

Date du document : 16/05/2024

DÉCISION

CD-24e16-CWaPE-0936

PROPOSITION DE REVENU AUTORISE ELECTRICITE 2025-2029 DEPOSEE LE 24 AVRIL 2024 PAR LE GESTIONNAIRE DE RESEAU DE DISTRIBUTION RESA

Rendue en application de l'article 43, § 2, alinéa 2, 14°, du décret du 12 avril 2001 relatif à l'organisation du marché régional de l'électricité, des articles 2, § 2, et 7, § 1^{er}, alinéa 2, du décret du 19 janvier 2017 relatif à la méthodologie tarifaire applicable aux gestionnaires de réseaux de distribution de gaz et d'électricité et de l'article 5, § 1^{er}, de la méthodologie tarifaire applicable aux gestionnaires de réseau de distribution d'électricité et de gaz actifs en Région wallonne pour la période réglementaire 2025-2029

Table des matières

| | | |
|--------|--|----|
| 1. | BASE LEGALE | 3 |
| 2. | HISTORIQUE DE LA PROCEDURE | 4 |
| 3. | RESERVES | 5 |
| 3.1. | <i>Réserve d'ordre général</i> | 5 |
| 3.2. | <i>Réserve relative aux charges nettes relatives au déploiement des compteurs communicants</i> | 5 |
| 4. | PROPOSITION DE REVENU AUTORISE 2025-2029 | 7 |
| 4.1. | <i>Valorisation</i> | 7 |
| 4.2. | <i>Résumé d'analyse</i> | 8 |
| 4.2.1. | Eléments constituant le revenu autorisé (RA _N) | 8 |
| 4.2.2. | Contrôles effectués | 8 |
| 4.2.3. | Evolution du revenu autorisé entre 2019 et 2029 | 9 |
| 4.2.4. | Comparaison du revenu autorisé 2025 avec le revenu autorisé 2024 | 10 |
| 4.2.5. | Evolution du revenu autorisé au cours de la période réglementaire 2025-2029 | 11 |
| 5. | DECISION | 19 |
| 6. | VOIE DE RECOURS | 20 |
| 7. | ANNEXE | 21 |

1. BASE LEGALE

En vertu de l'article 43, § 2, alinéa 2, 14°, du décret du 12 avril 2001 relatif à l'organisation du marché régional de l'électricité, des articles 2, § 2, et 7, § 1^{er}, alinéa 2, du décret du 19 janvier 2017 relatif à la méthodologie tarifaire applicable aux gestionnaires de réseaux de distribution de gaz et d'électricité ainsi que de l'article 5, § 1^{er}, de la méthodologie tarifaire applicable aux gestionnaires de réseau de distribution d'électricité et de gaz actifs en Région wallonne pour la période régulatoire 2025-2029 (ci-après, la méthodologie tarifaire 2025-2029), la CWaPE est chargée de l'approbation des tarifs des gestionnaires des réseaux de distribution. Cette approbation porte, d'une part, sur le revenu autorisé du gestionnaire de réseau de distribution et, d'autre part, sur les tarifs périodiques et non périodiques visant à couvrir ce revenu autorisé.

Les règles de détermination du revenu autorisé, dont la CWaPE contrôle le respect dans le cadre de la présente décision, sont fixées dans la méthodologie tarifaire 2025-2029, adoptée par le Comité de direction de la CWaPE le 31 mai 2023.

2. HISTORIQUE DE LA PROCEDURE

1. En date du 13 octobre 2023, et conformément à l'article 68, § 1^{er}, de la méthodologie tarifaire 2025-2029, la CWaPE a accusé réception de la proposition de revenu autorisé électricité 2025-2029 de RESA sous la forme du modèle de rapport et de ses annexes.
2. En date du 31 octobre 2023 et conformément à l'article 68, § 2, de la méthodologie tarifaire 2025-2029, la CWaPE a confirmé, par lettre recommandée avec accusé de réception ainsi que par courrier électronique, au gestionnaire de réseau de distribution que la proposition de revenu autorisé électricité de RESA est formellement complète.
3. En date du 24 novembre 2023, en application de l'article 68, § 3, de la méthodologie tarifaire 2025-2029, la CWaPE a adressé ses questions complémentaires au gestionnaire de réseau de distribution, par lettre recommandée avec accusé de réception ainsi que par courrier électronique.
4. En date du 31 janvier 2024 et conformément à l'article 68, § 4, de la méthodologie tarifaire 2025-2029, RESA a transmis, par lettre avec accusé de réception ainsi que sous format électronique, les réponses aux questions complémentaires ainsi qu'une proposition de revenu autorisé adaptée électricité 2025-2029.
5. En date du 6 mars 2024, RESA a transmis, par courriel et sous format électronique, une proposition adaptée de revenu autorisé électricité 2025-2029.
6. En date du 18 mars 2024, un nouveau calendrier d'approbation est convenu entre RESA et la CWaPE.
7. En date du 5 avril 2024, la CWaPE a adressé ses questions complémentaires au gestionnaire de réseau de distribution, par lettre recommandée avec accusé de réception ainsi que par courrier électronique.
8. En date du 22 et du 24 avril 2024, RESA et la CWaPE ont tenu deux réunions via Teams, relatives au projet de déploiement des compteurs communicants et aux hypothèses budgétaires y relatives. Une partie des questions a pu être résolue ; certaines autres restant en suspens.
9. En date du 24 avril 2024, RESA a transmis par courriel ses réponses aux questions complémentaires ainsi qu'une proposition adaptée de revenu autorisé électricité 2025-2029.
10. Par la présente décision, la CWaPE se prononce, en vertu de l'article 43, § 2, alinéa 2, 14°, du décret du 12 avril 2001 relatif à l'organisation du marché régional de l'électricité, des articles 2, § 2, et 7, § 1^{er}, alinéa 2, du décret du 19 janvier 2017 relatif à la méthodologie tarifaire applicable aux gestionnaires de réseaux de distribution de gaz et d'électricité ainsi que de l'article 5, § 1^{er}, de la méthodologie tarifaire 2025-2029, sur la proposition adaptée de revenu autorisé électricité 2025-2029 déposée le 24 avril 2024 par le gestionnaire de réseau de distribution RESA.

3. RESERVES

3.1. Réserve d'ordre général

La présente décision relative au revenu autorisé du gestionnaire de réseau de distribution se fonde sur les documents qui ont été mis à disposition de la CWaPE.

S'il devait s'avérer que, ultérieurement, les données reprises dans ces documents nécessitent une adaptation, la CWaPE se réserve le droit de revoir la présente décision à la lumière des données adaptées.

La CWaPE rappelle par ailleurs que les contrôles qu'elle exerce sur la réalité et le caractère raisonnablement justifié des coûts budgétés par les GRD ne peuvent porter sur la totalité de ces coûts mais sont généralement opérés par sondage, notamment à travers les questions posées et demandes d'informations complémentaires adressées aux GRD sur la base d'éléments ayant attiré l'attention de la CWaPE. La CWaPE n'a donc pas connaissance de l'intégralité des opérations à l'origine des coûts budgétés par les GRD et encore moins de leurs montants et justifications, en particulier en ce qui concerne les coûts contrôlables pour lesquels les GRD n'ont pas établi de budget à proprement parler.

Par conséquent, l'absence de remarques sur certains éléments de coûts ou de réduction de coûts dans la présente décision ne peut être interprétée comme une approbation tacite ou implicite de ces éléments de coûts ou de réduction de coûts pour les années à venir. La CWaPE se réserve le droit, ultérieurement, de soumettre la justification et le caractère raisonnable de ces éléments de coûts ou de réduction de coûts à un examen approfondi et, le cas échéant, de les refuser dans le respect du cadre établi par la méthodologie tarifaire. La CWaPE est toutefois disposée, sur demande motivée de RESA, à se prononcer de manière spécifique sur des coûts bien précis non abordés dans le cadre du présent contrôle.

3.2. Réserve relative aux charges nettes relatives au déploiement des compteurs communicants

Au moment de l'adoption de la présente décision, un décret modifiant la stratégie de déploiement des compteurs communicants a été adopté par le Parlement wallon mais n'a pas encore été publié au *Moniteur belge* et n'est pas encore entré en vigueur¹. Le budget des charges nettes relatives au déploiement des compteurs communicants a été donc établi sur la base du décret actuel encore d'application à ce jour. Les tableaux renseignent donc les éléments de coûts du dernier « Business Case » transmis le 24 avril 2024 par RESA, qui devront être revus dans les prochains mois.

Lors de son contrôle de ce « Business Case », la CWaPE a interrogé RESA au sujet de plusieurs éléments de coûts relatifs, entre autres, au plan de déploiement ; aux interventions de tiers, aux gains liés aux

¹ Le décret modifiant les décrets du 12 avril 2001 relatif à l'organisation du marché régional de l'électricité, du 19 décembre 2002 relatif à l'organisation du marché régional du gaz, du 19 janvier 2017 relatif à la méthodologie tarifaire applicable aux gestionnaires de réseaux de distribution de gaz et d'électricité et du 17 décembre 2020 relatif à l'octroi d'une prime pour l'installation d'équipements de mesurage et de pilotage a été adopté par le Parlement wallon le 24 avril 2024 ; il entrera en vigueur selon le calendrier de publication du texte au *Moniteur belge*.

compteurs communicants, à un nouveau marché de prestation à conclure, aux enveloppes non nominatives, aux coûts marketing, aux zones blanches. Les réponses apportées par RESA à ce stade ne sont pas satisfaisantes et n'ont pas encore convaincu la CWaPE de la raisonnable de ces coûts.

Toutefois, compte tenu du respect de l'exigence d'impact marginal sur la facture prévue par le décret et la méthodologie tarifaire actuellement en vigueur et compte tenu du fait que les hypothèses du budget de déploiement des compteurs communicants vont être revues à la suite de l'adoption du nouveau décret et devoir être réexaminées à court terme, la CWaPE a décidé d'approuver les charges nettes relatives au déploiement des compteurs communicants proposées par RESA dans leur ensemble et ce, afin de ne pas bloquer l'approbation du reste du revenu autorisé 2025-2029. Cette approbation ne signifie cependant pas que l'ensemble des éléments de coûts relatifs au déploiement ont été considérés comme raisonnables.

La présente décision ne peut dès lors pas être interprétée comme portant déjà approbation des hypothèses de coûts qui seraient proposées par RESA dans une révision future des charges nettes relatives au déploiement des compteurs communicants et la CWaPE se réserve par conséquent le droit de poursuivre l'analyse de la raisonnable de ces coûts, en particulier de ceux pour lesquels elle n'a pas encore reçu de réponse satisfaisante. La présente décision ne peut dès lors susciter aucune attente particulière ni confiance légitime dans le chef de RESA quant au maintien des hypothèses de coûts repris en l'espèce lors d'une révision future des budgets de déploiement des compteurs communicants pour la période réglementaire 2025-2029.

4. PROPOSITION DE REVENU AUTORISE 2025-2029

4.1. Valorisation

La valorisation des revenus autorisés relatifs aux exercices d'exploitation 2025 à 2029 introduits par RESA au travers de sa proposition adaptée de revenu autorisé électricité 2025-2029 en date du 24 avril 2024 est reprise dans le tableau suivant.

TABLEAU 1 SYNTHÈSE DU REVENU AUTORISÉ DES ANNÉES 2025 A 2029 (EN EUROS)

| | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 | TOTAL | % |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|-------------|
| Charges nettes contrôlables | 126.254.177 | 129.340.384 | 131.806.347 | 134.328.760 | 137.230.877 | 658.960.545 | 61% |
| Charges nettes contrôlables autres | 74.626.848 | 76.783.762 | 78.303.706 | 79.863.072 | 81.784.807 | 391.362.195 | 36% |
| Charges nettes contrôlables relatives aux obligations de service public | 12.840.919 | 13.072.055 | 13.307.352 | 13.546.885 | 13.790.728 | 66.557.939 | 6% |
| Charges nettes contrôlables liées aux immobilisations | 38.786.411 | 39.484.566 | 40.195.288 | 40.918.804 | 41.655.342 | 201.040.411 | 19% |
| Charges et produits non-contrôlables | 50.482.233 | 42.350.903 | 43.346.619 | 45.574.107 | 48.555.286 | 230.309.149 | 21% |
| Charges et produits non-contrôlables hors OSP | 49.835.611 | 41.641.673 | 42.543.896 | 44.787.943 | 47.778.157 | 226.587.280 | 21% |
| Charges et produits émanant de factures de transit émises ou reçues par le GRD | 603.278 | 614.137 | 625.191 | 636.445 | 647.901 | 3.126.952 | 0% |
| Charges émanant de factures d'achat d'électricité émises par un fournisseur commercial pour la couverture des pertes en réseau électrique | 15.087.373 | 14.869.180 | 15.183.272 | 16.287.464 | 17.912.912 | 79.340.201 | 7% |
| Charges émanant de factures émises par la société FeReSO ou d'autres sociétés dans le cadre du processus de réconciliation | 11.678.492 | 4.305.680 | 4.821.386 | 4.668.560 | 4.733.390 | 30.207.508 | 3% |
| Redevance de voirie | 9.712.898 | 9.887.731 | 10.194.555 | 10.834.376 | 11.831.499 | 52.461.060 | 5% |
| Charge fiscale résultant de l'application de l'impôt des sociétés sur la marge bénéficiaire équitable | 8.809.323 | 7.886.995 | 7.413.036 | 7.806.147 | 7.752.415 | 39.667.917 | 4% |
| Autres impôts, taxes, redevances, surcharges, précomptes immobiliers et mobiliers | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| Cotisations de responsabilisation de l'ONSSAPL | 3.730.785 | 3.944.014 | 4.246.369 | 4.554.951 | 4.900.041 | 21.376.160 | 2% |
| Charges de pension non-capitalisées | 213.460 | 133.936 | 60.086 | 0 | 0 | 407.482 | 0% |
| Charges et produits non-contrôlables OSP | 646.622 | 709.230 | 802.723 | 786.164 | 777.129 | 3.721.869 | 0% |
| Charges émanant de factures d'achat d'électricité émises par un fournisseur commercial pour l'alimentation de la clientèle propre du GRD | 8.333.451 | 8.113.777 | 7.939.994 | 7.939.994 | 7.939.994 | 40.267.209 | 4% |
| Charges de distribution supportées par le GRD pour l'alimentation de clientèle propre | 7.974.968 | 7.989.207 | 7.761.845 | 7.369.339 | 6.822.866 | 37.918.226 | 4% |
| Charges de transport supportées par le GRD pour l'alimentation de clientèle propre | 4.647.099 | 4.697.030 | 4.900.496 | 4.900.496 | 4.900.496 | 24.045.617 | 2% |
| Produits issus de la facturation de la fourniture de gaz à la clientèle propre du gestionnaire de réseau de distribution ainsi que le montant de la compensation perçue et résultant de l'application du tarif social | -22.145.304 | -21.918.445 | -21.659.762 | -21.276.733 | -20.743.461 | -107.743.705 | -10% |
| Charges d'achat des certificats verts | 1.805.174 | 1.796.427 | 1.828.915 | 1.821.834 | 1.825.999 | 9.078.349 | 1% |
| Charges émanant de factures émises par la société FeReSO ou d'autres sociétés dans le cadre du processus de réconciliation | 31.234 | 31.234 | 31.234 | 31.234 | 31.234 | 156.172 | 0% |
| Charges nettes relatives au déploiement des compteurs communicants | 2.643.138 | 2.216.695 | 2.468.727 | 3.382.328 | 4.295.461 | 15.006.350 | 1% |
| Charges nettes fixes | 3.549.208 | 2.712.996 | 2.397.707 | 2.269.903 | 2.179.039 | 13.108.854 | 1% |
| Charges nettes variables | -906.070 | -496.302 | 71.021 | 1.112.425 | 2.116.422 | 1.897.496 | 0% |
| Marge équitable | 33.984.759 | 34.753.319 | 35.497.854 | 36.232.194 | 37.147.213 | 177.615.339 | 16% |
| Marge équitable RAB hors PV de réévaluation | 29.364.126 | 30.695.138 | 31.973.328 | 33.217.776 | 34.624.031 | 159.874.399 | 15% |
| Marge équitable PV de réévaluation | 4.539.339 | 3.996.588 | 3.473.685 | 2.970.588 | 2.487.258 | 17.467.459 | 2% |
| Marge OSP | 81.294 | 61.593 | 50.842 | 43.829 | 35.924 | 273.482 | 0% |
| Quote-part des soldes régulatoires approuvés et affectés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| Soldes régulatoires déjà affectés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| TOTAL | 213.364.308 | 208.661.301 | 213.119.547 | 219.517.389 | 227.228.837 | 1.081.891.383 | 100% |

4.2. Résumé d'analyse

Le présent résumé expose les résultats des principales analyses et contrôles effectués par la CWaPE dans le cadre de la procédure d'approbation du revenu autorisé. Ces analyses et ces contrôles sont détaillés dans l'annexe I qui fait partie intégrante de la présente décision.

4.2.1. Éléments constituant le revenu autorisé (RA_N)

Conformément à l'article 8 de la méthodologie tarifaire 2025-2029, le calcul du revenu autorisé du gestionnaire de réseau doit être réalisé en application de la formule suivante :

$$RA_N = CNO_N + CNCC_N + MBE_N + Q_N + SR_N$$

Composés majoritairement de charges nettes contrôlables (61 %), la proposition de revenus autorisés électricité 2025-2029 de RESA comprend, en outre, des charges et produits non contrôlables (21 %), la marge bénéficiaire équitable (16 %), des charges nettes relatives au déploiement des compteurs communicants (1 %).

4.2.2. Contrôles effectués

Sur la base de la proposition de revenu autorisé adaptée électricité 2025-2029 datée du 24 avril 2024, la CWaPE a contrôlé le calcul du revenu autorisé du gestionnaire de réseau de distribution. Ce contrôle a porté notamment sur les éléments suivants :

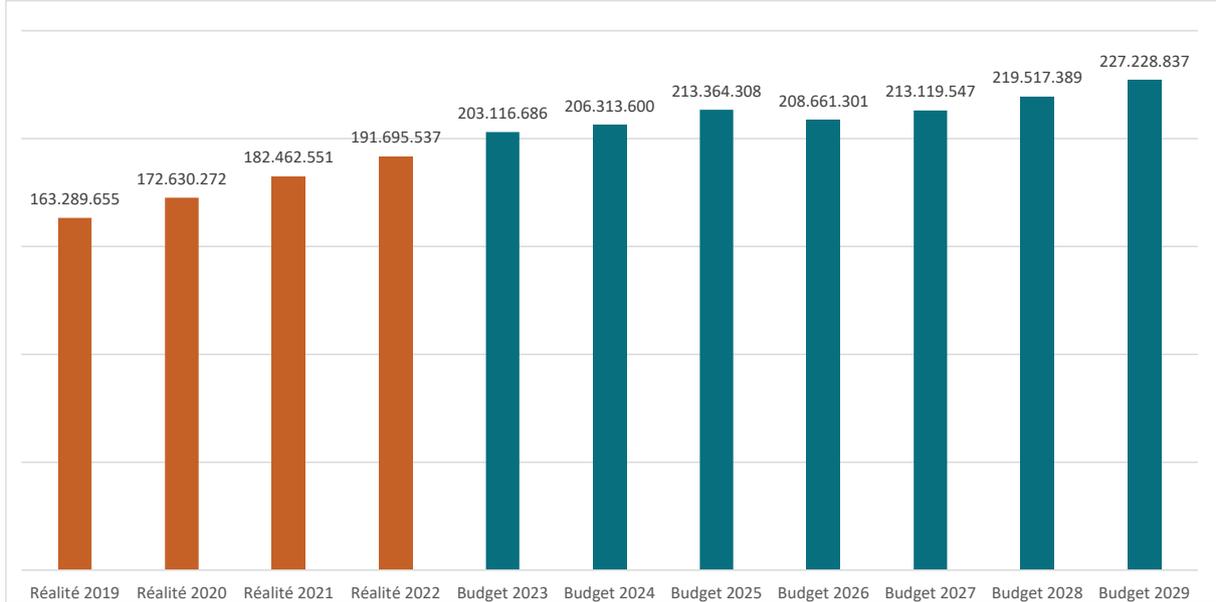
- Le respect des règles de calcul des budgets des charges nettes opérationnelles contrôlables des années 2025 à 2029 ;
- Les hypothèses des budgets des années 2025 à 2029 des charges nettes opérationnelles non contrôlables ;
- Le respect de l'impact marginal pour les charges nettes opérationnelles relatives au déploiement des compteurs communicants électricité des années 2025 à 2029 ;
- Les hypothèses d'évolution de la base d'actifs régulés sur la période 2025-2029 ;
- Le calcul de la marge bénéficiaire équitable pour la période 2025-2029 ;
- Le calcul de la quote-part des soldes régulatoires affectée aux revenus autorisés des années 2025 à 2029, le cas échéant.

Au terme de ce contrôle, la CWaPE acte le respect des règles d'établissement du revenu autorisé électricité 2025-2029 par RESA telles qu'édictées par la méthodologie tarifaire.

4.2.3. Evolution du revenu autorisé entre 2019 et 2029

Le graphique ci-dessous montre l'évolution du revenu autorisé électricité de RESA entre 2019 et 2029.

GRAPHIQUE 2 REVENU AUTORISE REEL 2019-2022 ET BUDGETE 2023-2029 (EN EUROS)



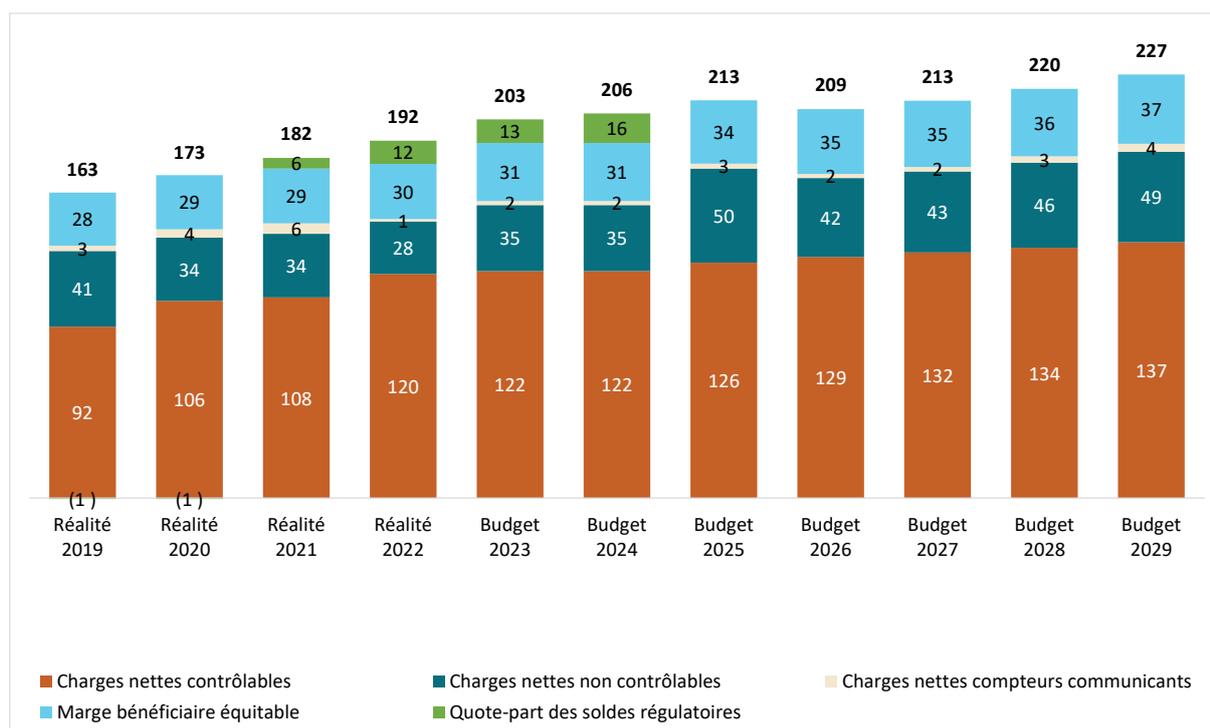
Par rapport à l'enveloppe budgétaire ayant servi de base à la détermination des tarifs de l'année 2024, le revenu autorisé électricité de l'année 2025 de RESA est en augmentation de 7,1 M€, soit une hausse de l'ordre de 3 %.

La CWaPE attire l'attention du lecteur sur le fait qu'une augmentation du revenu autorisé de 3 % ne signifie pas *de facto* une augmentation de 3 % des tarifs périodiques de distribution. En effet, les tarifs de distribution dépendent à la fois du niveau du revenu autorisé mais également de la manière dont le GRD va répartir le revenu autorisé entre les niveaux de tension (T-MT, MT, T-BT, BT), entre les termes tarifaires au sein d'un même niveau de tension (terme fixe, terme capacitaire, terme proportionnel), entre les différentes configurations tarifaires (monohoraire, bihoraire, exclusif de nuit, etc.), de l'affectation des soldes régulateurs et également des hypothèses de volumes et de puissances adoptées par le GRD.

La CWaPE constate également que par rapport aux coûts réels rapportés par le gestionnaire de réseau de distribution à travers son rapport tarifaire *ex post* de l'année 2022, le revenu autorisé électricité de l'année 2025 de RESA augmente de 21,7 M€, soit une hausse de 11 %.

Le graphique suivant montre l'évolution des composants du revenu autorisé entre 2019 et 2029.

GRAPHIQUE 3 EVOLUTION DES COMPOSANTS DU REVENU AUTORISE ENTRE 2019 ET 2029 (EN MILLIONS D'EUROS)



4.2.4. Comparaison du revenu autorisé 2025 avec le revenu autorisé 2024

Les revenus autorisés budgétés des années 2024 et 2025 ont été établis selon deux méthodologies tarifaires différentes, à savoir la méthodologie tarifaire 2024 et la méthodologie tarifaire 2025-2029 et à des périodes différentes. Le revenu autorisé 2024 correspond ainsi au revenu autorisé 2023 (à l'exception du montant des soldes régulatoires) qui a été déterminé par le GRD au cours des années 2017 et 2018 tandis que le revenu autorisé 2025 a été établi par le GRD au cours de 2023 et 2024.

Aussi, le revenu autorisé budgété de l'année 2025 ne peut être vu comme une évolution du revenu autorisé budgété de l'année 2024.

Néanmoins la comparaison des deux revenus autorisés permet de mettre en avant les variations suivantes des différentes composantes principales du revenu autorisé entre 2024 et 2025 :

1. **Les charges nettes contrôlables** augmentent de 4,4 M€ (soit 4 %) entre 2024 et 2025. Les règles de détermination des charges nettes contrôlables des années 2024 et 2025 sont fondamentalement différentes.
2. **Les charges nettes non contrôlables** augmentent de 15,1 M€ (soit 43 %) entre 2024 et 2025. Cette augmentation provient essentiellement des charges d'achat d'électricité pour la couverture des pertes qui doublent entre 2024 et 2025 à la suite de la hausse significative des prix de l'énergie (budget 2024 correspondant aux estimations réalisées avant la période régulatoire 2019-2023) et des charges émanant de factures émises par la société FeReSO ou d'autres sociétés dans le cadre du processus de réconciliation (qui font fois 10 entre 2024 et 2025, hausse également liée à la forte hausse des prix de l'énergie). Les charges non

contrôlables OSP diminuent fortement entre 2024 et 2025 car entre autres, il n’y a plus de primes Quali watt budgétées en 2025.

3. **Les charges nettes relatives au déploiement des compteurs communicants** augmentent de 0,5 M€ (soit 22 %) entre 2024 et 2025. RESA prévoit le placement de 24 508 compteurs communicants en 2024 et de 35 462 compteurs communicants en 2025. Les budgets relatifs au déploiement des compteurs communicants des années 2024 et 2025 sont établis selon des hypothèses différentes.
4. **La marge bénéficiaire équitable** augmente de 2,9 M€ (soit 9 %) entre 2024 et 2025 : la marge bénéficiaire équitable résulte de l’application du pourcentage de rendement de l’actif régulé à la valeur moyenne de la base d’actifs régulés du GRD. Le pourcentage de rendement de l’actif régulé (CMPC) s’élève à 4,053 % en 2024 et à 4,027 % en 2025. La valeur prévisionnelle moyenne de la base d’actifs régulés s’élève à 767,8 M€ en 2024 et à 843,9 M€ en 2025.

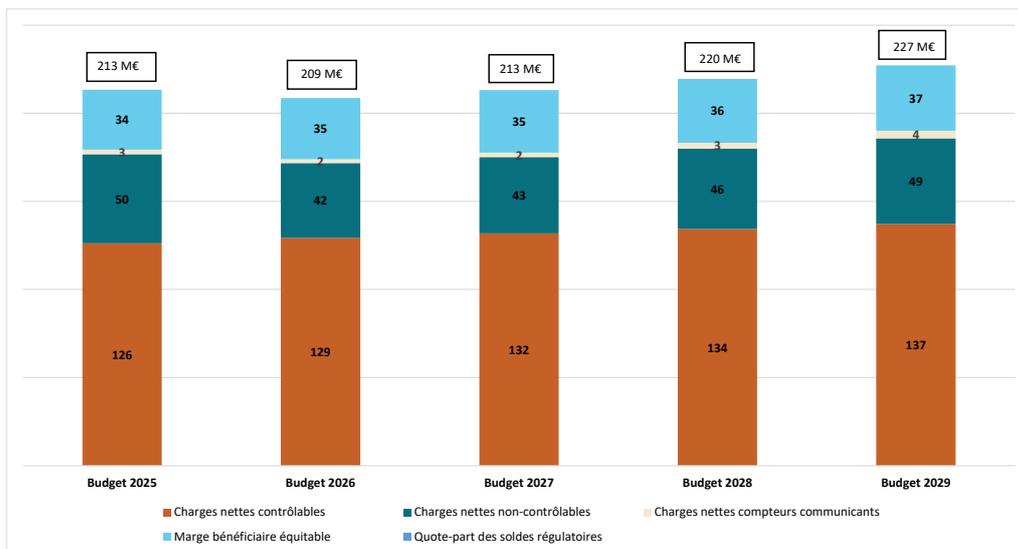
| | Budget 2024 | Budget 2025 |
|--|-------------|-------------|
| Pourcentage de rendement autorisé | 4,053% | 4,027% |
| Valeur moyenne de la base d'actifs régulés | 767.800.518 | 843.922.501 |
| Marge bénéficiaire équitable totale | 31.118.955 | 33.984.759 |

5. **La quote-part des soldes régulateurs** intégrée au revenu autorisé s’élève à 15,8 M€ en 2024 et à 0 € en 2025. A noter que le montant des soldes régulateurs intégrés au revenu autorisé 2025 est provisoire et peut être modifié lors de l’approbation des tarifs de distribution de RESA.

4.2.5. Evolution du revenu autorisé au cours de la période régulatoire 2025-2029

Le graphique suivant montre l’évolution des composants du revenu autorisé entre l’année 2025 et l’année 2029.

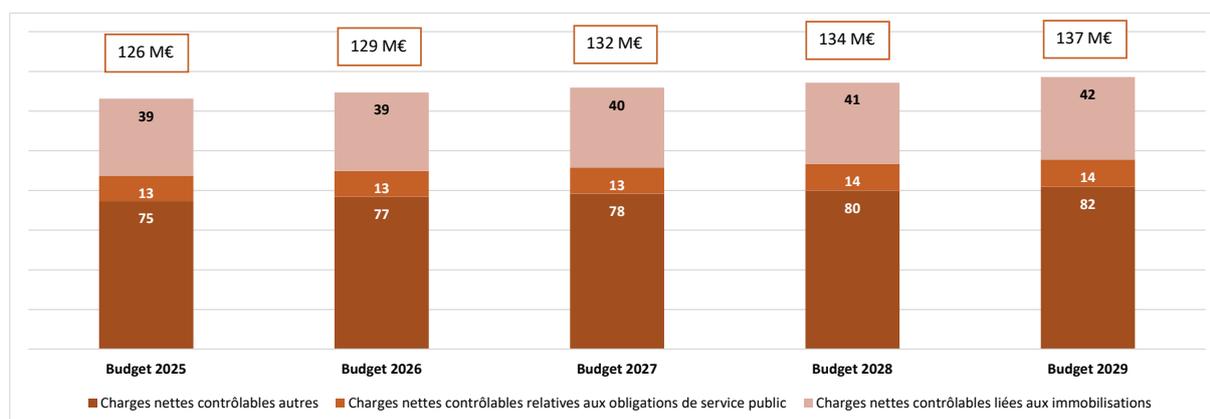
GRAPHIQUE 4 EVOLUTION DU REVENU AUTORISE ENTRE 2025 ET 2029 (EN MILLIONS D’EUROS)



4.2.5.1. Les charges nettes contrôlables

Les charges nettes contrôlables sont composées des charges nettes contrôlables liées aux immobilisations (31 %), des charges nettes contrôlables relatives aux obligations de service public (10 %) et des charges nettes contrôlables autres (59 %)². Le graphique suivant présente l'évolution des charges nettes contrôlables au cours de la période régulatoire 2025-2029.

GRAPHIQUE 5 EVOLUTION DES CHARGES NETTES CONTROLABLES ENTRE 2025 ET 2029 (EN MILLIONS D'EUROS)



Les charges nettes contrôlables passent de 126 254 177 € en 2025 à 137 230 877 € en 2029 soit une augmentation de 9 % sur la période régulatoire 2025-2029. Le montant total sur la période se monte à 658 960 545 €.

La méthodologie tarifaire définit le montant maximal annuel des charges nettes contrôlables des années 2025 à 2029. Le GRD a la liberté de proposer un budget de charges nettes contrôlables inférieur aux montants maximaux définis dans la méthodologie tarifaire. RESA a fait le choix de proposer les montants maximaux autorisés de la méthodologie tarifaire 2025-2029 pour ses charges nettes contrôlables.

La CWaPE constate que le montant des charges nettes contrôlables liées aux immobilisations qui découle du plan d'investissement de RESA s'élève à 183 M€ et est largement inférieur au montant des charges nettes contrôlables liées aux immobilisations repris dans le revenu autorisé qui s'élève 201 M€. Cela signifie **que RESA dispose de moyens financiers suffisants pour mettre en œuvre son ambitieux plan d'investissement de transition énergétique en modernisant son réseau et en le rendant plus résilient au regard des grands changements dans les modes de production et de consommation d'électricité.**

4.2.5.2. Les charges nettes non contrôlables

Les charges nettes non contrôlables sont composées des charges nettes non contrôlables relatives aux obligations de service public et des charges nettes non contrôlables hors obligations de service public.

² Selon la définition de la méthodologie tarifaire 2025-2029 : « charges nettes opérationnelles contrôlables hors charges nettes opérationnelles contrôlables relatives aux obligations de service public et hors charges nettes opérationnelles contrôlables liées aux immobilisations. Celles-ci reprennent les coûts opérationnels notamment les frais de rémunération, coûts de sous-traitance, coûts IT, frais de consultance. Les coûts additionnels de transition font également partie de cette rubrique de charges »

4.2.5.2.1. Les charges nettes non contrôlables hors OSP

Les charges nettes non contrôlables hors OSP passent de 50 M€ en 2025 à 48 M€ en 2029 soit une diminution de 4 % sur la période régulatoire 2025-2029. Le montant total sur la période se monte à 227 M€.

Le graphique suivant montre l'évolution des différentes catégories de charges nettes non contrôlables hors OSP au cours de la période régulatoire 2025-2029.

GRAPHIQUE 6 EVOLUTION DES CHARGES NETTES NON CONTROLABLES HORS OSP ENTRE 2025 ET 2029 (EN MILLIONS D'EUROS)



Les charges nettes non contrôlables hors OSP sont composées :

- Des charges et produits émanant de factures de transit reçues ou émises par le GRD.
- Des charges d'achat d'électricité pour la couverture des pertes en réseau électrique : elles évoluent en fonction du prix d'achat estimé et des volumes de pertes estimés par le GRD. RESA prévoit une légère diminution du prix d'achat d'électricité mais une augmentation des volumes de pertes liée à une estimation par RESA des volumes de prélèvement sur son réseau.
- Des charges et produits issus du processus de réconciliation : RESA a fait une estimation expliquée en annexe I.
- De la redevance de voirie : elle évolue principalement en fonction de l'indexation et des volumes estimés par le GRD.
- De la charge fiscale résultant de l'application de l'impôt des sociétés : elle évolue principalement en fonction de la marge bénéficiaire équitable et des charges financières estimées par le GRD.
- Des autres impôts, taxes, redevances, surcharges, précomptes immobiliers et mobiliers : RESA n'en a pas budgétisé.
- Des cotisations de responsabilisation de l'ONSSAPL : elles évoluent en fonction du coefficient de responsabilisation et de la politique de nomination du GRD.

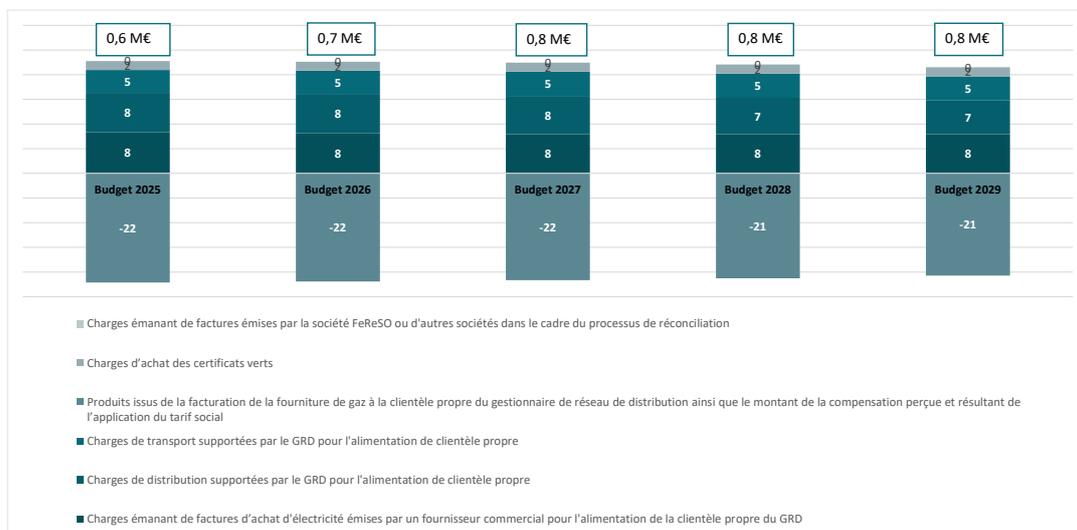
- Des charges de pension non-capitalisées estimées sur la base du tableau d’amortissement des capitaux de pension de RESA.

4.2.5.2.1. Les charges nettes non contrôlables OSP

Les charges nettes non contrôlables OSP restent relativement stables (entre 0,6 M€ et 0,8 M€) au cours de la période réglementaire 2025-2029.

Le graphique suivant montre l’évolution des différentes catégories de charges nettes non contrôlables OSP au cours de la période réglementaire 2025-2029.

GRAPHIQUE 7 EVOLUTION DES CHARGES NETTES NON CONTROLABLES OSP ENTRE 2025 ET 2029 (EN MILLIONS D’EUROS)



Les charges nettes non contrôlables relatives aux obligations de service public sont composées :

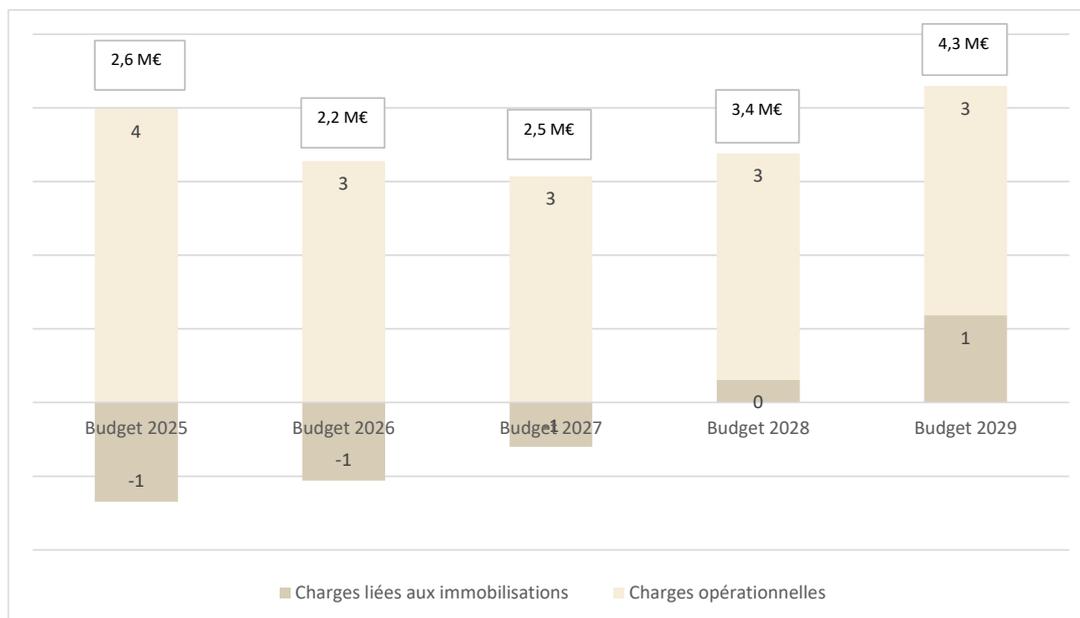
- Des charges d’achat d’électricité pour l’alimentation de la clientèle du GRD : elles évoluent en fonction du prix d’achat estimé et des volumes estimés par le GRD (nombre de clients protégés et clients sous fournisseur X).
- Des charges de distribution pour l’alimentation de la clientèle du GRD : elles évoluent en fonction des tarifs de distribution et des volumes estimés par le GRD (nombre de clients protégés et clients sous fournisseur X).
- Des charges de transport pour l’alimentation de la clientèle du GRD : elles évoluent en fonction des tarifs de transport et des volumes estimés par le GRD (nombre de clients protégés et clients sous fournisseur X).
- Des charges d’achat des certificats verts pour l’alimentation de la clientèle du GRD : elles évoluent en fonction du prix d’achat estimé et des volumes estimés par le GRD (nombre de clients protégés et clients sous fournisseur X).
- Des produits issus de la vente d’électricité à la clientèle du GRD : ils évoluent en fonction du tarif social, du prix maximum estimés et des volumes estimés par le GRD (nombre de clients protégés et clients sous fournisseur X).

- Des charges et produits issus du processus de réconciliation : RESA a fait une estimation expliquée en annexe I.

4.2.5.3. Les charges nettes relatives au déploiement des compteurs communicants

Les charges nettes relatives au déploiement des compteurs communicants s'élèvent 15 M€ pour la période réglementaire 2025-2029. Ces charges sont composées de charges liées aux immobilisations (charges d'amortissement et de désaffectation) et des charges opérationnelles (coûts IT, coûts de marketing, coûts de communication, etc.). Le graphique suivant montre l'évolution de ces charges au cours de la période réglementaire 2025-2029.

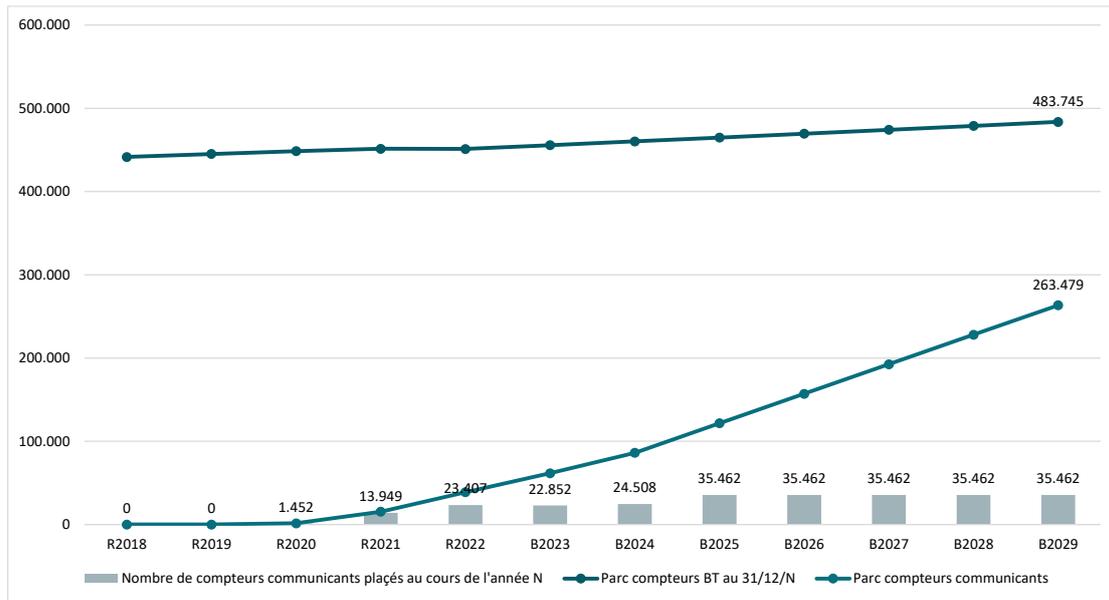
GRAPHIQUE 8 EVOLUTION DES CHARGES RELATIVES AU DEPLOIEMENT DES COMPTEURS COMMUNICANTS SELON LE DECRET EN VIGUEUR AU MOMENT DE LA PRESENTE DECISION ENTRE 2025 ET 2029 (EN MILLIONS D'EUROS)



Selon le décret en vigueur au moment de la présente décision, RESA prévoit le placement de 177 311 compteurs communicants sur la période réglementaire 2025-2029 afin d'atteindre 263 479 compteurs communicants sur son réseau à fin 2029 soit 54 % du parc de compteurs basse tension.

La CWaPE rappelle que l'annexe I fait partie intégrante de la décision d'approbation de la proposition de revenu autorisé 2025-2029 et précise que l'approbation des charges nettes relatives au déploiement des compteurs communicants doit être considérée dans les limites des réserves formulées en section 3.

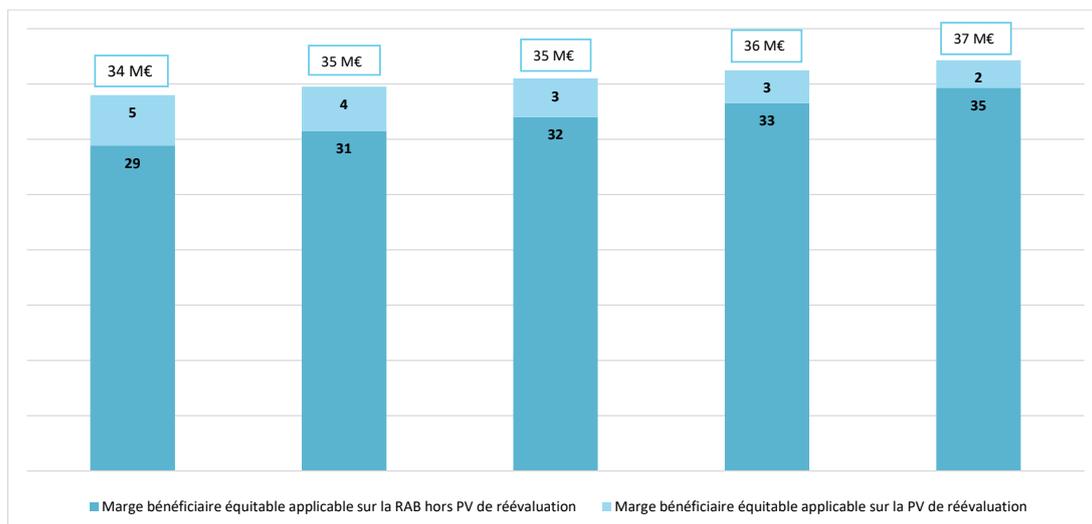
GRAPHIQUE 9 EVOLUTION DU PARC DE COMPTEURS BT ET DU PARC DE COMPTEURS COMMUNICANTS SELON LE DECRET EN VIGUEUR AU MOMENT DE LA PRESENTE DECISION ENTRE 2020 ET 2029



4.2.5.4. La marge bénéficiaire équitable

La marge bénéficiaire équitable totale se compose de la marge bénéficiaire équitable sur l'actif régulé hors plus-value de réévaluation et de la marge bénéficiaire équitable sur la plus-value de réévaluation. La marge bénéficiaire équitable totale s'élève à 34 M€ en 2025 et à 37 M€ en 2029 soit une augmentation de 3 M€ (9 %) entre 2025 et 2029.

GRAPHIQUE 10 EVOLUTION DE LA MARGE BENEFICIAIRE EQUITABLE ENTRE 2025 ET 2029 (EN MILLIONS D'EUROS)



La marge bénéficiaire équitable sur l'actif régulé résulte de l'application du pourcentage de rendement de l'actif régulé à la valeur moyenne de la base d'actifs régulés du GRD. La marge bénéficiaire équitable sur la plus-value de réévaluation résulte de l'application du pourcentage de rendement de la plus-value de réévaluation à la valeur moyenne de la plus-value de réévaluation. Les valeurs de ces paramètres sont reprises dans le tableau ci-dessous.

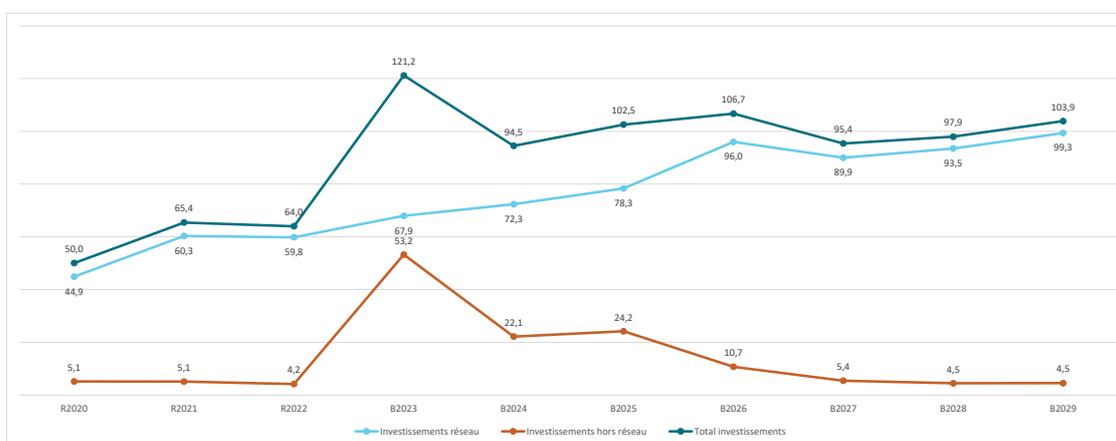
TABLEAU 2 VALEURS DE LA BASE D'ACTIFS REGULÉS ET DE LA MARGE BENEFICIAIRE EQUITABLE 2025-2029 (EN EUROS)

| | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Pourcentage de rendement autorisé applicable à la RAB hors PV réévaluation | 4,027% | 4,027% | 4,027% | 4,027% | 4,027% |
| Pourcentage de rendement autorisé applicable à la PV de réévaluation | 4,027% | 3,624% | 3,222% | 2,819% | 2,416% |
| Valeur de la base d'actifs régulés au 01/01/N | 716.039.493 | 746.360.296 | 781.165.469 | 809.307.311 | 842.622.431 |
| Valeur de la base d'actifs régulés au 31/12/N | 746.360.296 | 781.165.469 | 809.307.311 | 842.622.431 | 878.755.987 |
| Valeur moyenne de la base d'actifs régulés | 731.199.895 | 763.762.883 | 795.236.390 | 825.964.871 | 860.689.209 |
| Valeur de la PV de réévaluation au 01/01/N | 113.948.767 | 111.496.447 | 109.047.552 | 106.602.106 | 104.160.136 |
| Valeur de la PV de réévaluation au 31/12/N | 111.496.447 | 109.047.552 | 106.602.106 | 104.160.136 | 101.721.676 |
| Valeur moyenne de la PV réévaluation | 112.722.607 | 110.271.999 | 107.824.829 | 105.381.121 | 102.940.906 |
| Marge bénéficiaire équitable applicable sur la RAB hors PV de réévaluation | 29.445.420 | 30.756.731 | 32.024.169 | 33.261.605 | 34.659.954 |
| Marge bénéficiaire équitable applicable sur la PV de réévaluation | 4.539.339 | 3.996.588 | 3.473.685 | 2.970.588 | 2.487.258 |
| Marge bénéficiaire équitable totale | 33.984.759 | 34.753.319 | 35.497.854 | 36.232.194 | 37.147.213 |

La valeur de la base d'actifs régulés du GRD évolue en fonction notamment des investissements, des désinvestissements et des charges d'amortissement³.

Le graphique ci-dessous montre l'évolution des investissements bruts réseau et hors réseau réalisés par RESA au cours des années 2020 à 2022 ainsi que les projections d'investissements du GRD pour les années 2023 à 2029. On constate que RESA prévoit une augmentation importante de ses investissements au cours de la période régulatoire 2025-2029 avec des investissements moyens annuels de 101 M€ (brut) alors que les investissements moyens des années 2019 à 2023 s'élèvent à 72 M€ (brut). Ces montants ne comprennent pas les coûts additionnels de transition mais bien les compteurs communicants.

GRAPHIQUE 11 EVOLUTION DES INVESTISSEMENTS BRUTS RESEAU ET HORS RESEAU ENTRE 2020 ET 2029 (EN MILLIONS D'EUROS)



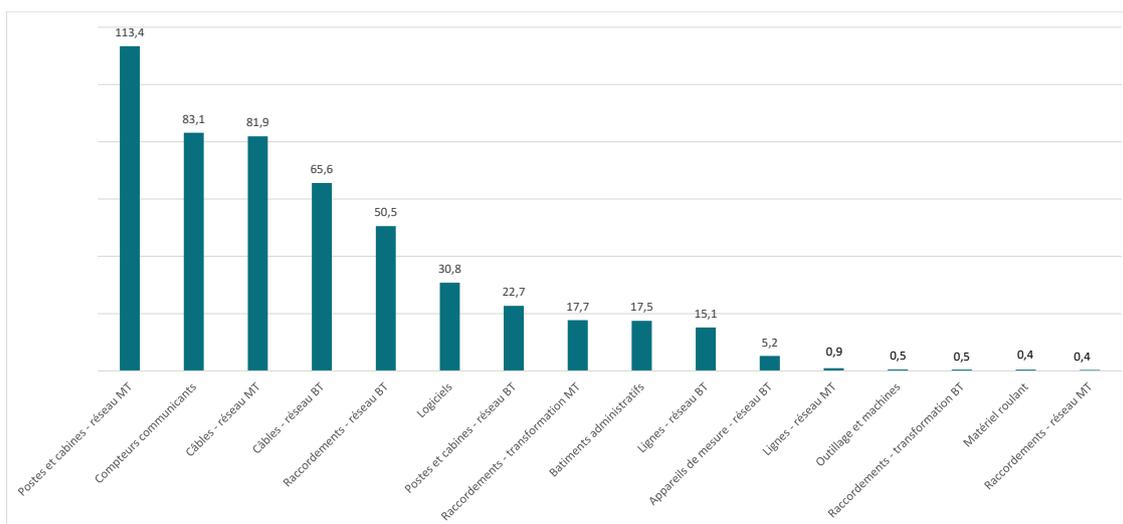
RESA prévoit d'investir 506 M€ (investissements bruts) – 334 M€ (investissements nets) au cours de la période régulatoire 2025-2029. Le montant d'investissement total sur la période 2019-2023 est de 359 M€ (investissements bruts) – 265 M€ (investissements nets).

Au niveau réseau, les investissements bruts de remplacement se montent à 191 M€ (soit 42 % des investissements réseau) tandis que les investissements bruts d'extension se montent à 266 M€ sur 2025-2029 (soit 58 % des investissements réseau). Les investissements bruts hors réseau sont

³ Les investissements qui sont intégrés dans la RAB sont les investissements nets, c'est-à-dire les investissements bruts déduction faite des subsides et des interventions d'utilisateurs du réseau.

constitués d'investissement d'extension uniquement et se montent, quant à eux, à 49 M€ sur la même période. Dans ces 49 M€, un montant de 18 M€ (soit 37 % des investissements hors réseau) sont consacrés aux bâtiments administratifs de RESA (principalement lié à la poursuite du projet d'investissement du nouveau siège de RESA). Les subsides se montent à 32 M€ et correspondent à la budgétisation de la subvention du Gouvernement wallon pour accélérer la transition énergétique tandis que les interventions d'utilisateurs du réseau se montent à 140 M€ sur 2025-2029. Le graphique suivant présente la répartition de ces investissements par type d'actifs.

GRAPHIQUE 12 INVESTISSEMENTS BRUTS ELECTRICITE CUMULES PREVUS PAR RESA AU COURS DE LA PERIODE REGULATOIRE 2025-2029 PAR TYPE D'ACTIFS (EN MILLIONS D'EUROS)



4.2.5.5. La quote-part des soldes réglementaires

La proposition adaptée de revenu autorisé électricité 2025-2029 de RESA du 24 avril 2024 n'inclut aucun solde réglementaire. Le GRD aura la possibilité, lors du dépôt de sa proposition de tarifs périodiques 2025 et de sa proposition de tarifs périodiques 2026-2029 d'affecter une quote-part des soldes réglementaires approuvés aux tarifs de distribution des années 2025 à 2029.

A la date du dépôt de la proposition de revenu autorisé adaptée électricité 2025-2029, le montant total des soldes réglementaires électricité approuvés résiduels de RESA constitue un passif réglementaire qui s'élève à 1.382.173 €. Il est composé des montants repris dans le tableau ci-dessous.

TABLEAU 3 MONTANTS RESIDUELS DES SOLDES REGULATOIRES APPROUVES, AFFECTES ET A AFFECTER (EN EUROS)

| Année d'affectation | Montant déjà affectés dans les tarifs de distribution | | | | | | | | | | Solde réglementaire non affecté | |
|--|---|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------|------------|------------|---------------------------------|------------------|
| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | SR SMART | Autre SR | | |
| 2016 | | | | | | | | | | | 0 | |
| 2017 | | | | | | | | | | | 0 | |
| 2018 | | | | | | | | | | | 0 | |
| 2019 | 61.191 | | | | | | | | | | 61.191 | |
| 2020 | 61.191 | | | | | | | | | 3.866.695 | 3.927.886 | |
| 2021 | 61.191 | 831.498 | 2.865.803 | | 2.591.346 | 2.799.859 | | | | 3.866.695 | 10.216.533 | |
| 2022 | 61.191 | 831.498 | 2.865.803 | 3.834.117 | 2.591.346 | 2.799.859 | | | -3.464.464 | 3.866.695 | 13.386.045 | |
| 2023 | | | | 3.834.117 | 5.182.691 | 2.799.859 | 1.586.792 | | -3.464.464 | 14.461.288 | 24.400.283 | |
| 2024 | | | | | | 3.733.146 | | | | 12.093.727 | 15.826.873 | |
| 2025 | | | | | | | | | | | 0 | |
| 2026 | | | | | | | | | | | 0 | |
| 2027 | | | | | | | | | | | 0 | |
| 2028 | | | | | | | | | | | 0 | |
| 2029 | | | | | | | | | | | 0 | |
| 2030 | | | | | | | | | | | 0 | |
| Solde réglementaire non affecté | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.516.360 | 0 | -2.134.187 | 1.382.173 |

Solde réglementaire négatif = actif réglementaire (créance tarifaire)
 Solde réglementaire positif = passif réglementaire (dette tarifaire)

5. DECISION

Vu l'article 43, § 2, alinéa 2, 14°, du décret du 12 avril 2001 relatif à l'organisation du marché régional de l'électricité ;

Vu les articles 2, § 2, et 7, § 1^{er}, alinéa 2, du décret du 19 janvier 2017 relatif à la méthodologie tarifaire applicable aux gestionnaires de réseaux de distribution de gaz et d'électricité ;

Vu la méthodologie tarifaire applicable aux gestionnaires de réseau de distribution d'électricité et de gaz actifs en Région wallonne pour la période régulatoire 2025-2029 ;

Vu la proposition de revenu autorisé électricité 2025-2029 déposée par RESA auprès de la CWaPE le 13 octobre 2023 ;

Vu les informations complémentaires transmises par RESA le 31 janvier 2024, en réponse aux questions complémentaires posées par la CWaPE le 24 novembre 2023 ;

Vu la proposition adaptée de revenu autorisé électricité 2025-2029 déposée par RESA auprès de la CWaPE le 31 janvier 2024 ;

Vu la proposition adaptée de revenu autorisé électricité 2025-2029 déposée par RESA auprès de la CWaPE le 6 mars 2024 ;

Vu les informations complémentaires transmises par RESA le 24 avril 2024, en réponse aux questions complémentaires posées par la CWaPE le 5 avril 2024 ;

Vu la proposition adaptée de revenu autorisé électricité 2025-2029 transmise par RESA le 24 avril 2024 ;

Vu l'analyse et le contrôle effectués par la CWaPE dont un résumé est repris dans l'annexe I « résumé analyse proposition revenu autorisé adaptée électricité 2025-2029 du 24 avril 2024 » à la présente décision ;

Considérant qu'il ressort de l'analyse de la CWaPE que la proposition adaptée de revenu autorisé électricité 2025-2029 est conforme aux principes repris dans la méthodologie tarifaire 2025-2029, sous les réserves formulées par la CWaPE en section 3 de la présente décision ;

La CWaPE décide d'approuver la proposition adaptée de revenu autorisé électricité 2025-2029 déposée par RESA le 24 avril 2024.

6. VOIE DE RECOURS

La présente décision peut, en vertu de l'article 50ter du décret du 12 avril 2001 relatif à l'organisation du marché régional de l'électricité, dans les trente jours qui suivent la date de sa notification, ou à défaut de notification, à partir de sa publication ou, à défaut de publication, à partir de la prise de connaissance, faire l'objet d'un recours en annulation devant la Cour des marchés visée à l'article 101, § 1^{er}, alinéa 4, du Code judiciaire, statuant comme en référé.

En vertu de l'article 50bis du décret du 12 avril 2001 relatif à l'organisation du marché régional de l'électricité, la présente décision peut également faire l'objet d'une plainte en réexamen devant la CWaPE, dans les deux mois suivant la publication de la décision. Cette plainte n'a pas d'effet suspensif. *« La CWaPE statue dans un délai de deux mois à dater de la réception de la plainte ou des compléments d'informations qu'elle a sollicités. La CWaPE motive sa décision. A défaut, la décision initiale est confirmée ».*

En cas de plainte en réexamen, le délai de trente jours mentionné ci-dessus pour l'exercice d'un recours en annulation devant la Cour d'appel *« est interrompu jusqu'à la décision de la CWaPE, ou, en l'absence de décision de la CWaPE, pendant deux mois à dater de la réception de la plainte ou des compléments d'information sollicités par la CWaPE »* (article 50ter, § 4, du décret du 12 avril 2001 relatif à l'organisation du marché régional de l'électricité).

* *
*

7. ANNEXE

- Annexe I : résumé de l'analyse de la proposition de revenu autorisé adaptée électricité 2025-2029 de RESA du 24 avril 2024

Date du document : 16/05/2024

DÉCISION

CD-24e16-CWaPE-0936

Proposition de revenu autorisé électricité 2025-2029 déposée le 24 avril 2024 par le gestionnaire réseau de distribution RESA

Annexe I

Rendue en application de l'article 43, § 2, alinéa 2, 14°, du décret du 12 avril 2001 relatif à l'organisation du marché régional de l'électricité, des articles 2, § 2, et 7, § 1^{er}, alinéa 2, du décret du 19 janvier 2017 relatif à la méthodologie tarifaire applicable aux gestionnaires de réseaux de distribution de gaz et d'électricité et de l'article 5, § 1^{er}, de la méthodologie tarifaire applicable aux gestionnaires de réseau de distribution d'électricité et de gaz actifs en Wallonie pour la période régulatoire 2025-2029

Table des matières

| | | |
|--------|--|----|
| 1. | REVENUS AUTORISES | 6 |
| 1.1. | <i>Dispositions tarifaires</i> | 6 |
| 1.2. | <i>Valorisation des revenus autorisés 2025-2029</i> | 6 |
| 2. | LES CHARGES NETTES OPERATIONNELLES CONTROLABLES (CNC) | 9 |
| 2.1. | <i>Valorisation des charges nettes opérationnelles contrôlables</i> | 9 |
| 2.2. | <i>Les charges nettes opérationnelles contrôlables hors charges nettes relatives aux obligations de service public et hors charges nettes liées aux immobilisations (CNC_{autres})</i> | 10 |
| 2.2.1. | Montants maximaux des budgets 2025-2029 | 10 |
| 2.2.2. | Budget 2025-2029 CNC _{autres} | 11 |
| 2.3. | <i>Les charges nettes opérationnelles contrôlables liées aux immobilisations (CNI)</i> | 12 |
| 2.3.1. | Montants maximaux des budgets 2025-2029 | 12 |
| 2.3.2. | Budget 2025-2029 | 13 |
| 2.4. | <i>Les charges nettes contrôlables relatives aux obligations de service public (CNC_{osp})</i> | 14 |
| 2.4.1. | Montants maximaux des budgets 2025-2029 | 14 |
| 2.4.2. | Budget 2025-2029 | 15 |
| 3. | LES CHARGES NETTES NON CONTROLABLES (CNNC) | 16 |
| 3.1. | <i>Dispositions tarifaires</i> | 16 |
| 3.2. | <i>Détermination du budget des charges nettes non contrôlables de 2025 à 2029</i> | 16 |
| 3.3. | <i>Les charges nettes opérationnelles non contrôlables hors OSP</i> | 17 |
| 3.3.1. | Charges et produits émanant de factures de transit émises ou reçues par le GRD | 17 |
| 3.3.2. | Charges émanant de factures d'achat d'électricité émises par un fournisseur commercial pour la couverture des pertes en réseau électrique | 17 |
| 3.3.3. | Charges émanant de factures émises par la société FeReSO ou d'autres sociétés dans le cadre du processus de réconciliation hors OSP | 18 |
| 3.3.4. | Redevance de voirie | 19 |
| 3.3.5. | Charges fiscales résultant de l'application de l'impôt des sociétés | 19 |
| 3.3.6. | Autres impôts, taxes, redevances, surcharges, précomptes immobiliers et mobiliers | 20 |
| 3.3.7. | Cotisations de responsabilisation de l'ONSSAPL | 21 |
| 3.3.8. | Charges de pension non-capitalisées | 21 |
| 3.4. | <i>Les charges et produits non contrôlables OSP</i> | 22 |
| 3.4.1. | Charges émanant de factures d'achat d'électricité émises par un fournisseur commercial pour l'alimentation de la clientèle propre du GRD | 22 |
| 3.4.2. | Charges de distribution supportées par le GRD pour l'alimentation de la clientèle propre | 23 |
| 3.4.3. | Charges de transport supportée par le GRD pour l'alimentation de la clientèle propre | 23 |
| 3.4.4. | Produits issus de la facturation de la fourniture d'électricité propre du gestionnaire de réseau de distribution 24 | 24 |
| 3.4.5. | Compensation versée par la CREG | 25 |
| 3.4.6. | Charges d'achat des certificats verts pour l'alimentation de la clientèle | 25 |
| 3.4.7. | Charges émanant de factures émises par la société FeReSO ou d'autres sociétés dans le cadre du processus de réconciliation OSP | 26 |
| 4. | LES CHARGES NETTES RELATIVES AU DEPLOIEMENT DES COMPTEURS COMMUNICANTS (CNCC) | 27 |
| 4.1. | <i>Projet de déploiement des compteurs communicants de RESA</i> | 27 |
| 4.1.1. | Choix technologiques | 27 |
| 4.1.2. | Flux liés aux compteurs | 28 |
| 4.1.3. | Nombre de compteurs communicants | 29 |
| 4.2. | <i>Calcul des coûts relatifs au déploiement des compteurs communicants</i> | 30 |
| 4.2.1. | Investissements compteurs (réseau) | 30 |
| 4.2.2. | Investissements IT | 35 |
| 4.2.3. | Charges opérationnelles IT | 35 |
| 4.2.4. | Charges opérationnelles hors IT | 35 |
| 4.2.5. | Résumé chiffré | 37 |
| 4.3. | <i>Détermination des charges nettes additionnelles relatives au déploiement des compteurs communicants</i> | 37 |
| 4.3.1. | Charges nettes additionnelles liées aux immobilisations corporelles réseau | 38 |
| 4.3.2. | Charges nettes additionnelles liées aux immobilisations incorporelles IT | 39 |
| 4.3.3. | Charges nettes additionnelles liées aux immobilisations incorporelles R&D | 40 |
| 4.4. | <i>Synthèse des budgets liés au déploiement des compteurs communicants</i> | 41 |
| 4.4.1. | Budget | 41 |
| 4.4.2. | Respect de l'impact marginal | 41 |

| | | |
|--------|---|----|
| 4.5. | <i>Classification entre charges fixes et variables</i> | 42 |
| 4.6. | <i>Coûts variables unitaires</i> | 43 |
| 5. | LA MARGE BENEFICIAIRE EQUITABLE (MBE _N) | 43 |
| 5.1. | <i>Dispositions tarifaires</i> | 43 |
| 5.2. | <i>Détermination de la marge bénéficiaire équitable</i> | 44 |
| 5.3. | <i>La base d'actifs régulés</i> | 44 |
| 5.3.1. | Dispositions tarifaires | 44 |
| 5.3.2. | Détermination de la valeur initiale de la base d'actifs régulés hors plus-value de réévaluation..... | 44 |
| 5.3.3. | Evolution de la base d'actifs régulés hors plus-value de réévaluation à partir du 1 ^{er} janvier 2025..... | 46 |
| 5.3.4. | Détermination de la valeur initiale de la plus-value de réévaluation | 48 |
| 5.3.5. | Evolution de la plus-value de réévaluation à partir du 1er janvier 2025 | 48 |
| 6. | LA QUOTE-PART DES SOLDES REGULATOIRES (SR _N) | 49 |
| 6.1. | <i>Dispositions tarifaires</i> | 49 |
| 6.2. | <i>Détermination de la quote-part des soldes régulatoires des années précédentes</i> | 49 |

Index graphiques

| | | |
|-------------|---|----|
| GRAPHIQUE 1 | QUOTE-PART DES ELEMENTS COMPOSANT LES REVENUS AUTORISES 2025-2029 | 8 |
| GRAPHIQUE 2 | REPARTITION DES INVESTISSEMENTS BRUTS CUMULES DES ANNEES 2023 ET 2024 | 46 |
| GRAPHIQUE 3 | REPARTITION DES INVESTISSEMENTS BRUTS CUMULES DES ANNEES 2025 A 2029 | 48 |

Index tableaux

| | | |
|------------|---|----|
| TABLEAU 1 | EVOLUTION DU REVENU AUTORISE DE 2019 A 2029 (€) | 6 |
| TABLEAU 2 | SYNTHESE DU REVENU AUTORISE DES ANNEES 2025-2029 (€) | 7 |
| TABLEAU 3 | SYNTHESE DES CHARGES NETTES OPERATIONNELLES CONTROLABLES (CNC) 2025-2029 (€) | 9 |
| TABLEAU 4 | MONTANTS MAXIMAUX 2025-2029 DES CHARGES CONTROLABLES HORS OSP ET HORS CNI (€) | 10 |
| TABLEAU 5 | BUDGETS 2025-2029 DES CHARGES CONTROLABLES HORS OSP ET HORS CNI (€) | 11 |
| TABLEAU 6 | MONTANTS MAXIMAUX 2025-2029 DES CHARGES CONTROLABLES LIEES AUX IMMOBILISATIONS (€) | 12 |
| TABLEAU 7 | BUDGETS 2025-2029 DES CHARGES CONTROLABLES LIEES AUX IMMOBILISATIONS (€) | 13 |
| TABLEAU 8 | MONTANTS MAXIMAUX 2025-2029 DES CHARGES CONTROLABLES OSP (€) | 14 |
| TABLEAU 9 | BUDGETS 2025-2029 DES CHARGES CONTROLABLES OSP (€) | 15 |
| TABLEAU 10 | SYNTHESE DES CHARGES NETTES NON CONTROLABLES DES ANNEES 2025 A 2029 (€) | 16 |
| TABLEAU 11 | CHARGES ET PRODUITS DE TRANSIT DES ANNEES 2019 A 2029 (€) | 17 |
| TABLEAU 12 | CHARGES D'ACHAT D'ELECTRICITE POUR LA COUVERTURE DES PERTES DES ANNEES 2019 A 2029 (€) | 17 |
| TABLEAU 13 | VOLUMES D'ACHAT D'ELECTRICITE POUR LE COUVERTURE DES PERTES DES ANNEES 2019 A 2029 (MWH) ... | 18 |
| TABLEAU 14 | PRIX D'ACHAT ELECTRICITE POUR LA COUVERTURE DES PERTES DES ANNEES 2019 A 2029 | 18 |
| TABLEAU 15 | CHARGES LIEES AU PROCESSUS DE RECONCILIATION FERESO DES ANNEES 2019 A 2029 | 19 |
| TABLEAU 16 | CHARGES RELATIVES A LA REDEVANCE DE VOIRIE DES ANNEES 2019 A 2029 | 19 |
| TABLEAU 17 | CHARGES FISCALES RELATIVES A L'IMPOT DES SOCIETES DE 2025 A 2029 | 20 |
| TABLEAU 18 | CALCUL DE LA CHARGE FISCALE DE RESA DES ANNEES 2025 A 2029 | 20 |
| TABLEAU 19 | COTISATIONS DE RESPONSABILISATION DE L'ONSSAPL DES ANNEES 2019 A 2029 (€) | 21 |
| TABLEAU 20 | CHARGES DE PENSION NON-CAPITALISEES DES ANNEES 2019 A 2029 | 21 |
| TABLEAU 21 | AMORTISSEMENT DES CAPITAUX PENSIONS INTERMOSANE 2013 A 2027 (€) | 22 |
| TABLEAU 22 | CHARGES D'ACHAT D'ELECTRICITE POUR L'ALIMENTATION DE LA CLIENTELE DES ANNEES 2019 A 2029 | 22 |
| TABLEAU 23 | CHARGES DE DISTRIBUTION POUR L'ALIMENTATION DE LA CLIENTELE DES ANNEES 2019 A 2029 | 23 |
| TABLEAU 24 | CHARGES DE TRANSPORT POUR L'ALIMENTATION DE LA CLIENTELE DES ANNEES 2019 A 2029 | 24 |
| TABLEAU 25 | PRODUITS ISSUS DE LA FACTURATION DE LA FOURNITURE D'ELECTRICITE A LA CLIENTELE DES ANNEES 2019 A 2029 | 24 |
| TABLEAU 26 | PRODUITS ISSUS DE LA COMPENSATION CREG DES ANNEES 2019 A 2029 (€) | 25 |
| TABLEAU 27 | CHARGES, VOLUMES ET PRIX D'ACHAT DES CERTIFICATS VERTS DES ANNEES 2019 A 2029 | 25 |
| TABLEAU 28 | EVOLUTION DU PARC COMPTEURS BASSE TENSION (BT) DE RESA SELON LE DECRET EN VIGUEUR AU MOMENT DE LA PRESENTE DECISION | 29 |
| TABLEAU 29 | EVOLUTION DU PARC COMPTEURS BASSE TENSION (BT) DE RESA | 30 |
| TABLEAU 30 | COUT UNITAIRE COMPTEUR COMMUNICANT BAU (€) | 31 |
| TABLEAU 31 | COUT UNITAIRE COMPTEUR COMMUNICANT HORS BAU (€) | 33 |
| TABLEAU 32 | INVESTISSEMENTS BRUTS (€) | 34 |
| TABLEAU 33 | INVESTISSEMENTS IT DES ANNEES 2025 A 2029 (€) | 35 |
| TABLEAU 34 | CHARGES OPERATIONNELLES IT DES ANNEES 2025 A 2029 (€) | 35 |
| TABLEAU 35 | CHARGES OPERATIONNELLES HORS IT DES ANNEES 2025 A 2029 (€) | 36 |
| TABLEAU 36 | SYNTHESE DES COUTS LIES AU DEPLOIEMENT DES COMPTEURS COMMUNICANTS 2025-2029 (€) | 37 |
| TABLEAU 37 | CALCUL DES CHARGES NETTES ADDITIONNELLES LIEES AUX IMMOBILISATIONS CORPORELLES RESEAU (€) | 39 |
| TABLEAU 38 | CALCUL DES CHARGES NETTES ADDITIONNELLES LIEES AUX IMMOBILISATIONS IT (€) | 40 |
| TABLEAU 39 | CALCUL DES CHARGES NETTES ADDITIONNELLES LIEES AUX IMMOBILISATIONS R&D (€) | 41 |
| TABLEAU 40 | BUDGET INITIAL DES CHARGES ET PRODUIT RELATIFS AU DEPLOIEMENT DES COMPTEURS COMMUNICANTS DES ANNEES 2025-2029 (€) | 41 |
| TABLEAU 41 | CALCUL DE L'IMPACT MARGINAL DE LA CHARGE TARIFAIRE DU DEPLOIEMENT DES COMPTEURS COMMUNICANTS | 42 |
| TABLEAU 42 | CHARGES NETTES FIXES ET VARIABLES RELATIVES AU DEPLOIEMENT DES COMPTEURS COMMUNICANTS DES ANNEES 2025 A 2029 (€) | 42 |
| TABLEAU 43 | COUTS VARIABLES UNITAIRES DES ANNEES 2025 A 2029 (€) | 43 |
| TABLEAU 44 | SYNTHESE DE LA MARGE BENEFICIAIRE EQUITABLE 2025-2029 | 44 |
| TABLEAU 45 | SYNTHESE DE L'EVOLUTION DE LA BASE D'ACTIFS REGULES ENTRE 2023 ET 2024 | 45 |

| | | |
|------------|---|----|
| TABLEAU 46 | INVESTISSEMENTS BRUTS DES ANNEES 2023 ET 2024 | 45 |
| TABLEAU 47 | SYNTHESE DE L'EVOLUTION DE LA BASE D'ACTIFS REGULES HORS PLUS-VALUE DE REEVALUATION DE 2025 A | |
| 2029 | 46 | |
| TABLEAU 48 | BUDGET SUBVENTION DU GOUVERNEMENT WALLON POUR ACCELERER LA TRANSITION ENERGETIQUE (€) | 47 |
| TABLEAU 49 | INVESTISSEMENTS BRUTS DES ANNEES 2025 A 2029..... | 47 |
| TABLEAU 50 | SYNTHESE DE L'EVOLUTION DE LA PLUS-VALUE DE REEVALUATION DE 2023 A 2024 (€) | 48 |
| TABLEAU 51 | SYNTHESE DE L'EVOLUTION DE LA PLUS-VALUE DE REEVALUATION DE 2025 A 2029 (€) | 49 |

1. REVENUS AUTORISES

1.1. Dispositions tarifaires

Conformément à l'article 8 de la méthodologie tarifaire applicable aux gestionnaires de réseau de distribution d'électricité et de gaz actifs en Région wallonne pour la période régulatoire 2025-2029 (ci-après, la méthodologie tarifaire 2025-2029), le calcul du revenu autorisé de chaque année de la période régulatoire 2025-2029 doit être réalisé en application de la formule suivante :

$$RA_N = CNO_N + CNCC_N + MBE_N + Q_N + SR_N$$

Avec :

- N= année d'exploitation de la période régulatoire ;
- RAN = revenu autorisé de l'année N ;
- CNON = charges nettes opérationnelles de l'année N ;
- CNCCN = charges nettes relatives aux compteurs communicants électricité de l'année N ;
- QN = terme « qualité » de l'année N ;
- MBEN = marge bénéficiaire équitable de l'année N ;
- SRN = quote-part des soldes régulatoires affectés au revenu autorisé de l'année N.

1.2. Valorisation des revenus autorisés 2025-2029

Sur la base de la proposition de revenu autorisé électricité 2025-2029 du gestionnaire de réseau de distribution RESA (ci-après dénommé « le gestionnaire de réseau de distribution ») introduite auprès de la Commission Wallonne pour l'Energie (CWaPE) en date du 24 avril 2024, **le revenu autorisé est valorisé à 213.364.308 en 2025 pour atteindre 227.228.837€ en 2029, soit un total de 1.081.891.383 € sur 2025-2029.**

Par rapport à l'enveloppe budgétaire ayant servi de base à la détermination des tarifs 2024, le revenu autorisé électricité de l'année 2025 de RESA augmente de 7.050.708 €, soit de 3 %.

La CWaPE constate également que par rapport aux coûts réels rapportés par le gestionnaire de réseau de distribution à travers son rapport tarifaire *ex post* de l'année 2022, le revenu autorisé électricité de l'année 2025 de RESA augmente de 21.668.771 €, soit une hausse de 11 %.

TABLEAU 1 ÉVOLUTION DU REVENU AUTORISÉ DE 2019 À 2029 (€)

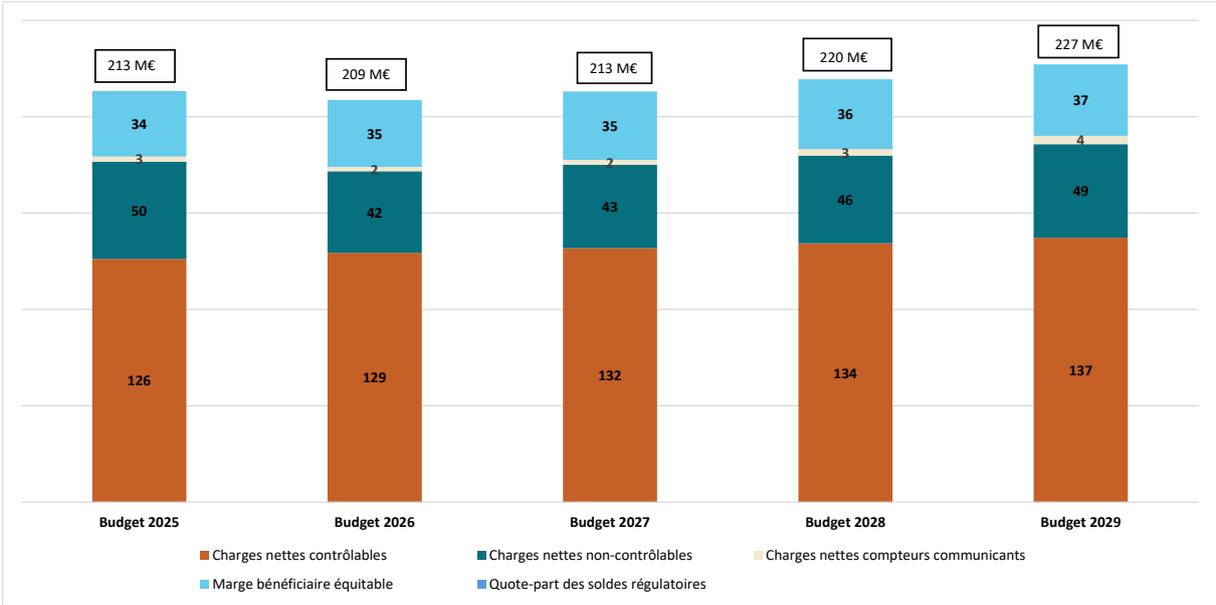
| | Réalité 2019 | Réalité 2020 | Réalité 2021 | Réalité 2022 | Budget 2023 | Budget 2024 | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 | |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----|
| Charges nettes contrôlables | 91.920.214 | 105.800.290 | 107.624.467 | 120.207.363 | 121.807.187 | 121.807.187 | 126.254.177 | 129.340.384 | 131.806.347 | 134.328.760 | 137.230.877 | |
| Charges nettes non contrôlables | 40.610.861 | 33.914.969 | 34.134.685 | 28.132.423 | 35.398.130 | 35.398.130 | 50.482.233 | 42.350.903 | 43.346.619 | 45.574.107 | 48.555.286 | |
| Charges nettes compteurs communicants | 2.881.148 | 4.476.977 | 5.656.393 | 1.315.159 | 2.162.456 | 2.162.456 | 2.643.138 | 2.216.695 | 2.468.727 | 3.382.328 | 4.295.461 | |
| Marge bénéficiaire équitable | 28.417.492 | 28.978.096 | 29.298.419 | 29.658.029 | 31.118.955 | 31.118.955 | 33.984.759 | 34.753.319 | 35.497.854 | 36.232.194 | 37.147.213 | |
| Quote-part des soldes régulatoires | -540.059 | -540.059 | 5.748.587 | 12.382.564 | 12.629.959 | 15.826.873 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| TOTAL REVENU AUTORISÉ | 163.289.655 | 172.630.272 | 182.462.551 | 191.695.537 | 203.116.687 | 206.313.600 | 213.364.308 | 208.661.301 | 213.119.547 | 219.517.389 | 227.228.837 | |
| | | | | | | | Évolution annuelle par rapport à N-1 | 3% | -2% | 2% | 3% | 4% |
| | | | | | | | Évolution par rapport à la réalité 2022 | 11% | 9% | 11% | 15% | 19% |

Composés majoritairement de charges nettes contrôlables (61 %), les revenus autorisés électricité 2025-2029 de RESA comprennent en outre des charges nettes non contrôlables (21 %), la marge bénéficiaire équitable (16 %), des charges nettes relatives au déploiement des compteurs communicants (1 %).

TABLEAU 2 SYNTHÈSE DU REVENU AUTORISÉ DES ANNÉES 2025-2029 (€)

| | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 | TOTAL | % |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|-------------|
| Charges nettes contrôlables | 126.254.177 | 129.340.384 | 131.806.347 | 134.328.760 | 137.230.877 | 658.960.545 | 61% |
| Charges nettes contrôlables autres | 74.626.848 | 76.783.762 | 78.303.706 | 79.863.072 | 81.784.807 | 391.362.195 | 36% |
| Charges nettes contrôlables relatives aux obligations de service public | 12.840.919 | 13.072.055 | 13.307.352 | 13.546.885 | 13.790.728 | 66.557.939 | 6% |
| Charges nettes contrôlables liées aux immobilisations | 38.786.411 | 39.484.566 | 40.195.288 | 40.918.804 | 41.655.342 | 201.040.411 | 19% |
| Charges et produits non-contrôlables | 50.482.233 | 42.350.903 | 43.346.619 | 45.574.107 | 48.555.286 | 230.309.149 | 21% |
| Charges et produits non-contrôlables hors OSP | 49.835.611 | 41.641.673 | 42.543.896 | 44.787.943 | 47.778.157 | 226.587.280 | 21% |
| Charges et produits émanant de factures de transit émises ou reçues par le GRD | 603.278 | 614.137 | 625.191 | 636.445 | 647.901 | 3.126.952 | 0% |
| Charges émanant de factures d'achat d'électricité émises par un fournisseur commercial pour la couverture des pertes en réseau électrique | 15.087.373 | 14.869.180 | 15.183.272 | 16.287.464 | 17.912.912 | 79.340.201 | 7% |
| Charges émanant de factures émises par la société FeReSO ou d'autres sociétés dans le cadre du processus de réconciliation | 11.678.492 | 4.305.680 | 4.821.386 | 4.668.560 | 4.733.390 | 30.207.508 | 3% |
| Redevance de voirie | 9.712.898 | 9.887.731 | 10.194.555 | 10.834.376 | 11.831.499 | 52.461.060 | 5% |
| Charge fiscale résultant de l'application de l'impôt des sociétés sur la marge bénéficiaire équitable | 8.809.323 | 7.886.995 | 7.413.036 | 7.806.147 | 7.752.415 | 39.667.917 | 4% |
| Autres impôts, taxes, redevances, surcharges, précomptes immobiliers et mobiliers | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| Cotisations de responsabilisation de l'ONSSAPL | 3.730.785 | 3.944.014 | 4.246.369 | 4.554.951 | 4.900.041 | 21.376.160 | 2% |
| Charges de pension non-capitalisées | 213.460 | 133.936 | 60.086 | 0 | 0 | 407.482 | 0% |
| Charges et produits non-contrôlables OSP | 646.622 | 709.230 | 802.723 | 786.164 | 777.129 | 3.721.869 | 0% |
| Charges émanant de factures d'achat d'électricité émises par un fournisseur commercial pour l'alimentation de la clientèle propre du GRD | 8.333.451 | 8.113.777 | 7.939.994 | 7.939.994 | 7.939.994 | 40.267.209 | 4% |
| Charges de distribution supportées par le GRD pour l'alimentation de clientèle propre | 7.974.968 | 7.989.207 | 7.761.845 | 7.369.339 | 6.822.866 | 37.918.226 | 4% |
| Charges de transport supportées par le GRD pour l'alimentation de clientèle propre | 4.647.099 | 4.697.030 | 4.900.496 | 4.900.496 | 4.900.496 | 24.045.617 | 2% |
| Produits issus de la facturation de la fourniture de gaz à la clientèle propre du gestionnaire de réseau de distribution ainsi que le montant de la compensation perçue et résultant de l'application du tarif social | -22.145.304 | -21.918.445 | -21.659.762 | -21.276.733 | -20.743.461 | -107.743.705 | -10% |
| Charges d'achat des certificats verts | 1.805.174 | 1.796.427 | 1.828.915 | 1.821.834 | 1.825.999 | 9.078.349 | 1% |
| Charges émanant de factures émises par la société FeReSO ou d'autres sociétés dans le cadre du processus de réconciliation | 31.234 | 31.234 | 31.234 | 31.234 | 31.234 | 156.172 | 0% |
| Charges nettes relatives au déploiement des compteurs communicants | 2.643.138 | 2.216.695 | 2.468.727 | 3.382.328 | 4.295.461 | 15.006.350 | 1% |
| Charges nettes fixes | 3.549.208 | 2.712.996 | 2.397.707 | 2.269.903 | 2.179.039 | 13.108.854 | 1% |
| Charges nettes variables | -906.070 | -496.302 | 71.021 | 1.112.425 | 2.116.422 | 1.897.496 | 0% |
| Marge équitable | 33.984.759 | 34.753.319 | 35.497.854 | 36.232.194 | 37.147.213 | 177.615.339 | 16% |
| Marge équitable RAB hors PV de réévaluation | 29.364.126 | 30.695.138 | 31.973.328 | 33.217.776 | 34.624.031 | 159.874.399 | 15% |
| Marge équitable PV de réévaluation | 4.539.339 | 3.996.588 | 3.473.685 | 2.970.588 | 2.487.258 | 17.467.459 | 2% |
| Marge OSP | 81.294 | 61.593 | 50.842 | 43.829 | 35.924 | 273.482 | 0% |
| Quote-part des soldes régulatoires approuvés et affectés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| Soldes régulatoires déjà affectés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| TOTAL | 213.364.308 | 208.661.301 | 213.119.547 | 219.517.389 | 227.228.837 | 1.081.891.383 | 100% |

GRAPHIQUE 1 QUOTE-PART DES ÉLÉMENTS COMPOSANT LES REVENUS AUTORISÉS 2025-2029



2. LES CHARGES NETTES OPERATIONNELLES CONTROLABLES (CNC)

Les charges nettes opérationnelles contrôlables sont définies selon la formule suivante :

$$CNC = [CNC_{AUTRES} + CNC_{OSP} + CNI]$$

Avec :

- CNC_{AUTRES} = charges nettes opérationnelles contrôlables hors charges nettes opérationnelles contrôlables relatives aux obligations de service public et hors charges nettes opérationnelles contrôlables liées aux immobilisations ;
- CNC_{OSP} = charges nettes opérationnelles contrôlables relatives aux obligations de service public hors charges nettes opérationnelles contrôlables liées aux immobilisations relatives aux obligations de service public ;
- CNI = charges nettes opérationnelles contrôlables liées aux immobilisations.

2.1. Valorisation des charges nettes opérationnelles contrôlables

Le budget des charges nettes opérationnelles contrôlables des années 2025 à 2029 est repris dans le tableau suivant et se compose de charges nettes contrôlables autres (59 %), de charges nettes contrôlables relatives aux OSP (10 %) et de charges nettes contrôlables liées aux immobilisations (31 %). Les coûts additionnels de transition permis par la méthodologie tarifaire se retrouvent dans les charges nettes contrôlables autres.

TABLEAU 3 SYNTHÈSE DES CHARGES NETTES OPÉRATIONNELLES CONTRÔLABLES (CNC) 2025-2029 (€)

| | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 | TOTAL |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Charges nettes contrôlables | 126.254.177 | 129.340.384 | 131.806.347 | 134.328.760 | 137.230.877 | 658.960.545 |
| Charges nettes contrôlables autres | 74.626.848 | 76.783.762 | 78.303.706 | 79.863.072 | 81.784.807 | 391.362.195 |
| Charges nettes contrôlables relatives aux obligations de service public | 12.840.919 | 13.072.055 | 13.307.352 | 13.546.885 | 13.790.728 | 66.557.939 |
| Charges nettes contrôlables liées aux immobilisations | 38.786.411 | 39.484.566 | 40.195.288 | 40.918.804 | 41.655.342 | 201.040.411 |

2.2. Les charges nettes opérationnelles contrôlables hors charges nettes relatives aux obligations de service public et hors charges nettes liées aux immobilisations (CNC_{autres})

2.2.1. Montants maximaux des budgets 2025-2029

Les articles 49 à 53 de la méthodologie tarifaire 2025-2029 déterminent les formules de calcul des montants maximaux des budgets des charges nettes opérationnelles contrôlables hors charges nettes relatives aux obligations de service public et hors charges nettes liées aux immobilisations.

Ces montants sont calculés dans le tableau ci-dessous.

TABLEAU 4 MONTANTS MAXIMAUX 2025-2029 DES CHARGES CONTRÔLABLES HORS OSP ET HORS CNI (€)

| <u>CALCUL MONTANT MAXIMUM CHARGES NETTES CONTRÔLABLES AUTRES- BUDGET 2025 - 2029</u> | |
|--|-------------------|
| Charges nettes contrôlables autres - réalité 2019 | 51.548.118 |
| Dotations (+)/Reprises (-) de provision - réalité 2019 | 239.237 |
| Charges nettes contrôlables autres après déduction des provisions - réalité 2019 | 51.308.881 |
| Charges nettes contrôlables hors OSP autres - réalité 2020 | 62.463.879 |
| Dotations (+)/Reprises (-) de provision - réalité 2020 | 2.528.564 |
| Charges nettes contrôlables autres après déduction des provisions - réalité 2020 | 59.935.316 |
| Charges nettes contrôlables autres - réalité 2021 | 66.851.799 |
| Dotations (+)/Reprises (-) de provision - réalité 2021 | 1.503.845 |
| Charges nettes contrôlables autres après déduction des provisions - réalité 2021 | 65.347.954 |
| Charges nettes contrôlables autres - réalité 2022 | 70.749.908 |
| Dotations (+)/Reprises (-) de provision - réalité 2022 | -3.181.621 |
| Charges nettes contrôlables autres après déduction des provisions - réalité 2022 | 73.931.529 |
| Indice santé - réalité 2020 | 0,985% |
| Indice santé - réalité 2021 | 2,009% |
| Indice santé - réalité 2022 | 9,252% |
| Charges nettes contrôlables autres - réalité 2019 indexée jusque 2022 | 57.745.388 |
| Charges nettes contrôlables autres - réalité 2020 indexée jusque 2022 | 66.796.035 |
| Charges nettes contrôlables autres - réalité 2021 indexée jusque 2022 | 71.393.947 |
| Moyenne charges nettes contrôlables autres - réalité 2019 à 2022 | 67.466.725 |
| Indice santé - prévision 2023 | 4,300% |
| Indice santé - prévision 2024 | 3,600% |
| Indice santé - prévision 2025 | 1,800% |
| Moyenne charges nettes contrôlables autres - réalité 19-22 indexée jusque 2025 | 74.213.253 |
| Facteur individuel d'efficience (Xi) | -0,769% |
| Coûts additionnels de transition 2025 | 984.295 |
| Montant maximum des charges nettes contrôlables autres - budget 2025 | 74.626.848 |
| Indice santé - moyenne prévisions 2026-2028 | 1,800% |
| Coûts additionnels de transition 2026 | 2.349.851 |
| Coûts additionnels de transition 2026 indexés | 2.392.148 |
| Montant maximum des charges nettes contrôlables autres - budget 2026 | 76.783.762 |
| Coûts additionnels de transition 2027 | 3.044.812 |
| Coûts additionnels de transition 2027 indexés | 3.155.412 |
| Montant maximum des charges nettes contrôlables autres - budget 2027 | 78.303.706 |
| Coûts additionnels de transition 2028 | 3.744.534 |
| Coûts additionnels de transition 2028 indexés | 3.950.400 |
| Montant maximum des charges nettes contrôlables autres - budget 2028 | 79.863.072 |
| Coûts additionnels de transition 2029 | 4.748.732 |
| Coûts additionnels de transition 2029 indexés | 5.099.984 |
| Montant maximum des charges nettes contrôlables autres - budget 2029 | 81.784.807 |

2.2.2. Budget 2025-2029 CNC_{autres}

Le gestionnaire de réseau de distribution RESA a proposé des budgets équivalents aux montants maximaux autorisés calculés selon la méthodologie tarifaire, comme présenté dans le tableau ci-dessous. Ceux-ci comprennent les coûts additionnels de transition pour un montant total de 15.582.239 € sur 2025-2029.

TABLEAU 5 BUDGETS 2025-2029 DES CHARGES CONTRÔLABLES HORS OSP ET HORS CNI (€)

BUDGETS COÛTS CONTRÔLABLES AUTRES - 2025-2029

| | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Proposition du GRD | 74.626.848 | 76.783.762 | 78.303.706 | 79.863.072 | 81.784.807 |
| Montant maximum des charges nettes contrôlables autres | 74.626.848 | 76.783.762 | 78.303.706 | 79.863.072 | 81.784.807 |
| Budget retenu | 74.626.848 | 76.783.762 | 78.303.706 | 79.863.072 | 81.784.807 |

2.3. Les charges nettes opérationnelles contrôlables liées aux immobilisations (CNI)

2.3.1. Montants maximaux des budgets 2025-2029

Les articles 47 et 48 de la méthodologie tarifaire 2025-2029 déterminent les formules de calcul des montants maximaux des budgets des charges nettes opérationnelles contrôlables liées aux immobilisations. Ces montants sont calculés dans le tableau ci-dessous.

TABLEAU 6 MONTANTS MAXIMAUX 2025-2029 DES CHARGES CONTRÔLABLES LIÉES AUX IMMOBILISATIONS (€)

| CALCUL MONTANTS MAXIMUM DES CHARGES CNI - BUDGET 2025 - 2029 | |
|--|-------------------|
| Charges nettes relatives aux immobilisations - réalité 2019 | 31.110.508 |
| Charges nettes relatives aux immobilisations - réalité 2020 | 33.410.894 |
| Charges nettes relatives aux immobilisations - réalité 2021 | 30.735.642 |
| Charges nettes relatives aux immobilisations - réalité 2022 | 35.213.862 |
| Indice santé - réalité 2020 | 0,985% |
| Indice santé - réalité 2021 | 2,009% |
| Indice santé - réalité 2022 | 9,252% |
| Charges nettes relatives aux immobilisations - réalité 2019 indexées jusque 2022 | 35.013.204 |
| Charges nettes relatives aux immobilisations - réalité 2020 indexées jusque 2022 | 37.235.397 |
| Charges nettes relatives aux immobilisations - réalité 2021 indexées jusque 2022 | 33.579.304 |
| Moyenne charges nettes relatives aux immobilisations - réalité 2019 à 2022 | 35.260.442 |
| Indice santé - prévision 2023 | 4,300% |
| Indice santé - prévision 2024 | 3,600% |
| Indice santé - prévision 2025 | 1,800% |
| Moyenne charges nettes relatives aux immobilisations - réalité 19-22 indexée jusque 2025 | 38.786.411 |
| Montant maximum des charges nettes contrôlables autres - budget 2025 | 38.786.411 |
| Indice santé - moyenne prévisions 2026-2028 | 1,800% |
| Montant maximum des charges nettes contrôlables OSP - budget 2026 | 39.484.566 |
| Montant maximum des charges nettes contrôlables OSP - budget 2027 | 40.195.288 |
| Montant maximum des charges nettes contrôlables OSP - budget 2028 | 40.918.804 |
| Montant maximum des charges nettes contrôlables OSP - budget 2029 | 41.655.342 |

2.3.2. Budget 2025-2029

Le gestionnaire de réseau de distribution RESA a proposé des budgets équivalents aux montants maximaux calculés selon la méthodologie tarifaire.

TABLEAU 7 BUDGETS 2025-2029 DES CHARGES CONTRÔLABLES LIÉES AUX IMMOBILISATIONS (€)

BUDGETS CHARGES NETTES RELATIVES AUX IMMOBILISATIONS - 2025-2029

| | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Proposition du GRD | 38.786.411 | 39.484.566 | 40.195.288 | 40.918.804 | 41.655.342 |
| Montant maximum des charges nettes relatives aux immobilisations | 38.786.411 | 39.484.566 | 40.195.288 | 40.918.804 | 41.655.342 |
| Budget retenu | 38.786.411 | 39.484.566 | 40.195.288 | 40.918.804 | 41.655.342 |

La CWaPE fait le constat que le budget 2025-2029 des charges contrôlables liées aux immobilisations de la proposition de RESA correspond au montant maximum autorisé des charges nettes relatives aux immobilisations (201 M€ sur 2025-2029). Ce montant maximum est supérieur au montant cumulé relatif aux amortissements des investissements de RESA, aux réductions de valeur, aux désinvestissements de ses actifs ainsi qu'aux charges liées à l'amortissement de sa plus-value de réévaluation (183 M€ sur 2025-2029).

2.4. Les charges nettes contrôlables relatives aux obligations de service public (CNC_{OSP})

2.4.1. Montants maximaux des budgets 2025-2029

Les articles 45 et 46 de la méthodologie tarifaire 2025-2029 déterminent les formules de calcul des montants maximaux des budgets des charges nettes opérationnelles contrôlables relatives aux obligations de service public. Ces montants sont calculés dans le tableau ci-dessous.

TABLEAU 8 MONTANTS MAXIMAUX 2025-2029 DES CHARGES CONTRÔLABLES OSP (€)

| CALCUL MONTANTS MAXIMUM DES COÛTS CONTRÔLABLES OSP - BUDGET 2025 - 2029 | |
|--|-------------------|
| Charges nettes contrôlables OSP - réalité 2019 | 9.261.587 |
| Charges nettes contrôlables OSP - réalité 2020 | 9.925.517 |
| Charges nettes contrôlables OSP - réalité 2021 | 10.037.025 |
| Charges nettes contrôlables OSP - réalité 2022 | 14.243.593 |
| Indice santé - réalité 2020 | 0,985% |
| Indice santé - réalité 2021 | 2,009% |
| Indice santé - réalité 2022 | 9,252% |
| Charges nettes contrôlables OSP - réalité 2019 indexées jusqu'à 2022 | 10.423.419 |
| Charges nettes contrôlables OSP - réalité 2020 indexées jusqu'à 2022 | 11.061.678 |
| Charges nettes contrôlables OSP - réalité 2021 indexées jusqu'à 2022 | 10.965.651 |
| Moyenne charges nettes contrôlables hors OSP - réalité 2019 à 2022 | 11.673.585 |
| Indice santé - prévision 2023 | 4,300% |
| Indice santé - prévision 2024 | 3,600% |
| Indice santé - prévision 2025 | 1,800% |
| Moyenne charges nettes contrôlables OSP - réalité 19-22 indexées jusqu'à 2025 | 12.840.919 |
| Facteur de productivité (Yi) | 0,000% |
| Montant maximum des charges nettes contrôlables autres - budget 2025 | 12.840.919 |
| Indice santé - moyenne prévisions 2026-2028 | 1,800% |
| Facteur de productivité (Yi) | 0,000% |
| Montant maximum des charges nettes contrôlables OSP - budget 2026 | 13.072.055 |
| Montant maximum des charges nettes contrôlables OSP - budget 2027 | 13.307.352 |
| Montant maximum des charges nettes contrôlables OSP - budget 2028 | 13.546.885 |
| Montant maximum des charges nettes contrôlables OSP - budget 2029 | 13.790.728 |

2.4.2. Budget 2025-2029

Le gestionnaire de réseau de distribution RESA a proposé des budgets équivalents aux montants maximaux calculés selon la méthodologie tarifaire.

TABLEAU 9 BUDGETS 2025-2029 DES CHARGES CONTRÔLABLES OSP (€)

BUDGETS COUTS CONTRÔLABLES OSP - 2025-2029

| | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Proposition du GRD | 12.840.919 | 13.072.055 | 13.307.352 | 13.546.885 | 13.790.728 |
| Montant maximum des charges nettes contrôlables OSP | 12.840.919 | 13.072.055 | 13.307.352 | 13.546.885 | 13.790.728 |
| Budget retenu | 12.840.919 | 13.072.055 | 13.307.352 | 13.546.885 | 13.790.728 |

3. LES CHARGES NETTES NON CONTROLABLES (CNNC)

3.1. Dispositions tarifaires

L'article 54, § 1^{er}, de la méthodologie tarifaire 2025-2029 précise que les charges nettes opérationnelles non contrôlables sont définies selon la formule suivante :

$$\text{CNNC} = [\text{C}_{\text{non contrôlables}} - \text{P}_{\text{non contrôlables}}]$$

L'article 54, § 2, précise, quant à lui, que les charges et produits opérationnels non contrôlables des années 2025 à 2029 sont budgétés individuellement, pour chaque année, par le gestionnaire de réseau sur la base des informations pertinentes à sa disposition au moment de l'établissement de sa proposition de revenu autorisé.

3.2. Détermination du budget des charges nettes non contrôlables de 2025 à 2029

Le budget des charges nettes non contrôlables des années 2025 à 2029 proposé par RESA est repris dans le tableau suivant. Le budget évolue en baisse sur 2025-2029 soit une diminution de 4 %, essentiellement entre autres suite à la baisse des charges relatives au processus de réconciliation.

TABLEAU 10 SYNTHÈSE DES CHARGES NETTES NON CONTRÔLABLES DES ANNÉES 2025 À 2029 (€)

| Charges et produits non-contrôlables | 50.482.233 | 42.350.903 | 43.346.619 | 45.574.107 | 48.555.286 | 230.309.149 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Charges et produits non-contrôlables hors OSP | 49.835.611 | 41.641.673 | 42.543.896 | 44.787.943 | 47.778.157 | 226.587.280 |
| Charges et produits émanant de factures de transit émises ou reçues par le GRD | 603.278 | 614.137 | 625.191 | 636.445 | 647.901 | 3.126.952 |
| Charges émanant de factures d'achat d'électricité émises par un fournisseur commercial pour la couverture des pertes en réseau électrique | 15.087.373 | 14.869.180 | 15.183.272 | 16.287.464 | 17.912.912 | 79.340.201 |
| Charges émanant de factures émises par la société FeReSO ou d'autres sociétés dans le cadre du processus de réconciliation | 11.678.492 | 4.305.680 | 4.821.386 | 4.668.560 | 4.733.390 | 30.207.508 |
| Redevance de voirie | 9.712.898 | 9.887.731 | 10.194.555 | 10.834.376 | 11.831.499 | 52.461.060 |
| Charge fiscale résultant de l'application de l'impôt des sociétés sur la marge bénéficiaire équitable | 8.809.323 | 7.886.995 | 7.413.036 | 7.806.147 | 7.752.415 | 39.667.917 |
| Autres impôts, taxes, redevances, surcharges, précomptes immobiliers et mobiliers | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cotisations de responsabilisation de l'ONSSAPL | 3.730.785 | 3.944.014 | 4.246.369 | 4.554.951 | 4.900.041 | 21.376.160 |
| Charges de pension non-capitalisées | 213.460 | 133.936 | 60.086 | 0 | 0 | 407.482 |
| Charges et produits non-contrôlables OSP | 646.622 | 709.230 | 802.723 | 786.164 | 777.129 | 3.721.869 |
| Charges émanant de factures d'achat d'électricité émises par un fournisseur commercial pour l'alimentation de la clientèle propre du GRD | 8.333.451 | 8.113.777 | 7.939.994 | 7.939.994 | 7.939.994 | 40.267.209 |
| Charges de distribution supportées par le GRD pour l'alimentation de clientèle propre | 7.974.968 | 7.989.207 | 7.761.845 | 7.369.339 | 6.822.866 | 37.918.226 |
| Charges de transport supportées par le GRD pour l'alimentation de clientèle propre | 4.647.099 | 4.697.030 | 4.900.496 | 4.900.496 | 4.900.496 | 24.045.617 |
| Produits issus de la facturation de la fourniture de gaz à la clientèle propre du gestionnaire de réseau de distribution ainsi que le montant de la compensation perçue et résultant de l'application du tarif social | -22.145.304 | -21.918.445 | -21.659.762 | -21.276.733 | -20.743.461 | -107.743.705 |
| Charges d'achat des certificats verts | 1.805.174 | 1.796.427 | 1.828.915 | 1.821.834 | 1.825.999 | 9.078.349 |
| Charges émanant de factures émises par la société FeReSO ou d'autres sociétés dans le cadre du processus de réconciliation | 31.234 | 31.234 | 31.234 | 31.234 | 31.234 | 156.172 |

Les hypothèses sur lesquelles RESA s'est basé pour proposer ce budget, et dont la CWaPE a contrôlé la pertinence et la raisonnable, sont décrites dans les sections qui suivent.

3.3. Les charges nettes opérationnelles non contrôlables hors OSP

3.3.1. Charges et produits émanant de factures de transit émises ou reçues par le GRD

Les charges et les produits de transit des années 2025 à 2029 sont repris dans le tableau ci-dessous.

TABLEAU 11 CHARGES ET PRODUITS DE TRANSIT DES ANNÉES 2019 À 2029 (€)

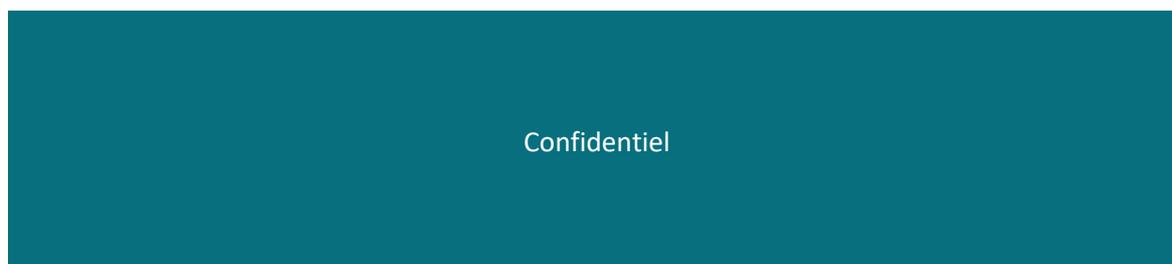
| Charges et produits émanant de factures de transit émises ou reçues par le GRD | | | | | | | | | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------------|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Réalité 2019 | Réalité 2020 | Réalité 2021 | Réalité 2022 | Meilleure estimation 2023 | Meilleure estimation 2024 | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 |
| Charges relatives au transit entre GRD | 720.497 | 504.231 | 602.844 | 717.815 | 748.681 | 775.633 | 789.595 | 803.807 | 818.276 | 833.005 | 847.999 |
| Produits relatifs au transit entre GRD (signe négatif) | -237.877 | -141.444 | -244.017 | -169.379 | -176.663 | -183.022 | -186.317 | -189.671 | -193.085 | -196.560 | -200.098 |
| Charges nettes relatives au transit | 482.620 | 362.787 | 358.827 | 548.435 | 572.018 | 592.611 | 603.278 | 614.137 | 625.191 | 636.445 | 647.901 |

Les budgets des charges et produits de transit des années 2025 à 2029 ont été établis sur la base d'une progression de 1,8 % chaque année, et ce démarrant de la meilleure estimation 2024 de RESA.

3.3.2. Charges émanant de factures d'achat d'électricité émises par un fournisseur commercial pour la couverture des pertes en réseau électrique

Les charges d'achat d'électricité pour la couverture des pertes des années 2019 à 2029 sont reprises dans le tableau ci-dessous.

TABLEAU 12 CHARGES D'ACHAT D'ÉLECTRICITÉ POUR LA COUVERTURE DES PERTES DES ANNÉES 2019 À 2029 (€)



3.3.2.1. Volumes d'achat d'électricité pour la couverture des pertes en réseau

Les volumes d'achat d'électricité pour la couverture des pertes en réseau (tous niveau de tension confondus) budgétés par RESA au sein de la proposition de revenu autorisé 2025-2029 sont repris dans le tableau ci-dessous.

TABLEAU 13 VOLUMES D'ACHAT D'ÉLECTRICITÉ POUR LE COUVERTURE DES PERTES DES ANNÉES 2019 À 2029 (MWH)

| Volumes d'achat d'électricité pour la couverture des pertes en réseau | | | | | | | | | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------------|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Volumes d'achat (MWh) pour la compensation des pertes sur le réseau | Réalité 2019 | Réalité 2020 | Réalité 2021 | Réalité 2022 | Meilleure estimation 2023 | Meilleure estimation 2024 | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 |
| Trans HT | | | | | | | | | | | |
| 26-1kV | 16.820 | 16.523 | 16.310 | 14.993 | 13.477 | 13.932 | 13.932 | 14.110 | 14.730 | 15.801 | 17.378 |
| Trans BT | 4.977 | 4.845 | 4.797 | 4.410 | 3.964 | 4.098 | 4.098 | 4.150 | 4.332 | 4.647 | 5.111 |
| BT | 142.454 | 136.101 | 138.798 | 127.585 | 114.684 | 118.554 | 118.554 | 120.072 | 125.352 | 134.468 | 147.887 |
| Total Volume | 164.251 | 157.468 | 159.906 | 146.988 | 132.124 | 136.583 | 136.583 | 138.332 | 144.414 | 154.917 | 170.377 |

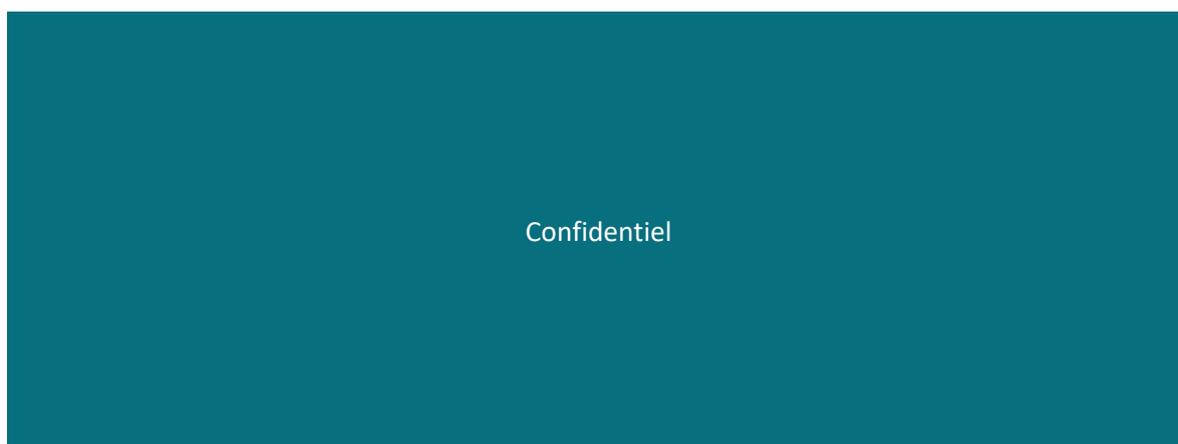
Pour déterminer les volumes de pertes des années 2025 à 2029, RESA a pris les hypothèses suivantes :

- RESA constate des volumes décroissants pour 2023.
- Pour l'année 2024 et 2025, RESA a opté pour un mix des niveaux de volume 2022 (dernière réalité complète) et 2023.
- Pour les années 2026 à 2029, RESA a ajusté les volumes estimés de l'année N-1 sur la base d'une tendance estimée de l'impact des nouveaux usages mais non garantie vu l'absence de recul pour l'évolution des volumes lié aux nouveaux usages, qui a été établie par RESA au moment de la rédaction de sa proposition adaptée.

3.3.2.2. Prix d'achat d'électricité pour la couverture des pertes

Les prix d'achat d'électricité pour la couverture des pertes en réseau budgétés par RESA au sein de la proposition de revenu autorisé 2025-2029 sont repris dans le tableau ci-dessous.

TABLEAU 14 PRIX D'ACHAT ÉLECTRICITÉ POUR LA COUVERTURE DES PERTES DES ANNÉES 2019 À 2029



3.3.3. Charges émanant de factures émises par la société FeReSO ou d'autres sociétés dans le cadre du processus de réconciliation hors OSP

Les charges liées au processus de réconciliation (hors OSP) des années 2019 à 2029 sont reprises dans le tableau ci-dessous.

TABLEAU 15 CHARGES LIÉES AU PROCESSUS DE RÉCONCILIATION FERESO DES ANNÉES 2019 À 2029

| Charges émanant de factures émises par la société FeReSO ou d'autres sociétés dans le cadre du processus de réconciliation hors OSP | | | | | | | | | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------------|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Réalité 2019 | Réalité 2020 | Réalité 2021 | Réalité 2022 | Meilleure estimation 2023 | Meilleure estimation 2024 | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 |
| Charges émanant de factures émises par la société FeReSO ou d'autres sociétés dans le cadre du processus de réconciliation | 2.620.578 | 1.970.734 | 2.690.204 | 2.552.101 | 5.878.009 | 14.915.640 | 11.678.492 | 4.305.680 | 4.821.386 | 4.668.560 | 4.733.390 |
| Volume net de réconciliation | 59.614 | 45.086 | 45.891 | 51.334 | 75.209 | 57.478 | 51.666 | 53.410 | 53.410 | 54.093 | 56.472 |
| Prix unitaire moyen | 43,96 | 43,71 | 58,62 | 49,72 | 78,16 | 259,50 | 226,04 | 80,62 | 90,27 | 86,31 | 83,82 |

À la suite du questionnement de la CWaPE sur les hypothèses prises par RESA dans la version initiale de sa proposition, le GRD a revu ce budget qui correspond à la multiplication des éléments suivants :

- Le volume net de réconciliation 2025-2029, qui a été revu par RESA sur la base d'une tendance estimée ;
- Le prix unitaire moyen, qui a été revu par RESA : RESA est parti du prix de la meilleure estimation 2023 et l'a fait évoluer sur la base de projections de marché.

3.3.4. Redevance de voirie

Les charges relatives à la redevance de voirie des années 2019 à 2029 sont reprises dans le tableau ci-dessous.

TABLEAU 16 CHARGES RELATIVES À LA REDEVANCE DE VOIRIE DES ANNÉES 2019 À 2029

| Redevance de voirie | | | | | | | | | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------------|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Réalité 2019 | Réalité 2020 | Réalité 2021 | Réalité 2022 | Meilleure estimation 2023 | Meilleure estimation 2024 | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 |
| Charges relatives à la redevance de voirie | 9.100.549 | 9.025.201 | 8.713.226 | 9.122.234 | 9.544.434 | 9.069.308 | 9.712.898 | 9.887.731 | 10.194.555 | 10.834.376 | 11.831.499 |

Les budgets des charges relatives à la redevance de voirie des années 2025 à 2029 passe de 9,7 M€ en 2025 à 11,8 M€ en 2029 soit une augmentation de 22 %.

Le budget des charges relatives à la redevance de voirie de l'année 2025 a été établi sur la base d'hypothèses d'indexation de la redevance de voirie et de prévisions de volumes d'électricité sur 2025-2029 estimés par RESA au moment de la rédaction de sa proposition.

3.3.5. Charges fiscales résultant de l'application de l'impôt des sociétés

Les charges fiscales relatives à l'impôt des sociétés des années 2025 à 2029 sont reprises dans le tableau ci-dessous. La charge fiscale prévisionnelle de RESA se réduit au cours de la période du fait des charges d'intérêts sur emprunt qui passent de 8,8 M€ en 2025 à 15,2 M€ en 2029. RESA doit notamment refinancer une tranche importante de son emprunt obligataire en 2026. Cette réduction est limitée à la suite de l'augmentation de la marge bénéficiaire équitable sur 2025-2029.

TABLEAU 17 CHARGES FISCALES RELATIVES À L'IMPÔT DES SOCIÉTÉS DE 2025 À 2029

| | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Charge fiscale résultant de l'application de l'impôt des sociétés sur la marge bénéficiaire équitable | 8.809.323 | 7.886.995 | 7.413.036 | 7.806.147 | 7.752.415 |

Les charges fiscales ont été calculées annuellement sur la base de la marge bénéficiaire estimée incluant les investissements liés au déploiement des compteurs intelligents.

TABLEAU 18 CALCUL DE LA CHARGE FISCALE DE RESA DES ANNÉES 2025 À 2029

| Charge fiscale résultant de l'application de l'impôt des sociétés sur la marge bénéficiaire équitable | | | | | | |
|---|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 |
| Marge équitable | (A) | 33.984.759 | 34.753.319 | 35.497.854 | 36.232.194 | 37.147.213 |
| Charges d'intérêts sur emprunt (signe positif) | (B) | 8.752.152 | 12.323.600 | 14.535.591 | 14.131.143 | 15.249.979 |
| Taux d'imposition | | 25,00% | 25,00% | 25,00% | 25,00% | 25,00% |
| <i>Mbe brute = (Mbe nette - charges d'intérêts sur emprunt) / (1-taux impôt)</i> | [I] | 33.643.476 | 29.906.292 | 27.949.684 | 29.468.067 | 29.196.311 |
| Charges fiscales de base | [I]-(A)-(B) | -9.093.434 | -17.170.628 | -22.083.761 | -20.895.270 | -23.200.881 |
| Dépenses non admises et non déductibles | (C) = Σ (1) à (8) | 1.844.871 | 1.878.079 | 1.911.884 | 1.946.298 | 1.981.331 |
| Amortissement de la Plus-value de réévaluation | (1) | | | | | |
| Frais de restaurant | (2) | | | | | |
| Tickets repas | (3) | | | | | |
| Frais de voiture (Carburant) | (4) | | | | | |
| Frais de déplacement | (5) | | | | | |
| Frais de réception et de représentation | (6) | | | | | |
| Frais d'assurance hospitalisation | (7) | | | | | |
| Autres dépenses non admises (à spécifier) | (8) | 1.844.871 | 1.878.079 | 1.911.884 | 1.946.298 | 1.981.331 |
| Taux d'imposition | | 25,00% | 25,00% | 25,00% | 25,00% | 25,00% |
| Charges fiscales complémentaires sur DNA | (9) = (C) x Taux impôt | 461.218 | 469.520 | 477.971 | 486.575 | 495.333 |
| <i>Brutage ISOC sur dépenses non admises = Charges fiscales complémentaires sur DNA / (1-taux impôt)</i> | [II] | 614.957 | 626.026 | 637.295 | 648.766 | 660.444 |
| Intérêts notionnels déductibles | (D) = (13)/5 x (14) | -149.570 | -146.875 | -135.101 | -128.970 | -121.382 |
| FP ajustés 01.01.N | (10) | 503.052.866 | 517.787.427 | 529.719.099 | 540.183.315 | 551.786.319 |
| FP ajustés 01.01.N-5 | (11) | 423.747.226 | 439.911.075 | 458.085.726 | 471.800.741 | 487.426.804 |
| Autres déductions | (12) | | | | | |
| Fonds propres pour calcul des intérêts notionnels | (13) = (10)-(11)-(12) | 79.305.640 | 77.876.351 | 71.633.373 | 68.382.574 | 64.359.516 |
| Moyenne (delta/5) | (13)/5 | 15.861.128 | 15.575.270 | 14.326.675 | 13.676.515 | 12.871.903 |
| Taux des intérêts notionnels | (14) | 0,94% | 0,94% | 0,94% | 0,94% | 0,94% |
| Taux d'imposition | | 25,00% | 25,00% | 25,00% | 25,00% | 25,00% |
| Charges fiscales déductibles sur intérêts notionnels | (15) = (D) x Taux impôt | -37.393 | -36.719 | -33.775 | -32.242 | -30.346 |
| <i>Brutage ISOC sur intérêts notionnels = Charges fiscales déductibles sur intérêts notionnels / (1-taux impôt)</i> | [III] | -49.857 | -48.958 | -45.034 | -42.990 | -40.461 |
| Exonération Tax Shelter | (E) | -499.938 | -499.938 | -499.938 | -499.938 | -499.938 |
| Taux d'imposition | | 25,00% | 25,00% | 25,00% | 25,00% | 25,00% |
| Charges fiscales déductibles sur tax shelter | | -124.984 | -124.984 | -124.984 | -124.984 | -124.984 |
| <i>Brutage ISOC sur tax shelter = Charges fiscales déductibles sur tax shelter / (1-taux impôt)</i> | [IV] | -166.646 | -166.646 | -166.646 | -166.646 | -166.646 |
| Bénéfice à déclarer par le GRD | V = [I]+[II]+[III]+[IV] | 34.041.931 | 30.316.714 | 28.375.300 | 29.907.197 | 29.649.648 |
| | VI = [IV]+(C)+(D)+(E) | | | | | |
| Base imposable | E) | 35.237.294 | 31.547.981 | 29.652.146 | 31.224.588 | 31.009.660 |
| Taux d'imposition | | 25,00% | 25,00% | 25,00% | 25,00% | 25,00% |
| Charges fiscales dues sur base imposable | CF = [V] x Taux impôt | 8.809.323 | 7.886.995 | 7.413.036 | 7.806.147 | 7.752.415 |
| | CF/Bénéfice à déclarer | | | | | |
| Taux d'imposition effectif | | 25,88% | 26,02% | 26,12% | 26,10% | 26,15% |
| Majoration de la marge bénéficiaire équitable nette | CF/(A) | 25,92% | 22,69% | 20,88% | 21,54% | 20,87% |

3.3.6. Autres impôts, taxes, redevances, surcharges, précomptes immobiliers et mobiliers

RESA n'a pas budgétisé de charges liées aux autres impôts, taxes, redevances, surcharges précomptes immobiliers et mobiliers sur les années 2025 à 2029. Ces charges étant très limitées en 2021 et 2022 et non budgétisées par RESA en 2023 et 2024.

3.3.7. Cotisations de responsabilisation de l'ONSSAPL

Les cotisations de responsabilisation de l'ONSSAPL des années 2019 à 2029 sont reprises dans le tableau ci-dessous.

TABLEAU 19 COTISATIONS DE RESPONSABILISATION DE L'ONSSAPL DES ANNÉES 2019 À 2029 (€)

| Cotisations de responsabilisation de l'ONSSAPL | | | | | | | | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
| Secteur électricité | 2.967.026 | 1.891.748 | 1.915.312 | 2.437.358 | 3.084.452 | 3.643.137 | 3.730.785 | 3.944.014 | 4.246.369 | 4.554.951 | 4.900.041 |
| Secteur gaz | 1.573.613 | 1.018.634 | 1.031.322 | 1.312.424 | 1.660.859 | 1.961.689 | 2.008.884 | 2.123.700 | 2.286.506 | 2.452.666 | 2.638.484 |
| Autres secteurs non régulés | 351.849 | | | | | | | | | | |
| Total | 4.892.488 | 2.910.382 | 2.946.635 | 3.749.782 | 4.745.311 | 5.604.826 | 5.739.670 | 6.067.714 | 6.532.875 | 7.007.617 | 7.538.524 |

Les cotisations de responsabilisation de l'ONSSAPL budgétisées sur 2025-2029 évoluent à la hausse, entre 2025 et 2029, de 31 %. Cette hausse est due à deux éléments principaux :

- Le coefficient de responsabilisation, coefficient fixé annuellement par le Comité de gestion de l'ONSSAPL sur la base des revenus et des dépenses du fonds de pension ;
- La politique de nomination d'agents de RESA.

La CWaPE a posé la question de savoir si cette politique est encore adéquate dans un contexte de besoin d'agilité et de flexibilité du GRD. RESA a répondu que, sur la période 2025-2029, la politique de nomination est, et restera toujours d'actualité pour le GRD et ce, afin de pérenniser ses ressources. Cette politique a aussi pour effet de maîtriser le coût de la cotisation de responsabilisation dont le taux augmente et qui se base sur l'écart entre les pensions payées et les contributions des actifs.

3.3.8. Charges de pension non-capitalisées

Les charges de pension non-capitalisées des années 2019 à 2029 sont reprises dans le tableau ci-dessous.

TABLEAU 20 CHARGES DE PENSION NON-CAPITALISÉES DES ANNÉES 2019 À 2029

| Charges de pension non capitalisées | | | | | | | | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------------|---------------------------|----------------|----------------|---------------|-------------|-------------|--|
| | Réalité 2019 | Réalité 2020 | Réalité 2021 | Réalité 2022 | Meilleure estimation 2023 | Meilleure estimation 2024 | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 | |
| Solde à amortir (€) | 1.496.124 | 1.122.627 | 799.993 | 515.183 | 319.028 | 156.260 | 69.686 | 23.096 | 0 | 0 | 0 | |
| Charges d'amortissement du capital (€) [1] | 466.442 | 373.497 | 322.634 | 284.810 | 196.155 | 162.768 | 86.574 | 46.589 | 23.096 | 0 | 0 | |
| Rentes (€) [2] | 487.796 | 412.369 | 362.429 | 324.706 | 214.513 | 162.842 | 126.886 | 87.346 | 36.989 | 0 | 0 | |
| Total charges de pension non capitalisées [1]+[2] | 954.238 | 785.866 | 685.064 | 609.516 | 410.668 | 325.610 | 213.460 | 133.936 | 60.086 | 0 | 0 | |

Les charges d’amortissement des capitaux de pension des années 2025 à 2029 ont été déterminées sur la base du tableau d’amortissement des capitaux de pension repris ci-dessous. Celles-ci résultent de la reprise de Intermosane 1 (réseau du centre-ville de Liège) par RESA en 2013.

Ce tableau d’amortissement prévoit un amortissement dégressif en 20 ans des capitaux de pension comptabilisés au sein des comptes de régularisation de RESA.

TABLEAU 21 AMORTISSEMENT DES CAPITAUX PENSIONS INTERMOSANE 2013 À 2027 (€)

| Tableau amortissement des capitaux pensions | | | |
|---|-------------|--------------------|-------------|
| | Intermosane | | Intermosane |
| Capital initial | 6.792.955 | Amortissement 2018 | -661.054 |
| Amortissement 2007 | | Amortissement 2019 | -466.442 |
| Amortissement 2008 | | Amortissement 2020 | -373.497 |
| Amortissement 2009 | | Amortissement 2021 | -322.634 |
| Amortissement 2010 | | Amortissement 2022 | -284.810 |
| Amortissement 2011 | | Amortissement 2023 | -196.155 |
| Amortissement 2012 | | Amortissement 2024 | -162.768 |
| Amortissement 2013 | -907.220 | Amortissement 2025 | -86.574 |
| Amortissement 2014 | -887.934 | Amortissement 2026 | -46.589 |
| Amortissement 2015 | -842.220 | Amortissement 2027 | -23.096 |
| Amortissement 2016 | -765.980 | Amortissement 2028 | |
| Amortissement 2017 | -765.980 | TOTAL | 0 |

3.4. Les charges et produits non contrôlables OSP

3.4.1. Charges émanant de factures d’achat d’électricité émises par un fournisseur commercial pour l’alimentation de la clientèle propre du GRD

Les charges d’achat d’électricité pour l’alimentation de la clientèle propre du GRD des années 2019 à 2029 sont reprises dans le tableau ci-dessous.

TABLEAU 22 CHARGES D’ACHAT D’ÉLECTRICITÉ POUR L’ALIMENTATION DE LA CLIENTÈLE DES ANNÉES 2019 À 2029



3.4.1.1. Volumes d’achat d’électricité pour l’alimentation de la clientèle

Les volumes d’achat pour l’alimentation de la clientèle budgétés par RESA au sein de la proposition de revenu autorisé 2025-2029 sont budgétés selon les hypothèses ci-dessous.

Pour les clients « fournisseur X », RESA a considéré des volumes stables sur la période réglementaire 2025-2029. RESA considère un manque de recul sur les effets de l’application du décret juge de paix. En cas de hausse ou de baisse, la différence sera compensée par les ventes.

Pour les clients protégés, après une augmentation importante des volumes de 16 % en 2023, RESA prévoit une baisse de 6 % (fin des PRC) en 2024 et ensuite une stabilité sur les années suivantes.

3.4.1.2. Prix d'achat d'électricité pour l'alimentation de la clientèle

Confidentiel

3.4.2. Charges de distribution supportées par le GRD pour l'alimentation de la clientèle propre

Les charges de distribution pour l'alimentation de la clientèle propre du GRD des années 2019 à 2029 sont reprises dans le tableau ci-dessous.

TABLEAU 23 CHARGES DE DISTRIBUTION POUR L'ALIMENTATION DE LA CLIENTÈLE DES ANNÉES 2019 À 2029

| Clients "fournisseur X" | | | | | | | | | | | |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------------|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Réalité 2019 | Réalité 2020 | Réalité 2021 | Réalité 2022 | Meilleure estimation 2023 | Meilleure estimation 2024 | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 |
| Volume en MWh | 14.715 | 15.921 | 13.926 | 15.669 | 13.842 | 13.842 | 13.842 | 13.842 | 13.842 | 13.842 | 13.842 |
| Tarif distribution moyen | 77 | 71 | 104 | 68 | 86 | 90 | 108 | 108 | 105 | 100 | 92 |
| Coûts de distribution | 1.125.895 | 1.138.003 | 1.453.733 | 1.059.232 | 1.192.375 | 1.248.417 | 1.491.925 | 1.494.588 | 1.452.054 | 1.378.626 | 1.276.394 |

| Clients protégés | | | | | | | | | | | |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------------|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Réalité 2019 | Réalité 2020 | Réalité 2021 | Réalité 2022 | Meilleure estimation 2023 | Meilleure estimation 2024 | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 |
| Volume en MWh | 36.912 | 42.842 | 40.503 | 57.328 | 64.253 | 60.147 | 60.147 | 60.147 | 60.147 | 60.147 | 60.147 |
| Tarif distribution moyen | 76 | 72 | 95 | 83 | 86 | 90 | 108 | 108 | 105 | 100 | 92 |
| Coûts de distribution | 2.810.138 | 3.065.731 | 3.848.208 | 4.773.221 | 5.535.020 | 5.424.898 | 6.483.044 | 6.494.618 | 6.309.791 | 5.990.713 | 5.546.472 |

Logiquement, les volumes pris en considération pour la détermination des charges de distribution pour l'alimentation de la clientèle propre sont identiques aux volumes d'achat pour l'alimentation de la clientèle (cf. point 3.4.1.1. de la présente annexe).

Les prix unitaires de distribution ont été définis sur la base d'hypothèses de RESA. La CWaPE fait le constat d'un choix d'hypothèses avec un tarif qui varie d'année en année (hausse de 20 % entre 2025 et 2024, stabilité en 2026, puis diminution chaque année à partir de 2026), dont la CWaPE prend acte dans le contexte de la présente décision relative au revenu autorisé, sans toutefois pour autant, à ce stade, marquer son accord sur une telle variation des tarifs dans l'hypothèse où RESA en ferait la proposition à l'avenir. RESA ne peut donc s'en prévaloir pour la fixation des tarifs futurs de distribution.

3.4.3. Charges de transport supportée par le GRD pour l'alimentation de la clientèle propre

Les charges de transport pour l'alimentation de la clientèle propre du GRD des années 2019 à 2029 sont reprises dans le tableau ci-dessous.

TABLEAU 24 CHARGES DE TRANSPORT POUR L'ALIMENTATION DE LA CLIENTÈLE DES ANNÉES 2019 À 2029

| Clients "fournisseur X" | | | | | | | | | | | |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------------|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Réalité 2019 | Réalité 2020 | Réalité 2021 | Réalité 2022 | Meilleure estimation 2023 | Meilleure estimation 2024 | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 |
| Volume en MWh | 14.715 | 15.921 | 13.926 | 15.669 | 13.842 | 13.842 | 13.842 | 13.842 | 13.842 | 13.842 | 13.842 |
| Tarif transport moyen | 37 | 35 | 44 | 27 | 35 | 38 | 63 | 63 | 66 | 66 | 66 |
| Coûts de transport | 549.230 | 551.744 | 615.490 | 421.533 | 487.026 | 532.534 | 869.360 | 878.701 | 916.765 | 916.765 | 916.765 |

| Clients protégés | | | | | | | | | | | |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------------|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Réalité 2019 | Réalité 2020 | Réalité 2021 | Réalité 2022 | Meilleure estimation 2023 | Meilleure estimation 2024 | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 |
| Volume en MWh | 36.912 | 42.842 | 40.503 | 57.328 | 64.253 | 60.147 | 60.147 | 60.147 | 60.147 | 60.147 | 60.147 |
| Tarif distribution moyen | 37 | 34 | 44 | 26 | 35 | 38 | 63 | 63 | 66 | 66 | 66 |
| Coûts de transport | 1.372.694 | 1.472.679 | 1.780.691 | 1.483.048 | 2.260.783 | 2.314.085 | 3.777.739 | 3.818.328 | 3.983.731 | 3.983.731 | 3.983.731 |

Les volumes pris en considération pour la détermination des charges de transport pour l'alimentation de la clientèle propre sont identiques aux volumes d'achat d'électricité pour l'alimentation de la clientèle (cf. point 3.4.1.1. de la présente annexe).

Les prix unitaires de transport ont été définis sur la base des éléments suivants : pour l'estimation de l'année 2023, RESA a repris la moyenne du tarif de 2019 à 2022 (hors surcharges) ; pour l'estimation 2024 à 2027, RESA a intégré la hausse de 78 % du tarif de transport sur la base de l'évolution des tarifs de la proposition tarifaire d'Elia ; pour l'estimation 2028 à 2029, RESA a gardé le prix stable.

3.4.4. Produits issus de la facturation de la fourniture d'électricité propre du gestionnaire de réseau de distribution

Les produits issus de la facturation de la fourniture d'électricité à la clientèle propre du GRD des années 2019 à 2029 sont repris dans le tableau ci-dessous.

TABLEAU 25 PRODUITS ISSUS DE LA FACTURATION DE LA FOURNITURE D'ÉLECTRICITÉ À LA CLIENTÈLE DES ANNÉES 2019 À 2029

| Clients "fournisseur X" | | | | | | | | | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------------|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Réalité 2019 | Réalité 2020 | Réalité 2021 | Réalité 2022 | Meilleure estimation 2023 | Meilleure estimation 2024 | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 |
| Produits issus de la facturation (signe négatif) | -2.561.068 | -2.655.545 | -2.965.364 | -3.865.162 | -5.161.518 | -4.067.956 | -4.878.696 | -4.778.251 | -4.680.265 | -4.616.314 | -4.527.283 |
| Volume en MWh | 13.622 | 15.921 | 13.926 | 13.526 | 13.526 | 13.526 | 13.526 | 13.526 | 13.526 | 13.526 | 13.526 |
| Prix unitaire moyen hors régularisation | -188 | -167 | -213 | -286 | -382 | -301 | -361 | -353 | -346 | -341 | -335 |
| Régularisations et corrections (signes négatifs en cas de produits) | | | | | -231.362 | -231.362 | -231.362 | -231.362 | -231.362 | -231.362 | -231.362 |

| Clients protégés | | | | | | | | | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------------|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Réalité 2019 | Réalité 2020 | Réalité 2021 | Réalité 2022 | Meilleure estimation 2023 | Meilleure estimation 2024 | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 |
| Produits issus de la facturation (signe négatif) | -5.171.401 | -5.475.323 | -7.435.309 | -11.475.244 | -17.251.705 | -13.127.298 | -15.341.954 | -15.003.177 | -14.590.474 | -14.331.196 | -13.970.212 |
| Volume en MWh | 36.847 | 42.842 | 40.503 | 56.874 | 64.253 | 60.147 | 60.147 | 60.147 | 60.147 | 60.147 | 60.147 |
| Prix unitaire moyen hors régularisation | -140 | -128 | -184 | -202 | -268 | -218 | -255 | -249 | -243 | -238 | -232 |
| Régularisations et corrections (signes négatifs en cas de produits) | | | | | | | | | | | |

Pour les clients « fournisseur X » comme pour les clients protégés, RESA est parti du tarif Q1 2024 publié sur le site de la CREG, sur lequel plusieurs tendances ont été appliquées (l'évolution du CAL pour la partie énergie, l'évolution des tarifs ELIA pour la partie GRT et l'évolution des tarifs estimés RESA pour la partie distribution).

3.4.5. Compensation versée par la CREG

Les produits versés par la CREG au titre de compensation pour les clients protégés fédéraux des années 2019 à 2029 sont repris dans le tableau ci-dessous.

TABLEAU 26 *PRODUITS ISSUS DE LA COMPENSATION CREG DES ANNÉES 2019 À 2029 (€)*

| Compensation CREG | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------------|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Réalité 2019 | Réalité 2020 | Réalité 2021 | Réalité 2022 | Meilleure estimation 2023 | Meilleure estimation 2024 | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 |
| Compensation CREG (signe négatif) | -1.048.927 | -960.588 | -943.720 | -10.498.868 | -3.310.819 | -771.062 | -1.693.291 | -1.905.655 | -2.157.660 | -2.097.861 | -2.014.604 |

Pour les clients bénéficiant du tarif social, RESA s'est assuré que la compensation CREG couvre le delta des charges non couvertes par les produits de facturation de la clientèle bénéficiant du tarif social.

3.4.6. Charges d'achat des certificats verts pour l'alimentation de la clientèle

Les charges, volumes et prix unitaire d'achat des certificats verts pour l'alimentation de la clientèle des années 2019 à 2029 sont reprises dans le tableau ci-dessous.

TABLEAU 27 *CHARGES, VOLUMES ET PRIX D'ACHAT DES CERTIFICATS VERTS DES ANNÉES 2019 À 2029*

| Charges d'achat des certificats verts | | | | | | | | | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------------|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Réalité 2019 | Réalité 2020 | Réalité 2021 | Réalité 2022 | Meilleure estimation 2023 | Meilleure estimation 2024 | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 |
| Volumes fournis non-soumis au quota (MWh) | 29.751 | 12.099 | 11.031 | 13.807 | 14.610 | 13.677 | 13.677 | 13.677 | 13.677 | 13.677 | 13.677 |
| Volumes fournis soumis au quota (MWh) | 39.606 | 45.324 | 54.859 | 55.549 | 63.484 | 60.312 | 60.312 | 60.312 | 60.312 | 60.312 | 60.312 |
| Quota en % | 37% | 38% | 39% | 39% | 40% | 40% | 43% | 43% | 44% | 44% | 44% |
| Volume à financer | 14.765 | 17.395 | 21.313 | 21.847 | 25.267 | 24.294 | 26.139 | 26.013 | 26.483 | 26.380 | 26.441 |
| Prix unitaire | 69 | 69 | 70 | 68 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 |
| Charges d'achat certificats verts | 1.015.857 | 1.198.432 | 1.492.114 | 1.487.929 | 1.744.906 | 1.677.720 | 1.805.174 | 1.796.427 | 1.828.915 | 1.821.834 | 1.825.999 |

Pour l'année 2025, les volumes soumis au quota (26.139 MWh) correspondent à 43 % des volumes totaux fournis. Les quotas de CV des années 2025 à 2029 correspondent aux quotas pour chaque année de la période régulatoire 2025-2029. Le prix unitaire correspond pour 2023 à la moyenne 2021-2022. Ensuite, pour les années 2024-2029, RESA a maintenu le prix identique au prix d'achat estimé en 2023 (69€/MWh).

3.4.7. Charges émanant de factures émises par la société FeReSO ou d'autres sociétés dans le cadre du processus de réconciliation OSP

Les charges liées au processus de réconciliation (hors OSP) des années 2019 à 2029 sont reprises dans le tableau ci-dessous.

| Charges émanant de factures émises par la société FeReSO ou d'autres sociétés dans le cadre du processus de réconciliation OSP | | | | | | | | | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------------|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Réalité 2019 | Réalité 2020 | Réalité 2021 | Réalité 2022 | Meilleure estimation 2023 | Meilleure estimation 2024 | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 |
| Charges émanant de factures émises par la société FeReSO ou d'autres sociétés dans le cadre du processus de réconciliation | -48.063 | -47.101 | -8.989 | 36.208 | 66.484 | 31.234 | 31.234 | 31.234 | 31.234 | 31.234 | 31.234 |
| Volume net de réconciliation | -1.011 | -1.023 | -10 | 994 | 1.067 | 684 | 684 | 684 | 684 | 684 | 684 |
| Prix unitaire moyen | 47,55 | 46,05 | 879,55 | 36,43 | 62,31 | 45,69 | 45,69 | 45,69 | 45,69 | 45,69 | 45,69 |

RESA a pris comme hypothèse pour la période régulatoire 2025-2029 la meilleure estimation 2024 du volume net de réconciliation et du prix unitaire moyen et ce, pour toutes les années, meilleure estimation elle-même basée sur une moyenne 2021-2023.

4. LES CHARGES NETTES RELATIVES AU DEPLOIEMENT DES COMPTEURS COMMUNICANTS (CNCC)

4.1. Projet de déploiement des compteurs communicants de RESA

4.1.1. Choix technologiques

À la suite du décret du 19 juillet 2018¹, RESA, ORES et SIBELGA ont décidé de se rallier à la solution envisagée en Flandre.

La solution consiste en un compteur électricité (monophasé ou triphasé) produit par la société Sagemcom pourvu de la possibilité d'une communication avec plusieurs autres compteurs en local (on peut relier jusqu'à 4 compteurs sur le compteur électricité) et d'une communication sans fil type NB-IOT pour le rapatriement des données vers les systèmes informatiques du GRD.

La solution au niveau des ports de sortie locaux du compteur pour permettre de suivre sa consommation en temps réel est basée sur des standards DSMR en ce qui concerne la sortie « P1 » (mise à disposition de données toutes les secondes) et la création d'un nouveau standard unique en ce qui concerne la sortie « S1 » (mise à disposition de données inférieures à la seconde).

RESA a signé une convention avec Fluvius à l'été 2019 lui permettant d'être approvisionné en compteurs mais aussi d'utiliser les données et le même service de maintenance et de support, allant du compteur (la gestion des *firmwares* incluse) aux systèmes informatiques gérant la sécurité et l'encryption des données, aux opérateurs télécoms, ainsi qu'au Head End System (HES). Les modalités de gestion opérationnelle se font en « Data as a Service » par le consortium IBM/Sagemcom. Cette convention couvre l'approvisionnement des compteurs jusqu'en 12/2022 et le service jusqu'en 12/2037.

RESA (et les autres GRD belges) a signé une deuxième convention avec Fluvius en décembre 2020, et a lancé un marché permettant de couvrir l'approvisionnement en compteurs à partir de 2023 jusqu'en 2035 ainsi que le "Data as a Service" y lié pour 15 ans. Ce marché a été attribué en août 2021 en « multi-sourcing » avec 2 fournisseurs (IBM d'une part et Landis+Gyr d'autre part avec une répartition des quantités entre les 2 fournisseurs de 50 % chacun). La mise en œuvre et la livraison des compteurs de ce nouveau marché est phasée :

- À partir d'octobre 2023 : nouveaux compteurs ainsi que le DaaS fournis à 100 % par IBM (Sagemcom). La fin d'écoulement des stocks du 1^{er} marché MDC1 est prévu en mai 2024.
- À partir de mai 2024 : nouveaux compteurs fournis à 50 % par Sagemcom et à 50 % par Landis+Gyr.

La solution retenue en DaaS prévoit que chaque fournisseur propose une chaîne de rapatriement des données complète, du compteur au HES. Cet ensemble constitue un ensemble cohérent, développé

¹ Décret du 19 juillet 2018 modifiant les décrets du 12 avril 2001 relatif à l'organisation du marché régional de l'électricité et du 19 janvier 2017 relatif à la méthodologie tarifaire applicable aux gestionnaires de réseau de distribution de gaz et d'électricité en vue du déploiement des compteurs intelligents et de la flexibilité.

en standard par les fournisseurs. L'intégration native assure un fonctionnement optimal en ce compris les éléments liés à la cybersécurité et aux mises à jour des *firmwares* notamment.

Il est à noter qu'au niveau des modules de la chaîne communicante, il y aura la mise en place du 2^e HES pour IBM et du 3^e HES pour Landis+Gyr. Chaque chaîne de communication aura donc son propre HES ; c'est ce choix d'un HES par chaîne communicante de compteurs qui a été retenu par les GRD.

4.1.2. Flux liés aux compteurs

Les flux principaux liés aux compteurs sont décrits brièvement ci-dessous.

1. Flux logistique de livraison des compteurs

Lors de la livraison des compteurs par Sagemcom et Landis+Gyr, un contrôle qualité (contrôle métrologique des compteurs effectué par le laboratoire Sibelga) est réalisé.

2. Flux pose compteur

Les rendez-vous client sont créés dans l'application de déploiement de RESA, puis le call center de RESA s'occupe de planifier les rendez-vous d'installation des compteurs pour les compteurs BAU. Pour les compteurs hors BAU, RESA a communiqué à la CWaPE qu'il prévoit d'externaliser le flux via un contrat « all in » à conclure avec un prestataire externe.

Les rendez-vous fixés sont transmis aux agents techniques pour pose. Le traitement post-administratif s'effectue en SAP. Les informations sont ensuite communiquées vers Atrias via le système SAP de RESA.

3. Flux prépaiement

Le compteur est configuré en prépaiement (mode « prepaid ») au travers de SAP. Les consommations sont envoyées quotidiennement via le HES, le MDM et enfin le système SAP de RESA à l'outil PPP (plateforme de prépaiement) qui calcule un solde restant et le renvoie jusqu'au compteur. En cas de solde insuffisant, des opérations de coupure à distance vers les compteurs sont initiées par la PPP, transmises via le HES au compteur. Le client a accès à un site Internet pour suivre son solde et ses consommations. Les montants financiers des rechargements venant du PPP passent par SAP et sont également envoyés vers les fournisseurs.

4. Flux meter to cash

Lorsqu'un processus de marché a besoin d'un index de décompte pour la facturation (facturation annuelle, déménagement, ...), la demande d'index est faite à SAP et le résultat est renvoyé vers le marché.

5. Flux télé-opérations ouverture/fermeture

Si le client désire ouvrir son port de sortie P1 à distance, une télé-opération est envoyée via le HES au compteur. Le compteur répond et remonte l'information jusqu'à RESA.

S'il faut réaliser une ouverture ou fermeture du compteur à distance, le flux suivi est identique.

La gestion du changement de la puissance de l'installation est techniquement possible mais n'est pas encore implémentée.

6. Flux suivi de la consommation

Les URD équipés d'un compteur communicant peuvent se connecter au portail client de RESA (myRESA) et choisir de consulter leurs données de consommation. Les données de comptage des compteurs sont stockées dans le MDM et dans la plateforme de données de RESA, et disponibles pour le client via le portail client du GRD.

4.1.3. Nombre de compteurs communicants

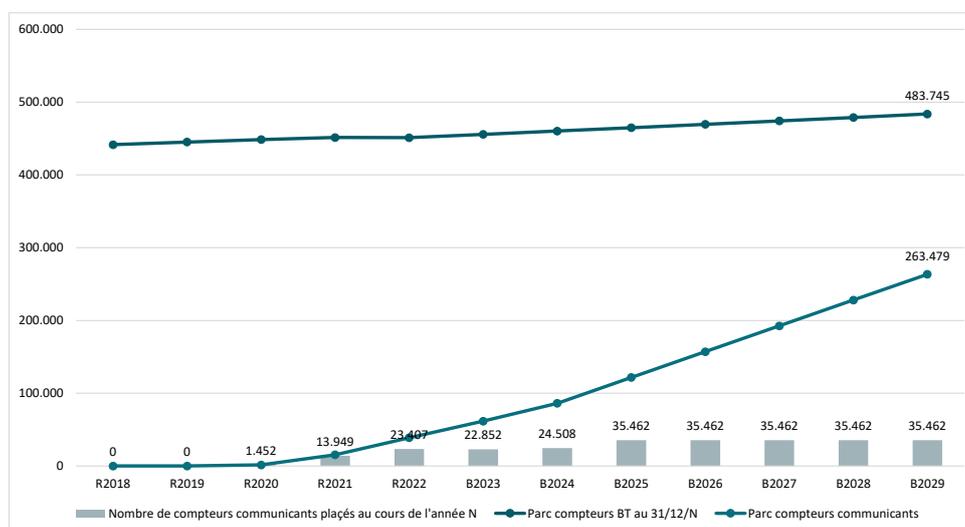
Dans le budget remis par RESA pour établir les charges nettes relatives au déploiement des compteurs communicants, RESA prévoit le placement de 177.311 compteurs communicants sur la période réglementaire 2025-2029 afin d'atteindre 263.479 compteurs communicants sur son réseau à fin 2029 soit 54 % du parc de compteurs basse tension.

Les tableau et graphique ci-dessous présentent le nombre de compteurs selon le business case déposé par RESA le 24 avril 2024.

TABLEAU 28 EVOLUTION DU PARC COMPTEURS BASSE TENSION (BT) DE RESA SELON LE DÉCRET EN VIGUEUR AU MOMENT DE LA PRESENTE DÉCISION

| Evolution parc compteurs BT (Communicant (SM) et électromécanique (Non SM)) | | | | | | | | | | | |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | R2019 | R2020 | R2021 | R2022 | B2023 | B2024 | B2025 | B2026 | B2027 | B2028 | B2029 |
| Parc compteurs BT (SM et non SM) au 31/12/N | 445.152 | 448.559 | 451.385 | 451.198 | 455.710 | 460.267 | 464.870 | 469.518 | 474.214 | 478.956 | 483.745 |
| Parc compteurs smart (avec et sans prépaiement) | 0 | 1.452 | 15.401 | 38.808 | 61.660 | 86.168 | 121.630 | 157.092 | 192.555 | 228.017 | 263.479 |
| % SM / parc compteurs BT | 0% | 0% | 3% | 9% | 14% | 19% | 26% | 33% | 41% | 48% | 54% |

GRAPHIQUE 1 EVOLUTION DU PARC DE COMPTEURS BT ET DU PARC DE COMPTEURS COMMUNICANTS SELON LE DECRET EN VIGUEUR AU MOMENT DE LA PRESENTE DECISION



4.2. Calcul des coûts relatifs au déploiement des compteurs communicants

Les coûts relatifs aux compteurs communicants se composent de 4 grandes catégories de coûts : les investissements compteurs (réseau) ; les investissements IT ; les charges opérationnelles IT et les charges opérationnelles hors IT. Ceux-ci servent de fondement au calcul des charges nettes relatives au déploiement des compteurs communicants intégré dans le revenu autorisé 2025-2029 de RESA.

4.2.1. Investissements compteurs (réseau)

Le tableau ci-dessous présente le nombre de compteurs à placer selon le type de placement.

TABLEAU 29 EVOLUTION DU PARC COMPTEURS BASSE TENSION (BT) DE RESA

| Nombre de compteurs communicants à placer | | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | B2025 | B2026 | B2027 | B2028 | B2029 |
| URD en défaut de paiement | 2.327 | 2.327 | 2.327 | 2.327 | 2.327 |
| Remplacement CâB pour panne ou fin de vie | | | | | |
| Nouveaux raccordements | 3.322 | 3.322 | 3.322 | 3.322 | 3.322 |
| Remplacement compteurs BT (Ferraris) pour panne ou fin de vie | 557 | 557 | 557 | 557 | 557 |
| Remplacement compteurs BT (Ferraris) pour problème de métrologie | | | | | |
| Remplacement compteurs smart pour panne | | | | | |
| Remplacement CâB actifs | | | | | |
| Remplacement CâB inactifs | | | | | |
| Remplacement compteurs BT à la demande d'URD résidentiels prosumers | 14.284 | 14.284 | 14.284 | 14.284 | 14.284 |
| Remplacement compteurs BT à la demande d'URD résidentiels non prosumers | 2.050 | 2.050 | 2.050 | 2.050 | 2.050 |
| Remplacement compteurs BT à la demande d'URD non-résidentiels | | | | | |
| Remplacement compteurs BT des URD prosumers | | | | | |
| Remplacement compteurs BT des URD consommateurs >= 6 MWh | 8.006 | 8.006 | 8.006 | 8.006 | 8.006 |
| Bornes de recharge ouvertes au public | | | | | |
| Remplacement compteurs BT fin de vie (métrologie, fin de vie) | 4.916 | 4.916 | 4.916 | 4.916 | 4.916 |
| Compteurs communicants placés année N | 35.462 | 35.462 | 35.462 | 35.462 | 35.462 |
| Parc compteurs communicants (prépaiement et non prépaiement) | 121.630 | 157.092 | 192.555 | 228.017 | 263.479 |

4.2.1.1. Coût unitaire compteur communicant BAU

Le tableau ci-dessous présente le coût unitaire de pose d'un compteur communicant « Business as Usual » (BAU), selon qu'il est « hors zone blanche » ou bien « en zone blanche », établi par RESA selon les hypothèses établies dans son budget déposé le 24 avril 2024.

TABLEAU 30 COÛT UNITAIRE COMPTEUR COMMUNICANT BAU (€)

| | R2019 | R2020 | R2021 | R2022 | B2023 | B2024 | B2025 | B2026 | B2027 | B2028 | B2029 |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| % hors zone blanche | 100% | 100% | 100% | 100% | 90% | 90% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% |
| % zone blanche | 0% | 0% | 0% | 0% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% |

| Coût unitaire compteur communicant BAU hors zone blanche | | | | | | | | | | | |
|--|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | R2019 | R2020 | R2021 | R2022 | B2023 | B2024 | B2025 | B2026 | B2027 | B2028 | B2029 |
| Coût du compteur | | 90,1 | 112,9 | 13,7 | 59,0 | 61,2 | 62,3 | 63,4 | 64,5 | 65,7 | 66,9 |
| Coût du matériel hors compteur | | 80,1 | 80,8 | 82,5 | 87,4 | 90,6 | 92,2 | 93,9 | 95,5 | 97,3 | 99,0 |
| Coût matériel | | 170,2 | 193,8 | 96,2 | 146,5 | 151,7 | 154,5 | 157,2 | 160,1 | 163,0 | 165,9 |
| Nombre heures agent technique | | 1,9 | 0,6 | 1,1 | 1,4 | 1,4 | 1,4 | 1,4 | 1,4 | 1,4 | 1,4 |
| Taux horaire agent technique | | 55,9 | 55,9 | 55,9 | 58,3 | 60,4 | 61,5 | 62,6 | 63,7 | 64,9 | 66,0 |
| Coût MO technique | | 106,2 | 34,5 | 60,2 | 83,4 | 86,4 | 87,9 | 89,5 | 91,1 | 92,8 | 94,4 |
| Nombre heures agent administratif | | 4,2 | 1,8 | 0,9 | 1,6 | 1,5 | 1,0 | 1,1 | 1,1 | 1,0 | 1,0 |
| Taux horaire agent administratif | | 59,8 | 60,4 | 61,6 | 64,3 | 66,6 | 67,8 | 69,0 | 70,3 | 71,5 | 72,8 |
| Coût MO administrative | | 250,0 | 109,2 | 54,3 | 104,1 | 99,4 | 70,2 | 75,0 | 75,6 | 74,0 | 75,4 |
| Autres frais indirects = frais généraux | | 211,9 | 152,7 | 193,3 | 279,1 | 275,6 | 94,4 | 89,2 | 93,9 | 98,4 | 99,3 |
| Coût placement compteur communic. hors ZB | | 738,2 | 490,2 | 404,0 | 613,0 | 613,1 | 407,1 | 410,9 | 420,7 | 428,1 | 435,0 |

| Coût unitaire compteur communicant BAU zone blanche | | | | | | | | | | | |
|---|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | R2019 | R2020 | R2021 | R2022 | B2023 | B2024 | B2025 | B2026 | B2027 | B2028 | B2029 |
| Coût du compteur | | | | 88,6 | 92,4 | 95,7 | 97,4 | 99,2 | 101,0 | 102,8 | 104,6 |
| Coût du matériel hors compteur | | | | 121,4 | 126,6 | 131,2 | 133,6 | 136,0 | 138,4 | 140,9 | 143,4 |
| Coût matériel | | | | 210,0 | 219,0 | 226,9 | 231,0 | 235,1 | 239,4 | 243,7 | 248,1 |
| Nombre heures agent technique | | | | 1,9 | 1,9 | 1,9 | | | | | |
| Taux horaire agent technique | | | | 55,9 | 58,3 | 60,4 | | | | | |
| Coût MO technique | | | | 107,9 | 100,1 | 116,6 | 87,9 | 89,5 | 91,1 | 92,8 | 94,4 |
| Nombre heures agent administratif | | | | 0,9 | 1,6 | 1,5 | | | | | |
| Taux horaire agent administratif | | | | 61,6 | 64,3 | 66,6 | | | | | |
| Coût MO administrative | | 250,0 | 109,2 | 54,3 | 104,1 | 99,4 | 70,2 | 75,0 | 75,6 | 74,0 | 75,4 |
| Autres frais indirects = frais généraux | | 211,9 | 152,7 | 193,3 | 279,1 | 275,6 | 94,4 | 89,2 | 93,9 | 98,4 | 99,3 |
| Coût placement compteur communic. ZB | | 461,9 | 261,9 | 565,5 | 702,3 | 718,5 | 514,3 | 520,1 | 531,8 | 541,3 | 550,2 |

| Coût unitaire compteur communicant BAU pondéré hors zone blanche et zone blanche | | | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | B2025 | B2026 | B2027 | B2028 | B2029 |
| Coût placement pondéré compteur communic. | 417,8 | 421,9 | 431,8 | 439,4 | 446,6 |

Les composants du coût unitaire d'un compteur communicant BAU sont le coût du matériel, le coût de la main d'œuvre technique, le coût de la main d'œuvre administrative et les autres frais indirects.

Coût du matériel

- Coût du compteur : il s'agit d'un coût pondéré entre les prix des différents compteurs (monophasé, triphasé, type de marché).
- Coût du matériel hors compteur : il s'agit du coût du coffret de comptage et des éléments périphériques (disjoncteur, porte-fusible, câblage, etc.).

Coût de la main d'œuvre technique

- Il s'agit des agents techniques qui vont effectuer la pose du compteur communicant chez l'URD.
- RESA a pris l'hypothèse d'un temps de pose moyen de 1,4 h (1h15) par compteur soit 5 compteurs par jour entre 2025 et 2029. RESA considère qu'il n'est pas en mesure de réduire la durée du temps de pose dans le cadre d'un déploiement segmenté qui nécessite des déplacements entre les poses.
- Le taux horaire est estimé à 61,5 € en 2025 et puis indexé avec l'indice santé prévu par la méthodologie tarifaire 2025-2029.

Coût de la main d'œuvre administrative

- Il s'agit des agents techniques qui vont faire une visite de reconnaissance, le dispatching qui prépare la planification des poses.
- RESA a pris l'hypothèse d'un temps de main d'œuvre administrative de 1h à 1,1h entre 2025 et 2029.
- Les appels téléphoniques et l'encodage des compteurs dans les systèmes IT ne sont pas inclus dans ce poste de main d'œuvre administrative.
- Le taux horaire est estimé à 67,8 € en 2025 et puis indexé avec l'indice santé prévu par la méthodologie tarifaire 2025-2029.

Autres frais indirects

- Il s'agit des frais généraux de RESA appliqués sur ce type d'investissement (frais RH, services généraux etc.).

4.2.1.2. Coût unitaire compteur communicant hors BAU

Le tableau ci-dessous présente le coût unitaire de pose d'un compteur communicant hors BAU, selon qu'il est « hors zone blanche » ou bien « en zone blanche », établi par RESA selon les hypothèses établies dans son budget déposé le 24 avril 2024.

TABLEAU 31 COÛT UNITAIRE COMPTEUR COMMUNICANT HORS BAU (€)

| | R2019 | R2020 | R2021 | R2022 | B2023 | B2024 | B2025 | B2026 | B2027 | B2028 | B2029 |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| % hors zone blanche | 100% | 100% | 100% | 100% | 90% | 90% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% |
| % zone blanche | 0% | 0% | 0% | 0% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% |

| Coût unitaire compteur communicant hors BAU hors zone blanche | | | | | | | | | | | |
|---|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | R2019 | R2020 | R2021 | R2022 | B2023 | B2024 | B2025 | B2026 | B2027 | B2028 | B2029 |
| Coût du compteur | | 90,1 | 112,9 | 13,7 | 59,0 | 61,2 | 62,3 | 63,4 | 64,5 | 65,7 | 66,9 |
| Coût du matériel hors compteur | | 80,1 | 80,8 | 82,5 | 87,4 | 90,6 | 92,2 | 93,9 | 95,5 | 97,3 | 99,0 |
| Coût matériel | | 170,2 | 193,8 | 96,2 | 146,5 | 151,7 | 154,5 | 157,2 | 160,1 | 163,0 | 165,9 |
| Nombre heures agent technique | | 1,9 | 0,6 | 1,1 | 1,4 | 1,4 | | | | | |
| Taux horaire agent technique | | 55,9 | 55,9 | 55,9 | 58,3 | 60,4 | | | | | |
| Coût MO technique | | 106,2 | 34,5 | 60,2 | 83,4 | 86,4 | 106,6 | 108,5 | 110,4 | 112,4 | 114,4 |
| Nombre heures agent administratif | | 4,2 | 1,8 | 0,9 | 1,6 | 1,5 | | | | | |
| Taux horaire agent administratif | | 59,8 | 60,4 | 61,6 | 64,3 | 66,6 | | | | | |
| Coût MO administrative | | 250,0 | 109,2 | 54,3 | 104,1 | 99,4 | 150,0 | 152,7 | 155,4 | 158,2 | 161,1 |
| Coût placement compteur communic. hors ZB | | 526,4 | 337,5 | 210,7 | 334,0 | 337,5 | 411,0 | 418,4 | 425,9 | 433,6 | 441,4 |

| Coût unitaire compteur communicant hors BAU zone blanche | | | | | | | | | | | |
|--|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | R2019 | R2020 | R2021 | R2022 | B2023 | B2024 | B2025 | B2026 | B2027 | B2028 | B2029 |
| Coût du compteur | | | | 88,6 | 92,4 | 95,7 | 97,4 | 99,2 | 101,0 | 102,8 | 104,6 |
| Coût du matériel hors compteur | | | | 121,4 | 126,6 | 131,2 | 133,6 | 136,0 | 138,4 | 140,9 | 143,4 |
| Coût matériel | | | | 210,0 | 219,0 | 226,9 | 231,0 | 235,1 | 239,4 | 243,7 | 248,1 |
| Nombre heures agent technique | | | | 1,9 | 1,9 | 1,9 | | | | | |
| Taux horaire agent technique | | | | 55,9 | 58,3 | 60,4 | | | | | |
| Coût MO technique | | | | 107,9 | 100,1 | 116,6 | 106,6 | 108,5 | 110,4 | 112,4 | 114,4 |
| Nombre heures agent administratif | | | | 0,9 | 1,6 | 1,5 | | | | | |
| Taux horaire agent administratif | | | | 61,6 | 64,3 | 66,6 | | | | | |
| Coût MO administrative | | | | 250,0 | 109,2 | 54,3 | 104,1 | 99,4 | 150,0 | 152,7 | 155,4 |
| Coût placement compteur communic. ZB | | 250,0 | 109,2 | 372,1 | 423,2 | 442,9 | 487,5 | 496,3 | 505,2 | 514,3 | 523,6 |

| Coût unitaire compteur communicant hors BAU pondéré hors zone blanche et zone blanche | | | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | B2025 | B2026 | B2027 | B2028 | B2029 |
| Coût placement pondéré compteur communic. | 459,8 | 468,0 | 476,5 | 485,0 | 493,8 |

Les composants du coût unitaire d'un compteur communicant hors BAU sont le coût du matériel, le coût de la main d'œuvre technique, le coût de la main d'œuvre administrative. Il n'y a pas de frais généraux de RESA appliqués sur les compteurs « hors BAU ».

Coût du matériel

- Coût du compteur : il s'agit d'un coût pondéré entre les prix des différents compteurs (monophasé, triphasé, type de marché).
- Coût du matériel hors compteur : Il s'agit du coût du coffret de comptage et des éléments périphériques (disjoncteur, porte-fusible, câblage, etc).

Coût de la main d'œuvre technique

- RESA a estimé ce coût pour un contrat « all in ». A l'heure de la rédaction de la présente décision, aucun marché pour une prestation « all in » n'a encore été lancé par RESA.

Coût de la main d'œuvre administrative

- RESA a estimé ce coût pour un contrat « all in ». Au contraire des compteurs « BAU », les appels téléphoniques et l'encodage des compteurs dans les systèmes IT sont inclus dans ce poste de main d'œuvre administrative.

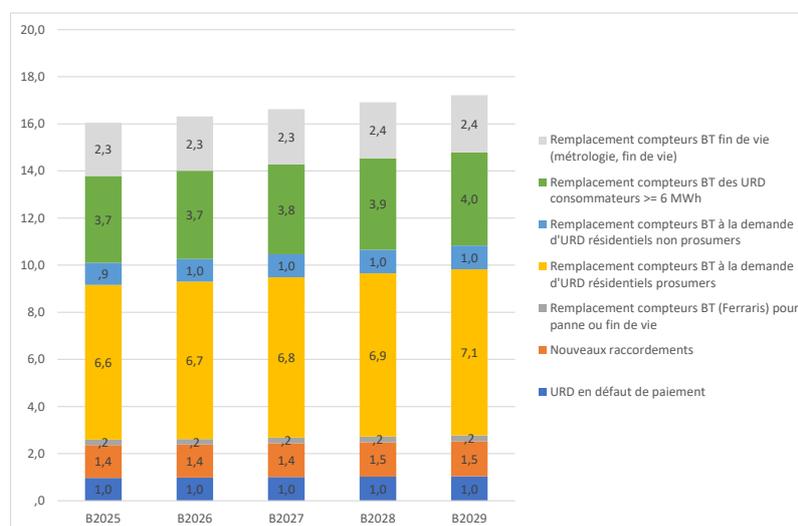
4.2.1.3. Investissements bruts

La multiplication du nombre de compteurs par leur coût unitaire respectif selon la catégorisation effectuée par RESA donne le montant des investissements réseau bruts repris dans le tableau ci-dessous. Sur la période 2025-2029, le montant total des investissements bruts (c-à-d sans intervention de tiers et sans subside) en compteurs communicants s'élève à 83 millions d'euros. Les tableaux et graphique ci-dessous présentent les investissements bruts.

TABLEAU 32 INVESTISSEMENTS BRUTS (€)

| Coûts d'investissement compteurs communicants | | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | B2025 | B2026 | B2027 | B2028 | B2029 | B2025-2029 |
| URD en défaut de paiement | 972.205 | 981.682 | 1.004.778 | 1.022.502 | 1.039.144 | 5.020.310 |
| Remplacement C&B pour panne ou fin de vie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nouveaux raccordements | 1.388.033 | 1.401.563 | 1.434.537 | 1.459.842 | 1.483.602 | 7.167.578 |
| Remplacement compteurs BT (Ferraris) pour panne ou fin de vie | 232.711 | 234.979 | 240.508 | 244.750 | 248.734 | 1.201.682 |
| Remplacement compteurs BT (Ferraris) pour problème de métrologie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Remplacement compteurs smart pour panne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Remplacement C&B actifs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Remplacement C&B inactifs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Remplacement compteurs BT à la demande d'URD résidentiels prosumers | 6.567.407 | 6.685.621 | 6.805.962 | 6.928.469 | 7.053.182 | 34.040.641 |
| Remplacement compteurs BT à la demande d'URD résidentiels non prosumers | 942.655 | 959.623 | 976.896 | 994.480 | 1.012.380 | 4.886.033 |
| Remplacement compteurs BT à la demande d'URD non-résidentiels | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Remplacement compteurs BT des URD prosumers | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Remplacement compteurs BT des URD consommateurs >= 6 MWh | 3.680.729 | 3.746.982 | 3.814.428 | 3.883.087 | 3.952.983 | 19.078.209 |
| Bornes de recharge ouvertes au public | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Remplacement compteurs BT fin de vie (métrologie, fin de vie) | 2.260.235 | 2.300.919 | 2.342.336 | 2.384.498 | 2.427.419 | 11.715.406 |
| Coûts d'investissement compteurs communicants | 16.043.975 | 16.311.369 | 16.619.444 | 16.917.629 | 17.217.443 | 83.109.859 |

GRAPHIQUE 2 INVESTISSEMENTS BRUTS (EN MILLIONS D'EUROS)



4.2.2. Investissements IT

Les investissements IT des années 2025 à 2029 sont repris dans le tableau ci-dessous.

TABLEAU 33 INVESTISSEMENTS IT DES ANNÉES 2025 À 2029 (€)

| INVESTISSEMENT IT | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | B2025 | B2026 | B2027 | B2028 | B2029 |
| Delaware, Micropole, ATOS > HES2: 4TOU (Times of Use) | 596.466 | 43.905 | 0 | 0 | 0 |
| Enveloppe non nominative | 0 | 485.245 | 485.245 | 485.245 | 485.245 |
| Investissement IT | 596.466 | 529.149 | 485.245 | 485.245 | 485.245 |

4.2.3. Charges opérationnelles IT

Les charges opérationnelles IT des années 2025 à 2029 sont reprises dans le tableau ci-dessous.

TABLEAU 34 CHARGES OPÉRATIONNELLES IT DES ANNÉES 2025 À 2029 (€)

| OPEX IT | | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | B2025 | B2026 | B2027 | B2028 | B2029 |
| Talexus - NRB - Hébergement | 90.458 | 91.996 | 0 | 0 | 0 |
| Redevance Atrias | 1.127.421 | 1.084.923 | 1.089.995 | 1.081.783 | 1.062.919 |
| HES1 Tactique : Coûts Fluvius - Project & Mtrnd | 56.907 | 58.045 | 59.206 | 60.390 | 60.390 |
| Smart Tactique/Stratégique : Maintenance SA | 101.222 | 106.283 | 111.597 | 117.177 | 123.036 |
| Portail Client - Infra - Stockage de données | 19.759 | 20.095 | 20.416 | 20.743 | 21.075 |
| Smart Tactique : Sécurité Run | 20.598 | 0 | 0 | 20.598 | 0 |
| Smart Tactique : Testing | 185.752 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Smart - Gestion de Projet IT | 313.456 | 73.140 | 0 | 0 | 0 |
| Portail Client - Licence | 109.311 | 111.497 | 113.727 | 116.001 | 118.321 |
| MDM1 : Maintenance applicative - support M | 197.823 | 219.406 | 187.165 | 218.383 | 243.311 |
| HES2/3 : Maintenance applicative Fluvius | 73.273 | 76.936 | 80.783 | 84.822 | 89.063 |
| HES2/3 : Coûts associés à l'impl. non standard | 242.622 | 242.622 | 242.622 | 242.622 | 242.622 |
| MDM1 : Acquisition application | 124.271 | 121.062 | 118.599 | 119.671 | 117.455 |
| MDM1 : Infra/hosting (machines) | 54.506 | 58.069 | 61.633 | 65.196 | 68.760 |
| Expert Smart | 107.423 | 110.658 | 113.991 | 117.427 | 120.969 |
| HES2: Migration IBM | 48.664 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Enveloppe non nominative | 0 | 97.049 | 97.049 | 97.049 | 97.049 |
| OPEX IT | 2.873.465 | 2.471.781 | 2.296.784 | 2.361.863 | 2.364.970 |

4.2.4. Charges opérationnelles hors IT

Les charges opérationnelles hors IT des années 2025 à 2029 sont reprises dans le tableau ci-dessous.

Tableau 35 Charges opérationnelles hors IT des années 2025 à 2029 (€)

| OPEX additionnels hors IT | | | | | |
|--|------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| | B2025 | B2026 | B2027 | B2028 | B2029 |
| Télécoms & DAAS - Fluvius 1 | 276.475 | 281.452 | 286.518 | 291.675 | 296.925 |
| Télécoms & DAAS - Fluvius 2 | 108.812 | 201.142 | 296.760 | 395.755 | 498.219 |
| Télécoms & DAAS - Marché zones blanches | 52.738 | 81.426 | 89.231 | 113.919 | 139.467 |
| Coûts Marketing | 102.683 | 104.531 | 106.413 | 108.328 | 110.278 |
| Call Center | 43.392 | 44.173 | 44.968 | 45.777 | 46.601 |
| Coûts projet interne + change | 460.109 | 140.954 | 97.049 | 97.049 | 97.049 |
| Control Room | 152.111 | 154.849 | 157.637 | 160.474 | 163.363 |
| Encodeurs asset | 54.893 | 55.881 | 56.887 | 57.911 | 58.953 |
| Coûts contrôle qualité | 66.642 | 67.842 | 69.063 | 70.306 | 71.572 |
| Gain relèves index | -123.774 | -126.002 | -128.270 | -232.714 | -236.903 |
| Gain revente de compteurs | -9.097 | -9.097 | -9.097 | -9.097 | -9.097 |
| OPEX hors IT [1] | 1.184.983 | 997.149 | 1.067.158 | 1.099.384 | 1.236.426 |
| Coûts gestion CâB | 202.059 | 165.859 | 129.107 | 91.797 | 53.925 |
| Cartes de rechargement | -27.914 | -56.384 | -64.534 | -65.695 | -66.878 |
| Déplacements inutiles | -24.985 | -48.231 | -71.838 | -95.810 | -120.152 |
| Move-out: (MOZA, coupures clé + EOC...) | -145.659 | -171.068 | -196.877 | -223.091 | -249.715 |
| Activations / Désactivations | -74.716 | -82.091 | -89.583 | -97.195 | -104.927 |
| OPEX OSP [2] qui vont progressivement disparaître | -71.215 | -191.916 | -293.726 | -389.994 | -487.746 |
| OPEX additionnels hors IT [1]+[2] | 1.113.768 | 805.234 | 773.432 | 709.390 | 748.680 |

Hors OSP, RESA estime que les gains liés aux compteurs communicants sont relatifs à la relève des index et à la revente de compteurs électromécaniques.

Pour les OSP, RESA estime que les gains liés aux compteurs communicants sont relatifs aux tâches suivantes :

- Coûts administratifs de gestion des CâB ;
- Cartes de rechargement ;
- Gains dans déplacements inutiles dans le cadre du placement des compteurs ;
- Activations / désactivations ;
- Move out : gestion des MOZA, des coupures, des fins de contrat.

4.2.5. Résumé chiffré

TABLEAU 36 SYNTHÈSE DES COÛTS LIÉS AU DEPLOIEMENT DES COMPTEURS COMMUNICANTS 2025-2029 (€)

| | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 | Budget 2025-2029 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| INVESTISSEMENTS | 11.529.817 | 11.717.304 | 17.159.442 | 17.457.395 | 17.756.154 | 75.620.111 |
| INVESTISSEMENT RESEAU | 10.864.427 | 11.131.821 | 16.619.444 | 16.917.629 | 17.217.443 | 72.750.763 |
| Compteurs communicants sans prépaiement | 9.257.641 | 9.522.405 | 14.963.256 | 15.232.909 | 15.508.198 | 64.484.409 |
| Compteurs communicants avec prépaiement | 1.606.785 | 1.609.416 | 1.656.188 | 1.684.720 | 1.709.245 | 8.266.354 |
| INVESTISSEMENT IT | 665.390 | 585.483 | 539.998 | 539.766 | 538.712 | 2.869.348 |
| Autre | 665.390 | 585.483 | 539.998 | 539.766 | 538.712 | 2.869.348 |
| INVESTISSEMENT R&D | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHARGES OPERATIONNELLES | 3.987.233 | 3.277.015 | 3.070.216 | 3.071.253 | 3.113.650 | 16.519.367 |
| OPEX IT | 2.873.465 | 2.471.781 | 2.296.784 | 2.361.863 | 2.364.970 | 12.368.863 |
| HES | 421.466 | 377.603 | 382.611 | 387.834 | 392.075 | 1.961.589 |
| TP | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Portail | 129.070 | 131.592 | 134.143 | 136.745 | 139.397 | 670.946 |
| Smart tactique | 307.571 | 106.283 | 111.597 | 137.775 | 123.036 | 786.262 |
| MDM | 484.023 | 509.196 | 481.389 | 520.677 | 550.494 | 2.545.779 |
| Autre | 0 | 97.049 | 97.049 | 97.049 | 97.049 | 388.196 |
| Gestion de projet | 313.456 | 73.140 | 0 | 0 | 0 | 386.596 |
| Coûts communication/hébergement | 90.458 | 91.996 | 0 | 0 | 0 | 182.454 |
| Redevance Atrias | 1.127.421 | 1.084.923 | 1.089.995 | 1.081.783 | 1.062.919 | 5.447.041 |
| OPEX HORS IT | 1.113.768 | 805.234 | 773.432 | 709.390 | 748.680 | 4.150.504 |
| Télécoms & DAAS - Fluvius 1 | 276.475 | 281.452 | 286.518 | 291.675 | 296.925 | 1.433.044 |
| Télécoms & DAAS - Fluvius 2 | 108.812 | 201.142 | 296.760 | 395.755 | 498.219 | 1.500.688 |
| Télécoms & DAAS - Marché zones blanches | 52.738 | 81.426 | 89.231 | 113.919 | 139.467 | 476.781 |
| Coûts Marketing | 102.683 | 104.531 | 106.413 | 108.328 | 110.278 | 532.234 |
| Call Center | 43.392 | 44.173 | 44.968 | 45.777 | 46.601 | 224.911 |
| Coûts projet interne + change | 460.109 | 140.954 | 97.049 | 97.049 | 97.049 | 892.209 |
| Control Room | 152.111 | 154.849 | 157.637 | 160.474 | 163.363 | 788.434 |
| Encodeurs asset | 54.893 | 55.881 | 56.887 | 57.911 | 58.953 | 284.525 |
| Coûts contrôle qualité | 66.642 | 67.842 | 69.063 | 70.306 | 71.572 | 345.425 |
| Gains | -204.087 | -327.015 | -431.093 | -631.806 | -733.747 | -2.327.748 |
| TOTAL | 15.517.050 | 14.994.319 | 20.229.657 | 20.528.648 | 20.869.804 | 92.139.478 |

Les investissements réseau représentent 79 % et les investissements IT représentent 3 % des coûts totaux 2025-2029. Les charges opérationnelles IT représentent 13 % et les charges opérationnelles hors IT représentent 5 % du total de ces coûts. Il n'y a pas de coûts de recherche et développement.

4.3. Détermination des charges nettes additionnelles relatives au déploiement des compteurs communicants

Sur la base des montants d'investissements réseau, d'investissements IT, de la subvention du Gouvernement wallon pour accélérer la transition énergétique et des taux d'amortissement définis par la méthodologie tarifaire, RESA a calculé :

- Les charges nettes additionnelles (charges d'amortissement et de désaffectation) liées aux immobilisations corporelles réseau ;
- Les charges nettes additionnelles (charges d'amortissement et de désaffectation) liées aux immobilisations incorporelles (IT).

Les coûts opérationnels calculés par RESA dans son budget sont repris tels quels dans les charges nettes opérationnelles. A noter que RESA n'a pas budgété d'intervention de tiers.

4.3.1. Charges nettes additionnelles liées aux immobilisations corporelles réseau

Les charges nettes additionnelles liées aux immobilisations corporelles réseau comprennent les éléments suivants :

- **(1)** Les charges d'amortissement cumulées des compteurs communicants déterminées sur la base des investissements réalisés et prévisionnels du GRD.
- **(2)** Les charges d'amortissement cumulées des compteurs BT classiques et des compteurs à budget déterminées par le GRD conformément à son plan de déploiement.
- **(3)** Les charges de désaffectation des compteurs BT classiques et des compteurs à budget déterminées par le GRD conformément à son plan de déploiement et au rythme de désaffectation des compteurs BT et C&B remplacés par des compteurs communicants.
- **(4)** Les charges de désaffectation des compteurs communicants déterminées par le GRD sur la base de l'historique.

De ces éléments sont déduits :

- **(5)** Les charges d'amortissement cumulées des compteurs communicants, des compteurs BT classiques et des compteurs à budget déjà intégrées dans les charges contrôlables liées aux immobilisations (CNI).
- **(6)** Les charges de désaffectation des compteurs BT classiques, des compteurs à budget et des compteurs communicants déjà intégrées dans les charges contrôlables liées aux immobilisations.

Le tableau ci-dessous reprend le calcul des charges nettes additionnelles liées aux immobilisations corporelles réseau.

TABLEAU 37 CALCUL DES CHARGES NETTES ADDITIONNELLES LIÉES AUX IMMOBILISATIONS CORPORELLES RÉSEAU (€)

| COMPTEURS COMMUNICANTS (SMART) | R2019 | R2020 | R2021 | R2022 | B2023 | B2024 | B2025 | B2026 | B2027 | B2028 | B2029 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Indice santé | | 1,0% | 2,0% | 9,3% | 4,3% | 3,6% | 1,8% | 1,8% | 1,8% | 1,8% | 1,8% |
| Investissements bruts | 0 | 782.326 | 5.723.285 | 5.777.906 | 9.421.810 | 10.154.961 | 16.043.975 | 16.311.369 | 16.619.444 | 16.917.629 | 17.217.443 |
| Interventions clients et subvention du GW en 2025-2026 (signe négatif) | 0 | -12.641 | -214.882 | -25.208 | 0 | 0 | -5.179.548 | -5.179.548 | 0 | 0 | 0 |
| Investissements nets | 0 | 769.685 | 5.508.403 | 5.752.698 | 9.421.810 | 10.154.961 | 10.864.427 | 11.131.821 | 16.619.444 | 16.917.629 | 17.217.443 |
| Taux d'amortissement | | 3,30% | 4,09% | 11,78% | 6,67% | 6,67% | 6,67% | 6,67% | 6,67% | 6,67% | 6,67% |
| Charge annuelle d'amortissement compteurs smart | 0 | 25.425 | 225.275 | 677.724 | 314.060 | 338.499 | 362.148 | 371.061 | 553.981 | 563.921 | 573.915 |
| Charge cumulée d'amortissement compteurs smart | 0 | 25.425 | 250.700 | 928.424 | 781.335 | 1.768.650 | 2.469.296 | 3.202.505 | 4.127.547 | 5.245.449 | 6.383.285 |
| Charge cumulée d'amortissement compteurs BT | 1.705.999 | 1.745.138 | 1.534.859 | 1.445.099 | 1.171.271 | 1.062.554 | 997.932 | 922.136 | 846.340 | 770.543 | 672.670 |
| Charge cumulée d'amortissement compteurs BT | 1.705.999 | 1.745.138 | 1.534.859 | 1.445.099 | 1.171.271 | 1.062.554 | 997.932 | 922.136 | 846.340 | 770.543 | 672.670 |
| Charge cumulée d'amortissement CÀB | 2.724.015 | 2.737.562 | 2.309.083 | 1.632.232 | 1.010.999 | 657.077 | 439.661 | 258.545 | 56.197 | 104.471 | 122.599 |
| Charge cumulée d'amortissement compteurs CÀB | 2.724.015 | 2.737.562 | 2.309.083 | 1.632.232 | 1.010.999 | 657.077 | 439.661 | 258.545 | 56.197 | 104.471 | 122.599 |
| Charge cumulée d'amortissement compteurs BT intégrées dans RA | | | | | | | 1.921.387 | 1.955.972 | 1.991.179 | 2.027.021 | 2.063.507 |
| Charge cumulée amo compteurs BT | 1.705.999 | 1.745.138 | 1.534.859 | 1.445.099 | | | | | | | |
| Charges amo compteurs BT déduites des coûts contrôlables | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| Charge cumulée amo compteurs BT nette | 1.705.999 | 1.745.138 | 1.534.859 | 1.445.099 | | | | | | | |
| Charge cumulée indexée amo compteurs BT nette | 1.920.010 | 1.944.902 | 1.676.864 | 1.445.099 | | | | | | | |
| Charge cumulée d'amortissement compteurs smart intégrées dans RA | | | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Charge cumulée amo compteurs smart | 0 | 25.425 | 250.700 | 928.424 | | | | | | | |
| Charges amo compteurs smart déduites des coûts contrôlables | 0 | 25.425 | 250.700 | 928.424 | | | | | | | |
| Charge cumulée amo compteurs smart nette | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| Charge cumulée indexée amo compteurs smart nette | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| Charge cumulée d'amortissement CÀB déjà intégrées dans RA | | | | | | | 2.824.688 | 2.875.532 | 2.927.292 | 2.979.983 | 3.033.622 |
| Charge cumulée amo compteurs CÀB | 2.724.015 | 2.737.562 | 2.309.083 | 1.632.232 | | | | | | | |
| Charges amo compteurs CÀB déduites des coûts contrôlables | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| Charge cumulée amo compteurs CÀB nette | 2.724.015 | 2.737.562 | 2.309.083 | 1.632.232 | | | | | | | |
| Charge cumulée indexée amo compteurs CÀB nette | 3.065.733 | 3.050.928 | 2.522.719 | 1.632.232 | | | | | | | |
| Charges d'amortissement additionnelles | | | | | | | -839.185 | -448.318 | 111.613 | 1.113.460 | 2.081.424 |
| Charges de désaffectations compteurs BT | 162.465 | 3.467.818 | 2.210.248 | 2.035.644 | 1.605.109 | 934.980 | 1.527.562 | 1.445.535 | 1.362.950 | 1.279.698 | 1.195.632 |
| Charges de désaffectation des compteurs BT classiques | 162.465 | 3.467.818 | 2.210.248 | 2.035.644 | 1.605.109 | 934.980 | 1.527.562 | 1.445.535 | 1.362.950 | 1.279.698 | 1.195.632 |
| Charges de désaffectations CÀB | 0 | 292.129 | 0 | 840.503 | 584.930 | 222.538 | 158.798 | 121.428 | 97.783 | 89.827 | 75.741 |
| Charges de désaffectation des compteurs CÀB | 0 | 292.129 | 0 | 840.503 | 584.930 | 222.538 | 158.798 | 121.428 | 97.783 | 89.827 | 75.741 |
| Charges de désaffectations compteurs smart | 0 | 0 | 0 | 13.110 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Charges de désaffectation des compteurs smart | 0 | 0 | 0 | 13.110 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Charges de désaffectations compteurs BT déjà intégrées dans RA | | | | | | | 2.336.947 | 2.379.012 | 2.421.834 | 2.465.427 | 2.509.805 |
| Charges de désaffectation des compteurs BT | 162.465 | 3.467.818 | 2.210.248 | 2.035.644 | | | | | | | |
| Charges de désaffectation des compteurs BT déduites des coûts contrôlables | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| Charges de désaffectation cumulées compteurs BT nettes | 162.465 | 3.467.818 | 2.210.248 | 2.035.644 | | | | | | | |
| Charges de désaffectation cumulées indexées compteurs BT nettes | 182.846 | 3.864.774 | 2.414.740 | 2.035.644 | | | | | | | |
| Charges de désaffectations compteurs CÀB déjà intégrées dans RA | | | | | | | 320.669 | 326.441 | 332.317 | 338.299 | 344.388 |
| Charges de désaffectation des compteurs CÀB | 0 | 292.129 | 0 | 840.503 | | | | | | | |
| Charges de désaffectation des compteurs CÀB déduites des coûts contrôlables | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| Charges de désaffectation cumulées compteurs CÀB nettes | 0 | 292.129 | 0 | 840.503 | | | | | | | |
| Charges de désaffectation cumulées indexées compteurs CÀB nettes | 0 | 325.569 | 0 | 840.503 | | | | | | | |
| Charges de désaffectations compteurs smart déjà intégrées dans RA | | | | | | | 3.605 | 3.670 | 3.736 | 3.803 | 3.872 |
| Charges de désaffectation des compteurs BT | 0 | 0 | 0 | 13.110 | | | | | | | |
| Charges de désaffectation des compteurs BT déduites des coûts contrôlables | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| Charges de désaffectation cumulées compteurs BT nettes | 0 | 0 | 0 | 13.110 | | | | | | | |
| Charges de désaffectation cumulées indexées compteurs BT nettes | 0 | 0 | 0 | 13.110 | | | | | | | |
| Charges de désaffectations additionnelles | | | | | | | -974.861 | -1.142.160 | -1.297.154 | -1.438.004 | -1.586.691 |
| Total CNI additionnels compteurs | | | | | | | -1.814.046 | -1.590.478 | -1.185.542 | -324.545 | 494.733 |

4.3.2. Charges nettes additionnelles liées aux immobilisations incorporelles IT

Les charges nettes additionnelles liées aux immobilisations IT comprennent les éléments suivants :

- (1) Les charges d'amortissement cumulées des investissements IT réalisés et provisionnels du GRD.
- (2) Les charges de désaffectation des investissements IT.

De ces éléments sont déduits :

- **(3)** Les charges cumulées d'amortissement des investissements IT déjà intégrées dans les charges contrôlables liées aux immobilisations.
- **(4)** Les charges de désaffectation des investissements IT déjà intégrées dans les charges contrôlables liées aux immobilisations.

Le tableau ci-dessous reprend le calcul des charges nettes additionnelles liées aux immobilisations IT.

TABLEAU 38 CALCUL DES CHARGES NETTES ADDITIONNELLES LIÉES AUX IMMOBILISATIONS IT (€)

| INVESTISSEMENTS IT | R2019 | R2020 | R2021 | R2022 | B2023 | B2024 | B2025 | B2026 | B2027 | B2028 | B2029 |
|--|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 1,0% | 2,0% | 9,3% | 4,3% | 3,6% | 1,8% | 1,8% | 1,8% | 1,8% | 1,8% |
| Investissements nets | 571.757 | 809.722 | 1.293.317 | 1.976.224 | 2.032.580 | 1.236.812 | 665.390 | 585.483 | 539.998 | 539.766 | 538.712 |
| Taux d'amortissement | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% |
| Charge annuelle d'amortissement investissement IT | 0 | 272 | 54.724 | 44.739 | 101.629 | 61.841 | 33.269 | 29.274 | 27.000 | 26.988 | 26.936 |
| Charge cumulée d'amortissement investissement IT | 0 | 272 | 54.997 | 99.736 | 259.943 | 424.162 | 519.272 | 581.816 | 638.090 | 692.078 | 746.002 |
| Charges d'amortissement investissement IT smart déjà intégrées dans le RA | | | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Charge cumulée amo investissement IT | 0 | 272 | 54.997 | 99.736 | | | | | | | |
| Charges amo investissements IT déduites des coûts contrôlables | | 272 | 54.997 | 99.736 | | | | | | | |
| Charge cumulée nette amo investissements IT | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| Charge cumulée nette indexée amo investissements IT | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| Charges d'amortissement IT additionnelles | | | | | | | 519.272 | 581.816 | 638.090 | 692.078 | 746.002 |
| Charges de désaffectations investissements IT smart | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Charges de désaffectations investissements IT smart déjà intégrées dans le RA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Charges de désaffectation des investissements IT smart | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| Charges de désaffectation des invest IT smart déduites des coûts contrôlables | | | | | | | | | | | |
| Charges de désaffectation cumulées invest IT smart nettes | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| Charges de désaffectation cumulées indexées invest ITnettes | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| Charges de désaffectations IT additionnelles | | | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CNI IT additionnelles | | | | | | | 519.272 | 581.816 | 638.090 | 692.078 | 746.002 |

4.3.3. Charges nettes additionnelles liées aux immobilisations incorporelles R&D

Les charges nettes additionnelles liées aux immobilisations R&D comprennent les charges d'amortissement cumulées des investissements R&D réalisés (jusqu'à 2022) desquelles sont déduites les charges d'amortissement cumulées des investissements R&D déjà intégrées dans les charges contrôlables liées aux immobilisations.

Le tableau ci-dessous reprend le calcul des charges nettes additionnelles liées aux immobilisations R&D.

TABLEAU 39 CALCUL DES CHARGES NETTES ADDITIONNELLES LIÉES AUX IMMOBILISATIONS R&D (€)

| INVESTISSEMENTS R&D | R2019 | R2020 | R2021 | R2022 | B2023 | B2024 | B2025 | B2026 | B2027 | B2028 | B2029 |
|--|---------|---------|----------|---------|----------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Investissements nets | 231.852 | 0 | -426.781 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Taux d'amortissement | 6,7% | 6,7% | 6,7% | 6,7% | 6,7% | 6,7% | 6,7% | 6,7% | 6,7% | 6,7% | 6,7% |
| Charge annuelle d'amortissement des investissements R&D | 44.541 | 12.297 | -155.109 | 113.675 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Charge cumulée d'amortissement des investissements R&D | 148.537 | 160.834 | 5.725 | 119.400 | -147.602 | 80.498 | 80.498 | 80.498 | 80.498 | 80.498 | 80.498 |
| Charges d'amortissement investissement R&D smart déjà intégrées dans le RA | 148.537 | 160.834 | 5.725 | 119.400 | | | 129.819 | 132.155 | 134.534 | 136.956 | 139.421 |
| Charge cumulée amortissement des investissements R&D | 148.537 | 160.834 | 5.725 | 119.400 | | | | | | | |
| Charges amo investissements R&D déduites des coûts contrôlables | | | | | | | | | | | |
| Charge cumulée nette amo investissements R&D | 148.537 | 160.834 | 5.725 | 119.400 | | | | | | | |
| Charge cumulée nette indexée amo investissements R&D | 167.171 | 179.244 | 6.254 | 119.400 | | | | | | | |
| Charges d'amortissement R&D additionnelles | | | | | | | -49.321 | -51.658 | -54.037 | -56.458 | -58.923 |

4.4. Synthèse des budgets liés au déploiement des compteurs communicants

4.4.1. Budget

Le tableau suivant reprend le budget des charges et produits relatifs au déploiement des compteurs communicants pour les années 2025-2029 découlant des hypothèses de calcul de RESA, établies selon le décret en vigueur au moment de la présente décision. Le montant total du budget s'élève à 15.006.350 € pour la période régulatoire 2025-2029.

TABLEAU 40 BUDGET INITIAL DES CHARGES ET PRODUIT RELATIFS AU DÉPLOIEMENT DES COMPTEURS COMMUNICANTS DES ANNÉES 2025-2029 (€)

| COMPTEURS COMMUNICANTS ELECTRICITE | | | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 | Budget 2025-2029 |
| CNI réseau additionnelles | -1.814.046 | -1.590.478 | -1.185.542 | -324.545 | 494.733 | -4.419.877 |
| CNI IT additionnelles | 519.272 | 581.816 | 638.090 | 692.078 | 746.002 | 3.177.258 |
| CNI R&D additionnelles | -49.321 | -51.658 | -54.037 | -56.458 | -58.923 | -270.397 |
| Charges opérationnelles IT | 2.873.465 | 2.471.781 | 2.296.784 | 2.361.863 | 2.364.970 | 12.368.863 |
| Charges opérationnelles hors IT | 1.113.768 | 805.234 | 773.432 | 709.390 | 748.680 | 4.150.504 |
| TOTAL CHARGES DEPLOIEMENT COMPTEURS COMMUNICANTS | 2.643.138 | 2.216.695 | 2.468.727 | 3.382.328 | 4.295.461 | 15.006.350 |

4.4.2. Respect de l'impact marginal

L'article 16 de la méthodologie tarifaire 2025-2029 définit les règles permettant de vérifier que la charge tarifaire du déploiement des compteurs communicants n'impacte que marginalement la facture des utilisateurs du réseau conformément à l'article 4, § 2, 22°, du décret tarifaire.

La CWaPE constate que le budget calculé par RESA n'excède pas le plafond calculé selon les règles de la méthodologie tarifaire et ce, dans l'option 2 « lissage budget total ».

Les volumes (exprimés en kWh) qui conduisent au calcul de la charge tarifaire unitaire sont constitués par la moyenne 2019-2022 des volumes de prélèvements basse tension (BT) à l'exclusion des volumes relatifs à l'éclairage public.

TABLEAU 41 CALCUL DE L'IMPACT MARGINAL DE LA CHARGE TARIFAIRE DU DÉPLOIEMENT DES COMPTEURS COMMUNICANTS

| Détermination de l'impact marginal option 1 : budgets annuels | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2025-209 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------|
| Charges nettes Compteurs communicants (€) [1] | 2.643.138 | 2.216.695 | 2.468.727 | 3.382.328 | 4.295.461 | 15.006.350 |
| Volumes de prélèvements BT (en kWh) [2] | 1.702.607.566 | 1.702.607.566 | 1.702.607.566 | 1.702.607.566 | 1.702.607.566 | |
| Charge nette unitaire [1]/[2] | € 0,0015524/kWh | € 0,0013019/kWh | € 0,0014500/kWh | € 0,0019866/kWh | € 0,0025229/kWh | |
| Impact marginal (art. 16 méthod. tarifaire) | € 0,0017760/kWh | € 0,0018062/kWh | € 0,0018369/kWh | € 0,0018681/kWh | € 0,0018999/kWh | |
| Résultat | OK | OK | OK | NOK | NOK | |
| Détermination de l'impact marginal option 2 : lissage budget total | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2025-2029 |
| Charges nettes Compteurs communicants (€) [1] | 3.001.270 | 3.001.270 | 3.001.270 | 3.001.270 | 3.001.270 | 15.006.350 |
| Volumes de prélèvements BT (en kWh) [2] | 1.702.607.566 | 1.702.607.566 | 1.702.607.566 | 1.702.607.566 | 1.702.607.566 | |
| Charge nette unitaire [1]/[2] | € 0,0017627/kWh | |
| Impact marginal (art. 16 méthod. tarifaire) | € 0,0017760/kWh | € 0,0018062/kWh | € 0,0018369/kWh | € 0,0018681/kWh | € 0,0018999/kWh | |
| Résultat | OK | OK | OK | OK | OK | |

4.5. Classification entre charges fixes et variables

Conformément à l'article 15 de la méthodologie tarifaire 2025-2029, le gestionnaire de réseau de distribution classe les charges nettes relatives au déploiement des compteurs communicants en deux catégories : « charges nettes fixes » et « charges nettes variables ».

TABLEAU 42 CHARGES NETTES FIXES ET VARIABLES RELATIVES AU DÉPLOIEMENT DES COMPTEURS COMMUNICANTS DES ANNÉES 2025 A 2029 (€)

| DISTINCTION COÛTS FIXES/VARIABLES COMPTEURS COMMUNICANTS | | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 |
| Charges nettes variables | -906.070 | -496.302 | 71.021 | 1.112.425 | 2.116.422 |
| Charges amortissement additionnelles | -369.234 | 81.840 | 695.666 | 1.749.080 | 2.768.503 |
| Charges de désaffectation additionnelles | -974.861 | -1.142.160 | -1.297.154 | -1.438.004 | -1.586.691 |
| Télécoms & DAAS | 438.025 | 564.019 | 672.509 | 801.350 | 934.611 |
| Charges nettes fixes | 3.549.208 | 2.712.996 | 2.397.707 | 2.269.903 | 2.179.039 |
| Charges opérationnelles hors DAAS | 3.549.208 | 2.712.996 | 2.397.707 | 2.269.903 | 2.179.039 |
| Total | 2.643.138 | 2.216.695 | 2.468.727 | 3.382.328 | 4.295.461 |

4.6. Coûts variables unitaires

Les coûts variables unitaires sont présentés dans le tableau ci-dessous.

TABLEAU 43 COÛTS VARIABLES UNITAIRES DES ANNÉES 2025 À 2029 (€)

| COÛTS VARIABLES UNITAIRES COMPTEURS COMMUNICANTS | | | | | |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 |
| Charges amortissement additionnelles | -369.234 | 81.840 | 695.666 | 1.749.080 | 2.768.503 |
| Nombre cumulé de compteurs placés | 121.630 | 157.092 | 192.555 | 228.017 | 263.479 |
| Coût unitaire amortissements | -3 | 1 | 4 | 8 | 11 |
| Charges désaffectation additionnelles | -974.861 | -1.142.160 | -1.297.154 | -1.438.004 | -1.586.691 |
| Nombre de compteurs placés | 121.630 | 157.092 | 192.555 | 228.017 | 263.479 |
| Coût unitaire désaffectations | -8 | -7 | -7 | -6 | -6 |
| Télécoms & DAAS | 438.025 | 564.019 | 672.509 | 801.350 | 934.611 |
| Nombre de compteurs placés | 121.630 | 157.092 | 192.555 | 228.017 | 263.479 |
| Coût unitaire | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 |
| Coût unitaire Total | -7 | -3 | 0 | 5 | 8 |

5. LA MARGE BENEFICIAIRE EQUITABLE (MBE_N)

5.1. Dispositions tarifaires

Selon l'article 18 de la méthodologie tarifaire 2025-2029, la marge bénéficiaire se calcule, pour chaque année de la période régulatoire, selon la formule suivante :

$$MBE \text{ budgétée } N = (RAB \text{ budgétée hors plus-value de réévaluation}_N \times \text{pourcentage de rendement autorisé}) + (\text{plus-value de réévaluation budgétée}_N \times \text{pourcentage de rendement autorisé}'_N)$$

Avec :

- N = année d'exploitation de la période régulatoire 2025-2029 ;
- RAB budgétée hors plus-value de réévaluation_N = base d'actifs régulés budgétée de l'année N, hors plus-value de réévaluation, déterminée conformément à l'article 25 ;
- Pourcentage de rendement autorisé = pourcentage de rendement autorisé applicable à la base d'actifs régulés hors plus-value de réévaluation déterminé conformément aux dispositions des articles 31 et 32 ;
- Plus-value de réévaluation budgétée_N = plus-value de réévaluation budgétée de l'année N déterminée conformément à l'article 27 ;
- Pourcentage de rendement autorisé'_N = pourcentage de rendement autorisé de l'année N, applicable à la plus-value de réévaluation, déterminé conformément aux dispositions des articles 33 et 34.

5.2. Détermination de la marge bénéficiaire équitable

La marge bénéficiaire équitable budgétée pour les années 2025 à 2029 est reprise dans le tableau ci-dessous.

TABLEAU 44 SYNTHÈSE DE LA MARGE BÉNÉFICIAIRE ÉQUITABLE 2025-2029

| | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Marge bénéficiaire équitable | 33.984.759 | 34.753.319 | 35.497.854 | 36.232.194 | 37.147.213 |
| Marge bénéficiaire équitable applicable sur la RAB hors PV de réévaluation | 29.364.126 | 30.695.138 | 31.973.328 | 33.217.776 | 34.624.031 |
| Marge bénéficiaire équitable applicable sur la PV de réévaluation | 4.539.339 | 3.996.588 | 3.473.685 | 2.970.588 | 2.487.258 |
| Marge bénéficiaire équitable OSP | 81.294 | 61.593 | 50.842 | 43.829 | 35.924 |

5.3. La base d'actifs régulés

5.3.1. Dispositions tarifaires

Les dispositions visées à l'article 20, § 1^{er}, de la méthodologie tarifaire 2025-2029, définissent la base d'actifs régulés hors plus-value de réévaluation du gestionnaire de réseau comme la valeur nette comptable des éléments suivants, pour autant qu'ils fassent partie de l'activité régulée du gestionnaire de réseau et qu'ils soient approuvés par la CWaPE :

- 1° les immobilisations corporelles ;
- 2° les immobilisations incorporelles liées aux projets informatiques telles qu'approuvées par le réviseur, dissociées du matériel, acquises ou créées pour la gestion des activités régulées (à partir du 1^{er} janvier 2014) ;
- 3° les immobilisations en cours.

5.3.2. Détermination de la valeur initiale de la base d'actifs régulés hors plus-value de réévaluation

Les dispositions visées à l'article 23, § 1^{er}, de la méthodologie tarifaire 2025-2029 définissent la valeur initiale de la base d'actifs régulés hors plus-value de réévaluation comme la valeur nette comptable au 31 décembre 2022 de la base d'actifs régulés hors plus-value de réévaluation augmentée des valeurs d'acquisition des investissements « réseau » et « hors réseau » et déduite de la valeur nette comptable des actifs régulés mis hors service, des amortissements, des interventions clients et subsides, des années 2023 et 2024.

La valeur initiale de l'actif régulé hors plus-value de réévaluation est valorisée à **620.790.334 €**. Le tableau ci-dessous reprend l'évolution de l'actif régulé entre le 1^{er} janvier 2023 et le 31 décembre 2024.

TABLEAU 45 SYNTHÈSE DE L'ÉVOLUTION DE LA BASE D'ACTIFS RÉGULÉS ENTRE 2023 ET 2024

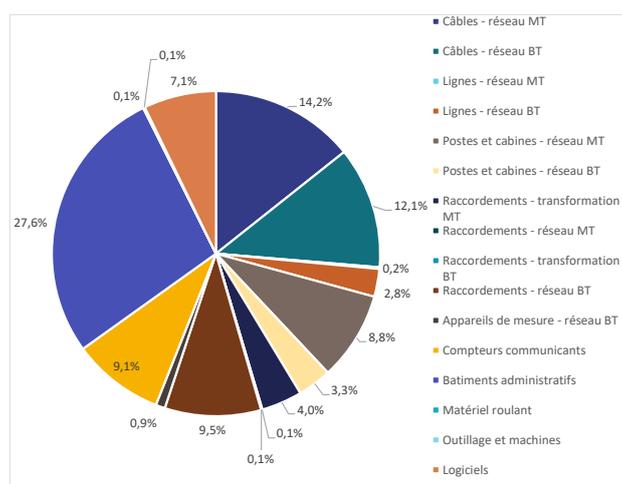
| | Meilleure estimation 2023 | Meilleure estimation 2024 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Valeur des actifs régulés au 01/01/N | 620.790.334 | 686.336.915 |
| Actifs | 620.790.334 | 686.336.915 |
| Investissements de l'année | 94.578.712 | 58.896.245 |
| Investissements de remplacement (signe positif) | 17.008.049 | 22.667.534 |
| Investissements d'extension (signe positif) | 104.161.591 | 71.809.242 |
| Interventions d'utilisateurs du réseau (signe négatif) | -25.214.285 | -26.255.048 |
| Subsides (signe négatif) | -1.376.644 | -9.325.482 |
| Désinvestissements (signe négatif) | -3.301.993 | -1.789.158 |
| Actifs (signe négatif) | -3.301.993 | -1.789.158 |
| Amortissements et réductions de valeur | -25.730.137 | -27.404.509 |
| Amort. Et RDV sur investissements (signe négatif) | -25.832.937 | -27.823.259 |
| Subsides (prise en résultat) (signe positif) | 102.800 | 418.749 |
| Valeur des actifs régulés au 31/12/N | 686.336.915 | 716.039.493 |
| Investissements | 686.336.915 | 716.039.493 |

On constate que la valeur des actifs régulés augmente de 15 % entre le 1^{er} janvier 2023 et le 31 décembre 2024. Cette augmentation provient des investissements bruts réalisés ou budgétés au cours des années 2023 et 2024 dont le total s'élève à 216 M€. Les principaux investissements sont les bâtiments administratifs (27,6 %), les câbles MT (14,2 %), les câbles BT (12,1 %), les raccordements BT (9,5 %), les compteurs communicants (9,1 %), les postes et cabines MT (8,8 %).

TABLEAU 46 INVESTISSEMENTS BRUTS DES ANNÉES 2023 ET 2024

| | 2023 | 2024 |
|--|-------------------|-------------------|
| Câbles - réseau MT | 15.133.269 | 15.585.025 |
| Câbles - réseau BT | 14.329.335 | 11.743.145 |
| Lignes - réseau MT | 191.962 | 175.990 |
| Lignes - réseau BT | 3.229.097 | 2.728.526 |
| Postes et cabines - réseau MT | 6.689.547 | 12.287.182 |
| Postes et cabines - réseau BT | 2.726.826 | 4.496.147 |
| Raccordements - transformation MT | 5.297.606 | 3.374.156 |
| Raccordements - réseau MT | 66.471 | 68.725 |
| Raccordements - transformation BT | 46.862 | 99.946 |
| Raccordements - réseau BT | 10.802.252 | 9.637.068 |
| Appareils de mesure - réseau BT | 0 | 1.976.787 |
| Compteurs communicants | 9.421.810 | 10.154.961 |
| TOTAL INVESTISSEMENTS RESEAU | 67.935.036 | 72.327.656 |
| Batiments administratifs | 47.488.949 | 12.124.622 |
| Matériel roulant | 83.502 | 84.580 |
| Outils et machines | 101.669 | 101.206 |
| Logiciels | 5.560.484 | 9.838.712 |
| TOTAL INVESTISSEMENTS HORS RESEAU | 53.234.605 | 22.149.119 |

Graphique 2 Répartition des investissements bruts cumulés des années 2023 et 2024



5.3.3. Evolution de la base d'actifs régulés hors plus-value de réévaluation à partir du 1^{er} janvier 2025

Les dispositions visées à l'article 25, § 1^{er}, de la méthodologie tarifaire 2025-2029 définissent l'évolution de la valeur initiale de la base d'actifs régulés hors plus-value de réévaluation comme la valeur nette budgétée au 31 décembre 2024 augmentée des valeurs d'acquisition des investissements « réseau » et « hors réseau », et de laquelle sont déduits la valeur nette comptable des actifs régulés mis hors service, les amortissements, les interventions clients et subsides, des années concernées.

La base d'actifs régulés de départ au 01.01.2025 s'élève à **716.039.493 €** et la base d'actifs régulés finale au 31.12.2029 à **878.755.987 €**.

Le tableau ci-dessous reprend l'évolution de la base d'actifs régulés entre le 1er janvier 2025 et le 31 décembre 2029.

TABLEAU 47 SYNTHÈSE DE L'ÉVOLUTION DE LA BASE D'ACTIFS RÉGULÉS HORS PLUS-VALUE DE RÉÉVALUATION DE 2025 À 2029

| | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Valeur des actifs régulés au 01/01/N | 716.039.493 | 746.360.296 | 781.165.469 | 809.307.311 | 842.622.431 |
| Actifs | 716.039.493 | 746.360.296 | 781.165.469 | 809.307.311 | 842.622.431 |
| Investissements de l'année | 61.229.698 | 66.441.978 | 62.059.204 | 69.446.579 | 74.718.123 |
| Investissements de remplacement (signe positif) | 31.522.749 | 34.839.988 | 38.537.700 | 42.215.334 | 43.892.655 |
| Investissements d'extension (signe positif) | 70.993.728 | 71.830.740 | 56.828.522 | 55.727.529 | 59.964.856 |
| Interventions d'utilisateurs du réseau (signe négatif) | -27.057.273 | -27.359.307 | -27.991.823 | -28.496.284 | -29.139.388 |
| Subsides (signe négatif) | -14.229.505 | -12.869.444 | -5.315.194 | 0 | 0 |
| Désinvestissements (signe négatif) | -2.293.256 | -2.177.284 | -2.074.503 | -1.986.771 | -1.892.130 |
| Actifs (signe négatif) | -2.293.256 | -2.177.284 | -2.074.503 | -1.986.771 | -1.892.130 |
| Amortissements et réductions de valeur | -28.615.639 | -29.459.521 | -31.842.860 | -34.144.688 | -36.692.437 |
| Amort. Et RDV sur investissements (signe négatif) | -29.474.524 | -30.907.383 | -34.379.030 | -36.704.080 | -39.247.208 |
| Subsides (prise en résultat) (signe positif) | 858.884 | 1.447.862 | 2.536.170 | 2.559.392 | 2.554.772 |
| Valeur des actifs régulés au 31/12/N | 746.360.296 | 781.165.469 | 809.307.311 | 842.622.431 | 878.755.987 |
| Investissements | 746.360.296 | 781.165.469 | 809.307.311 | 842.622.431 | 878.755.987 |

On constate que la valeur des actifs régulés augmente de 23 % entre le 1^{er} janvier 2025 et le 31 décembre 2029. Cette augmentation provient des investissements bruts budgétés au cours des années 2025 à 2029 dont le total s'élève à 506 M€. Les principaux investissements sont les postes et

cabines MT (22,4 %), les compteurs communicants (16,4 %), les câbles MT (16,2 %), les câbles BT (13,0 %), les raccordements BT (10 %).

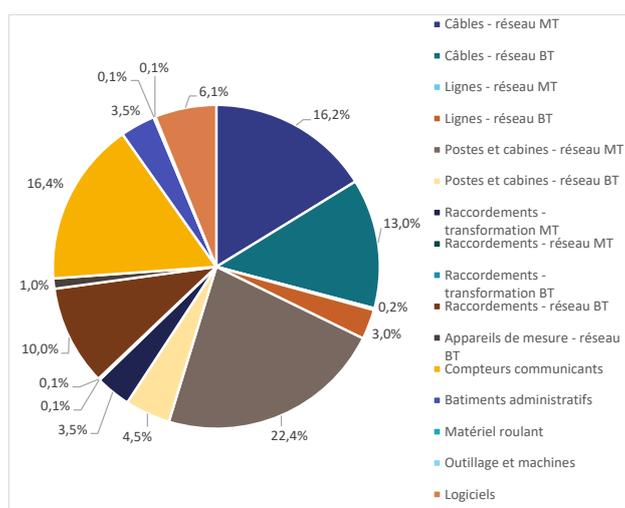
TABLEAU 48 BUDGET SUBVENTION DU GOUVERNEMENT WALLON POUR ACCÉLÉRER LA TRANSITION ÉNERGÉTIQUE (€)

| Subvention du Gouvernement wallon budgétisée 2023-2029 (€) | Meilleure estimation 2023 | Meilleure estimation 2024 | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 | Total 2025-2029 |
|---|------------------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------|--------------------|
| Capteurs dans les cabines et sur les lignes | 0 | -1.632.747 | -1.624.327 | -1.611.187 | -1.619.807 | 0 | 0 | -4.855.322 |
| PCE Batiment | 0 | -718.992 | -715.285 | 0 | 0 | 0 | 0 | -715.285 |
| PCE Batiment Equipement | 0 | -344.040 | -342.266 | 0 | 0 | 0 | 0 | -342.266 |
| Déploiement Compteurs intelligents | 0 | 0 | -5.179.548 | -5.179.548 | 0 | 0 | 0 | -10.359.096 |
| Total Réseau | 0 | -2.695.779 | -7.861.426 | -6.790.735 | -1.619.807 | 0 | 0 | -16.271.968 |
| Smartisation / ACM | -119.842 | -55.958 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Smartisation / Scada | -280.130 | -2.046.168 | -2.658.284 | -2.399.149 | 0 | 0 | 0 | -5.057.433 |
| Smartisation / Modèle prédictif | -464.531 | -55.958 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Smartisation / Visualisation | -116.418 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Smartisation / Plateforme GIS/SCADA/SAP | 0 | -337.355 | -334.987 | -332.256 | -331.610 | 0 | 0 | -998.854 |
| Smartisation / Topologie | -336.699 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Smartisation | 0 | -371.090 | -368.485 | -365.482 | -364.772 | 0 | 0 | -1.098.739 |
| Smartisation / Outils Smart Grid divers | 0 | -3.027.574 | -3.006.324 | -2.981.821 | -2.999.005 | 0 | 0 | -8.987.150 |
| Smartisation / Sécurisation cabines | 0 | -559.575 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Smartisation / Rapatriement données | -59.024 | -176.026 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Hors réseau - IT | -1.376.644 | -6.629.703 | -6.368.080 | -6.078.709 | -3.695.387 | 0 | 0 | -16.142.176 |

TABLEAU 49 INVESTISSEMENTS BRUTS DES ANNÉES 2025 À 2029

| | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Câbles - réseau MT | 13.795.494 | 19.245.712 | 15.160.378 | 15.883.160 | 17.813.210 |
| Câbles - réseau BT | 11.768.540 | 12.350.764 | 13.116.869 | 13.829.726 | 14.518.031 |
| Lignes - réseau MT | 178.584 | 180.682 | 185.282 | 188.898 | 192.322 |
| Lignes - réseau BT | 2.705.529 | 2.842.315 | 3.021.501 | 3.188.521 | 3.371.223 |
| Postes et cabines - réseau MT | 13.535.839 | 25.615.355 | 21.977.930 | 24.914.743 | 27.348.299 |
| Postes et cabines - réseau BT | 5.015.922 | 4.322.160 | 4.403.036 | 4.459.824 | 4.511.595 |
| Raccordements - transformation MT | 3.413.298 | 3.453.598 | 3.541.720 | 3.611.089 | 3.677.085 |
| Raccordements - réseau MT | 69.522 | 70.343 | 72.138 | 73.551 | 74.895 |
| Raccordements - transformation BT | 101.105 | 102.299 | 104.909 | 106.964 | 108.919 |
| Raccordements - réseau BT | 9.748.864 | 9.863.967 | 10.115.654 | 10.313.784 | 10.502.278 |
| Appareils de mesure - réseau BT | 1.966.593 | 1.611.187 | 1.619.807 | 0 | 0 |
| Compteurs communicants | 16.047.354 | 16.314.975 | 16.623.078 | 16.921.186 | 17.221.069 |
| TOTAL INVESTISSEMENTS RESEAU | 78.346.644 | 95.973.356 | 89.942.301 | 93.491.445 | 99.338.925 |
| Batiments administratifs | 14.624.961 | 1.939.565 | 308.459 | 313.568 | 318.276 |
| Matériel roulant | 85.825 | 86.573 | 88.552 | 90.019 | 91.370 |
| Outillage et machines | 102.698 | 103.904 | 106.550 | 108.629 | 110.599 |
| Logiciels | 9.356.348 | 8.567.329 | 4.920.360 | 3.939.201 | 3.998.341 |
| TOTAL INVESTISSEMENTS HORS RESEAU | 24.169.832 | 10.697.372 | 5.423.921 | 4.451.418 | 4.518.586 |

Graphique 3 Répartition des investissements bruts cumulés des années 2025 à 2029



5.3.4. Détermination de la valeur initiale de la plus-value de réévaluation

Les dispositions de l'article 24 de la méthodologie tarifaire 2025-2029 définissent la valeur initiale de la plus-value de réévaluation comme la valeur nette comptable au 31 décembre 2022 de la plus-value de réévaluation de laquelle sont déduites la partie de la plus-value iRAB relative aux immobilisations corporelles régulées mises hors service dans le courant des années 2023 et 2024 et la partie de la plus-value indexation historique relative aux immobilisations corporelles régulées mises hors service dans le courant des années 2023 et 2024.

La valeur initiale de la plus-value de réévaluation au 31 décembre 2022 s'élève à 118.857.473 € et la valeur de la plus-value de réévaluation au 31 décembre 2024 s'élève à 113.948.767 €.

TABLEAU 50 SYNTHÈSE DE L'ÉVOLUTION DE LA PLUS-VALUE DE RÉÉVALUATION DE 2023 À 2024 (€)

| | Meilleure estimation 2023 | Meilleure estimation 2024 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Valeur des actifs régulés au 01/01/N | 118.857.473 | 116.376.342 |
| Plus-value indexation historique | 39.517.098 | 39.259.759 |
| Plus-value iRAB | 79.340.375 | 77.116.582 |
| Désinvestissements (signe négatif) | -2.481.131 | -2.427.575 |
| Plus-value indexation historique (signe négatif) | -257.339 | -203.783 |
| Plus-value iRAB (signe négatif) | -2.223.792 | -2.223.792 |
| Amortissements et réductions de valeur | 0 | 0 |
| Plus-value indexation historique (signe négatif) | 0 | 0 |
| Plus-value iRAB (signe négatif) | 0 | 0 |
| Valeur des actifs régulés au 31/12/N | 116.376.342 | 113.948.767 |
| Plus-value indexation historique | 39.259.759 | 39.055.976 |
| Plus-value iRAB | 77.116.582 | 74.892.790 |

5.3.5. Evolution de la plus-value de réévaluation à partir du 1er janvier 2025

Les dispositions visées à l'article 27 de la méthodologie tarifaire 2025-2029 définissent l'évolution de la valeur initiale de la plus-value de réévaluation comme la valeur nette budgétée au 31 décembre 2024 de laquelle sont déduites la partie de la plus-value iRAB relative aux immobilisations corporelles régulées mises hors service dans le courant des années concernées et la partie de la plus-value

indexation historique relative aux immobilisations corporelles régulées mises hors service dans le courant des années concernées.

La plus-value de réévaluation initiale au 01.01.2025 s'élève à 113.948.767 € et la plus-value de réévaluation finale au 31.12.2029 à 101.721.676 €.

Le tableau ci-dessous reprend l'évolution de la plus-value de réévaluation entre le 1^{er} janvier 2025 et le 31 décembre 2029.

TABLEAU 51 SYNTHÈSE DE L'ÉVOLUTION DE LA PLUS-VALUE DE RÉÉVALUATION DE 2025 À 2029 (€)

| | Budget 2025 | Budget 2026 | Budget 2027 | Budget 2028 | Budget 2029 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Valeur des actifs régulés au 01/01/N | 113.948.767 | 111.496.447 | 109.047.552 | 106.602.106 | 104.160.136 |
| Plus-value indexation historique | 39.055.976 | 38.827.449 | 38.602.346 | 38.380.692 | 38.162.515 |
| Plus-value iRAB | 74.892.790 | 72.668.998 | 70.445.206 | 68.221.413 | 65.997.621 |
| Désinvestissements (signe négatif) | -2.452.320 | -2.448.895 | -2.445.446 | -2.441.970 | -2.438.459 |
| Plus-value indexation historique (signe négatif) | -228.528 | -225.103 | -221.654 | -218.178 | -214.667 |
| Plus-value iRAB (signe négatif) | -2.223.792 | -2.223.792 | -2.223.792 | -2.223.792 | -2.223.792 |
| Amortissements et réductions de valeur | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value indexation historique (signe négatif) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value iRAB (signe négatif) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valeur des actifs régulés au 31/12/N | 111.496.447 | 109.047.552 | 106.602.106 | 104.160.136 | 101.721.676 |
| Plus-value indexation historique | 38.827.449 | 38.602.346 | 38.380.692 | 38.162.515 | 37.947.847 |
| Plus-value iRAB | 72.668.998 | 70.445.206 | 68.221.413 | 65.997.621 | 63.773.829 |

6. LA QUOTE-PART DES SOLDES RÉGULATOIRES (SR_N)

6.1. Dispositions tarifaires

L'article 59 de la méthodologie tarifaire 2025-2029 autorise l'inclusion des charges ou produits permettant la répercussion des soldes régulatoires des années précédentes, conformément aux décisions d'approbation et d'affectation des soldes régulatoires rendues par la CWaPE.

6.2. Détermination de la quote-part des soldes régulatoires des années précédentes

Le tableau ci-dessous reprend les soldes régulatoires approuvés, affectés et à affecter (€).

La CWaPE renvoie le lecteur à son site Internet sur lequel les décisions relatives aux soldes rapportés par RESA pour les différents exercices d'exploitation (2020, 2021, 2022) concernés ainsi que celle relative à sa Demande de revue du Revenu Autorisé 2022-2023 sont publiées.

| | | Montant déjà affectés dans les tarifs de distribution | | | | | | | | | | |
|---------------------------------|------|---|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|
| | | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | SR SMART | Autre SR | |
| Année d'affectation | 2016 | | | | | | | | | | | 0 |
| | 2017 | | | | | | | | | | | 0 |
| | 2018 | | | | | | | | | | | 0 |
| | 2019 | 61.191 | | | | | | | | | | 61.191 |
| | 2020 | 61.191 | | | | | | | | | 3.866.695 | 3.927.886 |
| | 2021 | 61.191 | 831.498 | 2.865.803 | | 2.591.346 | | | | | 3.866.695 | 10.216.533 |
| | 2022 | 61.191 | 831.498 | 2.865.803 | 3.834.117 | 2.591.346 | 2.799.859 | | | -3.464.464 | 3.866.695 | 13.386.045 |
| | 2023 | | | | 3.834.117 | 5.182.691 | 2.799.859 | 1.586.792 | | -3.464.464 | 14.461.288 | 24.400.283 |
| | 2024 | | | | | | 3.733.146 | | | | 12.093.727 | 15.826.873 |
| | 2025 | | | | | | | | | | | 0 |
| | 2026 | | | | | | | | | | | 0 |
| 2027 | | | | | | | | | | | 0 | |
| 2028 | | | | | | | | | | | 0 | |
| 2029 | | | | | | | | | | | 0 | |
| 2030 | | | | | | | | | | | 0 | |
| Solde réglementaire non affecté | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.516.360 | 0 | -2.134.187 | 1.382.173 |

Solde réglementaire négatif = actif réglementaire (créance tarifaire)

Solde réglementaire positif = passif réglementaire (dette tarifaire)

La quote-part des soldes réglementaires affectée aux revenus autorisés 2025-2029 s'élève à 0 € et sera déterminée au moment de l'approbation des tarifs de distribution.

À la date du dépôt de la proposition de revenu autorisé 2025-2029, le montant total des soldes réglementaires approuvés résiduels de RESA constitue un passif réglementaire qui s'élève à 1.382.173 €. Il est composé des montants repris dans le tableau ci-dessus.

Annexe A – Roadmap IT de RESA

| Segment | Chantier | Projet Roadmap | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|--------------|-------------------------------|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Hors Roadmap | Workplace | | 132.054,56 | 134.788,24 | 136.773,36 | 137.964,81 | 141.118,80 | 143.456,18 | 145.609,90 |
| | App carto | | 1.854,70 | 1.893,09 | 1.920,97 | 1.937,71 | 1.982,01 | 2.014,83 | 0,00 |
| | App finance | | 2.077,26 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Bureautique | | 7.418,80 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Sécurité | | 0,00 | 0,00 | 48.340,62 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Roadmap | ARM Analytics | ARM analytics (Cockpit Régulateur/ BD centralisée /DWH marché...) | 247.338,37 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | ARM Analytics | ARM analytics Phase 2 | 0,00 | 63.305,78 | 59.731,22 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Asset Management | Enveloppe Asset Management | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 66.257,82 | 92.378,28 | 80.663,61 | 0,00 |
| | BI cockpit | Cockpit Marché | 0,00 | 0,00 | 17.112,58 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | BI cockpit | Cockpit Opérationnel (travaux, points) | 15.129,89 | 7.642,56 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | BI cockpit | Cockpit CoDir | 3.706,47 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | BI cockpit | Cockpit client | 0,00 | 17.482,30 | 15.493,86 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | BI/Data | Reporting Haugazel | 12.364,66 | 6.062,06 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | BI/Data | Evolution architecture data | 0,00 | 52.349,65 | 69.133,70 | 68.570,24 | 74.993,27 | 75.901,99 | 67.614,88 |
| | CER | Communautés d'énergies (CER) | 0,00 | 36.384,50 | 29.016,46 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Facility | Affichage dynamique | 53.934,64 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Intranet | Intranet P1 | 37.093,98 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Mobilité | Projet Mobilité Travaux (hors partie incluse plateforme CX) | 35.756,47 | 147.900,90 | 204.057,24 | 47.609,93 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Plateforme Capacité d'accueil | Plateforme Capacité d'accueil avec ORES | 0,00 | 67.119,16 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Plateforme GRD | Plateforme GRD | 1.236,47 | 19.398,60 | 79.055,44 | 23.991,70 | 24.129,96 | 24.027,18 | 24.072,47 |
| | résolution | Prog résolution - Plateforme CX | 381.835,71 | 84.457,04 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | RH | Hard RH - eRH (portail RH) P1 | 11.516,79 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | RH | Hard RH - eRH (portail RH) P2 | 0,00 | 7.994,97 | 9.547,42 | 7.798,05 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | RH | Hard RH - Passage Hard RH en SF + Document generation | 65.137,03 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | RH | Hard RH - Passage HCM sur S4 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 30.206,37 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | RH | Soft RH Evaluations et Formations | 18.799,21 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | RH | Soft RH Evaluations non cadres | 13.136,21 | 1.668,28 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | RH | Soft RH - Succession & Development | 0,00 | 13.700,26 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | RH | Soft RH - Onboarding | 0,00 | 0,00 | 13.487,03 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | RH | Soft RH - Recrutement | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 23.643,19 | 0,00 |
| | RH | Soft RH - Gestion des enquêtes internes (Intégration Qualtrics) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10.872,42 |
| | S4H | Migration S4 | 0,00 | 501.303,67 | 1.499.076,82 | 1.483.958,99 | 351.360,67 | 0,00 | 0,00 |
| | Smart Meter | Prog Smart Meter | 380.097,79 | 115.070,00 | 0,00 | 535.920,80 | 539.009,24 | 538.777,76 | 537.725,14 |
| | Smart Meter | Prog Smart Meter - Run | 26.261,81 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Smart Meter | Prog Smart Meter - MIG6 | -141.537,72 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Smart Meter | Prog Smart Meter - MDMS | 1.346.083,28 | 120.412,61 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Smart Meter | Prog Smart Meter - SMR1-3 | 799.849,44 | 510.666,20 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Smart Meter | Prog Smart Meter - Gridfee | 318.354,29 | 780.403,11 | 664.171,37 | 48.490,11 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Smartisation | Prog Smartisation | 0,00 | 371.090,01 | 368.485,35 | 365.482,06 | 364.771,51 | 0,00 | 0,00 |
| | Smartisation / ACM | Prog Smartisation - Gestion des | 91.308,25 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Smartisation / ACM | Prog Smartisation - ACM Accès commun | 28.533,83 | 55.957,51 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Smartisation / Modèles préd | Prog Smartisation - Modèles prédictifs (Simulation/impact réseau)(Sirius) | 464.530,74 | 55.957,51 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Smartisation / Outils Smart | Prog Smartisation - Outil Smart Grid | 0,00 | 3.027.574,12 | 3.006.323,76 | 2.981.821,13 | 2.999.005,01 | 0,00 | 0,00 |
| | Smartisation / Plateforme G | Prog Smartisation - Intégration | 0,00 | 337.354,55 | 334.986,67 | 332.256,41 | 331.610,47 | 0,00 | 0,00 |
| | Smartisation / Rapatriement | Prog Smartisation - Projet Rapatriement des données BT | 59.024,26 | 176.026,33 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Smartisation / Scada | Prog Smartisation - Etude Scada | 280.130,17 | 446.051,94 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Smartisation / Scada | Prog Smartisation - Télégestion du | 0,00 | 1.600.116,05 | 2.658.283,97 | 2.399.149,43 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Smartisation / Sécurisation | Prog Smartisation - Sécurisation des | 0,00 | 559.575,05 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Smartisation / Topologie | Prog Smartisation - Topologie Réseau | 336.699,19 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Smartisation / Visualisation | Prog Smartisation - Projet Visualisation des données UI smart | 116.418,02 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Télétravail | Télétravail | 399.502,15 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Transition Energétique | Prog Transition Energétique | 14.837,59 | 60.713,42 | 36.209,22 | 35.914,10 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | AMR | Projet AMR | 0,00 | 458.291,97 | 105.140,84 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | New initiative ELEC | Enveloppe nouvelles initiatives ELEC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3.050.716,35 | 3.212.445,80 |
| | Total | | 5.560.484 | 9.838.711 | 9.356.348 | 8.567.330 | 4.920.359 | 3.939.201 | 3.998.341 |

Annexe B – Investissements hors réseau – hors logiciels de RESA

| | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Bâtiments administratifs | 47.488.949,43 | 12.124.621,66 | 14.624.960,77 | 1.939.565,04 | 308.459,07 | 313.568,15 | 318.275,77 |
| Avroy 38 | 35.750.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Montefiore | 9.652.500,00 | 11.830.000,00 | 14.326.000,00 | 1.638.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Villers-le-Bouillet | 1.648.500,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Mobilier/Travaux bâtiments | 437.949,43 | 294.621,66 | 298.960,77 | 301.565,04 | 308.459,07 | 313.568,15 | 318.275,77 |
| Matériel roulant | 83.502,25 | 84.579,83 | 85.825,50 | 86.573,13 | 88.552,26 | 90.018,98 | 91.370,44 |
| Outillage et machines | 101.668,54 | 101.206,19 | 102.697,99 | 103.904,49 | 106.549,65 | 108.629,11 | 110.598,65 |
| TOTAL | 47.674.120 | 12.310.408 | 14.813.484 | 2.130.043 | 503.561 | 512.216 | 520.245 |

Annexe C – découpe détaillée par type d'investissement

