

| | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
|  | EXTRAIT DU REGISTRE DES DELIBERATIONS DU CONSEIL DE BORDEAUX METROPOLE | <i>Délibération</i> |
| | Séance publique du 22 décembre 2017 | N° 2017-839 |

Convocation du 15 décembre 2017

Aujourd'hui vendredi 22 décembre 2017 à 09h30 le Conseil de Bordeaux Métropole s'est réuni, dans la Salle du Conseil sous la présidence de Monsieur Alain JUPPE, Président de Bordeaux Métropole.

ETAIENT PRESENTS :

M. Alain JUPPE, M. Alain ANZIANI, Mme Dominique IRIART, M. Christophe DUPRAT, Mme Virginie CALMELS, Mme Christine BOST, M. Michel LABARDIN, M. Patrick BOBET, M. Jean-François EGRON, M. Franck RAYNAL, M. Jacques MANGON, M. Clément ROSSIGNOL-PUECH, M. Patrick PUJOL, Mme Anne-Lise JACQUET, Mme Claude MELLIER, M. Michel DUCHENE, M. Jean TOUZEAU, Mme Anne WALRYCK, M. Dominique ALCALA, M. Max COLES, Mme Béatrice DE FRANÇOIS, Mme Véronique FERREIRA, M. Jean-Jacques PUYOBRAU, M. Kevin SUBRENAT, M. Alain TURBY, M. Jean-Pierre TURON, M. Michel VERNEJOUL, Mme Josiane ZAMBON, Mme Emmanuelle AJON, Mme Cécile BARRIERE, Mme Léna BEAULIEU, Mme Maribel BERNARD, Mme Odile BLEIN, Mme Isabelle BOUDINEAU, M. Guillaume BOURROUILH-PAREGE, M. Jacques BOUTEYRE, Mme Marie-Christine BOUTHEAU, Mme Anne BREZILLON, M. Nicolas BRUGERE, Mme Sylvie CASSOU-SCHOTTE, M. Alain CAZABONNE, M. Didier CAZABONNE, Mme Chantal CHABBAT, M. Gérard CHAUSSET, Mme Solène CHAZAL-COUCAUD, Mme Brigitte COLLET, M. Jacques COLOMBIER, Mme Emmanuelle CUNY, M. Jean-Louis DAVID, Mme Nathalie DELATTRE, Mme Michèle DELAUNAY, M. Stéphan DELAUX, M. Arnaud DELLU, Mme Laurence DESSERTINE, M. Gérard DUBOS, Mme Michèle FAORO, M. Vincent FELTESSE, M. Marik FETOUH, M. Jean-Claude FEUGAS, M. Nicolas FLORIAN, Mme Florence FORZY-RAFFARD, M. Philippe FRAILE MARTIN, M. Guillaume GARRIGUES, M. Max GUICHARD, M. Jacques GUICHOUX, M. Jean-Pierre GUYOMARC'H, M. Daniel HICKEL, M. Pierre HURMIC, Mme Martine JARDINE, M. Franck JOANDET, Mme Anne-Marie LEMAIRE, M. Pierre LOTHAIRE, Mme Zeineb LOUNICI, M. Eric MARTIN, M. Pierre De Gaétan NJIKAM MOULIOM, M. Jacques PADIE, Mme Christine PEYRE, Mme Arielle PIAZZA, M. Michel POIGNONEC, Mme Dominique POUSTYNNIKOFF, M. Benoît RAUTUREAU, Mme Marie RECALDE, Mme Gladys THIEBAULT, Mme Anne-Marie TOURNEPICHE, M. Serge TOURNERIE, Mme Elisabeth TOUTON, M. Thierry TRIJOLET, Mme Marie-Hélène VILLANOVE.

EXCUSE(S) AYANT DONNE PROCURATION:

Mme Agnès VERSEPUY à M. Max COLES
Mme Brigitte TERRAZA à M. Michel VERNEJOUL
M. Michel HERITIE à Mme Béatrice DE FRANÇOIS
Mme Andréa KISS à M. Thierry TRIJOLET
M. Erick AOUIZERATE à Mme Gladys THIEBAULT
M. Jean-Jacques BONNIN à Mme Chantal CHABBAT
Mme Anne-Marie CAZALET à M. Nicolas FLORIAN
M. Yohan DAVID à Mme Nathalie DELATTRE
Mme Magali FRONZES à M. Benoît RAUTUREAU
M. Bernard JUNCA à M. Patrick BOBET
Mme Conchita LACUEY à M. Jean-Jacques PUYOBRAU
M. Bernard LE ROUX à M. Alain ANZIANI
Mme Emilie MACERON-CAZENAVE à M. Guillaume GARRIGUES
M. Thierry MILLET à Mme Dominique POUSTYNNIKOFF
Mme Karine ROUX-LABAT à M. Daniel HICKEL
M. Alain SILVESTRE à Mme Cécile BARRIERE

EXCUSE(S) :

Monsieur Fabien ROBERT.

PROCURATION(S) EN COURS DE SEANCE :

Mme BOST à M. GUICHOUX jusqu'à 11h00
M. RAYNAL à M. MARTIN jusqu'à 10h30
M. PUJOL à Mme FORZY-RAFFARD à partir de 12h10
Mme JACQUET à M. ALCALA à partir de 11h20
M. DUCHENE à Mme WALRYCK à partir de 12h05
Mme FERREIRA à M. FELTESSE jusqu'à 11h20
M. TURBY à M. SUBRENAT jusqu'à 11h00
M. BOURROUILH-PAREGE à Mme BOUDINEAU à partir de 12h05
M. BRUGERE à Mme CUNY à partir de 12h00
Mme CUNY à Mme COLLET jusqu'à 10h00
M. FELTESSE à Mme FERREIRA à partir de 12h00
Mme JARDINE à M. DELLU à partir de 12h00
Mme LEMAIRE à Mme VILLANOVE à partir de 12h10
Mme PIAZZA à M. FRAILE MARTIN à partir de 12h00
M. POIGNONEC à Mme LOUNICI à partir de 12h10
Mme TOURNEPICHE à M. TOURNERIE à partir de 11h00
Mme TOUTON à Mme CHAZAL à partir de 12h00

EXCUSE(S) EN COURS DE SEANCE :

M. COLOMBIER part à 11h50

LA SEANCE EST OUVERTE

| | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------|
|  | Conseil du 22 décembre 2017 | <i>Délibération</i> |
| | Secrétariat général Direction Contrôle de gestion | N° 2017-839 |

Rapport des administrateurs sur les sociétés d'économie mixte au titre de l'article L.1524-5 du Code général des collectivités territoriales - REGAZ-BORDEAUX - Rapport 2017 - Exercice 2015/2016 - Information

Madame Anne WALRYCK présente le rapport suivant,

Mesdames, Messieurs,

1. VIE SOCIALE

Les points principaux de la vie sociale de la société sur la période allant du début du dernier exercice comptable arrêté à la date d'établissement du présent rapport peuvent être présentés sous une forme synthétique dans le tableau suivant :

| REUNIONS DES ORGANES SOCIAUX | 2015/2016 (oct 2015 à sept 2016) | 2016/2017 (3) (oct 2016 à sept 2017) |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------|
| Nombre de réunions du Conseil d'administration (CA) | 3 | 4 |
| Nombre de réunions de l'Assemblée générale ordinaire (AGO) | 1 | 1 |
| Nombre de réunions de l'Assemblée générale extraordinaire (AGE) | 1 | 0 |
| CHANGEMENT D'ADMINISTRATEUR | 2015/2016 | 2016/2017 |

| | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Publics Privés | Oui (1) Non | Oui (2) Non |
| EVOLUTION DU CAPITAL SOCIAL | 2015/2016 | 2016/2017 |
| Changement du montant du capital Modification de la répartition du capital entre actionnaires | Non Non | Non Non |
| <p>(1) Mme Michèle Delaunay, démissionnaire en mai 2016 a été remplacée par M Guillaume Bourrouih Parège.</p> <p>(2) Mme Virginie Calmels, démissionnaire en octobre 2016 a été remplacée par Mme Maribel Bernard.</p> <p>(3) Jusqu'à la date de rédaction du rapport : septembre 2017.</p> | | |

PRINCIPALES DÉCISIONS

| en réunion du | en date du | nature de la décision prise |
|---------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| CA | 19/01/2016 | <ul style="list-style-type: none"> - Approbation du procès verbal du conseil d'administration du 19 juin 2015. - Désignation de M Antonio LONGO, chef du pôle juridique de Régaz-Bordeaux en tant que nouveau secrétaire du conseil d'administration. - Présentation des résultats, au 30 septembre 2015, de la SAEML Régaz-Bordeaux et du groupe Régaz. : approbation et quitus aux administrateurs et au Directeur Général. - Approbation du rapport de gestion et proposition d'affectation du résultat de Régaz-Bordeaux qui s'élève à 9 188 861 €, en distribution de dividendes pour 9 177 000 € et le reliquat de 11 861 € en réserves. - Approbation du rapport de gestion du groupe Régaz. - Adoption du budget 2015-2016 de la SAEML Régaz-Bordeaux et du groupe Régaz. - Accord sur les autorisations d'emprunts : 18 M€ pour financer les nouveaux investissements et 40 M€ maximum pour assurer les découverts bancaires. - Nomination des commissaires aux comptes : report de l'attribution des mandats. - Examen annuel du rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions règlementées et renouvellement des conventions avec GRDF dont l'exécution s'est poursuivie au cours du dernier exercice : <ul style="list-style-type: none"> - La convention pour le traitement des interventions de sécurité gaz est renouvelée pour un an ; - La convention de mise à disposition des installations pédagogiques gaz est renouvelée pour 3 ans. - .Approbation du bilan 2014-2015 dans le cadre de la convention de coopération Régaz/GRDF. - Consultation triennale sur l'actionnariat salariée : approbation du projet de rapport du CA à l'AGE. - Présentation du rapport sur la situation comparée des conditions générales d'emplois et de formations des hommes et des femmes dans l'entreprise. - Accord sur la prime de résultat du Directeur Général. - Points sur les contrats de concession et l'évolution de la structure juridique du groupe. |
| CA | 02/03/2016 | <ul style="list-style-type: none"> - Désignation des commissaires aux comptes pour un mandat de 6 ans (jusqu'à l'AGO statuant sur les comptes 2020-2021) : Co-commissaires aux comptes titulaires : AUDIT CONSEIL SYNTHESE EXPERTISE (ACSE) et DELOITTE et Associés - Co-commissaires aux comptes suppléants : M Sébastien CHEVALIER et B.E.A.S. |
| AGE | 24/03/2016 | <ul style="list-style-type: none"> - Examen du projet de résolution tendant à la réalisation de l'augmentation de capital au profit des salariés dans le cadre des dispositions de l'article L225-129-6 du Code de commerce : décision de renoncer sur le principe d'une telle disposition. |
| AGO | 24/03/2016 | <ul style="list-style-type: none"> - Adoption des comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2015 et quitus aux administrateurs et au Directeur général. |

| | | |
|----|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | <ul style="list-style-type: none"> - Approbation du rapport spécial des commissaires aux comptes relatif aux conventions règlementées au sens de l'article L225-38 du code de commerce : <ul style="list-style-type: none"> - Contrat de prestations de services conclu en 2008 avec la SAEML GASCOGNE ENERGIE SERVICES dont le renouvellement a été autorisé par le CA du 19 juin 2015 ; - Convention de secours réciproque en situation de crise exceptionnelle conclue avec GRDF dont le renouvellement a été autorisé par le CA du 19 juin 2015 ; - Avenant tripartite (Régaz/ville de Bordeaux/Bordeaux Métropole) de transfert de la convention d'exploitation de la distribution publique de gaz naturel du 25 juillet 1991 et dont la signature a été autorisée par le CA du 22 janvier 2015 ; - Avenant tripartite (Régaz/SDEEG/Bordeaux Métropole) de transfert de la convention d'exploitation de la distribution publique de gaz naturel du 25 juillet 1991 et dont la signature a été autorisée par le CA du 22 janvier 2015 ; - 17 avenants tripartites (Régaz/communes concernées/Bordeaux Métropole) de transfert des conventions d'exploitation de la distribution publique de gaz naturel du 25 juillet 1991 et dont la signature a été autorisée par le CA du 22 janvier 2015. - Adoption de l'affectation du résultat des comptes clos au 30 septembre 2015 : 9 177 000 € en distribution de dividendes et 11 861 € en autres réserves. - Approbation des comptes consolidés clos au 30 septembre 2015. - Nomination des commissaires aux comptes pour 6 ans : <ul style="list-style-type: none"> - ACSE et DELOITTE et associés pour les commissaires aux comptes titulaires ; - M Sébastien CHEVALIER et B.E.A.S pour les commissaires aux comptes suppléants. |
| CA | 13/06/2016 | <ul style="list-style-type: none"> - Approbation des procès verbaux des conseils d'administration des 19 janvier et 2 mars 2016. - Démission de Mme Michèle DELAUNAY, administrateur et nomination de M Guillaume BOURROUJH PAREGE pour la remplacer (délibération de Bordeaux Métropole en date du 27 mai 2016). - Information sur les comptes arrêtés à mi exercice, aussi bien pour Régaz-Bordeaux que pour les filiales du groupe Régaz.. - Autorisation au Directeur Général de signer le nouveau contrat de concession avec Bordeaux Métropole pour la distribution publique de gaz naturel : Ce nouveau contrat, d'une durée de 30 ans, prendra effet le 1^{er} octobre 2016 et regroupera 22 communes de la Métropole. - Autorisation de maintenir les deux conventions suivantes : <ul style="list-style-type: none"> - Convention de secours réciproque en cas de crise exceptionnelle entre GRDF et Régaz-Bordeaux ; - Convention de prestations de services entre Gascogne Energies Services et Régaz-Bordeaux. - Autorisation de partenariat entre Régaz-Bordeaux et la commune de Saint Médard en Jalles : Régaz versera 3000 € pour être partenaire du « Festival de l'air et de l'espace Big Band » situé à Saint Médard en Jalles. - Accord sur une convention de garantie d'actif et de passif donnée à la filiale Mixéner, plafonné à 300 K€. - Information sur l'avis du comité d'entreprise de Régaz- |

| | | |
|-----------|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | Bordeaux : Malgré l'avis défavorable du comité d'entreprise sur les orientations stratégiques de Régaz, les administrateurs confirment les orientations prises. |
| CA | 14/10/2016 | <ul style="list-style-type: none"> - Approbation du procès verbal du conseil d'administration du 13 juin 2016. - Démission de Mme Virginie CALMELS, administrateur et nomination de Mme Maribel BERNARD pour la remplacer (délibération de Bordeaux Métropole en date du 23 septembre 2016). - Désignation de M Jacques MANGON comme Président du Conseil d'administration. - Reconduction des vices Présidents : Messieurs Antoine Roland AUGE, M Marc HAESTIER, M Vincent LEVITA. - Reconduction de M LONGO au poste de secrétaire du Conseil d'administration. - Accord sur la reconduction de M Benoît MEUGNIOT, directeur général, de ses pouvoirs et de sa rémunération. - Désignation des membres de la commission d'appel d'offres. Messieurs MANGON et BOURROUILH-PAREGE, Mme BERNARD comme membres titulaires Messieurs DUCHENE et ROSSIGNOL-PUECH comme membres suppléants. |
| CA | 17/01/2017 | <ul style="list-style-type: none"> - Approbation du procès-verbal du Conseil d'administration du 14 octobre 2016. - Présentation des résultats consolidés du groupe Regaz, au 30 septembre 2016. - Accord sur les autorisations d'emprunts : 16 M€ pour financer les nouveaux investissements et 60 M€ maximum pour assurer les découverts bancaires. - Point sur les revendications salariales. |
| CA | 07/02/2017 | <ul style="list-style-type: none"> - Adoption du procès-verbal du Conseil d'administration du 14 octobre 2016. - Approbation des comptes sociaux clos au 30 septembre 2016, quitus aux administrateurs et au Directeur général. - Approbation du rapport de gestion et proposition d'affectation du résultat de Régaz-Bordeaux qui s'élève à 10 234 508 €, en distribution de dividendes pour 8 000 900 € et le reliquat de 2 233 608 € en réserves. - Approbation du rapport de gestion du groupe Régaz. - Adoption du budget 2016-2017 de la SAEML Régaz-Bordeaux et du groupe Régaz. - Autorisation aux banques de Regaz de nantir l'éventuelle créance dont bénéficierait Régaz en cas de résiliation anticipée du contrat avec Bordeaux Metropole. - Accord sur la mise en vente de l'immeuble de la Place Ravezies, suite à la fin du crédit bail dont l'option d'achat était fixée à 1 €. Il est prévu une mise en vente du bien à minima à hauteur de 9 M€. - Examen annuel du rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions règlementées et renouvellement des conventions avec GRDF dont l'exécution s'est poursuivie au cours du dernier exercice : <ul style="list-style-type: none"> - La convention pour le traitement des interventions de sécurité gaz conclue le 15 novembre 2013 est renouvelée annuellement par tacite reconduction ; - La convention de mise à disposition des installations |

| | | |
|------------|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | <p>pédagogiques gaz conclue le 1^{er} janvier 2014 est renouvelée par tacite reconduction pour un durée de 3 ans.</p> <ul style="list-style-type: none"> - La convention de coopération Régaz-GRDF conclue le 6 novembre 2013 dont l'échéance est au 31 décembre 2016 s'est poursuivie et son bilan 2015/2016 est approuvé. - Accord sur l'augmentation de la rémunération du Directeur Général et du versement d'une prime de résultat. |
| AGO | 31/03/2017 | <ul style="list-style-type: none"> - Approbation des comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2016 et quitus aux administrateurs et au Directeur général. - Approbation du rapport spécial des commissaires aux comptes relatif aux conventions règlementées au sens de l'article L225-38 du code de commerce : - Adoption de l'affectation du résultat comptable s'élevant à 10 234 508 € dont 8 000 900 € seront distribués en dividendes et 2 233 608 € seront affectés en autres réserves. - Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 30 septembre 2016. |
| CA | 27/06/2017 | <ul style="list-style-type: none"> - Approbation du procès-verbal du Conseil d'administration du 07 février 2017. - Information sur les représentants permanents : <ul style="list-style-type: none"> - Pour Engie : M Antoine Roland AUGE est remplacé par M Sébastien HUBAU, - Pour la Cogac : M Marc HAESTIER est remplacé par M Benoit MIGNARD. - Changement des vices Présidents : <ul style="list-style-type: none"> - M Sébastien HUBAU, représentant d'Engie remplace M Antoine-Roland AUGE, - M Benoit MIGNARD, représentant de la Cogac remplace M Marc HAESTIER. - Information sur les comptes arrêtés à mi exercice, aussi bien pour Régaz-Bordeaux que pour les filiales du groupe Régaz. - Autorisation de maintenir les deux conventions suivantes : <ul style="list-style-type: none"> - Convention de secours réciproque en cas de crise exceptionnelle entre GRDF et Régaz-Bordeaux ; - Convention de prestations de services entre Gascogne Energies Services et Régaz-Bordeaux. - Accord sur le prix de cession de l'immeuble Place Ravezies pour un montant de 11.250 M€ à la société ATREAM. - Point sur l'évolution de l'organisation juridique du groupe : <ul style="list-style-type: none"> - Création de BME - Réalisation des apports et restructuration du groupe. |

2. ACTIVITE ET RELATIONS CONTRACTUELLES AVEC BORDEAUX METROPOLE

2.1 Organigramme et Activité du groupe Régaz-Bordeaux

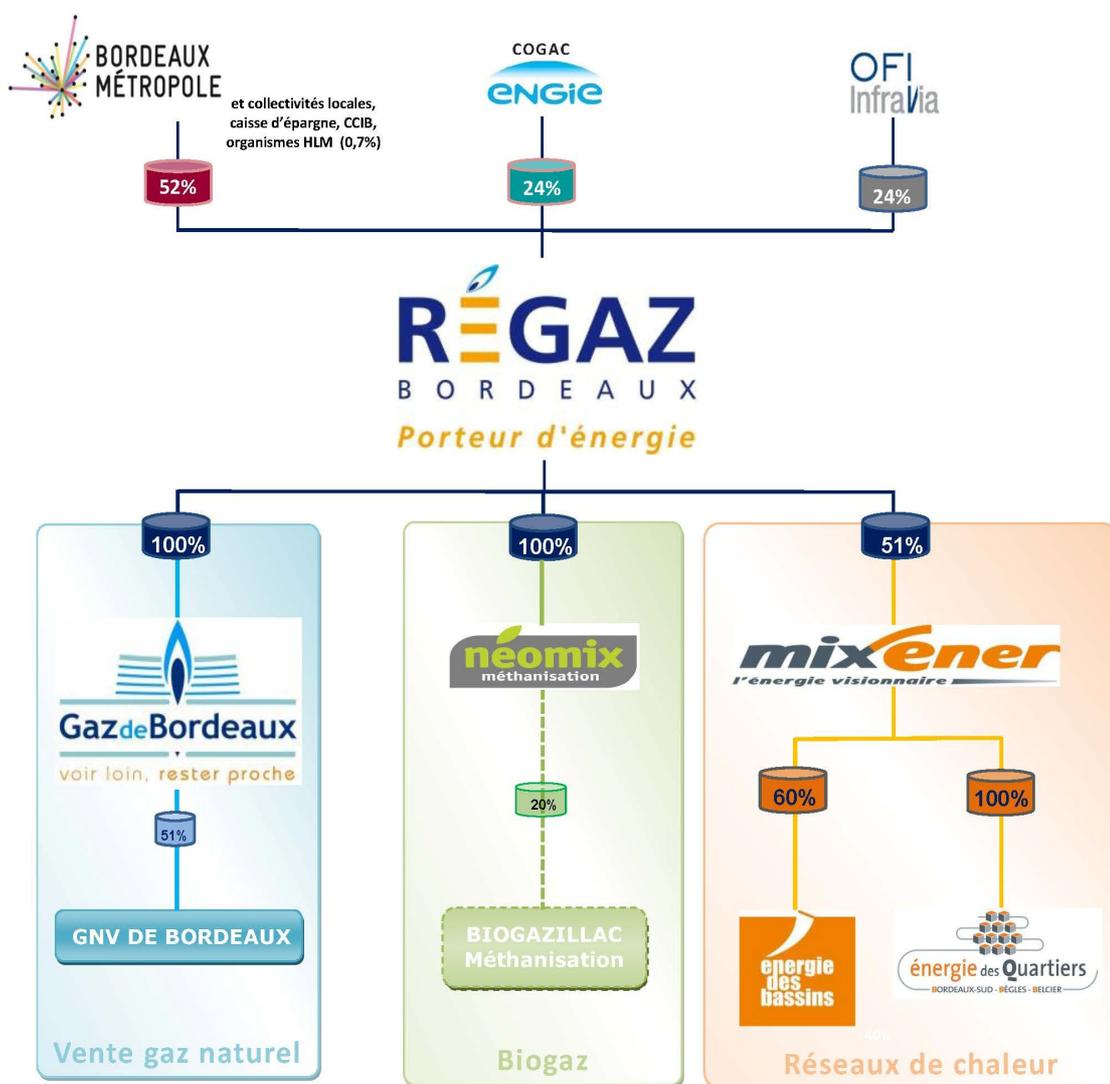
Le groupe Régaz dont la société mère est la SAEML Régaz-Bordeaux exerce principalement une activité d'exploitation du réseau de distribution de gaz de la région bordelaise ainsi qu'une activité de fourniture de gaz au consommateur final par le biais de sa filiale Gaz de Bordeaux S.A.S.

La SAEML dessert 46 communes sur la zone historique de desserte et couvre environ 72% de la population girondine.

Le groupe Régaz est composé de plusieurs sociétés que la SAEML contrôle directement ou indirectement :

- Gaz de Bordeaux dont la SAEML détient 100% du capital ;
- Mixéner dont la SAEML détient 51% des titres ;
- Energie des Bassins dont Mixéner détient 60% du capital ;
- GNV de Bordeaux dont Gaz de Bordeaux détient 51% de participation,
- Néomix dont la SAEML détient 100% des titres ;
- Energie des Quartiers dont Mixéner détient 100% des actions.

L'organigramme à ce jour figure ci-après.



Suite à la promulgation de la loi MAPTAM (modernisation de l'action publique territoriale et d'affirmation des Métropoles), la ville de Bordeaux, qui détenait la majorité du capital de la SAEML Régaz-Bordeaux ainsi que les 20 communes membres de la Métropole ont cédé leurs actions à Bordeaux Métropole.

Depuis ce transfert en 2015, le capital de la SAEML Régaz-Bordeaux, d'un montant de 38 M€ est réparti entre 3 actionnaires principaux :

- Bordeaux Métropole qui détient 51,9% du capital,
- Le fonds d'investissement InfraVia qui détient 24% du capital,
- La société COGAC, filiale de l'entreprise Engie qui détient 24% du capital.

Les contrats de concession de distribution de gaz des 21 communes ont fait l'objet d'avenants ; ils ont été transférés à Bordeaux Métropole sans aucune modification.

Sur les 21 communes concernées, 4 communes qui avaient délégué leur compétence au SDEEG avant 2015 ont établi des avenants tripartites.

2.2 Activité au cours de l'exercice

2.2.1 L'activité gestion de réseau

L'exercice 2015-2016 a été marqué par une climatologie défavorable (-4,6 % en par rapport à l'exercice précédent) et très en dessous de la prévision budgétaire (-11,4 % en termes de DJU et aucune température moyenne jour en dessous de 0°C sur l'hiver).

Le volume total d'énergie transitée, a atteint 3 904 GWh (soit – 4 % par rapport à 2014-2015).

Malgré cela, le chiffre d'affaires d'acheminement est en progression de 2,8% par rapport à l'exercice 2014-2015 en raison du glissement d'un certains nombre de sites alimentés vers des catégories tarifaires plus rémunératrices.

Le développement commercial sur l'exercice a dépassé les objectifs budgétaires notamment sur les marchés de l'habitat neuf et collectif. Le nombre de sites alimentés en gaz sur la zone concédée atteignait 216 930 à la fin de l'exercice ce qui constitue un record historique.

Ce développement a permis dépasser les objectifs budgétaires en termes de prestations et travaux commercialisés.

Concernant les aspects techniques, l'exploitation du réseau n'a connu aucun incident majeur en 2015-2016 et les programmes de maintenance et de vérification périodique des ouvrages ont été réalisés sans difficulté particulière.

La totalité des investissements qui avaient été budgétés sur l'exercice n'a pu être réalisée en raison du décalage de certains chantiers sur l'exercice suivant (notamment les opérations de modification du réseau liées à la ligne D du tramway).

2.2.2 L'activité fourniture de gaz

Le chiffre d'affaires gaz s'est élevé à 346.9 M€ pour 8 834 GWh alloués, en dessous des prévisions budgétaires (9 068 GWh).

Pour mémoire il s'élevait l'exercice précédent à 351.9 M€ pour 8 106 GWh alloués, soit une diminution de 1.4% au cours de l'exercice 2015/2016.

Si l'on constate une baisse sensible du chiffre d'affaires, il n'en est pas de même au niveau des volumes alloués (+ 8.9%) qui n'ont jamais été aussi importants malgré une perte de l'ordre de 300 GWh liée au climat particulièrement doux l'hiver dernier.

Cela démontre que l'entreprise a parfaitement su s'adapter aux évolutions du marché et tirer profit de son ouverture croissante par des conquêtes hors territoire

Au 30 septembre 2016, Gaz de Bordeaux alimentait 228 560 PCE (Point de comptage et d'estimation) actifs contre 221 583 l'exercice précédent soit une progression de 3.1%.

L'exercice 2015-2016 montre, comme le précédent, une très forte augmentation des volumes vendus en offres de marchés (76% contre 45% sur l'exercice 2013/2014), les tarifs réglementés de ventes ne devant plus concerner désormais que les sites résidentiels ou petits professionnels.

En fin d'exercice 2016, 63% des volumes vendus l'étaient hors territoire historique (contre 58 % à la fin du précédent exercice) . Afin de maintenir et de sécuriser le niveau de marge, la stratégie commerciale a consisté à mixer les clients « petits professionnels » avec des industriels à grosses consommations mais à marge unitaire plus faible.

En matière tarifaire, cet exercice se caractérise par des mouvements à l'achat et à la vente identiques pour les Tarifs réglementés de vente (TRV), sauf pour le mois de juillet 2016 qui prend en compte à la vente les variations des charges hors approvisionnement, transport, stockage et distribution.

La marge commerciale tient compte des charges de transport et d'acheminement, toujours en forte augmentation ainsi que pour la première fois des charges liées aux certificats d'économie d'énergie.

2.2.3 L'activité Energies Renouvelables

L'activité « Energies Renouvelables » est portée essentiellement par les sociétés Mixéner (au travers des filiales Energie des Bassins et Energie des Quartiers) et Néomix.

Mixéner est orientée vers les réseaux de chaleur et de froid des quartiers des bassins à flot et de Saint-Jean Belcier à Bordeaux.

L'exercice 2015/2016 a vu la poursuite par Energie des Bassins des travaux de la première tranche d'investissements du réseau de chaleur avec 2.6 km de réseaux posés aux Chartrons et à Baccalan et 14 nouvelles conventions de raccordement signées.

Le raccordement de la Cité du vin a constitué une étape importante dans le programme de déploiement du réseau en raison du niveau de souscription élevé tant pour la fourniture de chaleur que pour le rafraîchissement.

L'activité de la filiale Energie des Quartiers a été consacrée aux études du réseau froid renouvelable, aux travaux des deux 1ères sous-stations et branchements chaud et à la préparation de la 1^{ère} mise en exploitation.

Néomix, filiale à 100% de Régaz a été créée en mai 2014 pour porter le développement du groupe dans les projets de production et d'injection de biogaz.

L'activité de la société est cependant en veille car les projets ont été suspendus (gel du projet de méthanisation de Saint Jean d'Illac ; report du projet d'injection du biogaz de la station d'épuration du clos de Hilde).

Néanmoins, d'autres projets sont en cours d'instruction dans le Médoc.

2.3 Relations contractuelles avec Bordeaux-Métropole

Depuis le 1^{er} octobre 2016, Bordeaux Métropole a signé un nouveau contrat de délégation de services public de 30 ans avec la SAEML Régaz, portant sur la distribution publique de gaz naturel auprès de 22 communes de la Métropole.

3 SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE DU GROUPE REGAZ

3.1 Le compte de résultat

Le compte de résultat consolidé du groupe Régaz au 30 septembre 2016 est le suivant :

| Compte de résultat GROUPE REGAZ (en K€) | 2015/2016 | 2014/2015 |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Chiffre d'affaires vente de gaz | 347 224 | 352 272 |
| Achats | 201 405 | 224 087 |
| Transports et Acheminement | 57 942 | 45 583 |
| Certificats d'économie d'énergie | 2 759 | 1 551 |
| Marge commerciale gaz | 85 118 | 81 051 |
| % variation | 5,02% | |
| + Prestations et travaux | 17 032 | 13 901 |
| + Production immobilisée | 5 105 | 5 531 |
| Production | 107 255 | 100 483 |
| % variation | 6,74% | |
| - Autres achats | -5 097 | -5 030 |
| - Services extérieurs | -11 178 | -11 181 |
| - Autres services extérieurs | -4 137 | -3 090 |
| Valeur ajoutée | 86 843 | 81 182 |
| % CA | 23,8% | 22,2% |
| - Impôts et taxes | -2 272 | -2 273 |
| - Frais de personnel | -35 149 | -34 309 |
| Excédent brut d'exploitation | 49 422 | 44 600 |
| % CA | 13,6% | 12,2% |
| - Redevances | -3 563 | -3 797 |
| - Charges courantes | -1 923 | -1 389 |
| <i>Total Charges courantes</i> | -5 486 | -5 186 |
| - Dotations aux amortissements et provisions | -16 796 | -16 203 |
| Résultat d'exploitation | 27 140 | 23 211 |
| % CA | 7,5% | 6,3% |
| Résultat financier | -1 949 | -1 391 |
| Résultat exceptionnel | -598 | 1 066 |
| Résultat avant IS | 24 593 | 22 886 |
| - participation des salariés | -1 086 | -1 717 |
| - impôts sur les sociétés | -9 115 | -8 677 |
| Résultat net comptable additionné (Régaz + GDB + Mixéner + EDB) | 14 392 | 12 492 |
| Ecritures de consolidation | -2 035 | -2 412 |
| Résultat Groupe Consolidé | 12 357 | 10 080 |
| Part des Minoritaires | 21 | 470 |
| Résultat net | 12 378 | 10 550 |

Au chiffre d'affaires gaz explicité au point 2.2.2 s'ajoutent les activités complémentaires suivantes pour un total de 17 M€ :

- Services techniques Gaz de Bordeaux pour un chiffre d'affaires de 7.7 M€, comprenant la maintenance des installations des particuliers pour un chiffre d'affaires de 3.8 M€ avec 20 689 contrats en portefeuille (en recul de 4%), et les études et chantiers (remplacements d'appareils, chantiers domestiques et professionnels) avec un chiffre d'affaires de 3.9 M€,
- Autres prestations (déplacements des réseaux, diverses prestations informatiques) pour un chiffre d'affaires Régaz de 4.6 M€,
- Droits de raccordement versés par les promoteurs représentant 4.8 M€ de chiffre d'affaires chez Energie des Bassins et Energie des Quartiers.

On notera également un montant de production immobilisée de 5.1 M€ liée en partie aux investissements de la SAEML Régaz, notamment la partie immobilisée de la main d'œuvre.

Sur l'exercice, le groupe a réalisé 20.3 M€ d'investissements comprenant :

- 14.3 M€ au titre d'investissements du réseau par la SAEML Régaz dont 11.3 M€ au titre du programme technique (élimination des réseaux fontes, changement de compteurs et détenteurs, développement et densification).
- 2 M€ au titre des nouvelles applications logiciels.
- 3.7 M€ essentiellement pour la Société Energie des Bassins.

Les charges de Transport et d'acheminement correspondent au coût d'acheminement du gaz au tarif ATRD (Accès des Tiers au Réseau de Distribution), payé par le fournisseur Gaz de Bordeaux à des gestionnaires de réseaux autres que la SAEML Régaz.

Elles sont toujours en augmentation du fait de la poursuite du fort développement de Gaz de Bordeaux hors territoire historique.

Les services extérieurs sont en légère hausse à hauteur de 7%, (augmentation des postes honoraires, frais de téléphone et courriers).

In fine, l'excédent brut d'exploitation est en amélioration de près de 11% par rapport à l'exercice précédent ; il augmente également en pourcentage du chiffre d'affaires (13.6% en 2016 contre 12.2% en 2015).

Les charges de redevances consécutives au renouvellement des contrats de concession sont équivalentes puisqu'elles s'élèvent à 3.6 M€ en 2016 contre 3.8 M€ l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort en amélioration de 17% et représente 7.5% du chiffre d'affaires.

Après imputation de la participation des salariés et de l'impôt société, le groupe dégage un bénéfice net comptable additionné de 14.4 M€ réparti entre :

- La SAEML Régaz-Bordeaux pour 10.2 M€ ;
- La SAS Gaz de Bordeaux pour 2.5 M€ ;
- La SAS Mixéner pour 0.07 M€ ;
- La SAS Energie des Bassins pour 2.1 M€.
- La SAS Energie des Quartiers pour - 0.4 M€

Après retraitement des écritures de consolidation, le résultat net consolidé du groupe s'élève à 12 M€, en amélioration de 17% par rapport à l'exercice précédent.

Pour information, sur cet exercice, il y a eu 8 M€ de distribution de dividendes aux actionnaires correspondant à l'affectation du résultat net 2015 de la SAEML Régaz (dont 4 M€ ont été reversés à Bordeaux Métropole).

3-2 Les perspectives pour l'exercice 2016/2017

Du point de vue du développement de son activité :

- Régaz a engagé son projet stratégique de déploiement des compteurs communicants sur l'ensemble de ses concessions ;
- Gaz de Bordeaux se prépare à surmonter la fin des tarifs réglementés pour les clients dits « domestiques ».
- Mixéner poursuit son développement, notamment au travers de missions de prestations pour Regaz et Gaz de Bordeaux.

Du point de vue institutionnel :

- Le nouveau contrat de concession comprenant les 22 communes et signé pour 30 ans avec la Métropole a pris effet au 1^{er} octobre 2016 ;
- L'année 2017 devrait marquer également la fin des travaux et discussions avec la commission de Régulation de l'Energie (CRE) concernant l'ATRD 5 et devrait prendre effet au 1^{er} janvier 2018 ;
- La CRE imposant la filialisation de l'activité GRD dans une structure dédiée, les opérations de réflexion de restructuration ont commencé avec la consultation des instances représentatives du personnel.

Ceci étant exposé, il vous est demandé, Mesdames, Messieurs, de bien vouloir prendre acte du rapport présenté par l'administrateur représentant Bordeaux Métropole au sein du conseil d'administration de Régaz-Bordeaux, société anonyme d'économie mixte locale (SAEML) au titre de l'exercice 2015/2016.

Les conclusions, mises aux voix, sont adoptées – Communication effectuée.

Fait et délibéré au siège de Bordeaux Métropole le 22 décembre 2017

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>REÇU EN PRÉFECTURE LE : 23 JANVIER 2018</p> <p>PUBLIÉ LE : 23 JANVIER 2018</p> | <p>Pour expédition conforme, la Vice-présidente,</p> <p>Madame Anne WALRYCK</p> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|

Régaz-Bordeaux FICHE D'IDENTITE à Septembre 2017

| | | |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Identité | | |
| Dénomination sociale : | SAEML REGAZ-BORDEAUX | |
| Date de création : | août-91 | |
| Durée : | 45 ans | |
| Objet social : | Gestion de réseaux de distribution publique de gaz naturel | |
| Siège social : | 6 Place Ravezies-cs 10029-33070 Bordeaux Cedex | Tél : 05 56 79 41 11 Fax : 05 56 79 42 87 |
| Services Techniques | 91 rue Jean Vaquier-33300 Bordeaux | |
| Président : | M. Jacques MANGON | |
| Directeur Général : | M MEUGNIOT Benoît | |

Capital social et composition en €

(Non arrondie)

| | montant | % | actions | sièges CA | représentants au CA | représentants BM aux A.G |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|----------------|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| Bordeaux Métropole (BM) | 19 732 200 | 51,93% | 98 661 | 7 | M Jacques MANGON (Président) M Michel DUCHENE Mme Magali FRONZES Mme Maribel BERNARD M Clément ROSSIGNOL-PUECH Mme Claude MELLIER M Guillaume BOURROUILH PAREGE | M Jacques MANGON |
| Commune d'Arcins | 400 | 0,00% | 2 | | | |
| Commune de Canéjan | 3 000 | 0,01% | 15 | | | |
| Commune de Canténac | 1 200 | 0,00% | 6 | | | |
| Commune de Cussac-Fort-médoc | 1 400 | 0,00% | 7 | | | |
| Commune de Lamarque | 1 000 | 0,00% | 5 | | | |
| Commune de Ludon Médoc | 2 600 | 0,01% | 13 | | | |
| Commune de Macau | 2 600 | 0,01% | 13 | | | |
| Commune de Pauillac | 3 000 | 0,01% | 15 | | | |
| Commune du Pian Médoc | 4 200 | 0,01% | 21 | | | |
| Commune de Soussans | 1 400 | 0,00% | 7 | | | |
| Commune de St Jean d'Illiac | 2 800 | 0,01% | 14 | | | |
| Commune de Saint Julien-Beychevelle | 1 000 | 0,00% | 5 | | | |
| Commune de Sainte Eulalie | 2 600 | 0,01% | 13 | | | |
| Total des 13 communes hors Métropole (représentées par l'assemblée spéciale des collectivités locales associées) | 27 200 | 0,07% | 136 | 1 | M Didier MAU (représentant des 13 communes hors Métropole) | |
| TOTAL COLL. LOCALES | 19 759 400 | 52,00% | 98 797 | 8 | | |
| Compagnie Gazière d'activités immobilières et Industrielles (Cogac) | 9 119 800 | 24,00% | 45 599 | 1 | M Benoît MIGNARD (Vice Président) | |
| InfraVia Energie Aquitaine | 9 119 600 | 24,00% | 45 598 | 2 | M Vincent Lévíta (Vice Président) M Ludovic Both | |
| ENGIE | 200 | 0,00% | 1 | 1 | M Sébastien HUBAU (Vice Président) | |
| Caisse d'Epargne Aquitaine Nord | 200 | 0,00% | 1 | | | |
| Chambre de Commerce et d'Industrie de BX | 200 | 0,00% | 1 | 1 | M. Pascal Prat | |
| Conférence Départementale des Organismes HLM de France | 200 | 0,00% | 1 | | | |
| M Vincent Lévíta | 200 | 0,00% | 1 | | | |
| M Ludovic Both | 200 | 0,00% | 1 | | | |
| TOTAL PRIVES | 18 240 600 | 48,00% | 91 203 | 5 | | |
| TOTAL GENERAL | 38 000 000 | 100% | 190 000 | 13 | Valeur de l'action : 200 € | |

Principaux chiffres des comptes consolidés en milliers d'euros (après écritures de consolidation)

| | 2014 | 2015 | 2016 |
|---------------------------------------------------------|---------|---------|---------|
| Chiffre d'Affaires | 287 999 | 364 837 | 363 949 |
| Produits d'exploitation | 301 098 | 376 690 | 375 358 |
| Charges exploitation | 281 451 | 357 661 | 352 348 |
| Résultat net | 11 364 | 10 550 | 12 378 |
| Effectif fin de période | 505 | 494 | 490 |
| Actif net immobilisé | 173 084 | 181 184 | 174 224 |
| Actif Circulant | 157 862 | 176 998 | 174 982 |
| Capitaux Propres du groupe | 116 311 | 101 285 | 104 486 |
| Capitaux propres de l'ensemble (y compris minoritaires) | 117 744 | 102 248 | 104 486 |
| Total bilan | 330 946 | 358 183 | 349 205 |

Divers :

Commissaires aux comptes Titulaires :

ACSE-Espace Aquilae-Immeuble Ambre-Rue de la Blancherie-33370 ARTIGUES PRES BORDEAUX
DELOITTE ET ASSOCIES-185 Avenue Charles De Gaulle-92524 NEUILLY SUR SEINE

Commissaires aux comptes suppléants :

M CHEVALIER Sébastien-27 Avenue des Mondauts-33270 FLOIRAC
B.E.A.S-195 Avenue Charles De Gaulle-92200 NEUILLY SUR SEINE