



**CONCESSION  
DE PRODUCTION ET DE DISTRIBUTION  
PUBLIQUE  
D'ENERGIE ELECTRIQUE  
DE BORA BORA**

**CONCLUE ENTRE  
LA COMMUNE DE BORA BORA  
ET  
LA SOCIETE ELECTRICITE DE TAHITI**

**RAPPORT DU DELEGATAIRE  
DU SERVICE PUBLIC**

**Année 2021**

# SOMMAIRE

|   |           |
|---|-----------|
| <b>0 - FAITS MARQUANTS</b> .....  | <b>3</b>  |
| <b>1 - PRESENTATION</b> .....   | <b>5</b>  |
| 1.1 - Le système électrique polynésien .....  | 6         |
| 1.2 - Le groupe Engie au service de la concession .....   | 7         |
| 1.3 - Le cadre juridique et contractuel .....   | 11        |
| <b>2 - OBLIGATIONS DE SERVICE A LA CLIENTELE</b> .....  | <b>13</b> |
| ➤ <b>Aspects commerciaux</b> .....  | <b>14</b> |
| 2.1 - Mode de détermination des tarifs .....  | 14        |
| 2.2 - Tarifs pratiqués au cours de l'année 2021 .....   | 14        |
| 2.3 - Chiffre d'affaires énergie .....  | 15        |
| 2.4 - Autres produits d'exploitation .....  | 16        |
| 2.5 - Statistiques de ventes .....  | 16        |
| 2.6 - Bénéficiaires des sommes facturées aux clients sur Bora Bora .....                            | 19        |
| 2.7 - Gestion des impayés .....   | 20        |
| 2.8 - Dépenses de la Commune .....  | 20        |
| 2.9 - Services offerts à la clientèle .....   | 21        |
| 2.10 - Actions en faveur de la maîtrise des dépenses d'énergie .....                                | 28        |
| <b>3 - OBLIGATIONS DE SERVICE</b> .....   | <b>30</b> |
| ➤ <b>Bilan technique</b> .....  | <b>31</b> |
| 3.1 - Système électrique de Bora Bora .....   | 31        |
| 3.2 - Qualité de service .....  | 36        |
| 3.3 - Qualité - Sécurité - Environnement .....  | 37        |
| 3.4 - Travaux significatifs - Faits marquants .....   | 38        |
| 3.5 - Raccordement solaire .....  | 40        |
| 3.6 - Unités d'œuvre 2021 de la concession .....  | 41        |
| <b>4 - DONNEES COMPTABLES ET FINANCIERES</b> .....  | <b>42</b> |
| 4.1 - Principes de la comptabilité appropriée .....   | 43        |
| 4.2 - Méthodologie et clés de répartition analytique .....  | 49        |
| 4.3 - Comptes de la concession .....  | 53        |
| 4.4 - Chiffre d'affaires énergie, Revenu autorisé, Produit autorisé et produits comptabilisés ..... | 60        |
| <b>5 - INFORMATIONS SUR LES BIENS IMMOBILISES</b> .....   | <b>66</b> |
| 5.1 - Variation du patrimoine immobilier .....  | 67        |
| 5.2 - Situation des biens et immobilisations nécessaires à l'exploitation du service public .....   | 69        |
| 5.3 - Suivi du programme contractuel d'investissements .....  | 86        |
| 5.4 - Dépenses de renouvellement .....  | 87        |
| 5.5 - Méthode relative aux charges calculées .....  | 89        |
| 5.6 - Dépenses d'améliorant réalisées dans l'année .....  | 95        |
| 5.7 - Indemnités de fin de concession .....   | 95        |
| 5.8 - Plan de Renouvellement .....  | 98        |
| <b>6 - ENGAGEMENTS NECESSAIRES A LA CONTINUTE DU SERVICE PUBLIC</b> .....                           | <b>99</b> |

## 0 - FAITS MARQUANTS

### Communs à toutes les concessions d'EDT :

#### **A) Péréquation inter îles :**

Au cours de l'année, une réglementation mettant en place une solidarité tarifaire inter-îles a été adoptée. Elle est applicable au 1er janvier 2022 donc sans impact sur les comptes 2021

Le mécanisme de péréquation repose d'une part sur la perception d'une Contribution de Solidarité sur l'Electricité, d'un montant de 6,3 F/ kWh, applicable uniformément à tous les systèmes de distribution électrique de Polynésie française, et d'autre part sur le versement d'une « compensation de solidarité », bénéficiant en priorité aux systèmes les plus isolés et éloignés. Chacun de ces systèmes est libre de fixer ses prix dans la limite du prix moyen de référence fixé par la Polynésie française plus ou moins 20%.

Pour les concessions d'EDT, dans la continuité des accords contractuels en cours, la grille tarifaire reste la même à Tahiti Nord et dans les îles, et le Revenu Autorisé demeure global pour l'ensemble du périmètre.

#### **B) Concessions à « échéance 2020 »**

La réglementation de péréquation ayant été adoptée tardivement, les « DSP 2020 » n'ont pas pu finaliser leurs appels d'offres en vue de la désignation de leurs nouveaux délégataires avant leur échéance. Toutes nos concessions ont donc été prolongés au-delà du 31 décembre 2021.

#### **C) Crise sanitaire du COVID-19**

Une nouvelle et dramatique vague d'infections a emporté plus de 600 Polynésiens dans l'année, et bouleversé l'économie comme les institutions.

EDT a néanmoins su faire face avec résilience aux contraintes de l'épidémie, en organisant des séances de vaccination aux volontaires, en prenant des mesures sanitaires strictes, et en organisant ses équipes pour pouvoir maintenir la continuité et la qualité du service public, y compris pendant le confinement d'août-septembre. L'entreprise reste vigilante face à tout risque de résurgence des contagions.

#### **D) Sécurité :**

Nous enregistrons sur l'année 2021 écoulée :

- 4 accidents de travail avec arrêt (hors trajet) = 240 jours d'arrêt
  - o Taux de fréquence = 3.33
  - o Taux de gravité = 0.06
- 0 accident de travail sans arrêt (hors trajet)
- 0 accident de trajet avec arrêt = 0 jours d'arrêt
- 0 accident de trajet sans arrêt

### Spécifiques à la concession de BORA BORA :

#### Avenant 6 du 30 septembre 2021

Signature d'un nouvel avenant qui valide un programme d'investissement de 500 millions FCFP dédié notamment à la transition énergétique de la commune, à savoir :

- o L'enfouissement du réseau Haute Tension (HTA) sur 3 secteurs complémentaires totalisant 5,7 km de réseau
- o L'établissement d'un stockage et régulateur de production facilitant le placement des énergies renouvelables dans la concession ayant pour un objectif d'atteindre de 20 à 25% d'EnR.

Ce projet permettra l'accueil de 5MwC de production photovoltaïque, issue des initiatives lancées par la Commune, et réduira également le besoin de renouvellement des moyens de production thermique de la concession, avec le passage de 8 à 6 groupes électrogènes à la centrale de Bora Bora en 2030.

## Principaux indicateurs

|   |  | BORA BORA          |                      |                      |
|---|--|--------------------|----------------------|----------------------|
|   |  | 2021               | 2020                 |                      |
| <b>CLIENTS</b>  | <b>Nombre de contrats clients</b>              | <b>3 295</b>       | <b>3 213</b>         |                      |
|   | BT   | 3 265 99,09%       | 3 182 99,04%         |                      |
|   | MT   | 30 0,91%           | 31 0,96%             |                      |
|   | <b>Puissance souscrite au 31/12</b>            | <b>kVA</b>         | <b>20 777</b>        | <b>21 503</b>        |
|   | BT   | 18 115 87,19%      | 17 571 81,71%        |                      |
|   | MT   | 2 662 12,81%       | 3 932 18,29%         |                      |
|   | <b>Puissance maximale appelée (*)</b>          | <b>MW</b>          | <b>6,87</b>          | <b>6,86</b>          |
|   | <b>Nombre de kWh vendus total</b>              |                    | <b>34 333 585</b>    | <b>32 708 219</b>    |
|   | BT   | 12 401 669 36,12%  | 12 627 557 38,61%    |                      |
|   | MT   | 21 931 916 63,88%  | 20 080 662 61,39%    |                      |
|   | <b>Chiffre d'affaires énergie</b>              | <b>XPF</b>         | <b>1 100 092 785</b> | <b>1 079 167 114</b> |
|   | BT : Total                                     | 455 083 284 41,37% | 467 975 896 43,36%   |                      |
|   | BT : par client                                | 139 382            | 147 070              |                      |
|   | BT : par kVA de puissance souscrite            | 25 122             | 26 633               |                      |
|   | BT : part fixe en XPF et % du CA total         | 78 887 557 17,33%  | 78 197 416 16,71%    |                      |
|   | BT : part variable en XPF et % du CA total     | 376 195 727 82,67% | 389 778 480 83,29%   |                      |
|   | MT : Total                                     | 645 009 501 58,63% | 611 191 218 56,64%   |                      |
|   | MT : par client                                | 21 500 317         | 19 715 846           |                      |
|   | MT : par kVA de puissance souscrite            | 242 303            | 155 440              |                      |
|   | MT : part fixe en XPF et % du CA total         | 71 167 855 11,03%  | 86 370 258 14,13%    |                      |
| MT : part variable en XPF et % du CA total                                | 573 841 646 88,97%                             | 524 820 960 85,87% |                      |                      |
| <b>Prix moyen de vente par kWh vendu</b>                                  |  | <b>32,04</b>       | <b>32,99</b>         |                      |
| BT  | 36,70  | 37,06              |                      |                      |
| MT  | 29,41  | 30,44              |                      |                      |
| <b>TECHNIQUES</b>   | <b>Rendement réseaux (s/production nette)</b>  | <b>0,96</b>        | <b>0,96</b>          |                      |
|   | <b>Energie achetée</b>                         |                    |                      |                      |
|   | Energie solaire kWh                            | 169 004 0,47%      | 222 849 0,66%        |                      |
|   | Energie hydroélectrique kWh                    | 0%                 | 0 0,00%              |                      |
|   | Energie thermique kWh                          | 35 488 486 99,53%  | 33 729 951 99,34%    |                      |
|   | Energie totale achetée                         | 35 657 490         | 33 952 800           |                      |
|   | <b>Temps moyen de coupure</b>                  |                    |                      |                      |
|   | global   | 0h49               | 0h09                 |                      |
|   | origine production                             | 0h23               | 0h                   |                      |
| origine transport   | -  | -                  |                      |                      |
| origine distribution  | 0h25   | 0h09               |                      |                      |
| <b>FINANCIERS</b>   | <b>Patrimoine</b>                              |                    |                      |                      |
|   | <b>Longueur du réseaux hors branchement</b>    | <b>Km</b>          | <b>159</b>           | <b>161</b>           |
|   | <b>Valeur d'origine</b>                        | <b>k XPF</b>       | <b>5 538 935</b>     | <b>5 507 576</b>     |
|   | <b>Valeur économique des actifs gérés (**)</b> | <b>k XPF</b>       | <b>1 986 107</b>     | <b>1 918 728</b>     |
|   | <b>Travaux réalisés</b>                        |                    |                      |                      |
|   | <b>Dépenses de renouvellement</b>              | <b>k XPF</b>       | <b>35 268</b>        | <b>55 773</b>        |
|   | <b>Dépenses d'améliorant</b>                   | <b>k XPF</b>       | <b>21 064</b>        | <b>20 253</b>        |
|   | <b>Indemnité de fin de concession</b>          | <b>k XPF</b>       | <b>120 117</b>       | <b>118 052</b>       |
|   | <b>Coût du service pour les usagers (RA)</b>   | <b>k XPF</b>       | <b>1 413 913</b>     | <b>1 363 347</b>     |
|   | Part revenant au concessionnaire               | k XPF              | 765 936              | 784 193              |
|   | Coût des énergies et du transport              | k XPF              | 647 978              | 579 154              |
| <b>Rémunération du concessionnaire (avant IRCM)</b>                       | <b>k XPF</b>                                   | <b>78 708</b>      | <b>99 089</b>        |                      |
| <b>Ecart RA - CA de l'année (+) =&gt; à récupérer dans les tarifs N+1</b> | <b>k XPF</b>                                   | <b>313 820</b>     | <b>284 180</b>       |                      |

(\*) La puissance maximale appelée est mesurée au niveau des départs distribution et prend en compte le rendement des réseaux

(\*\*) La valeur nette économique des actifs gérés correspond à leur valeur d'origine diminuée d'un amortissement linéaire en fonction de leur durée de vie. Elle est indépendante des modalités de financement et des clauses contractuelles.

## **1 - PRESENTATION**

### **1.1 - Le système électrique polynésien**

- Le système électrique de l'ensemble des archipels
- Le système électrique dans les îles autres que Tahiti

### **1.2 - Le groupe ENGIE au service de la concession**

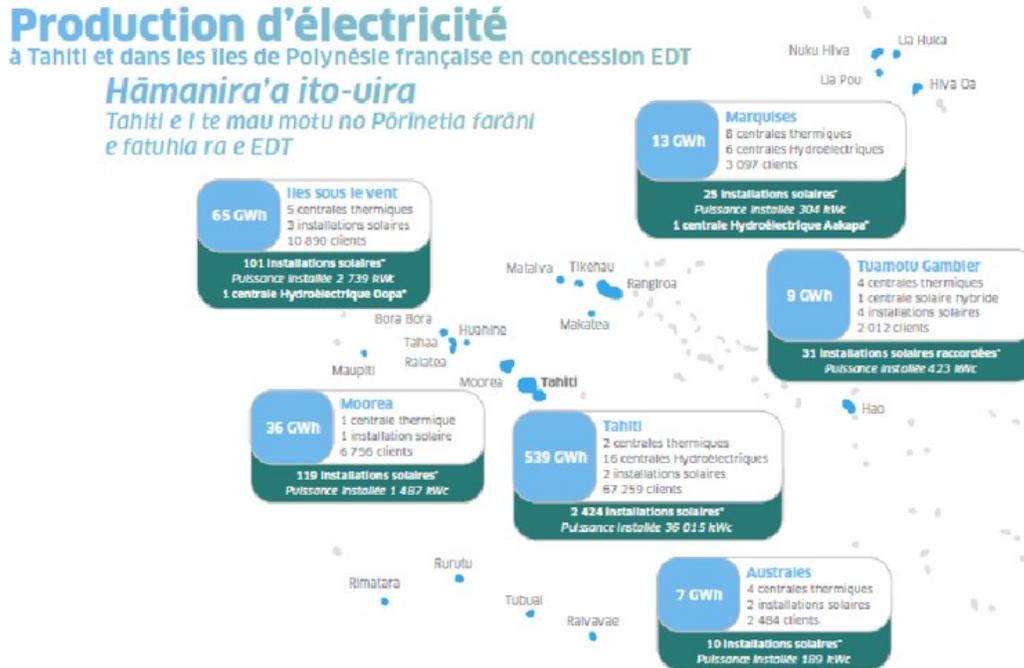
- Présentation
- Atouts
- Organisation locale

### **1.3 - Le cadre juridique et contractuel**

- La convention de concession
- Les autres contrats
  - Cf. paragraphe :
  - 7- ENGAGEMENTS NECESSAIRES A LA CONTINUITE DU SERVICE PUBLIC
  - 1. Etats des engagements à incidence financière

## 1.1 - Le système électrique polynésien

### 1.1.1 Le système électrique de l'ensemble des archipels



\* Production brute d'électricité (en GWh – données 2020)

Ce système, est très éclaté puisque destiné à 280.000 habitants répartis sur 76 îles (sur un total de 118) pour une superficie proche de celle de l'Europe.

Les systèmes sont donc pour la plupart de très faibles puissances, sans possibilité de secours par une île voisine.

Il n'est pas comparable aux systèmes des grands continents qui sont interconnectés entre eux et bénéficient d'effets d'échelle.

Les plus grands centres de consommation sont gérés en concession pour environ 95% des besoins, les 5% restants sont gérés soit au travers de régies communales soit de petites installations privées.

Les concessions de distribution existantes comprenant sauf exception des missions de production sont confiées à EDT et à ses filiales (19 concessions).

La production hydroélectrique, quant à elle, fait généralement l'objet de concessions ou d'autorisations de forces hydrauliques distinctes des concessions de distribution.

Les enjeux à court terme sont :

En matière de Production

- Le développement d'un plan industriel de transition énergétique permettant de rester dans les meilleurs niveaux mondiaux

En matière de transport (Tahiti) :

Le bouclage du réseau de transport par le Nord en 90 kV lancé par la TEP en vue :

- De fiabiliser l'alimentation de la zone urbaine et du sud de l'île
- D'augmenter la capacité d'écoulement de l'hydroélectricité et de permettre le développement de nouveaux projets hydro-électriques

En matière de distribution :

- Dans les îles, le raccordement de familles isolées

En matière d'économie, de solidarité et d'indépendance :

La mise en place par la Polynésie française d'un système de péréquation au bénéfice de toutes les exploitations indépendamment de leur mode de gestion (régie, délégation de service public).

### 1.1.2 Le système électrique dans les îles autres que Tahiti

En dehors de Tahiti, les systèmes électriques ne comportent pas de réseau de transport.

Sauf exception, les concessions de service public confiées à EDT dans les îles sont des concessions de production et de distribution électrique. La production est essentiellement assurée par des centrales à gazoil. Seules certaines îles des Marquises disposent d'une production hydroélectrique.

L'île de Makatea dispose quant à elle d'une centrale hybride solaire/gazoil.

## **1.2 - Le groupe Engie au service de la concession**

### 1.2.1 Le groupe au niveau mondial

Le groupe ENGIE, leader mondial des énergéticiens privés et de la transition énergétique, **construit aujourd'hui le système énergétique bas carbone de demain.**

Pour atteindre ses objectifs le groupe ENGIE :

- ⇒ Accélère ses investissements dans les renouvelables et les infrastructures décentralisées bas carbone
- ⇒ Renforce son engagement en faveur de la décarbonation pour atteindre le Net Zéro Carbone en 2045
- ⇒ Simplifie son organisation en se concentrant sur ses 4 métiers cœurs et en se recentrant sur une trentaine de pays

En 2020, le groupe Engie représente :

- ✓ 170 100 salariés
- ✓ 55,8 Mds€ de chiffre d'affaires
- ✓ 190 M€ de dépenses en R&D
- ✓ 3GW de capacités renouvelables installées supplémentaires
- ✓ 4 Mds€ d'investissements de croissance
- ✓ 101 GW de capacité de production électrique installée

Le groupe ENGIE est **leader de la transition énergétique** :

*« La raison d'être d'ENGIE, c'est d'agir pour accélérer la transition vers une économie neutre en carbone, par des solutions plus sobres en énergie et plus respectueuses de l'environnement. Cette raison d'être rassemble l'entreprise, ses salariés, ses clients et ses actionnaires et concilie performance économique et impact positif sur les personnes et la planète. »*

Le groupe ENGIE s'appuie sur ses **4 métiers cœurs** :

➤ **Renouvelables**

- 1<sup>er</sup> producteur éolien terrestre en France
- 1<sup>er</sup> producteur solaire en France
- 1<sup>er</sup> producteur indépendant d'hydroélectricité au Brésil
- 1<sup>er</sup> parc éolien flottant en Europe continentale (Portugal) : 25 MW de capacité installée, 60 000 bénéficiaires
- 1<sup>re</sup> plateforme de production de gaz vert à partir de biomasse sèche en Europe

➤ **Infrastructures**

- 1<sup>er</sup> transporteur en France, 2<sup>e</sup> en Europe
- 1<sup>er</sup> opérateur en stockage souterrain de gaz en Europe
- 1<sup>er</sup> opérateur de terminaux en France, 2<sup>e</sup> en Europe
- 1<sup>er</sup> réseau de distribution de gaz naturel en Europe
- 1<sup>er</sup> réseau de transport de gaz naturel du Brésil (TAG)
- Acteur majeur des infrastructures de transport électriques au Chili

➤ **Energy Solutions**

- 1<sup>er</sup> réseau mondial de froid
- 1<sup>er</sup> fournisseur des stations de recharge hydrogène et GNV en France
- 1<sup>er</sup> fournisseur de services d'efficacité énergétique

➤ **Production Thermique & Fourniture d'Énergie**

- 1<sup>er</sup> producteur indépendant d'électricité dans le monde
- 1<sup>er</sup> fournisseur de gaz naturel aux particuliers en France
- 1<sup>er</sup> commercialisateur d'électricité et de gaz naturel en Belgique
- Plus de 70 projets hydrogène dans le monde
- 2<sup>ème</sup> opérateur de dessalement d'eau de mer

L'expertise du groupe ENGIE est irremplaçable pour les équipes d'EDT, alors **que nous nous engageons pour une croissance abordable, fiable et durable.**

L'appartenance au groupe fait bénéficier la concession de l'expérience de celui-ci, dans tous les métiers de l'électricité, qu'il s'agisse de la production, de la distribution, de l'exploitation, du développement des EnR, ou encore de la gestion commerciale.

La dimension internationale du groupe **optimise la performance** :

- par la mise en place à l'échelle du groupe d'un fonctionnement en réseau par métier, avec la fourniture d'outils et de méthodes chaque réseau étant animé et supervisé par des spécialistes de haut niveau (ex : dans le domaine des achats avec le bénéfice d'un réseau d'acheteurs spécialisés permettant l'accès à des marchés éloignés et à des tarifs négociés sur des volumes mondiaux) ;
- par la disponibilité des compétences techniques et des savoir-faire existant dans tous les domaines et dans le monde entier ;
- par le partage d'expérience et le benchmark entre sociétés.

Cette appartenance au groupe ENGIE **sécurise et renforce** le fonctionnement local :

- par la mise à disposition temporaire de moyens lorsque les circonstances l'exigent (ex : en cas de catastrophe naturelle) ;
- par la fourniture de garanties pour le financement d'opérations trop importantes pour la structure locale.

Cette appartenance au groupe ENGIE **impose le respect des standards les plus exigeants** en matière de sécurité, de responsabilité sociétale et environnementale, ou encore d'éthique, ou de gestion des risques avec une assistance continue et des contrôles régulièrement effectués par la maison-mère.

Au cours des derniers exercices les concessions ont bénéficié de ce fait :

- de l'expérience de bureaux d'études de renommée mondiale, comme TRACTEBEL ENGINEERING pour l'étude du renouvellement des groupes thermiques de la Punaruu et des solutions gaz ;
- de mission de spécialistes en informatique sur les schémas directeurs, la sécurité des systèmes d'information, en contrôle interne, gestion des risques ;
- des partages d'expériences et assistance sur les réseaux smartgrid, les bornes de paiement ;
- des polices d'assurances groupe, bénéficiant de conditions de couverture et de tarifs négociés au niveau mondial ;
- de l'affectation temporaire de personnels hautement qualifiés ;
- de l'expérience d'ENGIE Singapour filiale spécialisée en trading pour faire baisser le coût des approvisionnements en fioul ;
- du réseau d'acheteurs et des volumes internationaux pour faire baisser le coût en approvisionnement notamment du câble et des transformateurs.
- du support fiscal du groupe pour l'établissement d'un rescrit relatif à la TVA à reverser.

## 1.2.2 Le groupe ENGIE en Polynésie

En Polynésie, le groupe est organisé en deux pôles : énergie et services.

Le pôle énergie composé des sociétés EDT, MARAMA NUI, ELECTRA et TAHITI SUD ENERGIE est dédié aux activités de production et de distribution d'énergies majoritairement en concession.

- EDT assure en concession, la production et la distribution d'énergie sur 18 concessions de Tahiti et des îles ;
- MARAMA NUI assure en concession la production hydroélectrique dans 6 vallées de Tahiti ;
- TAHITI SUD ENERGIE assure en concession la distribution d'électricité dans le sud de l'île de Tahiti ;
- ELECTRA détient dans le domaine privé, douze centrales de production photovoltaïques.

Ce pôle regroupe sur EDT les moyens humains dédiés à cette activité ainsi que les activités de support.

Le pôle services composé des sociétés ENGIE SERVICES et POLYDIESEL est dédié aux activités de services dans les secteurs de la motorisation diesel, des travaux pétroliers, gaz, climatisation, froid, électricité, VRD, élagage, installations hydrauliques, maintenance multi technique et photovoltaïque.

Pour le pôle énergie, il réalise en sous-traitance des opérations de maintenance des moteurs dans les îles et sur Tahiti des travaux sur les réseaux.

## 1.2.3 Les moyens affectés à la concession

L'effectif affecté à la concession de Bora Bora est de 13 :

- |   |          |
|---|----------|
| - 1 Chef de Centre  |          |
| - Exploitation et maintenance des réseaux de distribution | 4 agents |
| - Exploitation et maintenance des moyens de production    | 6 agents |
| - Gestion de clientèle                                    | 2 agents |

L'équipe spécialisée dans les réseaux de distribution (4 agents) assure :

- la maintenance des équipements réseaux (poste de transformation HTA/BT, Interrupteurs aériens, ...)
- le renouvellement des équipements réseaux défectueux (poteaux termités, cellules HTA oxydées, ...)
- la mise à jour de la cartographie des réseaux
- le repérage des câbles souterrains pour répondre aux Déclarations d'Intention de Commencement des Travaux (DICT) des différentes entreprises travaillant au voisinage des réseaux,
- l'élagage des arbres et végétations à proximité des réseaux

- les mises hors tension des réseaux (consignation) pour travaux
- les visites de réseaux pour veiller à leur bon état de fonctionnement
- les dépannages réseaux (arbre tombé sur le réseau, ...) et clientèle (remplacement de disjoncteurs, ...)
- la relève des index de l'ensemble du parc de compteurs de la concession selon le planning annuel défini par la Direction Commerciale
- la réalisation de l'ensemble des interventions issues des opérations commerciales et contractuelles
- la mise sous tension des nouveaux clients, changements de puissance

L'équipe spécialisée dans les moyens de production (5 agents) assure :

- la fourniture d'une énergie (tension, fréquence) de qualité en répondant aux exigences du cahier des charges en relation avec l'autorité concédante (la Commune)
- la maintenance des groupes (révisions, vidange, ...)
- les dépannages (avaries, ...)
- les relevés périodiques de gazole, d'huile, des effluents rejetés, de manière à suivre et vérifier la conformité et l'efficacité des moyens utilisés
- les appoints de réfrigérant et d'huiles
- l'approvisionnement en gazole
- la sécurité des équipements à l'aide d'un Système de Sécurité Incendie (SSI)

Ces 2 équipes assurent de manière générale, l'exploitation des moyens de distribution et production de manière à fournir et maintenir une énergie de qualité en répondant au cahier des charges en relation avec l'autorité concédante (la Commune) dans le respect de l'Arrêté d'exploitation de l'île et des normes diverses, telles que NFC18 510 ; NF EN 50 160... tout en assurant la sécurité des biens et des personnes.

Elles gèrent leur magasin de pièces de distribution et production, et assurent une astreinte clientèle et technique 24h/24.

L'équipe commerciale (2 agents) gère l'agence commerciale de Bora Bora dont les principales activités consistent à :

- conseiller le client
- accompagner le client dans son utilisation de l'énergie électrique
- réceptionner et traiter les demandes des clients
- assurer les encaissements des factures
- mettre à jour les comptes clients après règlement
- enregistrer toutes les demandes de travaux simples ou complexes
- suivre les demandes de travaux simples (branchements, travaux forfaitaires)
- mettre à jour les contrats d'abonnement
- traiter les réclamations simples (explication de facture, correction de factures simples).

Les infrastructures et moyens matériels et techniques affectés sont :

- des bureaux pour les services d'exploitation ;
- une agence commerciale ;
- une zone de stockage pour le matériel de distribution et production ;
- 7 véhicules d'intervention 4x4 ;
- 1 véhicule d'intervention 100% électrique ;
- 1 nacelle automotrice ;
- 1 chariot élévateur ;
- des équipements et outillages adaptés au métier (Qalistar, outil TST, telluromètre, mégohmmètre, etc.)

Au travers de son rattachement à EDT la concession de Bora Bora bénéficie directement :

- a) D'un service spécifique de support technique aux exploitations des îles : le SEI (Service Exploitation Iles) d'un effectif de 21 salariés.

Il est chargé d'organiser, de suivre et d'assister les exploitations des îles dans les domaines de :

- la conduite et exploitation des ouvrages de production et de distribution,
- le service clientèle dans les petites îles,

- les travaux de branchements,
- les opérations de maintenance distribution et production,
- l'approvisionnement et l'expédition du combustible, huile et matériels nécessaires à l'exploitation,
- l'élaboration des propositions commerciales en éclairage public,
- la bonne application et le respect des exigences décrites dans l'Arrêté d'exploitation de l'île, le cahier des charges en relation avec l'autorité concédante et la réglementation en vigueur (Code du Travail, ...)

b) Des moyens communs à l'ensemble des entités du pôle énergie et notamment :

Au plan des services techniques :

- Travaux réseaux (renouvellement de câbles souterrains, étude de raccordement clientèle grand compte, ...)
- Etudes et Développement des réseaux (cartographie, ...)
- Etudes en matière de production (Etudes diverses, travaux sur centrales, commande groupes, dossiers administratifs)
- De la cellule Télécommunication Contrôle Electrique, TCE, (pour des interventions de dépannage, le contrôle et le réglage des protections BT et HTA)

Au plan de la gestion commerciale :

- Des services ou cellules spécialisées
  - Solutions énergétiques
  - Comptabilité clients et recouvrement
  - Facturation
  - Réclamation
- D'un réseau de près de 25 agences permettant de traiter sur tout le territoire polynésien et sans réserve, les demandes des clients de la concession.
- D'outils performants
  - Un centre d'appel téléphonique disponible 24/24h,
  - Une agence en ligne, un système d'information gratuite par sms, plusieurs interfaces web et réseaux sociaux,
  - Des logiciels performants de gestion de clientèle et de facturation, etc.

Au plan du management et des autres supports, des services ou cellules spécialisées suivantes :

- Administration et finance
- Achats, approvisionnement
- Communication, marketing
- Digital et Services informatiques
- Juridique et assurance
- Qualité Sécurité Environnement
- Ressources humaines et formation

## **1.3 - Le cadre juridique et contractuel**

### **1.3.1. La convention de concession**

La concession de production et de distribution publique d'énergie électrique de Bora Bora a été confiée par la commune de Bora Bora à ELECTRICITE DE TAHITI, par une convention du 20 novembre 1991, pour une durée identique à celle de la concession de Tahiti Nord, ce qui impliquait à l'époque une fin de contrat le 30 septembre 2020.

Cette concession s'inscrit dans le cadre de la convention n°90-1778 du 14 décembre 1990 conclue entre EDT et la Polynésie française, laquelle prévoit « l'adhésion » par les communes des îles à la concession de Tahiti Nord.

Les services juridiques du Haut-commissariat ayant estimé, dans une note du 9 janvier 1991, que les communes ne pouvaient pas abandonner une compétence qu'elles avaient commencé à exercer, le principe d'adhésion a été remplacé par un principe de concession à part entière, avec comme cahier des charges commun celui de la concession de Tahiti Nord, et un équilibre financier partagé.

Le prix du service est donc unique, dans toutes les concessions reliées par ce système dit de « péréquation interne ». A partir du 1<sup>er</sup> janvier 2022, un système de péréquation externalisé est mis en service, avec perception d'une « Contribution de Solidarité sur l'Electricité », et en contrepartie le versement d'une « compensation de péréquation ». La grille tarifaire reste toutefois la même dans toutes les concessions d'EDT, y compris Tahiti Nord, et le Revenu Autorisé reste global sur tout le périmètre.

Le cahier des charges de la convention de concession de Bora Bora correspond donc au cahier des charges de la concession de Tahiti, modifié par ses avenants 1 à 7.

Le cahier des charges de Bora Bora a lui-même été modifié par 5 fois depuis son origine :

- L'avenant n°1, en date du 26 mars 2007, avait pour objet de modifier la méthode de financement des extensions de réseaux réalisées à la charge du concessionnaire sur demande du concédant (système dit du « F.E.R. »).
- L'avenant n°2, en date du 23 octobre 2007, est revenu sur le système du F.E.R. à la demande des services juridiques du haut-commissariat, au profit d'un système de simple assistance à la maîtrise d'ouvrage.  
Cet avenant a également validé les mises à jour intervenues sur le cahier des charges de Tahiti Nord depuis 1990, dont la prolongation de la durée du contrat de concession inscrite au cahier des charges, portée au 30 septembre 2030.
- L'avenant n°3 en date du 10 juillet 2015 met à la charge du concessionnaire la réalisation de travaux d'investissements non prévus initialement au contrat (enfouissement de réseau), en contrepartie d'une extension de 10 à 15 ans, de la période au cours de laquelle les investissements non amortis du concessionnaire sont indemnisés par le concédant en fin de contrat.
- L'avenant n°4 en date du 5 juillet 2011 valide le montant des travaux d'enfouissement déjà réalisés, et ajoute de nouveaux travaux d'enfouissement à réaliser selon le même principe ;
- L'avenant n°5, en date du 13 février 2018, valide le montant des travaux d'enfouissements réalisés, ainsi que l'indemnité de fin de concession correspondante, qui sera due en fin de contrat. Il formalise également la pratique du concessionnaire consistant à garantir la puissance électrique nécessaire à la continuité de service, même en cas d'arrêt des deux principaux groupes électrogènes de l'île pour cause de révision ou panne.
- L'avenant n°6, en date du 30 septembre 2021, modifie le programme de renouvellement des biens de la concession pour y intégrer notamment un système de générateur virtuel sur batteries, et organise le financement de ces investissements par un fonds de renouvellement.

### 1.3.2. Les autres contrats liés à la délégation de service public

- a)** Convention de fourniture de Gasoil (EDT – Petropol)
- b)** Conventions de raccordement et d'achat de la production photovoltaïque
- c)** Divers accords de maîtrise foncière des réseaux
- d)** Contrats d'abonnement souscrits par la clientèle
- e)** Contrat de supports communs avec l'OPT

Ces contrats sont détaillés au chapitre 6 « Engagements nécessaires à la continuité du service public ».

## **2 - OBLIGATIONS DE SERVICE A LA CLIENTELE**

- Aspects commerciaux
  - 2.1 Mode de détermination des tarifs
  - 2.2 Tarifs pratiqués et évolution au cours de l'année 2021
  - 2.3 Chiffre d'affaires énergie
  - 2.4 Autres produits d'exploitation
  - 2.5 Statistiques de ventes
  - 2.6 Bénéficiaires des sommes facturées aux clients sur Bora Bora
  - 2.7 Gestion des impayés
  - 2.8 Dépenses de la Commune
  - 2.9 Services offerts à la clientèle
  - 2.10 Actions en faveur de la maîtrise des dépenses d'énergie

## ➤ Aspects commerciaux

### 2.1 - Mode de détermination des tarifs

Les tarifs de vente de l'électricité sont arrêtés par le Conseil des Ministres.

La dernière actualisation tarifaire a eu lieu au 1<sup>er</sup> aout 2020, applicable sur l'ensemble du périmètre tarifaire des concessions gérées par EDT, conformément à l'arrêté n° 1107 CM du 23 juillet 2020, relatif au prix de l'énergie électrique distribuée par la SA EDT dans le cadre de sa concession.

### 2.2 - Tarifs pratiqués au cours de l'année 2021

| Tranches tarifaires   | Réf | Seuils                     | Du 1er janvier au 31<br>Décembre 2021 |
|---|-----|----------------------------|---------------------------------------|
|   |     |                            | Prix du kWh (XPF)                     |
| BT Petits consommateurs 1ère tranche                          | P0  | de 0 à 240 kWh/mois        | 17,00                                 |
| BT Petits consommateurs 2e tranche                            | P1  | au -dessus de 240 kWh/mois | 35,00                                 |
| BT Usage domestique 1ère tranche                              | P2  | de 0 à 240 kWh/mois        | 26,00                                 |
| BT Usage domestique 2e tranche                                | P3  | au -dessus de 240 kWh/mois | 42,00                                 |
| BT Eclairage public   | P4  |                            | 35,50                                 |
| BT Usages professionnels et autres usages                     | P5  |                            | 39,50                                 |
| MT Tarif jour   | P6  | de 07h00 à 20h59           | 27,50                                 |
| MT Tarif nuit   | P7  | de 21h à 06h59             | 24,00                                 |
| Prépaiement ≤2,2 kVA de puissance souscrite avant le 01/03/16 | P8  |                            | 22,00                                 |
| Prépaiement ≤3,3 kVA de puissance souscrite                   | P9  |                            | 30,50                                 |
| Prépaiement entre 3,3 kVA et 6,6 kVA de puissance souscrite   | P10 |                            | 40,50                                 |

| Prime d'abonnement en XPF/kVA   | Du 1er janvier au 31<br>Décembre 2021 |
|---|---------------------------------------|
| <b>Basse tension</b>  | <b>MENSUELLE</b>                      |
| Tarif "Petits Consommateurs" (puissance souscrite ≤3,3 kVA)                         | 263                                   |
| Tarif "classique" basse tension usages domestiques                                  | 445                                   |
| Tarif "classique" basse tension éclairage public, usages professionnels et autres u | 400                                   |
| <b>Moyenne tension</b>  | <b>MENSUELLE</b>                      |
| Pour la part de puissance souscrite jusqu'à 200 kVA                                 | 1672                                  |
| Pour la part de puissance souscrite au-dessus de 200 kVA                            | 1355                                  |

| Taxes                         | Taux      |
|-------------------------------|-----------|
| <b>Taxe municipale</b>        | 4 XPF/kWh |
| <b>TVA</b>                    |           |
| - sur Énergie                 | 5%        |
| - sur Prime d'Abonnement      | 5%        |
| - sur Avance Sur Consommation | 5%        |

| Avance sur consommation en XPF / kVA de puissance souscrite | Du 1er janvier au 31 Décembre 2021   |
|---|--|
|   | <b>P=42,0</b>  |
| <b>Tarif Petits consommateurs</b>                           | - ASC = 25 x P x kVA de puissance souscrite<br>- ASC = 1 050 XPF x kVA de puissance souscrite  |
| <b>Tarif Usages Domestiques</b>                             | - ASC = 25 x P x kVA de puissance souscrite<br>- ASC = 1 050 XPF x kVA de puissance souscrite  |
| <b>Autres Tarif Basse Tension</b>                           | - ASC = 50 x P x kVA de puissance souscrite<br>- ASC = 2 100 XPF x kVA de puissance souscrite  |
| <b>Moyenne Tension</b>                                      | - ASC = 100 x P x kVA de puissance souscrite<br>- ASC = 4 200 XPF x kVA de puissance souscrite |

## 2.3 - Chiffre d'affaires énergie

| Tranches tarifaires               | Réf | Total kWh vendus  | Total XPF          | Puissance souscrite cumulée | Prime abonnement   | Puissance au 31/12/2021 (kVA) | Total kWh vendus 2020 |
|-----------------------------------|-----|-------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|-------------------------------|-----------------------|
| BT Usage social 1ère tranche*     | P0  | 3 572 173         | 60 482 417         | 72 389                      | 18 979 835         | 6 140                         | 3 589 971             |
| BT Usage social 2ème tranche*     | P1  | 614 828           | 21 222 246         |                             |                    |                               | 640 121               |
| BT Usage domestiques 1ère tranche | P2  | 2 360 054         | 61 022 466         | 73 617                      | 32 536 094         | 6 176                         | 2 455 065             |
| BT Usage domestiques 2ème tranche | P3  | 1 400 483         | 58 308 684         |                             |                    |                               | 1 600 826             |
| BT Eclairage public               | P4  | 194 819           | 6 916 176          | 2 218                       | 887 040            | 185                           | 206 356               |
| BT Usage professionnel            | P5  | 4 259 312         | 168 243 738        | 66 211                      | 26 484 588         | 5 614                         | 4 135 218             |
| MT Tarif jour                     | P6  | 13 564 456        | 373 022 606        | 32 921                      | 55 043 355         | 2 662                         | 12 252 857            |
| MT Tarif nuit                     | P7  | 8 367 460         | 200 819 040        | 11 900                      | 16 124 500         |                               | 7 827 805             |
| <b>Total</b>                      |     | <b>34 333 585</b> | <b>950 037 373</b> | <b>259 256</b>              | <b>150 055 412</b> | <b>20 777</b>                 | <b>32 708 219</b>     |

**CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL** 1 100 092 785

**Prix moyen** 32,04

\* Ce tableau inclus les consommations des salariés lesquelles sont valorisées sur la base des tarifs prévus à l'ACE EDT.

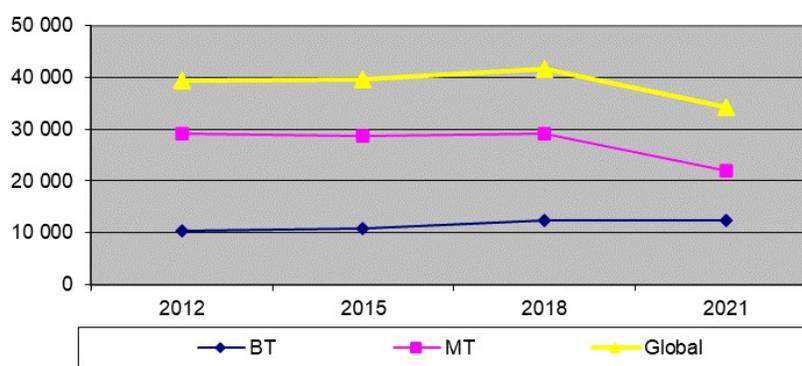
## 2.4 - Autres produits d'exploitation

En complément des ventes d'énergie, l'activité en concession enregistre les autres produits d'exploitation suivants :

|                                 |                      |
|---------------------------------|----------------------|
| - Frais de perception de taxe : | 2 396 577_XPF        |
| - Frais de relance :            | <u>2 883 976_XPF</u> |
| - Total                         | 5 280 553_XPF        |

## 2.5 - Statistiques de ventes

**Volume des ventes de MWh**



Après la chute des ventes en 2020 de 25,0% soit (-10,9 GWh), les ventes augmentent cette année pour la concession Bora-Bora pour atteindre un volume global d'environ **34,3 GWh** sur 2021 soit +5,0 % (+1,6 GWh). Cette évolution est due à la hausse des ventes en moyenne tension +9,2%, soit (+1,8 GWh) et à la baisse des ventes en basse tension de -1,8% (-0,2 GWh).

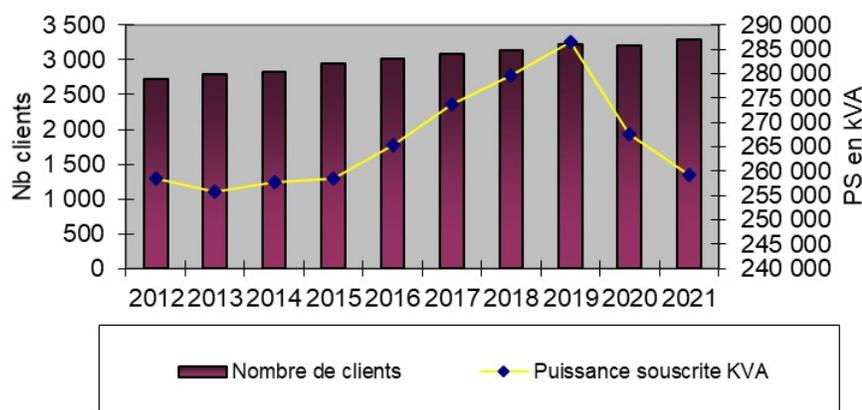
La consommation globale des clients domestiques (tarifs « petits consommateurs » et « classique » basse tension usages domestiques) a connu une évolution à la baisse de 4,1% (-339 MWh), avec la baisse des ventes aux tarifs « Petits Consommateurs » (-1,0% soit - 42 MWh) en parallèle augmentation importante du nombre de contrats en 2021 avec 93 nouveaux contrats. Les ventes aux clients au tarif « classique » basse tension usages domestiques diminuent de 7,4% (-298 MWh) soit -16 contrats par rapport à 2020.

Les ventes en tarif Eclairage Public, qui représentent environ 1,6% des ventes en basse tension avec 195 MWh vendus sur 2021, soit une diminution de 5,6%.

Les ventes aux clients professionnels, qui représentent 34,3% des ventes basse tension, augmentent de 3,0% (124 MWh) et atteignent 4,2 GWh en 2021.

Après une chute de 34,3% l'année dernière, les ventes en moyenne tension augmentent de 9,22% en 2021 et s'établissent à 21,9 GWh. L'activité a repris par rapport à 2020, sans toutefois retrouver le niveau des ventes de 2019.

## Nombre de clients et puissance souscrite

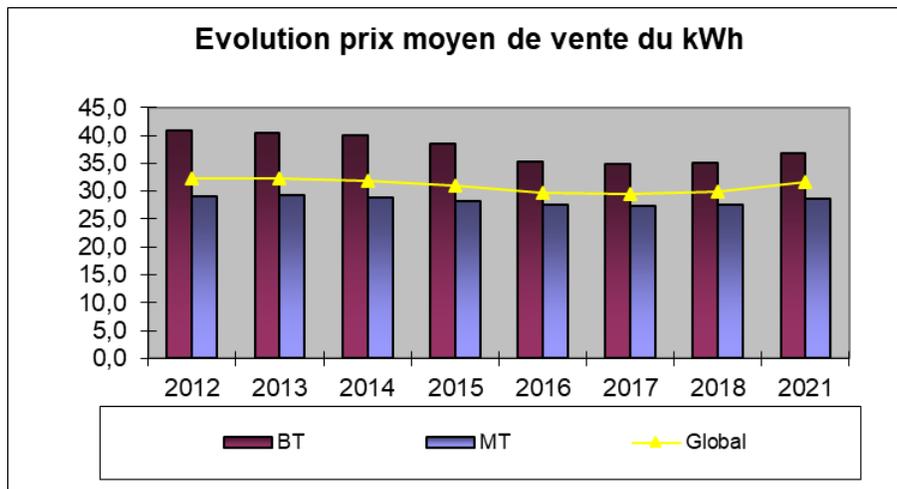


|  |                                       |
|--|---------------------------------------|
| Le nombre de clients s'établit en fin d'exercice à : | variation / 2020 (nombre de contrats) |
| Contrats souscrits aux tarifs basse tension          | 3 265 + 2,6% (+83 contrats)           |
| Contrats souscrits aux tarifs moyenne tension        | <u>30</u> - 3,2% (-1 contrat)         |
|  | 3 295 + 2,6% (+82 contrats)           |

Les principales évolutions concernent :

- 93 nouveaux clients en tarif « petits consommateurs ». Les clients en tarif « petits consommateurs » représentent ainsi aujourd'hui 58% du nombre total d'abonnés.
- le nombre de clients en tarif « classique » basse tension usages domestiques diminue de 1,6% (-16 contrats). Les clients en tarif « classique » basse tension usages domestiques représentent ainsi 29 % du nombre total d'abonnés.
- le nombre de clients en tarif usage professionnel basse tension augmente en 2021 (1,2% (4 contrats), après une diminution de 3,9% en 2020). Avec 351 clients, ce segment représente 11% du nombre total d'abonnés.
- le nombre de contrats en moyenne tension a diminué de 1 contrat par rapport à 2020 pour s'établir à 30.

La puissance souscrite facturée s'élève à 259 256 kVA, soit une baisse de 3,1% par rapport à 2020.



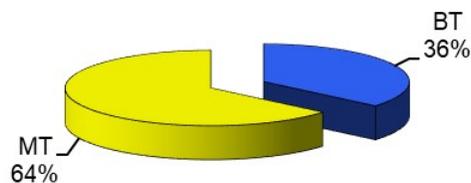
Le prix moyen de ventes H.T au kWh s'élève à :

|                                     | 2021            | variation / 2020 |
|-------------------------------------|-----------------|------------------|
| Tarifs basse tension                | 36,7 Fcp        | - 1,0%           |
| Tarifs moyenne tension              | <u>28,7 Fcp</u> | <u>- 5,8%</u>    |
| Soit Prix moyen de vente H.T au kWh | 31,6 Fcp        | - 4,3%           |

Le prix moyen de vente du kWh diminue de 4,3% et s'établit à 31,6 Fcp/kWh.

Le prix moyen de vente du kWh en tarif basse tension et moyenne tension diminuent par rapport à 2020.

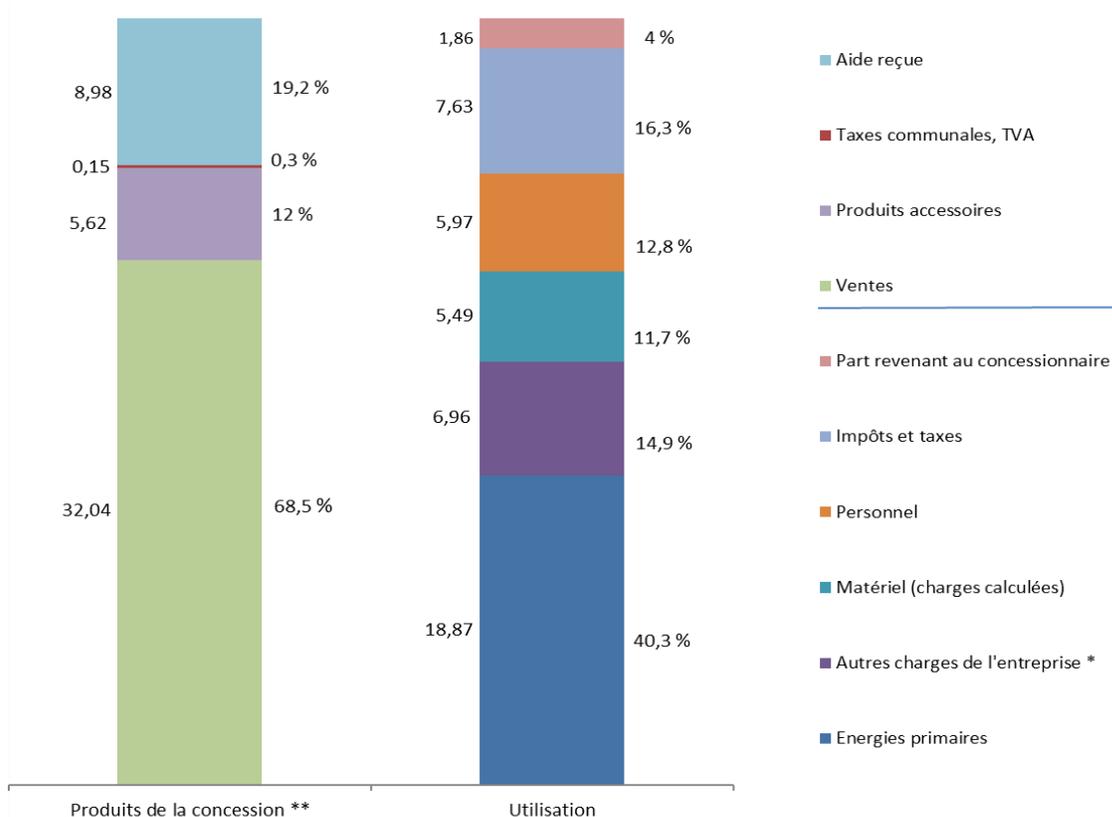
### Répartition des ventes BT / MT



Les ventes en basse tension représentent 36% des volumes facturés (contre seulement 39% en 2020), tandis que les ventes en moyenne tension représentent 64% (contre 61% en 2020).

## 2.6 - Bénéficiaires des sommes facturées aux clients sur Bora Bora

2021 (en F/KWh et en pourcentage) hors activité annexes



\*Autres charges de l'entreprise : ce poste comprend les frais de siège, le coût financier, l'interface clientèle, les charges de maintenance & fonctionnement hors main d'œuvre, etc.

\*\*Dont 32,2 F/KWh (69 %) de sommes facturées aux clients

Les sommes facturées aux clients comprennent :

- le prix de vente HT de l'électricité,
- les taxes communales,
- la TVA,
- les produits accessoires que sont les relances et perception de taxes.

Les charges sont hors charges non récurrentes.

Les impôts comprennent :

- les taxes communales,
- la TVA,
- l'IS,
- l'IRCM reversé par l'actionnaire sur les dividendes.

Ne sont pas inclus par simplification, la patente et l'IRCM sur les produits financiers qui figurent dans les « Autres charges de l'entreprise ».

Les énergies comprennent :

- le coût d'achat des énergies fossiles fioul et gazole,
- le coût d'achat des énergies renouvelables solaire,
- le coût des huiles.

## **2.7 - Gestion des impayés**

A fin 2021, le montant des impayés des contrats énergie et travaux souscrits dans la concession de Bora Bora, incluant la facturation du mois de décembre dont une partie n'est pas encore arrivée à échéance de paiement au 31/12/21, était de 217,2 Millions Fcp, ce qui représente 18,1% du chiffre d'affaires 2021, soit un délai de créances clients de 65 jours, contre 71 jours en 2020, soit une diminution de 6 jours.

Dans le cadre du process de recouvrement automatisé mis en place, les clients en impayés au-delà de la date limite de paiement mentionnée sur leur facture font l'objet d'une relance écrite envoyée en courrier recommandé. Sur la concession de Bora Bora, en moyenne 546 clients (479 clients en 2020, soit une augmentation de 67 clients) sont ainsi relancés chaque mois, soit environ 17% du nombre de contrats.

En cas de non-paiement de ces impayés dans le délai contractuel de 8 jours après l'envoi de cette relance, les clients s'exposent à la suspension de la fourniture d'énergie. Sur Bora Bora, en moyenne le nombre de coupures effectives pour impayés a été de 34 clients par mois (28 clients en 2020, soit une augmentation de 21%), soit 1% du nombre total de contrats

Si la situation de non-paiement perdure, le recouvrement des impayés est alors généralement confié à des prestataires de recouvrement, sociétés spécialisées dans le domaine.

En cas d'échec de recouvrement, pour diverses raisons (client insolvable, introuvable, client en redressement ou liquidation judiciaire, ...), à l'issue notamment du délai légal de prescription, ces impayés sont alors passés en pertes (créances irrécouvrables). A noter la réduction du délai de prescription pour le paiement des factures d'énergie et de travaux à 2 ans au lieu de 5 auparavant pour les clients domestiques, suite à l'entrée en application en 2017 de la loi relative à la protection du consommateur (Art. LP 10 de la loi du pays n° 2016-28 du 11 août 2016).

En 2021, près de 2 233 801 Fcp (2 115 480 Fcp en 2020) ont ainsi été comptabilisés en créances irrécouvrables pour la concession de Bora Bora, soit moins de 0,2% du chiffre d'affaires réalisés sur 2021.

## **2.8 - Dépenses de la Commune**

| <b>Concession</b>        | <b>23 - BORA-BORA</b>  |                                 |                             |                        |
|--------------------------|------------------------|---------------------------------|-----------------------------|------------------------|
| <b>Tarifs</b>            | <b>Nombre contrats</b> | <b>Consommation 2021 en kWh</b> | <b>Montant TTC facturé*</b> | <b>Prix moyen TTC*</b> |
| 06 - ECLAIRAGE PUBLIC    | 35                     | 195 491                         | 8 185 164                   | 41,87                  |
| 07 - USAGE PROFESSIONNEL | 59                     | 475 269                         | 25 366 786                  | 53,37                  |
| 55 - TOUS USAGES MT      | 6                      | 533 512                         | 18 518 458                  | 34,71                  |
| <b>Total général</b>     | <b>100</b>             | <b>1 204 272</b>                | <b>52 070 408</b>           | <b>43,24</b>           |

*\* Montant des kWh facturés + Montant de la prime d'abonnement, toutes taxes comprises*

L'ensemble des dépenses de la Commune pour les achats de kWh EDT augmente de 2,1% en 2021 et s'établit à 52,1 Millions Fcp TTC, le tout réparti sur 100 compteurs. Les volumes augmentent (+0,1%).

Les dépenses en éclairage public diminuent de 3,3% avec 8,2 Millions Fcp TTC qui leur sont consacrées.

## **2.9 - Services offerts à la clientèle**

### **Covid et confinement**

La crise épidémique du COVID qui a frappé la Polynésie en 2020 s'est poursuivie en 2021, avec une nouvelle période de confinement, du 23 août au 9 octobre, due à l'introduction du variant DELTA.

Cette seconde période de confinement a été abordée à l'aune de l'expérience acquise en 2020, avec le maintien de l'ouverture des agences, en veillant à l'application stricte d'un protocole sanitaire pour les agents et les clients.

Les équipes ayant vécu le confinement de 2020 ont pu mettre à profit leur maîtrise des gestes barrières avec discours adapté auprès de la clientèle.

Le télétravail a été l'exception plutôt que la règle lors de ce second confinement, durant lequel les équipes techniques ont également pu poursuivre leurs missions sur le terrain, via l'adoption de rotations évitant la présence simultanée d'agents dans les locaux professionnels.

La gestion des règlements de facture n'a donné lieu à aucune problématique auprès des clients, celle-ci s'effectuant dans des conditions non dégradées.

EDT a renouvelé ses efforts auprès des Grands Comptes, plus affectés par la baisse de clientèle et de recettes, en leur proposant des solutions permettant d'éviter la cessation d'activité.

### **Activité- les faits marquants 2021**

La crise sanitaire n'a pas empêché l'avancement des dossiers prioritaires afin d'améliorer le fonctionnement de la direction commerciale et/ou la qualité de service fournie aux clients.

Durant l'année 2021, les agents releveurs de Tahiti Nord et TSE sont passés du scooter à la voiture 4X4, en concordance avec les règles de sécurité du Groupe ENGIE au niveau mondial. Changement historique, cette évolution au nom de la sécurisation renforcée des agents a induit une redécoupe des tournées de relèves, et nécessité le renforcement de l'équipe de releveurs. Tous les agents releveurs ainsi que ceux des îles n'opèrent donc plus en véhicule 2 roue.



Le véhicule retenu, compact et tout-terrain, répond aux contraintes de stationnement et d'accès aux compteurs pour la relève des clients de l'île de Tahiti.

Les agents notent une amélioration de leurs conditions de travail (déplacement à l'abri des intempéries, risque lié aux animaux domestiques réduit, etc.)

La performance de relève a pu être maintenue avec une moyenne de 86% sur l'année 2021 (82,5% en 2019).

En février 2021, les agents commerciaux représentaient l'entreprise dans le cadre du Défi Familles organisé par la mairie de Punaauia, accompagnant 15 familles de la commune sur des objectifs incluant les « Économies d'eau et de la facture d'électricité ». Les agents se sont déplacés au domicile des familles participantes, afin d'expliquer in situ comment réaliser des économies d'énergie, et réduire leur facture.

Cette action sociétale s'inscrit en parallèle d'autres actions menées tout au long de l'année par les agents commerciaux d'EDT. Ceux-ci pratiquent la pédagogie lors de réunions auprès de référents communaux, qui relaieront à leur tour les informations auprès de la population sur les économies d'énergie (Faa'a, Taiarapu Ouest).

En parallèle une campagne de communication en français et tahitien pour les gestes à adopter pour faire des économies d'énergie et adopter l'auto-relève, a été lancée dans différents médias afin de toucher tous les Polynésiens (radio, web, réseaux sociaux et TV). Cette pédagogie est essentielle pour que chaque client puisse agir sur sa facture d'électricité et donc son budget.



En juin 2021, le bus Te Hono EDT- CPS a entamé ses rotations dans 9 communes de Tahiti : Punaauia, Paea, Mataiea, Papeari, Vairao, Hitia'a, Tiarei, Mahina, Arue. Fruit du partenariat entre EDT et la Caisse de

Prévoyance Sociale de la Polynésie française, cette agence mobile propose les prestations fournies en agence aux clients. Une équipe de deux agents EDT et deux agents CPS anime ce bus, et en assure le déplacement entre chaque site. Le bus Te Hono est 100% électrique, et répond à une demande forte des élus municipaux, relayant les préoccupations de leurs administrés issus des quartiers prioritaires, pour qui un déplacement en agence peut représenter un montant aussi élevé que leur facture à régler.

La fréquentation pour EDT reste timide suite à des soucis techniques mais le bus reste un service de proximité très apprécié des clients EDT résidant dans les communes les plus éloignées.



En août 2021, tous les agents du front-office ont été formés à la gestion des arrondis, du fait de la mise en circulation de nouvelles pièces de monnaie au 1er septembre 2021.

En novembre 2021, la Cour d'appel de Papeete a prononcé la relaxe d'EDT et ses six agents qui étaient poursuivis pour homicide involontaire, à la suite de l'accident dramatique survenu en 2017, à l'issue duquel un jeune était décédé. Une confirmation du jugement de première instance, lequel avait reconnu qu'aucun lien de causalité ne pouvait être établi entre une négligence des agents releveurs de compteurs, et l'électrocution qui était due à la destruction volontaire et récente d'un disjoncteur. L'innocence d'EDT et ses six agents a été reconnue à nouveau.



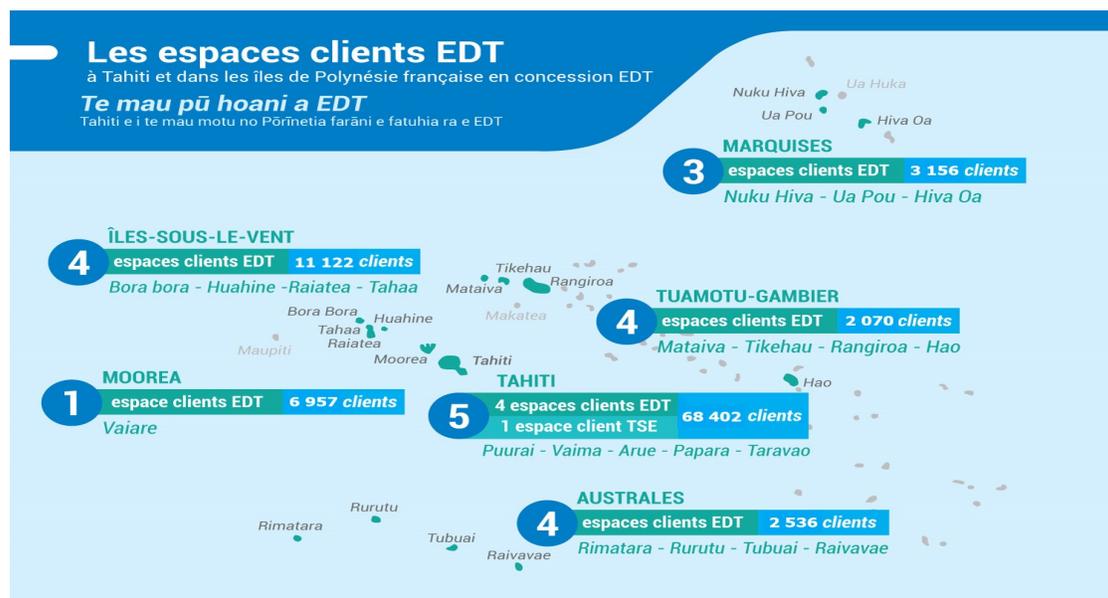
**Données commerciales en infographies (Chiffres au 31/12/2021) :**

## Le sens du service client Te tāvinira'a i te hōani



**Outils digitaux**  
Rāve'a tārorouira

- **43 549** clients de l'agence en ligne [edt.pf](http://edt.pf) / Hōani i fa'a'ohipa i te tahua natirara
- **18 792** abonnés au Chatbot Mareva / Ta'ata tāpa'ohia i te 'apiuira 'Āparaura'a natirara
- **21 986** abonnés Facebook / Hōani Facebook
- **426 759** newsletters envoyées / Ratauira i ha'aponohia

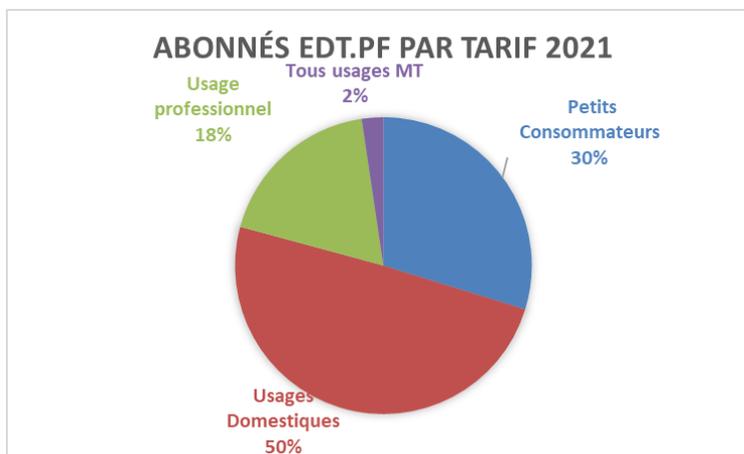


**Le site client [edt.pf](http://edt.pf)**

**Répartition des abonnés [edt.pf](http://edt.pf) par concession**

| Concession | espace client <a href="http://edt.pf">edt.pf</a> | %age clients connectés |
|------------|--|------------------------|
| Bora Bora  | 477  | 14%                    |

## Répartition des abonnés par tarif



La crise sanitaire mondiale, les dispositifs mis en place pour éviter tout rassemblement et contacts physiques ont conforté les utilisateurs dans leur usage des outils digitaux.

Un second confinement au mois d'août qui a duré un mois (23/08 au 20/09) n'a pas provoqué le même engouement pour le site edt.pf qu'en 2020 car les agences étaient toujours ouvertes. L'année 2020 ayant été exceptionnelle, le comparatif avec 2021 affiche une baisse des indicateurs, on note toutefois une progression dans l'année de +15% de création d'espaces clients.

L'intérêt pour les réseaux sociaux d'EDT a continué de progresser durant l'année ponctuée par des jeux qui plaisent beaucoup à la communauté FB.

 Facebook +10%

 Instagram +9%

 LinkedIn +67%

**edt.pf\***

**- 29% d'utilisateurs\* \***

**- 48% création espaces client**

**+ 26% paiements en ligne**

\*comparatif 2020

\*\*Utilisateurs ayant initié au moins une session

Les campagnes commerciales étaient axées sur les services client suivants : prélèvement automatique, auto-relève.

A noter une croissance des deux services majeurs du site que sont le paiement en ligne et l'auto-relève avec des progressions par rapport à 2020 qui était déjà une année exceptionnelle

## FAITS MARQUANTS 2021



Février : Lancement d'une campagne de promotion de l'auto-relevé durant toute l'année afin de faire la promotion du service comme un moyen de maîtriser sa consommation et également de récompenser les clients déjà utilisateurs du service.



Juin : Intégration d'une ligne éditoriale axée sur la sécurité et sur les économies d'énergie dans le compte Tik Tok d'EDT.



Septembre : Lancement d'une campagne de promotion du prélèvement automatique sur une durée de 3 mois, assortie d'un challenge commercial au sein des équipes.



Décembre : Jeu du calendrier de l'Avant sur tout le mois de décembre avec un double objectif : apprendre aux clients les chiffres clés d'EDT (taux d'EnR, sécurité, services clients) tout en leur faisant gagner des cadeaux.

## Offre de services multiple EDT



L'offre de services d'EDT s'articule au travers du développement de tous les canaux de contact avec nos clients avec une proposition multiple d'accès aux services EDT.

Les clients EDT ont la possibilité de régler leur facture selon plusieurs choix de service :

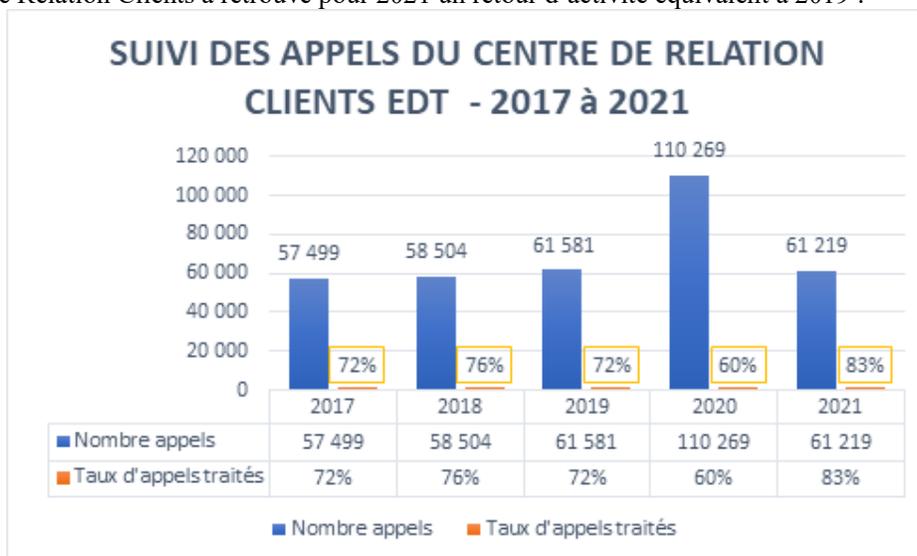
- Par prélèvement ou virement bancaire
- En agence clientèle,
- A distance via l'espace paiement de l'agence en ligne « agence.edt.pf »
- Par téléphone via le module de télévente du centre d'appel EDT.
- Par borne de paiement dans les agences EDT de Puurai, Vaima et Moorea pour les règlements en espèces, cartes bancaires Visa et privatives.

## Mesures de la satisfaction clients

Pour 2021, l'enquête de satisfaction menée auprès des clients EDT affiche un taux moyen de satisfaction de :

- ✓ 98% pour les clients ayant contacté son Centre de Relation Clients, pour un taux d'appels traités de 83%
- ✓ 89% pour les clients ayant fait l'objet d'une intervention de notre service dépannage dont 94% satisfaits de l'intervention

Le Centre de Relation Clients a retrouvé pour 2021 un retour d'activité équivalent à 2019 :



| DEPANNAGE | ACCUEIL TEL | QUALITE | INTERVENTION |
|-----------|-------------|---------|--------------|
| SATISFAIT | 98%         | 84%     | 94%          |

## L'information clients par SMS GRATUITS

Le service INFOS SMS reste un service très apprécié des clients, avec +1.1 millions de SMS aboutis en 2021 (+ 635 000 pour Tahiti - +475000 pour les îles).

Sa gratuité combinée à sa simplicité d'usage ainsi que sa fourniture d'information immédiate font que plus de 61% des clients EDT l'ont déjà plébiscité, un chiffre en croissance chaque année.

Pour 2021, près de 58 000 contrats inscrits aux différents Services SMS pour Tahiti et les îles

| LIBELLE SMS                  | TAHITI        | TSE          | ILES          |
|------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| Montant Facture mensuelle    | 5 829         | 1 113        | 2 097         |
| Avis passage releveur        | 3 654         | 744          | 2 079         |
| Avis de coupure pour Travaux | 5 222         | 1 109        | 2 066         |
| Confirmation Coupure Travaux | 5 214         | 924          | 1 722         |
| Annulation Coupure Travaux   | 5 214         | 924          | 1 722         |
| Auto-Relève                  | 5 821         | 1 143        | 2 490         |
| Relance                      | 5 689         | 1 092        | 2 024         |
| <b>TOTAL GENERAL</b>         | <b>36 643</b> | <b>7 049</b> | <b>14 200</b> |

## Le système informatique de gestion de la clientèle

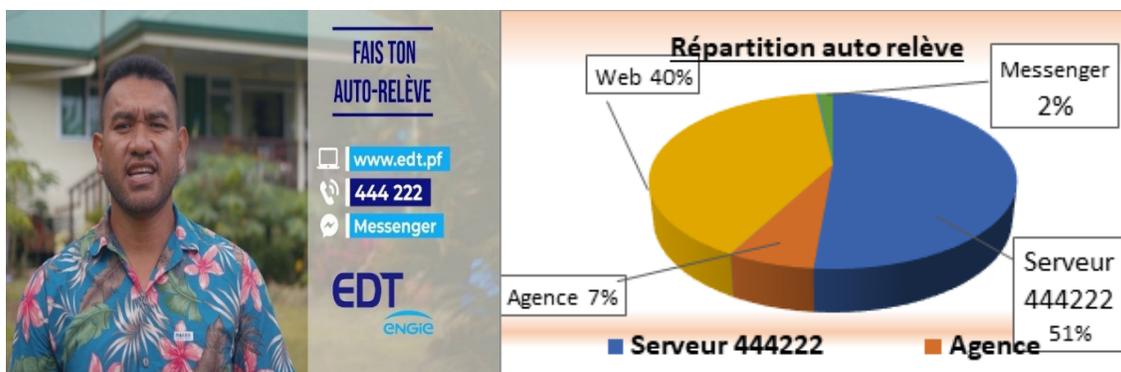
EDT déploie progressivement HOANI, un programme informatique de gestion des services clients, fourni par l'entreprise Salesforce, leader mondial sur ce marché, afin d'améliorer la qualité de service fournie aux abonnés.

Le paramétrage des logiciels pour la gestion de l'arrondi et l'arrivée au 01/09/2021 des nouvelles pièces de monnaie.

## 2.10 - Actions en faveur de la maîtrise des dépenses d'énergie

Les équipes clientèle sont formées pour accompagner le client dans la compréhension et la maîtrise de sa consommation.

L'auto-relève est proposée via trois canaux pour suivre et payer sa consommation chaque mois : via le serveur vocal, via l'agence en ligne edt.pf, via Messenger EDT avec la chatbot Mareva.



Le bilan d'énergie : pour connaître par lieu de vie sa consommation et identifier les postes sur lesquels le client peut agir pour réduire ses dépenses d'énergie, connaître son besoin en puissance, connaître le montant de sa prochaine facture.

## Calculer ma consommation

[Particulier](#) > [Consulter mes factures](#) > [Calculer ma consommation](#)



Pour faciliter l'expérience client, les outils de calcul de la consommation, très demandé par les clients, ont été simplifiés dans leur utilisation.

- le simulateur de facture, pour connaître le montant de sa prochaine facture jusqu'à sa visualisation en format PDF
- le calculateur de consommation pour avoir la consommation moyenne de ses appareils électriques par pièces de vie de son domicile (chambre, salon, cuisine...)

### Actions à venir

L'ouverture d'une nouvelle agence au centre commercial Pacific Plaza Faa'a est prévue pour septembre 2022.

Elle renforcera la proximité de l'offre de services envers nos clients, et marquera une première implantation d'EDT dans un centre commercial offrant un flux large et constant de clientèle au quotidien.

Une fois ces nouveaux locaux utilisés, EDT libèrera ceux de l'agence commerciale de Puurai au siège d'EDT, où ne demeurera que le guichet drive-in.

Il sera possible aux clients TSE d'effectuer leurs opérations au sein de cette future agence du Pacific Plaza Faa'a comme dans tout le réseau d'agences d'EDT.

### **3 - OBLIGATIONS DE SERVICE**

#### Bilan technique

- 3.1. Système électrique de Bora Bora
- 3.2. Qualité de service
- 3.3. Qualité – Sécurité – Environnement
- 3.4. Travaux significatifs – Faits marquants
- 3.5. Raccordement solaire
- 3.6. Unités d'œuvre 2021 de la concession

## ➤ Bilan technique

### 3.1 - Système électrique de Bora Bora

#### *Schéma du système électrique de Bora Bora*

Le réseau de distribution de Bora, alimenté depuis l'unique centrale de production thermique de l'île, est constitué de 4 départs HTA 14,4 kV totalisant à fin 2021 une longueur de 67,5 km, principalement souterrain dont 11,9 % de lignes HTA aériennes soit 8 km. Le réseau basse tension totalisait 91,57 km, dont 28,1 % en aérien. La fréquence du courant électrique à Bora Bora est de 60 Hz.



#### *Effectif de l'exploitation de Bora Bora*

Le nombre d'agents en charge de l'exploitation reste inchangé en 2021, il est de 10 agents permanents.

#### *Demande en énergie électrique*

##### **Evolution de la demande en énergie électrique**

Les ventes d'énergie en 2021 s'élevaient à 34,333 GWhs, en hausse de 5% par rapport à l'année précédente. Ci-dessous l'évolution de l'énergie livrée au réseau de distribution sur la période 2014-2021.

|                          | 2014   | 2015   | 2016   | 2017   | 2018   | 2019   | 2020    | 2021   |
|--------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|
| Ventes d'énergies en GWh | 39,802 | 39,644 | 40,984 | 42,940 | 41,578 | 43,633 | 32,708  | 34,333 |
| Croissance               | +2%    | -0,4%  | +3,4%  | +4,8%  | -3,2%  | +4,9%  | -25,04% | +4,97% |

La consommation d'électricité était répartie de la façon suivante :

- Clients basse tension : 36 %
- Clients moyenne tension : 64 %

La puissance de pointe maximale appelée par le réseau de distribution était de 6 870 KW, pointe survenue en décembre 2021. Ci-dessous l'évolution de la puissance de pointe appelée sur la période 2014-2021.

|                           | 2014   | 2015   | 2016  | 2017   | 2018  | 2019   | 2020   | 2021   |
|---------------------------|--------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|
| Puissance de pointe en kW | 7 020  | 7 450  | 7 340 | 7 500  | 7 680 | 7 690  | 6 860  | 6 870  |
| Croissance                | +0,93% | +6,12% | -1,5% | +2,17% | +2,4% | +0,13% | -10,8% | +0,15% |

## Pertes et rendement du réseau de distribution

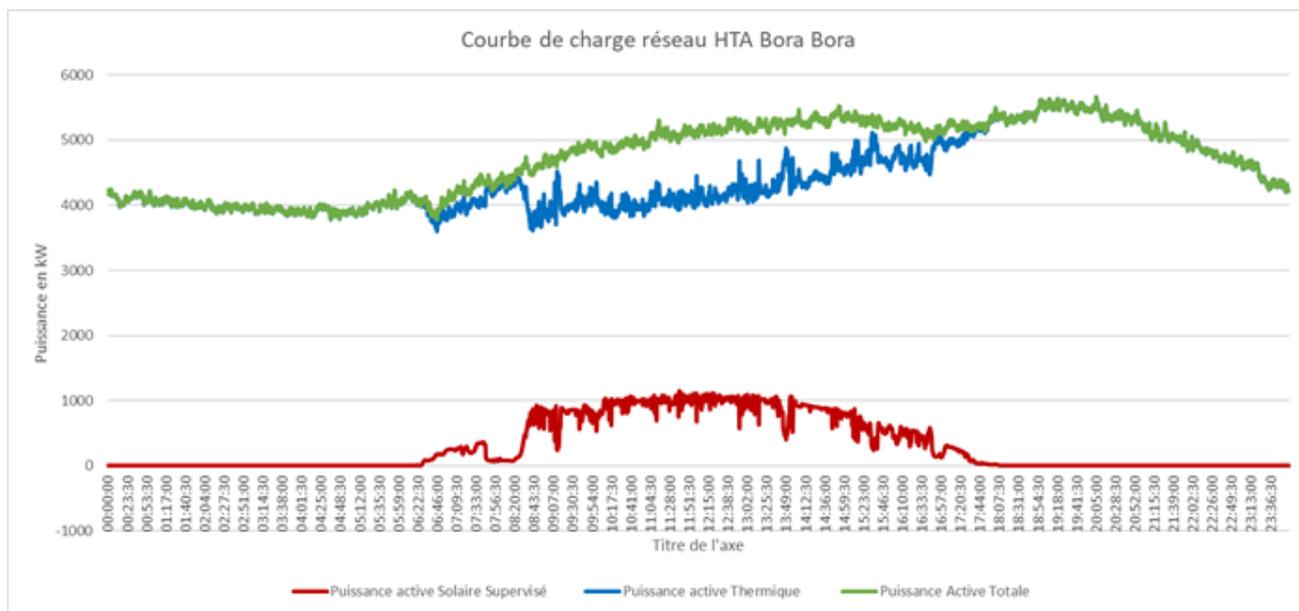
En 2021, la part des auxiliaires de la centrale représentait 3,07% de l'énergie brute produite par les groupes électrogènes de la centrale thermique de Faanui. Le rendement global du système électrique (Energie vendue/Energie fournie au réseau) est de 93,3 % pour l'année 2021.

L'énergie fournie au réseau correspond à la somme des énergies injectées sur le réseau, c'est-à-dire celle produite par la centrale de Faanui et celle produite par les autres producteurs (solaires), achetée.

## Courbes de charge journalières

Une courbe typique de charge journalière de Bora Bora est représentée sur le graphe ci-dessous, pour une journée ensoleillée. Elle est caractérisée par un plateau s'établissant à partir de 9h00 et qui se prolonge jusqu'à 21h00, avec un pic vers 19h00 (pointe du soir) beaucoup moins marqué que ce que l'on peut observer sur les autres îles, pour ensuite décroître et atteindre le creux de puissance aux alentours de 3h00-4h00.

Il n'y a pas de différence significative entre la forme de la courbe de charge d'un jour de semaine et celle d'un jour de week-end. En revanche, le profil de charge journalière sera légèrement différent selon la saison, été austral ou hiver austral, avec une demande d'énergie plus prononcée pendant la saison chaude et humide : rehausse du plateau de jour, et une pointe du soir un peu moins marquée.



## Moyens de production

### Moyens thermiques

Une seule centrale de production thermique dessert l'île en électricité. Elle est située à Faanui, à proximité du quai et est autorisée à l'exploitation par l'arrêté n°5368/MSE/ENV du 5 août 2010.

Le parc est constitué de 9 groupes diesel de production :

- 1 groupe rapide Cummins 16V-KTA50 de puissance utile 640 kW (installé en 1996);
- 2 groupes semi-rapides Wärtsilä 12V-W200 de puissance utile 1800 KW (installés en 2001 et 2002);
- 1 groupe semi-rapide Wärtsilä 6L-Vasa32 de puissance utile 2000 KW (installé en 1998) ;
- 1 groupe semi-rapide Wärtsilä 8L-Vasa32 de puissance utile 2850 KW (installé en 1997) ;
- 2 groupes semi-rapides Wärtsilä 9L-W32 de puissance utile 3880 KW (installés en 2011) ;
- 2 groupes rapides Cummins 16V-QSK60 de puissance utile 1800 KW (installés en 2021).

A fin 2021, la puissance garantie était de 10 890 KW pour une puissance de pointe de 6 870 KW. En 2021, la centrale thermique de Faanui a produit 36,614 GWh.

Evolution de la production :

|                            | 2014   | 2015   | 2016   | 2017   | 2018   | 2019   | 2020   | 2021   |
|----------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Production thermique (GWh) | 42,630 | 42,376 | 44,045 | 45,556 | 44,759 | 46,146 | 34,678 | 36,614 |
| Production EnR (GWh)       | 0,193  | 0,222  | 0,186  | 0,178  | 0,179  | 0,198  | 0,223  | 0,169  |
| Production totale (GWh)    | 42,824 | 42,598 | 44,232 | 45,734 | 44,938 | 46,344 | 34,901 | 36,783 |

Evolution de la consommation spécifique :

|                                   | 2014  | 2015   | 2016  | 2017  | 2018  | 2019   | 2020   | 2021   |
|-----------------------------------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|
| Consommation spécifique en ml/kWh | 258,3 | 256,3  | 258   | 254   | 255   | 257    | 262    | 260    |
| Variation                         | +0,6% | -0,75% | +0,6% | -1,6% | +0,4% | +0,78% | +1,95% | -0,76% |

9,522 millions de litres de gazole ont été consommés en 2021, soit une hausse de +4,66% par rapport à 2020. La consommation spécifique des moteurs est autour de 260 ml/KWh. 23 532 litres d'huile ont été utilisés en 2021.

Le tableau suivant dresse un bilan annuel des productions d'énergie de la centrale de Faanui et de la centrale ELECTRA pour le solaire (les autres énergies solaires ne sont pas comptabilisées ici). Il donne également les consommations mensuelles en hydrocarbures, avec comme indicateur la consommation spécifique de carburant) ainsi que l'évolution de la pointe (avec un maximum à 6 870 KW en décembre 2021).

| BORA BORA    | ENERGIE BRUTE THERMIQUE après transfo Mensuelle (kWh) | NETTE THERMIQUE   | CARBURANT Consommé (l) | CARBURANT Consommation spécifique (ml/kWh) | LUBRIFIANT Consommé (l) | P. MAX N     |
|--------------|---|-------------------|------------------------|--|-------------------------|--------------|
| Janvier      | 3 074 603   | 2 996 952         | 802 563                | 261  | 1 560                   | 5 700        |
| Février      | 2 134 277   | 2 073 728         | 579 620                | 272  | 5 106                   | 4 850        |
| Mars         | 2 214 003   | 2 147 829         | 600 370                | 271  | 1 580                   | 3 960        |
| Avril        | 2 180 003   | 2 108 732         | 591 862                | 271  | 1 592                   | 4 360        |
| Mai          | 3 099 188   | 2 997 494         | 804 770                | 260  | 1 378                   | 5 480        |
| Juin         | 3 307 681   | 3 206 623         | 847 250                | 256  | 1 420                   | 6 150        |
| Juillet      | 3 364 779   | 3 262 782         | 861 633                | 256  | -664                    | 6 050        |
| Août         | 3 415 132   | 3 310 330         | 883 794                | 259  | 2 740                   | 6 310        |
| Septembre    | 3 091 239   | 2 992 147         | 798 646                | 258  | 5 246                   | 5 670        |
| Octobre      | 3 428 962   | 3 325 694         | 884 276                | 258  | 720                     | 6 150        |
| Novembre     | 3 550 129   | 3 446 036         | 911 855                | 257  | 2 214                   | 6 740        |
| Décembre     | 3 754 230   | 3 620 139         | 954 994                | 254  | 640                     | 6 870        |
| <b>TOTAL</b> | <b>36 614 226</b>                                     | <b>35 488 486</b> | <b>9 521 633</b>       | <b>260</b>                                 | <b>23 532</b>           | <b>6 870</b> |

## Energies renouvelables (EnR)

Les EnR peuvent être classées en plusieurs grandes familles :

- Les énergies stables (biomasse, biogaz, géothermie, hydraulique...) qui présentent un profil de production garanti ou peu fluctuant et facilement prévisible : elles permettent de maintenir durablement une production constante et peuvent dans le meilleur des cas être pilotées en fonction des besoins des consommateurs et donc être dispatchables.
- Les énergies intermittentes (éolien, photovoltaïque sans système de stockage de l'énergie...) dont la puissance produite connaît de fortes variations d'un instant à l'autre (variations brutales et de forte amplitude). Ces fluctuations, qui doivent être compensées à tout instant par des moyens de production dispatchables, peuvent mettre en risque l'équilibre offre-demande des systèmes non interconnectés. Le taux de pénétration au-delà duquel le gestionnaire de réseau est autorisé à déconnecter les énergies intermittentes afin de préserver la stabilité du système électrique est fixé à 30%.
- Entre ces deux familles, on trouve le photovoltaïque et l'éolien avec stockage : le stockage permet de réduire les fluctuations mais ne permet tout de même pas d'obtenir ni la stabilité ni la prévisibilité, ni la garantie qu'offrent les EnR stables.

Les seules installations EnR existantes sur l'île de Bora Bora sont des installations photovoltaïques sans stockage d'énergie, donc de type intermittentes.

A fin 2021, on recensait toujours 22 installations photovoltaïques raccordées au réseau de distribution publique, totalisant une puissance installée globale de 1 922 KWc. Les installations ENR les plus importantes étant celles de l'hôtel Four Seasons (600 KWc) mise en service en 2015, celle de l'hôtel Saint Régis (641,16 KWc) mise en service en 2012, celle du Supermarché Toa Amok (98,1 KWc) mise en service en 2015, celle de l'hôtel Intercontinental Thalasso Spa (233, 73 KWc) mise en service en 2018, et celle de l'hôtel Pearl Beach (85 KWc) mise en service en 2018. Une production cumulée de 0,169 GWh injectée sur le réseau.

## Equilibre du système électrique

### Bilan 2021

Le mix énergétique de l'île de Bora Bora est peu diversifié, l'essentiel de la production d'énergie provenant des groupes diesel de la centrale thermique.

Thermique (brut) : 36,614 GWh

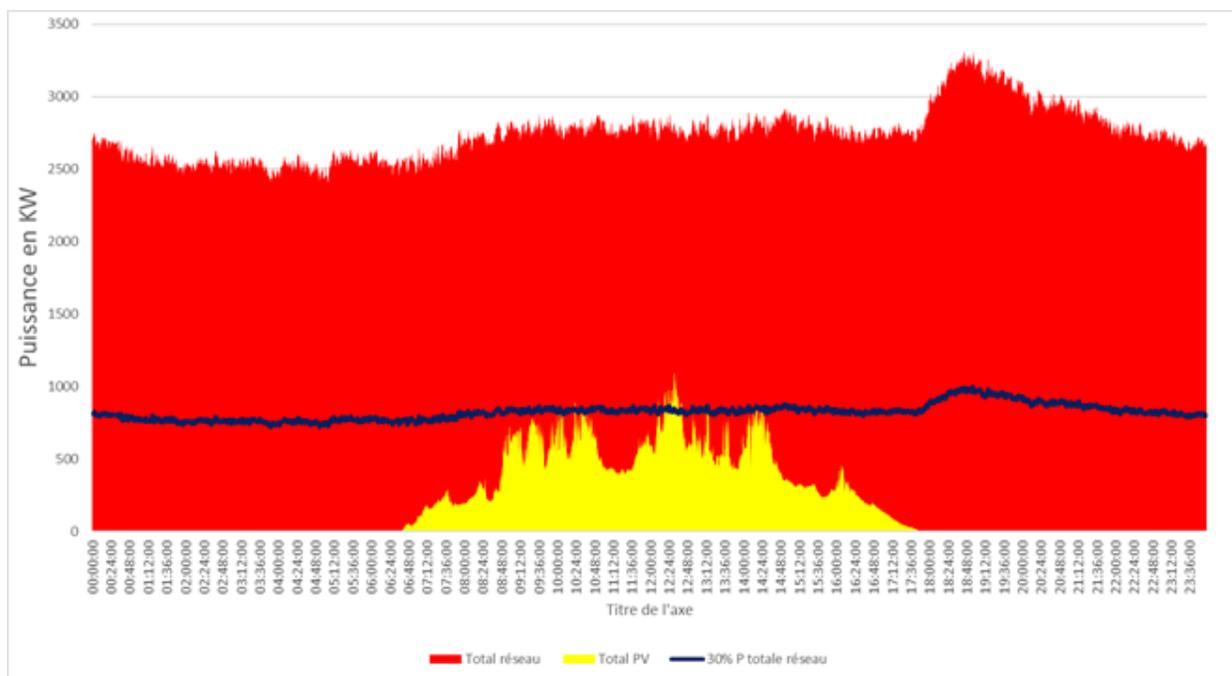
Solaire (injecté) : 0,169 GWh

### Equilibre journalier

Le graphique ci-dessous reproduit l'empilement des moyens de production disponibles pour une journée typique. Avec 1 922 Kwc d'EnR intermittentes en service et raccordées au réseau à fin 2021, c'est 39,6% du taux de pénétration ENR qui a été enregistré en 2021 ce qui représente un taux de pénétration supérieur à 30% de la pointe jour. Aucune déconnexion de producteurs PV n'a toutefois encore été effectuée en 2021.

Une situation avec de fortes contraintes sur l'exploitation :

- Instabilité des réseaux
- Usures prématurées sur les groupes
- Dégradation des consommations spécifiques



### Développement et renouvellement du parc de production thermique

Le parc de groupes électrogènes fixes de production est le suivant :

| Regroupement positionnement | Marque du Groupe  | Type de fonctionnement | P nominale (kVA) | P installée (kW) | P utile (kW) | Numero d'immobilisation | Date de mise en service | HDM au 1er Janvier 2021 | HDM au 1er Janvier 2022 | Nbre heure de fonctionnement 2021 |
|-----------------------------|-------------------|------------------------|------------------|------------------|--------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| G1 BORA                     | CUMMINS KTA50     | BASE                   | 1400             | 1000             | 640          | G051                    | 31/01/1996              | 12 060                  | 12 061                  | 1                                 |
| G3 BORA                     | WARTSILA W200 V12 | BASE                   | 2500             | 2000             | 1800         | G106                    | 01/01/2001              | 76 389                  | 78 978                  | 2 589                             |
| G4 BORA                     | WARTSILA W9L32    | BASE                   | 4850             | 3880             | 3880         | G224                    | 01/06/2011              | 48 216                  | 51 150                  | 2 934                             |
| G6 BORA                     | WARTSILA 6R32     | BASE                   | 2650             | 2150             | 2000         | G074                    | 01/01/1998              | 96 020                  | 96 108                  | 88                                |
| G7 BORA                     | WARTSILA W200     | BASE                   | 2500             | 2000             | 1800         | G110                    | 01/01/2002              | 72 171                  | 72 427                  | 256                               |
| G10 BORA                    | WARTSILA 8R32     | BASE                   | 3560             | 2850             | 2850         | G064                    | 01/01/1997              | 122 864                 | 127 772                 | 4 908                             |
| G11 BORA                    | CUMMINS QSK60     | BASE                   | 2281             | 1800             | 1440         | G336                    | 05/11/2021              |                         | 1 013                   | 1 013                             |
| G12 BORA                    | CUMMINS QSK60     | BASE                   | 2281             | 1800             | 1440         | G337                    | 05/11/2021              |                         | 1 276                   | 1 276                             |
| G13 BORA                    | WARTSILA W9L32    | BASE                   | 4850             | 3880             | 3880         | G225                    | 01/06/2011              | 42 009                  | 47 640                  | 5 631                             |

En 2021, la reprise du plan de révision des groupes électrogènes a été menée après une année de report des travaux depuis le début de la crise COVID-19 ce qui a permis de finaliser la révision de type 12000H du G10/G064, et de lancer la révision de type R12000H du G4/G224.

L'objectif étant de sécuriser les installations thermiques actuelles afin d'assurer la continuité du service public de l'électricité pour la population.

### ***Réseau de distribution HTA***

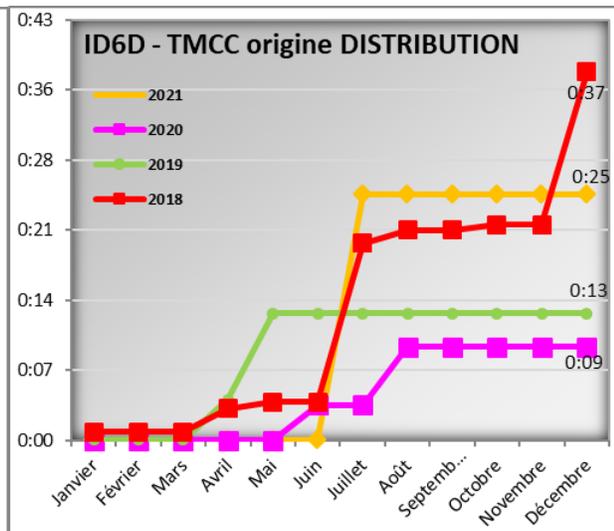
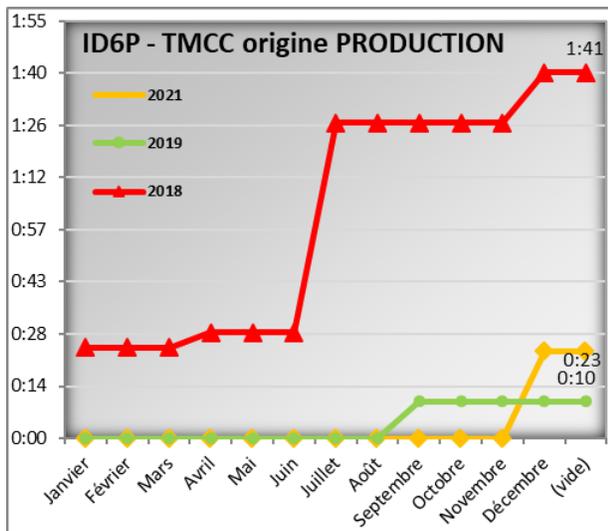
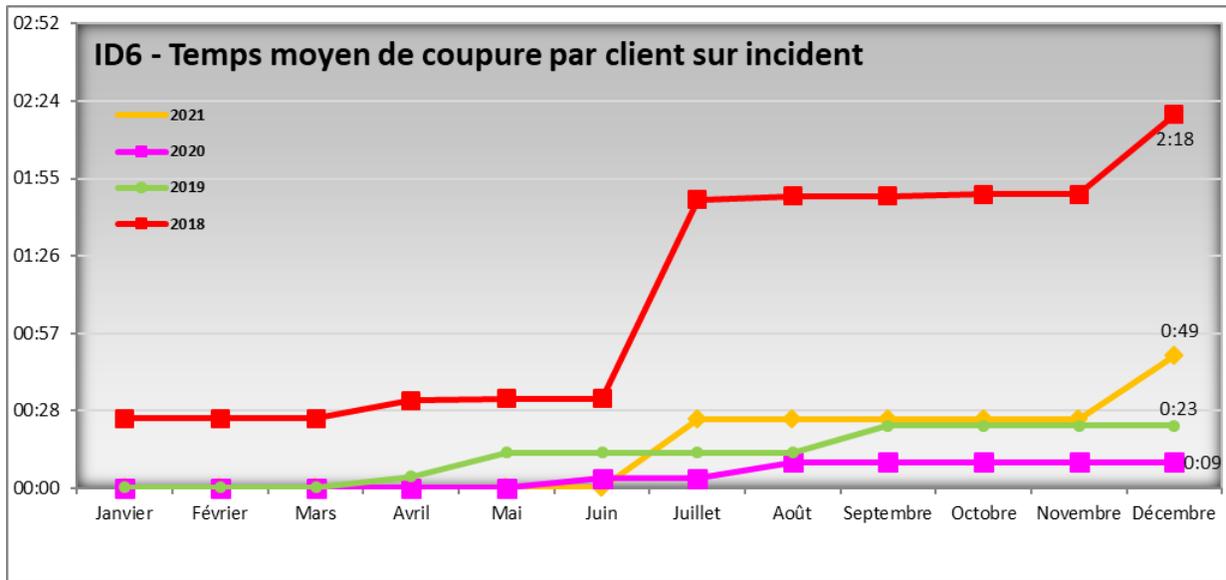
Le réseau de distribution HTA/BT est principalement souterrain, notamment les réseaux situés le long de la route de ceinture. Le réseau de distribution HTA de Bora Bora est constitué de quatre départs : Vaitape, Faanui, Anau et Top Dive.

En 2021, la reprise du programme de renouvellement des réseaux souterrains HTA, et aérien BT, les entretiens de postes de transformation ont été menés. L'équipe s'était également mobilisée pour sécuriser les branchements électriques non-conformes.

### **3.2 - Qualité de service**

Le temps moyen de coupure par Client (TMCC) sur incident est de 49 minutes en 2021 par rapport à 2020 qui était de 09 minutes.

|  |
|--|
| Bilan des TMCC sur incident (Temps Moyens de Coupure par Client) |
|--|



### **3.3 - Qualité - Sécurité - Environnement**

Un exercice POI de lutte contre l'incendie a été réalisé le 25 mars 2021. Ce type d'exercice incendie a permis de rappeler les bonnes pratiques à tenir, et de vérifier les bons gestes de l'équipe en cas d'incident à la centrale EDT.

Lors de cette intervention, l'équipe EDT a été accompagnée par un pompier professionnel afin d'orienter, de conseiller, et d'adapter les actions dans ce genre de situation.



### Traitement des effluents :

11 200 litres d'huile de vidange et d'effluents d'hydrocarbures, et 1m<sup>3</sup> de déchets solides (filtres, chiffons souillés par des hydrocarbures) ont été rapatriés sur Tahiti en 2021 vers les filières de traitement spécialisées. 10,38m<sup>3</sup> de déchets encombrants ont été traités par le CET de BORA BORA.

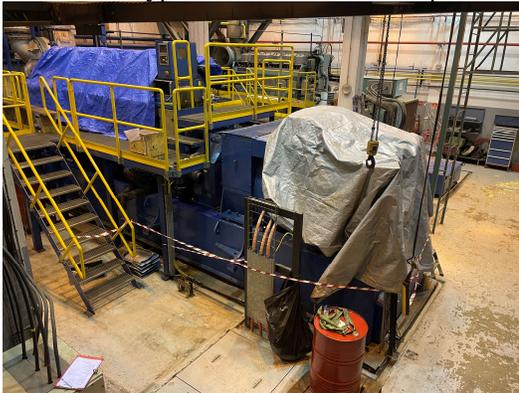
### **3.4 - Travaux significatifs - Faits marquants**

La signature de l'avenant 6 avec la Commune de BORA BORA qui valide un programme d'investissement de 500 MF dédié notamment à la transition énergétique de la commune, à savoir :

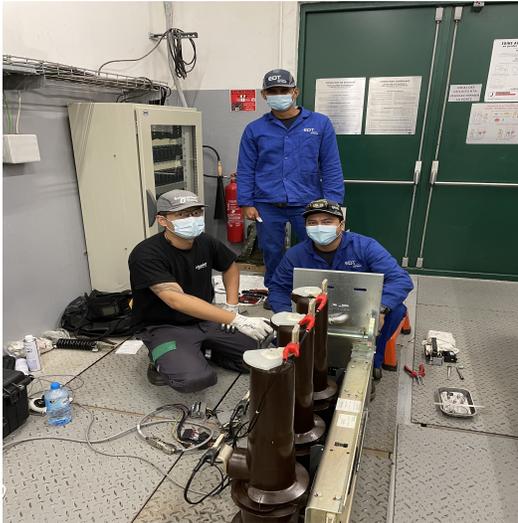
- L'enfouissement du réseau HTA sur 3 secteurs complémentaires totalisant 5,7 km de réseau ;
- L'établissement d'un régulateur de production facilitant le placement des énergies renouvelables dans la concession ayant pour un objectif d'atteindre de 20 à 25% d'ENR.

### Production

- Révision de type R12000 du G4/G224 par la société POLYDIESEL



- Reconditionnement de l'excitatrice du G4/G224 par la société CHAN & FILS
- Renouvellement des baffles acoustiques, et des persiennes de la tranchée G13 par la société REMEX
- Remise en conformité des installations électriques de la centrale par la société SARL EFI
- Renouvellement des portes d'accès de la centrale par la société ADS
- Maintenance de niveau 4 du tableau HTA par SCHNEIDER ELECTRIC France



- Mise en service des 2 QSK60 par la société CUMINS France



### **Distribution**

- Rénovation de 77 compteurs défectueux ou vétustes
- Réalisation de 80 branchements électriques neufs
- Entretien de 8 postes de distribution publique
- Renouvellement du réseau BT aérien du quartier VAHIMARAE, TAEA à AMANAHUNE
- Renouvellement du réseau BT aérien du quartier FORAGE F5/F6 à FAANUI
- Renouvellement du réseau BT souterrain sur le MOTU TOOPUA
- Sécurisation des installations intérieures non conformes
- Electrification de la villa AQUAMARIS sur le motu situé à côté de l'hôtel LE THALASSO&SPA



- Electrification de la résidence SCI ANAU à ANAU



- Renouvellement du réseau électrique souterrain Haute, et Basse Tension entre le poste B7111 vers le poste B7101 à Matira



### **3.5 - Raccordement solaire**

| Concessions | Nombre d'installations | Somme puissance installée (kWc) | Nombre de centrales raccordées | Puissance raccordée (kWc) | INF 10 kWc | de 10 à 36 kWc | de 36 à 100 kWc | SUP 100 kWc | Tarif de rachat | Nombre d'installations | Puissance |
|-------------|------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------|------------|----------------|-----------------|-------------|-----------------|------------------------|-----------|
| Bora Bora   | 22                     | 1 922,3                         | 2                              | 5,8                       | 2          |                |                 |             | 23,64           | -                      | -         |

### **3.6 - Unités d'œuvre 2021 de la concession**

Ces unités d'œuvre seront utilisées à la détermination des revenus autorisés N+1.

|   |            |
|---|------------|
| Puissance maxi appelée en kW                          | 6 870      |
| Puissance utile du groupe le plus puissant kW         | 3 880      |
| Puissance garantie en kW (PG2)                        | 11 970     |
| Nb de kWh vendus                                      | 34 333 585 |
| Quantité en litre de combustible                      | 9 521 633  |
| Nb de kWh thermique sortis de la centrale             | 35 488 486 |
| Nb de kWh solaire acheté par tarif                    | 169 004    |
| Puissance totale en kVA des transformateurs installés | 24 385     |
| Nombre d'abonnés (BT et HT)                           | 3 295      |

#### Détail du solaire par tarif

|                                    |          |          |          |             |                      |
|------------------------------------|----------|----------|----------|-------------|----------------------|
|                                    | 45 F/kWh | 40 F/kWh | 35 F/kWh | 23,64 F/kWh | 40F/kWh<br>(ELECTRA) |
| Nb de kWh solaire acheté par tarif | 1 668    | 36 057   | -        | 71 637      | 59 641               |

#### Répartition des longueurs Réseaux

| Concession | RESEAU HT |            |            |       | RESEAU BT (sans branchemen |            |       | RESEAU HT+BT |            |        |          |              |
|------------|-----------|------------|------------|-------|----------------------------|------------|-------|--------------|------------|--------|----------|--------------|
|            | Aerien    | Souterrain | Sous-marin | TOTAL | Aerien                     | Souterrain | TOTAL | Aerien       | Souterrain | TOTAL  | % Aérien | % Souterrain |
| Bora Bora  | 8,03      | 41,01      | 18,52      | 67,56 | 25,69                      | 65,88      | 91,57 | 33,72        | 125,41     | 159,13 | 21,2%    | 78,8%        |

#### Contrats pluriannuels d'entretien, de maintenance, de renouvellement, et de fourniture de produits

EDT BORA BORA a des contrats de sous-traitance pour :

- L'entretien du bureau commercial, et des bâtiments de la centrale avec TEITEI
- Les travaux de l'espace vert avec MAIARII TERIIPAIA
- Le gardiennage de l'agence commerciale avec FI SECURITE
- L'entretien de la climatisation, et divers travaux avec SARL EFI
- Les travaux d'élagage avec SARL EFI
- Le contrôle des extincteurs avec FENUA INCENDIE
- La maintenance des Systèmes de Sécurité Incendie avec ENGIE SERVICES
- La maintenance de la motopompe incendie avec ENGIE SERVICES
- La maintenance, et le contrôle annuel des onduleurs de la centrale par la société YUNE TUNG
- La maintenance des groupes électrogènes avec POLYDIESEL
- Les travaux réseaux de distribution publique avec ENGIE SERVICES
- La fourniture du gasoil, et de l'huile par la société PETROPOL
- L'analyse, et le contrôle de la qualité des effluents de la centrale par la société CAIRAP

## **4 - DONNEES COMPTABLES ET FINANCIERES**

- 4.1 Principe de la comptabilité appropriée
- 4.2 Méthodologie et clés de répartition analytique
- 4.3 Actif, Passif et Résultat de la concession
- 4.4 Chiffre d'affaires énergie, Revenu autorisé, Produit autorisé et Produits comptabilisés

## **4.1 - Principes de la comptabilité appropriée**

La comptabilité appropriée a été mise en place par arrêté 2100 CM du 17 décembre 2015 et s'applique à toute personne physique ou morale titulaire d'une délégation de service public du secteur de l'énergie en Polynésie française avec un effet rétroactif sur les comptes de 2015.

Les comptes y sont présentés par activités (production, distribution, ...), par type de dépenses (maintenance, conduite et fonctionnement ...) et par chapitre (achat, sous-traitance, main œuvre), séparant ce qui est récurrent de ce qui ne l'est pas.

La marge de l'entreprise est présentée par activité, en marge brute d'une part puis en marge nette pour mettre en évidence la part revenant aux actionnaires.

Les grands principes qui la régissent sont :

- 1) La séparation des activités
- 2) La séparation des services délégués
- 3) Le principe du coût réel constaté
- 4) Le principe de la prééminence de l'imputation directe
- 5) La non-compensation des produits et des charges dans la présentation de l'information financière
- 6) La justification du périmètre de charges
- 7) La permanence des méthodes
- 8) Le principe de détermination des charges économiques calculées
- 9) Les opérations effectuées avec les parties liées
- 10) L'identification des contrats à long terme
- 11) Distinction entre coûts récurrents et coûts non récurrents au sein des activités concernées
- 12) Objectivation de la marge du délégataire par concession et activité
- 13) Principe d'ajustement du revenu prévisionnel sur le revenu réalisé
- 14) Ajustement suite à une remise en cause par l'autorité concédante des coûts présentés

### **4.1.1) La séparation des activités**

La comptabilité analytique ou métier servant d'outil de pilotage à l'entreprise individualise depuis de nombreuses années les dépenses par concession et par métier.

L'avenant 17 modifiant les conditions de rémunération du concessionnaire a permis l'obtention d'une rémunération spécifique à chaque concession et à chaque activité permettant à partir de l'exercice 2015 d'afficher une marge par concession et par activité.

Les règles de la « comptabilité appropriée » adaptées au métier n'ont que très peu modifié la découpe des activités, elles ont néanmoins imposé de ressortir sur Tahiti la fonction de dispatching et plus généralement une activité de fourniture d'énergie regroupant l'achat d'énergie avec la gestion de clientèle.

Comptablement les dépenses engagées au bénéfice d'une activité y sont toujours directement affectées.

### **4.1.2) La séparation des services délégués**

A l'exception des services mutualisés pour des raisons de coordination et d'efficacité à savoir les fonctions de direction générale, les fonctions administratives et certains services techniques à forte valeur ajoutée, chaque concession possède ses propres moyens.

Les exceptions à cette règle concernent la mutualisation de la production thermique sur les îles de Tahiti et sur l'île de Raiatea avec une centrale commune aux concessions de Taputapuataea et Tumaraa.

Comptablement les dépenses engagées au bénéfice d'une concession y sont toujours directement affectées.

#### 4.1.3) Le principe du coût réel constaté

Certaines dépenses comme la main d'œuvre, non directement affectables, sont réparties sur les activités et ou chantiers sur la base des pointages journaliers et de taux horaires prédéterminés.

Les écarts constatés en fin d'exercice entre les coûts réels et les coûts imputés sont réinjectés dans les activités concernées pour qu'au final ce soit la charge réelle qui soit imputée.

Il en est de même pour toutes les dépenses intégrées en cours d'année par l'intermédiaire de coût standards et notamment de toutes les dépenses accessoires à la main d'œuvre (outillage, véhicules, coûts d'implantation, encadrement...)

#### 4.1.4) La prééminence de l'imputation directe

Dans le respect de ce principe, toute dépense engagée au bénéfice d'une concession ou d'une activité y est toujours directement affectée.

Le pourcentage d'imputation directe sur une concession dépend de l'organisation de l'entreprise, il varie peu d'un exercice sur l'autre. Sur Bora Bora, en 2021 :

- les imputations directes concernent 87 % du total des dépenses de la concession de Bora Bora. Elles trouvent leurs origines dans les personnels affectés et équipements installés sur le territoire de la concession concernée ainsi que des dépenses pièces, combustibles, énergies, sous-traitances ;
- les 13 % restants, répartis selon des clefs de répartition appropriées correspondent principalement à des quotes-parts des frais de siège, du Service Exploitation Iles (SEI) de support technique aux îles, des services de back office clientèle.

| BORA BORA                          | Imputé directement à l'activité | Frais répartis sur les activités | Total |
|------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-------|
| Imputé directement à la concession | 87%                             | 0%                               | 87%   |
| Frais répartis sur la concession   | 9%                              | 4%                               | 13%   |
| Total                              | 96%                             | 4%                               | 100%  |

#### 4.1.5) La non-compensation des produits et des charges

Les lignes de produit sont identifiées dans le compte de résultat à l'exception des postes suivants :

| Bora Bora   |  | Produits          | Charges associées  |
|---|--|-------------------|--------------------|
| Coût de production - Conduite et Fonctionnement : AUTRES      | Reprise de provision pour dépréciation de stock            | 15 392            | -10 935 301        |
| Production thermique - frais de siège*                        |  | 4 738 651         |                    |
| Production thermique - fonction support*                      |  | 1 614 695         |                    |
| Coût de distribution - Conduite et Fonctionnement : AUTRES    | Reprise de provision pour dépréciation de stock            | 2 431 533         | -553 241           |
| Distribution - travaux vendus - AUTRES                        | Variation des travaux en cours                             | 4 732 416         |                    |
| Distribution d'électricité - conduite et fonctionnement       |  | 371               |                    |
| Distribution d'électricité - frais de siège*                  |  | 2 739 627         |                    |
| Distribution d'électricité - fonction support*                |  | 930 719           |                    |
| Fourniture - Etudes & raccordements - travaux vendus - AUTRES | Variation des travaux en cours                             | 224 899           |                    |
| Fourniture d'électricité - frais de siège*                    |  | 19 387            |                    |
| Fourniture d'électricité - fonction support*                  |  | 14 019            |                    |
| Clientèle - Fonctionnement : AUTRES                           | Reprise de provision pour dépréciation des comptes clients | 2 188 700         | -187 299           |
| Clientèle - Fonctionnement : AUTRES                           | Produits divers de gestion                                 | 1 153 059         |                    |
| Clientèle - frais de siège*                                   |  | 838 012           |                    |
| Clientèle - fonction support*                                 |  | 204 230           |                    |
| <b>Total</b>  |  | <b>21 845 710</b> | <b>-11 675 841</b> |

\* Coûts des frais de siège : les produits inclus dans les coûts des frais de siège sont essentiellement des reprises d'indemnité de départ à la retraite, de reprise de provision pour risques, et de remboursement du fonds paritaire de gestion.

Coûts des fonctions support : les produits inclus dans les coûts des fonctions support sont essentiellement des reprises d'indemnité de départ à la retraite, et de produit de cession d'éléments d'actif.

#### 4.1.6) La justification du périmètre de charges

La structure de la comptabilité analytique colle à l'organisation de l'entreprise permettant la connaissance parfaite des dépenses engagées par chaque service.

Pour sa part, l'organisation de l'entreprise répond à diverses contraintes :

- la contrainte métiers avec des responsables « techniques » par métier
- la contrainte contractuelle avec la gestion d'un patrimoine important (centrales et réseaux) confié à l'entreprise pour l'exécution d'un service de qualité ce qui nécessite des responsables pour chaque contrat de concession, sous tous leurs aspects à savoir qualité de service, gestion budgétaire, sécurité etc...
- Les contraintes de la taille des exploitations et de l'isolement géographique qui obligent à la superposition d'un maximum de moyens sur place dans les îles avec l'existence de services mutualisés à forte valeur ajoutée, ce qui permet d'améliorer l'efficacité et d'optimiser les dépenses.

Il ressort de cette organisation que les périmètres de charge sont parfaitement définis.

Production :

- Les immobilisations de production sont contenues à l'intérieur des centrales, la frontière avec :
  - le transport (Tahiti) sont les connexions des têtes de câbles des liaisons transformateur avec les bornes « amont » des disjoncteurs du transport ;
  - la distribution (îles) sont les bornes « aval » des transformateurs élévateurs.

- Les personnels affectés sont spécifiques par activité dans les grandes îles (Tahiti, Moorea, Bora Bora), polyvalents dans les petites îles avec une imputation de leurs coûts par activité sur la base de feuilles de temps
- Un service spécifique (Service Exploitation îles / SEI) basé sur Tahiti encadre et assiste le personnel des îles dans tous les domaines tant en technique (production Distribution) qu'en sécurité, management ou autres. Ses dépenses non directement imputables à une île en particulier sont réparties au prorata des temps passés dans chaque exploitation
- Les dépenses de fonctionnement et d'entretien sont imputées centrale par centrale

#### Dispatching et conduite du réseau

- Seule l'île de Tahiti en raison de sa taille possède un service dispatching spécifique doté de moyens propres (locaux, immobilisations et personnels), ce service d'une dizaine de personnes fonctionne 24h sur 24h.
- Dans les autres îles, cette fonction est assurée en astreinte par l'exploitant, ses coûts ne sont pas différenciés.

#### Transport :

- Seule l'île de Tahiti en raison de sa taille possède un réseau de transport lequel fait l'objet d'une délégation de service public confiée à la TEP, ses moyens sont distincts de ceux d'EDT.
- Ce réseau qui relie les centres de production au réseau de distribution a pour frontière la connexion des têtes de câbles des liaisons transformateurs production, situées en sortie de centrale, avec les bornes « amont » des disjoncteurs du transport, et à l'autre bout, la connexion des têtes de câbles des liaisons transformateurs de distribution avec les bornes « aval » des disjoncteurs du transport pour l'île de Tahiti.
- L'avenant 17 formalise l'accord d'EDT pour homogénéiser ses frontières et intégrer dans ses actifs des transformateurs rattachés historiquement à la concession de Transport.

#### Distribution :

- Les immobilisations de distribution sont composées de lignes et de transformateurs, la frontière avec le transport (Tahiti) ou la production (îles) sont claires telles que définies ci-dessus.
- Les personnels affectés sont spécifiques par activité dans les grandes îles (Tahiti, Moorea, Bora Bora), polyvalents dans les petites îles avec une imputation de leurs coûts par activité sur la base de feuilles de temps.
- Un service spécifique (Service Exploitation îles / SEI) basé sur Tahiti encadre et assiste le personnel des îles dans tous les domaines tant en technique (production Distribution) qu'en sécurité, management ou autres. Ses dépenses non directement imputables à une île en particulier sont réparties au prorata des temps passés dans chaque exploitation.
- Les dépenses de gestion et d'entretien des réseaux sont directement imputées sur la concession concernée.

#### Gestion de clientèle :

- En dehors des très petites exploitations ou la polyvalence s'impose, les moyens affectés à la gestion de la clientèle sont spécifiques à cette activité, ils sont composés de personnel au contact des clients ou « front office » situés dans les concessions et d'un important service de « back office » mutualisé comprenant la facturation, la comptabilité client, la relance, l'agence en ligne.
- Les personnels polyvalents que l'on retrouve dans les petites îles notamment pour la relève des compteurs voire dans les très petites îles pour l'accueil clients voient leurs coûts imputés sur la base de leurs feuilles de temps.

#### 4.1.7) La permanence des méthodes

La seule modification en 2021 sur les clés de répartition concerne la Direction Commerciale.

En effet, la liste des centres d'analyse (poches analytiques à répartir) a été adaptée suite à une réorganisation de la Direction Commerciale. Les clés de répartition associées à chaque centre n'ont pas été modifiées.

#### 4.1.8) Le principe de détermination des charges économiques calculées

Dans le cadre des principes de la « comptabilité appropriée », le concessionnaire a mis en place en 2017 une méthode de comptabilisation « susceptibles de satisfaire à une présentation économique des coûts de la ou des activités » de la concession :

- Elle consiste à « amortir » sur la durée résiduelle de la concession à la fois la valeur non amortie des biens gérés et de « provisionner » sur la même durée ses coûts prévisionnels de renouvellement.
- Elle permet pour un patrimoine géré constant, d'avoir une charge globale d'amortissement constante sur toute la durée de la concession.

Cette méthode a été validée dans le cadre de l'avenant 18b.

L'engagement de l'entreprise auprès de ses salariés fait l'objet d'une provision pour indemnité de départ à la retraite.

Depuis 2020, le calcul des engagements de retraite a été confié à une entreprise spécialisée, se traduisant une réévaluation du besoin global de l'entreprise de 775 MF lequel s'est traduit dans les comptes de la concession par une majoration des dotations annuelles correspondant aux effectifs y affectés.

#### 4.1.9) Les opérations effectuées avec les parties liées

Une entreprise est considérée comme liée à une autre lorsqu'elle est susceptible d'être incluse par intégration globale dans un même ensemble consolidable.

#### Engie

| Libellé                 | Description  | 23        |
|-------------------------|--|-----------|
|                         | Mise à disposition personnel   | 1 320 650 |
| Convention d'assistance | La société ENGIE s'engage à fournir à EDT une assistance dans les domaines suivants :<br>- comptable, administratif et financier<br>- informatique et audit<br>- conseil<br>Ces prestations font l'objet d'une facturation forfaitaire de 0,722% net du chiffre d'affaires hors taxes de EDT | 8 652 972 |
| Assurance               | EDT a souscrit son contrat d'assurance multirisques auprès de ENGIE.   | 8 731 028 |
| Assurance               | EDT a souscrit son contrat d'assurance Responsabilité civile et dommages auprès de ENGIE   | 1 578 916 |

#### Electra

| Libellé                 | Description   | 23        |
|-------------------------|---|-----------|
| Achat d'énergie solaire | EDT achète l'énergie solaire à Electra aux tarifs de 40xpf/kwh et 45xpf/kwh | 3 119 000 |

## Autres parties liées

| Libellé                  | Description  | 23         |
|--------------------------|--|------------|
| Polydiésel               | Travaux sous-traités: production                     | 78 756 793 |
| Engie Services Polynésie | Travaux sous-traités: réseaux et facility management | 70 338 145 |

### 4.1.10) L'identification des contrats à long terme

Cf. paragraphe :

5– ENGAGEMENTS NECESSAIRES A LA CONTINUITÉ DU SERVICE PUBLIC

1. Etats des engagements à incidence financière

### 4.1.11) Distinction entre coûts récurrents et coûts non récurrents au sein des activités concernées

La notion de produits et charges non récurrents fait référence à l'ensemble des éléments ne rentrant pas habituellement dans le cycle normal d'exploitation, d'investissement ou de financement de l'opérateur. Les charges non récurrentes sont des charges de caractère exceptionnel qui n'ayant pas vocation à se reproduire les exercices suivants.

Cf. paragraphe :

3– ACTIF PASSIF ET RESULTAT DE LA CONCESSION

1. Commentaire sur les états financiers

### 4.1.12) Objectivation de la marge du délégataire par concession et activité.

Les avenants 17 et 17b des 29 décembre 2015 et 26 février 2016 introduisaient une nouvelle formule de rémunération du concessionnaire, par concession et activité basée sur un mécanisme de revenu autorisé, les comptes des concessions des exercices 2016 ont été arrêtés sur cette base.

A compter de 2017, la Polynésie a contesté l'application de cette formule faisant de sorte à ce que les produits acquis du concessionnaire correspondent aux seules facturations clients.

Pour répondre aux exigences de la comptabilité appropriée l'individualisation de marges par concession et activité a été obtenue par la répartition du chiffre d'affaires énergie de l'ensemble des concessions au prorata des revenus autorisés.

Cette marge spécifique est calculée par activité et en global pour chaque concession, deux niveaux de marge sont ressortis, avant et après impôts sur les résultats et distribution.

- La marge avant impôt permet de ressortir la performance brute de l'activité et de la concession.
- La marge après impôts permet de connaître et de comparer la rentabilité de l'activité ou de la concession pour la société et ou ses actionnaires.

L'avenant 18b du 20 juillet 2020

- met en application, à effet 2020, la formule du revenu autorisé prévue aux avenants 17 et 17b
- convient d'un niveau de rémunération temporaire et fixe de nouveaux forfaits de rémunération par concession et activité
- introduit à compter du 1er janvier 2020 un plafonnement du résultat du concessionnaire sur l'ensemble du périmètre actuel de ses concessions
- confie à la Commission de Régulation de l'Énergie « CRE » de métropole, une mission de conciliation sur le « juste » niveau de rémunération des concessions d'EDT.

### 4.1.13) Principe d'ajustement du revenu prévisionnel sur le revenu réalisé

N/A

#### 4.1.14) Ajustement suite à une remise en cause par l'autorité concédante des coûts présentés

N/A

### **4.2 - Méthodologie et clés de répartition analytique**

#### Bilan :

Les postes de « haut de bilan » représentent 89 % du total du bilan et sont obtenus par imputation directe par concession.

Les autres postes relatifs aux actifs circulants et dettes d'exploitation, lesquels ne représentent que 11 % du total bilan, sont répartis au prorata :

- du chiffre d'affaires des concessions concernées pour les autres créances qui n'ont pas été imputées directement sur la bonne concession;
- des achats et ACE pour les comptes fournisseurs ;
- de la masse salariale pour les dettes sociales ;
- du nombre de kWh pour les dettes fiscales.

La différence apparaissant au niveau du bilan de chaque concession entre ses actifs et ses passifs constitue une situation de trésorerie (excédent ou besoin) portée dans la rubrique « Compte Courant du concessionnaire ». Elle sert au calcul des produits et charges financières, imputés à la concession considérée, sur la base des taux de marché.

#### Compte de résultat

##### ➤ Postes du compte de résultat

Suite à la mise en place de la comptabilité appropriée, plusieurs activités ont été définies.

On entend par activité le ou les métiers qu'exerce l'opérateur. L'activité désigne un ensemble de tâches ayant une **finalité externe** autre que sa propre réalisation. Les activités principales sont :

- *La production d'électricité d'origine thermique*
- *La production d'électricité d'origine hydraulique*
- *La production d'électricité d'origine photovoltaïque*
- *Le dispatching* consiste à assurer l'équilibre, à tout moment, entre l'offre pouvant être délivrée par les différentes sources de productions, et la demande des consommateurs finaux.
- *Le transport* correspond à l'activité d'un gestionnaire du réseau de transport qui exploite le réseau de haute tension permettant l'acheminement de l'électricité des sources de production jusqu'à l'entrée des réseaux de distribution.
- *La distribution* correspond à l'activité d'un gestionnaire du réseau de moyenne et basse tension permettant l'acheminement de l'électricité du réseau de transport jusqu'au consommateur final
- *La fourniture* correspond à l'activité d'un fournisseur d'électricité qui est chargé d'acheter l'électricité à des producteurs et de la revendre au détail au consommateur final, dont il est le principal interlocuteur.

Le document par concession a été adapté suite à la mise en œuvre de la comptabilité appropriée. Les coûts sont décomposés par activités (production, distribution, ...), par type de dépenses (maintenance, conduite et fonctionnement ...) et par chapitre (achat, sous-traitance, main œuvre).

- *Le Revenu Autorisé* est constitué :
  - d'une part fixe calculée par application des forfaits annuels rapportés à des unités d'œuvres
  - de l'énergie correspondant aux dépenses réelles engagées par le concessionnaire
  - du plafonnement N-1 depuis l'avenant 18b du 20 juillet 2020.

- En l'attente de la mise en place par le gouvernement d'une péréquation externe, la péréquation interne aux concessions gérées par EDT se calcule, depuis l'avenant 18b, pour chaque concession par différence entre le CA énergie facturé aux clients et le revenu Autorisé de la concession.
- *Les frais de siège* sont constitués des frais de fonctionnement des services administratifs
- *Le résultat financier* est constitué le cas échéant de la charge d'intérêt relative aux emprunts spécifiques de la concession considérée puis de la rémunération du « compte courant du concessionnaire » tel qu'il figure au bilan N-1 ;  
Dans le cas où le Concessionnaire obtiendrait des rendements financiers de placement supérieurs au marché, les gains au-delà du taux de référence seraient partagés à part égale entre la concession et le concessionnaire. Le taux de marché applicable pour les excédents de trésorerie est arrêté à l'Euribor 3 mois moyen de l'exercice + 1 points.

Le taux de marché applicable pour les besoins est le taux Euribor 3 mois moyen de l'exercice + 2 points

Cette rémunération est calculée sur la base du taux de marché de l'exercice considéré

- le taux appliqué aux besoins de trésorerie est de 1,543% (- 0,457 % + 2 %)
- le taux appliqué aux excédents de trésorerie est de 1,827 % (-0,457 % + 1 % + 1,284 % surperformance financière)

- *L'Impôt sur les Sociétés* intègre :
  - L'impôt sur société stricto sensu
  - La contribution supplémentaire à l'impôt sur les bénéfices

Les réintégrations et déductions fiscales sont affectées au réel entre les activités « en concession » et les activités « hors concession » permettant de calculer pour chacune d'elles leur taux de prélèvement « sur résultat comptable ».

Ce taux de prélèvement des activités « en concession » est ensuite appliqué de manière uniforme au résultat comptable de chaque activité et de chaque concession.

- Pour les concessions globalement bénéficiaires, ce taux est appliqué le résultat comptable de chaque activité, même s'il est négatif.
- Pour les concessions globalement déficitaires, il est déterminé un « impôt positif », mis en report déficitaire, qui s'imputera le moment venu sur l'impôt dû au titre des prochains résultats bénéficiaires.

La marge nette actionnaire est calculée en ajoutant les charges suivantes :

- L'impôt sur le revenu des capitaux mobiliers (IRCM) : 10% de la marge nette concession si elle est positive
- La contribution de solidarité territoriale (CST) : 5% de la marge nette concession si elle est positive

#### ➤ **Principes de répartition des coûts indirects**

Les coûts indirects sont appréhendés au travers des centres d'analyse.

#### **4.2.1 Les frais de siège :**

Ils sont répartis sur les filiales, les activités concédées et les activités « hors concession ».

- La part revenant aux filiales fait l'objet d'une refacturation sur la base des temps passés pour la main d'œuvre et d'une refacturation au franc le franc pour les charges engagées pour compte.
- La part restante est répartie au prorata du nombre d'heures travaillées tant sur les activités concédées, les activités Annexes et activités hors concession.

La quote-part revenant à chaque concession est déterminée, à part égale en fonction de la masse salariale, du nombre d'abonnés et des immobilisations brutes.

La quote-part revenant à chaque processus est déterminée au prorata d'une clé composée pour 50% du montant des immobilisations brutes concédées du processus et pour 50% des frais de personnel du processus.

#### **4.2.2 Les coûts d'implantation Puurai :**

Constitués des loyers, frais de personnel, entretien, assurances, ils sont répartis sur les services hébergés au prorata des superficies occupées. La quote-part revenant aux îles est limitée aux services supports des îles.

#### **4.2.3 Les coûts de production :**

Ce sont des charges directes des concessions concernées à l'exception des clés de Tahiti et Raiatea qui possèdent des centrales communes pour plusieurs concessions, dans ces cas, la refacturation des kwh produits îles est conforme à l'article 12 bis de l'avenant 17 relatif à la vente d'électricité hors du périmètre de la concession.

- Rémunération de la Puissance Maximale Majorée : P1
- Autres charges de production : P2
- Matières consommées

Pour Tahiti, les montants sont répartis entre Tahiti Nord et Secosud au prorata des kWh injectés.

Pour Taputapuata et Tumaraa, la répartition se faisait au prorata du nombre de kWh vendu-solaire.

Pour les autres concessions, ce sont les sommes réelles dépensées

#### **4.2.4 Les coûts du frêt du magasinage :**

Regroupés au sein des services magasin et approvisionnement ces coûts sont ventilés sur les sorties de stock et donc imputés en charges ou en immobilisation sur les concessions concernées en fonction de la destination des pièces concernées

#### **4.2.5 Les coûts informatiques :**

Regroupés au sein du service ad hoc ces coûts sont répartis en fonction du nombre de PC présents dans chaque service.

#### **4.2.6 Le service de support aux îles situé à Puurai :**

Les coûts de fonctionnement de ce service sont répartis sur les concessions des îles concernées au prorata des temps passés.

Les dépenses de ce service engagées pour le compte des îles/concessions sont imputées directement sur les îles/concessions bénéficiaires de ces dépenses

#### **4.2.7 La direction commerciale :**

Les clés sont différentes en fonction des services concernés :

- Le service à l'énergie en charge du solaire : au prorata du nombre de contrat solaire
- Le service Grand Comptes : au prorata du nombre de clients grands comptes
- Le service relève, intervention et branchement : au prorata du temps passés
- Le service clientèle : au prorata du nombre d'abonnés.
- Le service marketing & E-services : au prorata du nombre d'abonnés
- Le service animation & réseaux proximité : au prorata du nombre d'abonnés (jusqu'à Juin 2021).

#### **4.2.8 Allocation CE :**

Les dépenses sont réparties au prorata de la masse salariale.

## Ces centres d'analyse sont ensuite répartis sur les activités ou services bénéficiaires

- Les répartitions primaires (coût d'implantation, DSI, allocation CE) affectent certains coûts sur les services. Ces derniers sont ensuite ventilés sur les concessions (répartitions secondaires).
- Le tableau ci-dessous met en évidence l'impact de ces répartitions secondaires, service par service, sur le résultat des activités concédées.

Pour rappel, ci-dessous les points qui permettent une meilleure compréhension des postes « Fonctions supports » et « Frais de siège » du compte de résultat par activité :

- Les valeurs « Montants répartis dans les concessions » et « Montants répartis sur la concession » prennent en compte les activités annexes (Travaux vendus et travaux immobilisés).
- Les frais de supports « internes » à l'île sont ajoutés. Ils correspondent à l'encadrement de l'île et diverses charges de fonctionnement non affectés directement sur les processus (production, distribution, clientèle)
- Pointages et répartitions : pour les services qui interviennent sur les processus production et distribution, un taux horaire est calculé en début d'année pour chaque cellule. A chaque fois qu'un opérateur pointe, la part « support » de son pointage est envoyée dans les postes « fonctions supports » du compte de résultat par activité (impératif de la comptabilité approprié). En fin d'année, l'écart entre les coûts réels de support et le montant imputé via les pointages est réparti en fonction de la clé de répartition indiquée ci-dessous. A de rares exceptions près, les deux méthodes « répartition du total annuel via la clé de répartition » et « pointage + répartition du reste à imputer via la clé de répartition » donnent des résultats très similaires. Dans le cas contraire, l'écart est indiqué en colonne « Ecart méthode »

Le coût du service exploitation des îles est entièrement reporté dans les supports externes.

### Détail des frais répartis 2021 Bora Bora

| Répartition                            | Montant total à répartir (MF) | Montant réparti dans les concessions (MF) | Répartition selon clé (1) | Ecart méthode si pointages (2) | Montant réparti sur Bora Bora en MF (3) | Clé de répartition (1)                       | Valeur totale de la clé | Valeur de la clé pour Bora Bora |
|--|-------------------------------|---|---------------------------|--------------------------------|---|--|-------------------------|---------------------------------|
| Frais de siège                         | 1 324,0                       | 1 116,1                                   |                           |                                | 60,0                                    | Voir les clés définies en 4.2.1.             | 100%                    | 5%                              |
| Exploitation des îles                  | 390,7                         | 388,8                                     | 38,0                      | 4,0                            | 42,0                                    | Temps pointé par la cellule (valorisé en MF) | 1 088,8                 | 106,4                           |
| Clientèle îles                         | 44,1                          | 44,1                                      | 5,6                       | 0,0                            | 5,6                                     | Nombre d'abonnés îles                        | 25 841                  | 3 295                           |
| Gestion des énergies                   | 70,4                          | 70,0                                      | 0,3                       | 0,1                            | 0,4                                     | Temps pointé par la cellule (valorisé en MF) | 88,1                    | 0,4                             |
| Exploitation thermique Tahiti          | 473,7                         | 473,7                                     | 0,1                       | 0,1                            | 0,2                                     | Temps pointé par la cellule (valorisé en MF) | 503,4                   | 0                               |
| Suivi et développement                 | 58,4                          | 56,2                                      | 7,5                       | -0,8                           | 6,7                                     | Temps pointé par la cellule (valorisé en MF) | 42,1                    | 5,6                             |
| Suivi du patrimoine                    | 64,6                          | 64,1                                      | 0,8                       | 0,1                            | 0,9                                     | Temps pointé par la cellule (valorisé en MF) | 41,3                    | 0,5                             |
| Travaux réseau                         | 83,4                          | 83,4                                      | 2,5                       | -0,1                           | 2,4                                     | Temps pointé par la cellule (valorisé en MF) | 95,5                    | 2,8                             |
| Relève Intervention Branchement        | 290,9                         | 283,6                                     | 1,0                       | 0,7                            | 1,7                                     | Temps pointé par la cellule                  | 165,4                   | 0,6                             |
| Gestion administrative du solaire      | 22,5                          | 20,9                                      | 0,2                       | 0,0                            | 0,16                                    | Contrats solaires                            | 2 892                   | 22                              |
| Service Grand compte                   | 41,4                          | 36,9                                      | 1,9                       | 0,0                            | 1,9                                     | Contrats grands comptes                      | 5 333                   | 275                             |
| Marketing & E-services                 | 70,8                          | 60,8                                      | 2,5                       | 0,0                            | 2,5                                     | Nombre d'abonnés                             | 80 935                  | 3 295                           |
| Animation & réseaux proximité          | 16,5                          | 14,2                                      | 0,6                       | 0,0                            | 0,6                                     | Nombre d'abonnés                             | 80 935                  | 3 295                           |
| Comptabilité client et recouvrement    | 1,3                           | 1,1                                       | 0,0                       | 0,0                            | 0,0                                     | Nombre d'abonnés                             | 80 935                  | 3 295                           |
| Magasins                               | -11,8                         | -11,2                                     | -0,5                      | 0,0                            | -0,4                                    | Sorties de stock valorisées                  | 1 227 096               | 49 687                          |
| Support DSI sur production immobilisée | 22,1                          | 1,8                                       |                           |                                | 0,2                                     |  |                         |                                 |
| <b>Total support externe</b>           |                               |   |                           |                                | <b>64,9</b>                             |  |                         |                                 |
| Support interne de l'île               |                               |   |                           |                                | 62,8                                    |  |                         |                                 |
| <b>Total Support</b>                   |                               |   |                           |                                | <b>127,7</b>                            |  |                         |                                 |

(1) Répartition du total annuel via la clé de répartition

(2) = Ecart entre la méthode (1) et la méthode (3)

(3) si pointages : pointages\* taux horaire + répartition du reste à imputer via la clé de répartition  
sinon : méthode (1)

Suite à la réorganisation de la Direction Commerciale en juillet 2021, le service Animation & réseaux proximité a été supprimé. Le coût de support du service Animation & réseaux proximité figurant dans le tableau ci-dessus correspond donc à la période Janvier à Juin 2021.

## 4.3 - Comptes de la concession

### 4.3.1 BILAN ACTIF

| ACTIF                                    | Bora Bora            |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | 2021                 | 2020                 |
| Immobilisations concédées *              | 5 538 934 856        | 5 507 576 026        |
| - Production                             | 3 582 077 432        | 3 576 040 009        |
| - Distribution                           | 1 956 857 424        | 1 931 536 017        |
| Immobilisations privées                  | 118 936 732          | 117 410 817          |
| Immobilisations en-cours                 | 363 566 137          | 248 475 044          |
| - Production                             | 306 296 345          | 233 174 093          |
| - Distribution                           | 52 417 908           | 6 267 585            |
| - Privées                                | 4 851 884            | 9 033 366            |
| <b>Total immobilisations brutes</b>      | <b>6 021 437 725</b> | <b>5 873 461 887</b> |
| Amortissements et provisions **          | -3 766 710 453       | -3 620 300 812       |
| - Production                             | -2 457 966 772       | -2 349 888 926       |
| - Distribution                           | -1 235 588 654       | -1 177 568 333       |
| - Privés                                 | -73 155 027          | -92 843 553          |
| <b>Immobilisations nettes</b>            | <b>2 254 727 272</b> | <b>2 253 161 075</b> |
| Stock                                    | 138 872 597          | 122 522 421          |
| Créances clients                         | 219 710 075          | 226 460 067          |
| Autres créances                          | 14 746 636           | 18 841 602           |
| Charges constatées d'avance              | 28 631 750           | 17 840 044           |
| Provisions pour dépréciation             | -95 581 351          | -87 718 267          |
| <b>Stock et créances nets</b>            | <b>306 379 708</b>   | <b>297 945 868</b>   |
| <b>Compte courant du concessionnaire</b> | <b>482 808 415</b>   | <b>424 388 890</b>   |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                       | <b>3 043 915 395</b> | <b>2 975 495 833</b> |

#### \* Immobilisations concédées

|                                    | 2020                 | 2021                 |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Production</b>                  |                      |                      |
| Concessionnaire                    | 3 391 380 186        | 3 582 077 432        |
| Concessionnaire - Droit incorporel | 184 659 823          |                      |
| <b>Total concessionnaire</b>       | <b>3 576 040 009</b> | <b>3 582 077 432</b> |
| <b>Total Tiers et concédant</b>    | <b>0</b>             | <b>0</b>             |
| <b>Total au bilan</b>              | <b>3 576 040 009</b> | <b>3 582 077 432</b> |

#### \*\* Amortissements et provisions

|                                    | 2020                  | 2021                  |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Production</b>                  |                       |                       |
| Concessionnaire                    | -2 349 888 926        | -2 457 966 772        |
| Concessionnaire - Droit incorporel | 0                     | 0                     |
| <b>Total concessionnaire</b>       | <b>-2 349 888 926</b> | <b>-2 457 966 772</b> |
| <b>Tiers et concédant</b>          | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| <b>Total au bilan</b>              | <b>-2 349 888 926</b> | <b>-2 457 966 772</b> |

#### Distribution

|                              | 2020                 | 2021                 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Concessionnaire              | 1 375 155 977        | 1 392 459 541        |
| <b>Total concessionnaire</b> | <b>1 375 155 977</b> | <b>1 392 459 541</b> |
| <b>Tiers et concédant</b>    | <b>556 380 040</b>   | <b>564 397 883</b>   |
| <b>Total au bilan</b>        | <b>1 931 536 017</b> | <b>1 956 857 424</b> |

#### Distribution

|                              | 2020                  | 2021                  |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Concessionnaire              | -818 159 926          | -859 807 457          |
| <b>Total concessionnaire</b> | <b>-818 159 926</b>   | <b>-859 807 457</b>   |
| <b>Tiers et concédant</b>    | <b>-359 408 407</b>   | <b>-375 781 197</b>   |
| <b>Total au bilan</b>        | <b>-1 177 568 333</b> | <b>-1 235 588 654</b> |

#### Amortissement et provisions

Ce poste correspond aux charges d'amortissements comptabilisées par le concessionnaire à savoir :

- en production : pour amener la valeur nette des biens à 0 en fin de concession (remise gratuite des biens) sauf terrains et améliorant des 15 dernières années.
- en distribution : pour amener la valeur nette des biens au montant de l'indemnité de reprise s'y rapportant à savoir leur valeur nette comptable.

Rq : la valeur économique des biens figure dans le chapitre de ce rapport dédié au patrimoine géré, elle n'est pas identique à la valeur nette comptable au bilan.

A titre d'exemple :

1°) lorsqu'un terrain est remis gratuitement au concédant, il est amorti dans l'économie de la concession alors que sa valeur économique est à minima égale à sa valeur d'origine.

2°) lorsque le montant de l'IFC est différent de la VNC économique des biens.

#### 4.3.2 BILAN PASSIF

| PASSIF  | Bora Bora            |                      |
|---|----------------------|----------------------|
|   | 2021                 | 2020                 |
| Résultat                                      | 78 708 116           | 99 088 695           |
| <b>Capitaux propres</b>                       | <b>78 708 116</b>    | <b>99 088 695</b>    |
| Droits des tiers et concédant apports gratuit | 188 616 686          | 196 971 633          |
| - Distribution                                | 188 616 686          | 196 971 633          |
| <b>Droits du concédant exigible en nature</b> | <b>188 616 686</b>   | <b>196 971 633</b>   |
| Autres provisions                             | 31 205 799           | 28 375 483           |
| - PIDR  | 31 205 799           | 25 533 388           |
| - Autres provisions                           | 0                    | 2 842 095            |
| <b>Provision pour risques et charges</b>      | <b>31 205 799</b>    | <b>28 375 483</b>    |
| Clients - avances sur consommation            | 34 027 332           | 34 192 653           |
| Fournisseurs                                  | 157 841 161          | 136 721 629          |
| Dettes fiscales et sociales                   | 170 455 586          | 134 177 352          |
| Passif de renouvellement                      | 2 352 027 872        | 2 334 252 101        |
| - Production                                  | 1 438 182 273        | 1 425 080 566        |
| - Distribution                                | 913 845 599          | 909 171 535          |
| Autres dettes                                 | 2 605 680            | 2 620 154            |
| Produits constatés d'avance                   | 28 427 162           | 9 096 134            |
| <b>Emprunts et dettes</b>                     | <b>2 745 384 793</b> | <b>2 651 060 022</b> |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                           | <b>3 043 915 395</b> | <b>2 975 495 833</b> |

Le passif de renouvellement regroupe les sommes mises de côté par l'entreprise pour être en mesure de financer la réalisation des plans de renouvellement, il comprend à l'ouverture les provisions pour renouvellement constituées ainsi que l'amortissement technique des biens renouvelables dans les cas de remise gratuite.

### 4.3.3 COMPTE DE RESULTAT PAR ACTIVITE

|   |  | Bora Bora 2020 |               |               | Bora Bora 2021 |               |              |
|---|--|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|--------------|
|   |  | Récurrent      | Non récurrent | Total         | Récurrent      | Non récurrent | Total        |
| <b>PRODUCTION D'ELECTRICITE D'ORIGINE THERMIQUE</b> |  |                |               |               |                |               |              |
| <b>P1</b>   | <b>PRODUIT AUTORISE: Rémunération de la puissance maximale autorisée</b> | 478 134 819    |               | 478 134 819   | 477 980 688    |               | 477 980 688  |
|   | - UO UP1 : Puisseance maximale majorée -1                                | 10 975 00      |               | 10 975        | 10 975 00      |               | 10 975       |
|   | - Forfait FP1  | 43 566         |               | 43 566        | 43 722         |               | 43 722       |
|   | <b>Facturation P1 autres distributeurs</b>                               |                |               |               |                |               |              |
|   | <b>COUTS DE PRODUCTION D'ELECTRICITE D'ORIGINE THERMIQUE</b>             | -298 933 585   | -489 126      | -299 422 711  | -324 424 990   | 527 867       | -323 897 123 |
|   | par UO : Puisseance maximale majorée                                     | -27 238        |               | -27 282       | -29 560        |               | -29 512      |
|   | - Maintenance  | -67 915 221    |               | -67 915 221   | -87 671 151    |               | -87 671 151  |
|   | - AC   | -8 277 245     |               | -8 277 245    | -5 724 931     |               | -5 724 931   |
|   | - ACE  | -30 394 711    |               | -30 394 711   | -42 328 541    |               | -42 328 541  |
|   | - MO   | -29 185 728    |               | -29 185 728   | -39 360 144    |               | -39 360 144  |
|   | - AUTRES   | -57 537        |               | -57 537       | -257 535       |               | -257 535     |
|   | - Conduite et Fonctionnement   | -26 907 914    |               | -26 907 914   | -29 019 262    |               | -29 019 262  |
|   | - AC   | -75 636        |               | -75 636       | -135 984       |               | -135 984     |
|   | - ACE  | -6 838 012     |               | -6 838 012    | -7 756 915     |               | -7 756 915   |
| - MO  | -196 812   |                | -196 812      | -203 122      |                | -203 122      |              |
| - AUTRES  | -19 797 454  |                | -19 797 454   | -20 923 241   |                | -20 923 241   |              |
| - Amortissement des actifs de concession            | -137 627 707   |                | -137 627 707  | -137 627 707  |                | -137 627 707  |              |
| - Dotation amortissement biens au bilan             | -122 277 176   |                | -122 277 176  | -124 526 000  |                | -124 526 000  |              |
| - Dotation / reprise de lissage                     | -15 350 531  |                | -15 350 531   | -13 101 707   |                | -13 101 707   |              |
| - Quote part des activités support affectées        | -66 482 743  | -489 126       | -66 971 869   | -70 106 870   | 527 867        | -69 579 003   |              |
| - Fonctions supports                                | -36 098 786  |                | -36 098 786   | -38 069 190   |                | -38 069 190   |              |
| - Frais de siège                                    | -30 383 957  | -489 126       | -30 873 083   | -32 037 680   | 527 867        | -31 509 813   |              |
| <b>P2</b>   | <b>PRODUIT AUTORISE: Rémunération des autres charges de production</b>   | 78 061 387     |               | 78 061 387    | 58 192 819     |               | 58 192 819   |
|   | - UO UP2 : kWh produits sortie de centrale -1                            | 45 188 406     |               | 45 188 406    | 33 729 951     |               | 33 729 951   |
|   | - Forfait FP2  | 1,727          |               | 1,727         | 1,732          |               | 1,732        |
|   | <b>Facturation P2 autres distributeurs</b>                               |                |               |               |                |               |              |
|   | <b>COUTS DE MAINTENANCE DES MOTEURS</b>                                  | -69 190 777    | -37 295       | -69 228 072   | -89 692 612    | 43 389        | -89 649 223  |
|   | par UO : kWh produits sortie de centrale                                 | - 1,531        |               | - 1,532       | - 2,659        |               | - 2,658      |
|   | - Maintenance  | -60 327 602    |               | -60 327 602   | -77 988 094    |               | -77 988 094  |
|   | - AC   | -21 638 932    |               | -21 638 932   | -8 491 012     |               | -8 491 012   |
|   | - ACE  | -31 784 002    |               | -31 784 002   | -59 804 811    |               | -59 804 811  |
|   | - MO   | -6 904 668     |               | -6 904 668    | -9 692 271     |               | -9 692 271   |
| - AUTRES (provision rév groupes...)                 |  |                |               |               |                |               |              |
| - Traitement des effluents                          |  |                |               |               |                |               |              |
| - Quote part des activités support affectées        | -8 863 175   | -37 295        | -8 900 470    | -11 704 518   | 43 389         | -11 661 129   |              |
| - Fonctions supports                                | -6 546 465   |                | -6 546 465    | -9 071 123    |                | -9 071 123    |              |
| - Frais de siège                                    | -2 316 710   | -37 295        | -2 354 005    | -2 633 395    | 43 389         | -2 590 006    |              |
| <b>Matières consommées</b>                          | <b>PRODUIT AUTORISE: Matières consommées</b>                             | 572 212 340    |               | 572 212 340   | 639 880 002    |               | 639 880 002  |
|   | <b>Facturation autres distributeurs</b>                                  |                |               |               |                |               |              |
|   | Par kWh produits sortie de centrale                                      | 12,66          |               | 12,66         | 18,97          |               | 18,97        |
|   | - Consommations  | -572 212 340   |               | -572 212 340  | -642 381 073   |               | -642 381 073 |
| - Gasoil  | -565 153 816   |                | -565 153 816  | -634 702 272  |                | -634 702 272  |              |
| - Huile   | -7 058 524   |                | -7 058 524    | -7 678 801    |                | -7 678 801    |              |
| <b>ACTIVITES ANNEXES</b>                            | <b>PRODUITS SUR TRAVAUX VENDUS</b>                                       |                |               |               |                |               |              |
|   | - Coûts directs  |                |               |               |                |               |              |
|   | - Quote part des activités support affectées                             |                |               |               | -4 608         |               | -4 608       |
|   | - Fonctions supports   |                |               |               | -4 608         |               | -4 608       |
|   | - Frais de siège   |                |               |               |                |               |              |
|   | <b>PRODUIT SUR REVENTE ENERGIES</b>                                      |                |               |               |                |               |              |
|   | - Coûts sur revente energie  |                |               |               |                |               |              |
|   | <b>PRODUITS SUR TRAVAUX IMMOBILISES</b>                                  | 83 888 048     |               | 83 888 048    | 95 607 829     |               | 95 607 829   |
|   | - Coûts directs  | -74 997 662    |               | -74 997 662   | -80 179 978    |               | -80 179 978  |
|   | - AC   | -12 759 101    |               | -12 759 101   | -1 509 458     |               | -1 509 458   |
| - ACE   | -53 350 793  |                | -53 350 793   | -64 890 840   |                | -64 890 840   |              |
| - MO  | -8 887 768   |                | -8 887 768    | -13 779 680   |                | -13 779 680   |              |
| - AUTRES  |  |                |               |               |                |               |              |
| - Quote part des activités support affectées        | -11 439 975  |                | -11 439 975   | -14 317 553   |                | -14 317 553   |              |
| <b>SYNTHESE ACTIVITE PRODUCTION THERMIQUE</b>       |  |                |               |               |                |               |              |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                           | 1 212 296 594  |                | 1 212 296 594 | 1 271 661 338 |                | 1 271 661 338 |              |
| <b>MARGE AVANT IS</b>                               | 185 522 255  | -526 421       | 184 995 834   | 120 660 524   | 571 256        | 121 231 780   |              |
| - I.S.  | -86 792 768  | 246 275        | -86 546 492   | -52 607 140   | -249 063       | -52 856 204   |              |
| - IS report déficitaire 2020 / 2021                 |  |                |               |               |                |               |              |
| <b>MARGE NETTE CONCESSION</b>                       | 98 729 487   | -280 146       | 98 449 342    | 68 053 384    | 322 192        | 68 375 576    |              |
| <b>MARGE NETTE ACTIONNAIRE</b>                      | 83 920 064   | -238 124       | 83 681 940    | 57 845 376    | 273 863        | 58 119 240    |              |
| En % des produits                                   | -7%  |                | -7%           | -5%           |                | -5%           |              |

|  |   | Bora Bora 2020      |                    |                     | Bora Bora 2021      |                    |                     |
|--|---|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
|  |   | Récurrent           | Non récurrent      | Total               | Récurrent           | Non récurrent      | Total               |
| <b>DISTRIBUTION D'ELECTRICITE</b>            |   |                     |                    |                     |                     |                    |                     |
| <b>GESTION DES RESEAUX</b>                   | <b>PRODUIT AUTORISE</b>   | <b>211 724 057</b>  |                    | <b>211 724 057</b>  | <b>210 641 582</b>  |                    | <b>210 641 582</b>  |
|  | - UO UD2 : longueur des reseaux (hors branchement) -1           | 159                 |                    | 159                 | 158                 |                    | 158                 |
|  | - Forfait FD2   | -1 335 563          |                    | -1 335 563          | -1 342 319          |                    | -1 342 319          |
|  | <b>COUTS DE DISTRIBUTION D'ELECTRICITE</b>                      | <b>-152 691 704</b> | <b>-305 874</b>    | <b>-152 997 578</b> | <b>-164 762 185</b> | <b>321 082</b>     | <b>-164 441 103</b> |
|  | par UO : longueur des reseaux (hors branchement)                | -963 184            |                    | -965 114            | -1 045 863          |                    | -1 043 825          |
|  | - Maintenance   | -53 275 668         |                    | -53 275 668         | -63 506 954         |                    | -63 506 954         |
|  | - AC  | -2 417 347          |                    | -2 417 347          | -10 940 544         |                    | -10 940 544         |
|  | - ACE   | -31 313 329         |                    | -31 313 329         | -27 342 888         |                    | -27 342 888         |
|  | - MO  | -19 544 992         |                    | -19 544 992         | -25 223 522         |                    | -25 223 522         |
|  | - AUTRES  |                     |                    |                     |                     |                    |                     |
|  | - Conduite et Fonctionnement                                    | -472 366            |                    | -472 366            | 823 595             |                    | 823 595             |
|  | - AC  | -189 538            |                    | -189 538            | -251 627            |                    | -251 627            |
|  | - ACE   | -769 847            |                    | -769 847            | -777 628            |                    | -777 628            |
|  | - MO  | -63 800             |                    | -63 800             | -25 813             |                    | -25 813             |
| - AUTRES                                     | 550 819   |                     | 550 819            | 1 878 663           |                     | 1 878 663          |                     |
| - Amortissement des actifs de concession     | -50 184 581   |                     | -50 184 581        | -50 957 216         |                     | -50 957 216        |                     |
| - Dotation amortissement biens au bilan      | -44 232 316   |                     | -44 232 316        | -46 283 152         |                     | -46 283 152        |                     |
| - Dotation / reprise de lissage              | -5 952 265  |                     | -5 952 265         | -4 674 064          |                     | -4 674 064         |                     |
| - Quote part des activités support affectées | -48 759 089   | -305 874            | -49 064 963        | -51 121 610         | 321 082             | -50 800 528        |                     |
| - Fonctions supports                         | -29 758 559   |                     | -29 758 559        | -31 634 280         |                     | -31 634 280        |                     |
| - Frais de siège                             | -19 000 530   | -305 874            | -19 306 404        | -19 487 330         | 321 082             | -19 166 248        |                     |
| <b>ACTIVITES ANNEXES</b>                     | <b>PRODUITS ACC. : Location de poteau, Refacturation SIG...</b> | <b>1 790 460</b>    |                    | <b>1 790 460</b>    | <b>1 880 595</b>    |                    | <b>1 880 595</b>    |
|  | <b>PRODUITS SUR TRAVAUX VENDUS</b>                              | <b>14 812 356</b>   |                    | <b>14 812 356</b>   | <b>27 382 121</b>   |                    | <b>27 382 121</b>   |
|  | - Coûts directs   | -9 127 467          |                    | -9 127 467          | -17 445 952         |                    | -17 445 952         |
|  | - AC  | -2 201 005          |                    | -2 201 005          | -11 894 384         |                    | -11 894 384         |
|  | - ACE   | -6 183 776          |                    | -6 183 776          | -9 497 354          |                    | -9 497 354          |
|  | - MO  | -3 802 585          |                    | -3 802 585          | -2 517 923          |                    | -2 517 923          |
|  | - AUTRES  | 3 059 899           |                    | 3 059 899           | 6 463 709           |                    | 6 463 709           |
|  | - Quote part des activités support affectées                    | -8 568 384          | -15 872            | -8 584 256          | -3 625 123          | 9 238              | -3 615 885          |
|  | - Fonctions supports  | -7 582 403          |                    | -7 582 403          | -3 064 466          |                    | -3 064 466          |
|  | - Frais de siège  | -985 981            | -15 872            | -1 001 853          | -560 657            | 9 238              | -551 419            |
|  | <b>PRODUITS SUR TRAVAUX IMMOBILISES</b>                         | <b>35 040 749</b>   |                    | <b>35 040 749</b>   | <b>68 336 387</b>   |                    | <b>68 336 387</b>   |
|  | - Coûts directs   | -32 433 469         |                    | -32 433 469         | -65 304 858         |                    | -65 304 858         |
|  | - AC  | -8 423 750          |                    | -8 423 750          | -22 016 647         |                    | -22 016 647         |
|  | - ACE   | -20 911 231         |                    | -20 911 231         | -38 306 158         |                    | -38 306 158         |
| - MO   | -2 983 291  |                     | -2 983 291         | -3 063 461          |                     | -3 063 461         |                     |
| - AUTRES                                     | -115 197  |                     | -115 197           | -1 918 592          |                     | -1 918 592         |                     |
| - Quote part des activités support affectées | -3 804 575  |                     | -3 804 575         | -3 262 737          |                     | -3 262 737         |                     |
| <b>SYNTHESE ACTIVITE DISTRIBUTION</b>        |   |                     |                    |                     |                     |                    |                     |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                    | <b>263 367 622</b>  |                     | <b>263 367 622</b> | <b>308 240 685</b>  |                     | <b>308 240 685</b> |                     |
| <b>MARGE AVANT IS</b>                        | <b>56 742 023</b>   | <b>-321 746</b>     | <b>56 420 277</b>  | <b>53 839 831</b>   | <b>330 319</b>      | <b>54 170 150</b>  |                     |
| - I.S.                                       | -26 545 587   | 150 522             | -26 395 065        | -23 473 788         | -144 017            | -23 617 805        |                     |
| - IS report déficitaire 2020 / 2021          |   |                     |                    |                     |                     |                    |                     |
| <b>MARGE NETTE CONCESSION</b>                | <b>30 196 436</b>   | <b>-171 224</b>     | <b>30 025 212</b>  | <b>30 366 043</b>   | <b>186 302</b>      | <b>30 552 346</b>  |                     |
| <b>MARGE NETTE ACTIONNAIRE</b>               | <b>25 666 971</b>   | <b>-145 540</b>     | <b>25 521 430</b>  | <b>25 811 137</b>   | <b>158 357</b>      | <b>25 969 494</b>  |                     |
| En % des produits                            | -10%  |                     | -10%               | -8%                 |                     | -8%                |                     |

|   |  | Bora Bora 2020          |               |                | Bora Bora 2021 |               |                |
|---|--|-------------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|   |  | Récurrent               | Non récurrent | Total          | Récurrent      | Non récurrent | Total          |
| <b>FOURNITURE D'ELECTRICITE</b>                   |  |                         |               |                |                |               |                |
| <b>ACHAT AUX PRODUCTEURS</b>                      | <b>PRODUIT AUTORISE et redevance solaire</b>                       | 1 135 350 694           |               | 1 135 350 694  | 1 181 628 216  |               | 1 181 628 216  |
|   | - Achat d'électricité d'origine thermique (*)                      | 1 128 408 546           |               | 1 128 408 546  | 1 176 053 509  |               | 1 176 053 509  |
|   | - Achat d'électricité d'origine hydraulique (RA)                   |                         |               |                |                |               |                |
|   | - Achat d'électricité d'origine solaire (RA)                       | 6 942 148               |               | 6 942 148      | 5 574 707      |               | 5 574 707      |
|   | - Achat d'électricité d'origine hydraulique pour revente à TSE (*) |                         |               |                |                |               |                |
|   | - Autres revente à TSE/Tumaraa (*)                                 |                         |               |                |                |               |                |
|   | <b>COÛTS D'ACHAT</b>   | -1 135 350 694          |               | -1 135 350 694 | -1 181 650 006 |               | -1 181 650 006 |
|   | - Achat d'électricité d'origine thermique (*)                      | -1 128 408 546          |               | -1 128 408 546 | -1 176 053 509 |               | -1 176 053 509 |
|   | - Achat d'électricité d'origine hydraulique Marama Nui (**)        |                         |               |                |                |               |                |
|   | - Achat d'électricité d'origine hydraulique CHFP                   |                         |               |                |                |               |                |
| - Achat d'électricité d'origine solaire (**)      | -6 942 148   |                         | -6 942 148    | -5 596 497     |                | -5 596 497    |                |
| <b>GESTION ADMINISTRATIVE</b>                     | -2 249 867   | -348                    | -2 250 215    | -541 804       | 284            | -541 520      |                |
| - Produits de la Redevance solaire                |  |                         |               |                |                |               |                |
| - Coûts de Fonctionnement                         | -2 101 499   |                         | -2 101 499    | -343 913       |                | -343 913      |                |
| - AC  |  |                         |               |                |                |               |                |
| - ACE   | -324 000   |                         | -324 000      | -324 000       |                | -324 000      |                |
| - MO  |  |                         |               | -19 913        |                | -19 913       |                |
| - AUTRES  | -1 777 499   |                         | -1 777 499    |                |                |               |                |
| - Quote part des activités support affectées      | -148 368   | -348                    | -148 716      | -197 891       | 284            | -197 607      |                |
| - Fonctions supports                              | -126 724   |                         | -126 724      | -180 626       |                | -180 626      |                |
| - Frais de siège                                  | -21 644  | -348                    | -21 992       | -17 265        | 284            | -16 981       |                |
| <b>ETUDES &amp; RACCORDEMENTS SOLAIRES</b>        | <b>PRODUITS SUR TRAVAUX VENDUS</b>                                 | 793 727                 |               | 793 727        | 2 468 357      |               | 2 468 357      |
|   | - Coûts directs  | -463 420                |               | -463 420       | -1 725 312     |               | -1 725 312     |
|   | - AC   |                         |               |                |                |               |                |
|   | - ACE  | -15 000                 |               | -15 000        | -1 391 493     |               | -1 391 493     |
|   | - MO   | -448 420                |               | -448 420       | -558 718       |               | -558 718       |
|   | - AUTRES   |                         |               |                | 224 899        |               | 224 899        |
|   | - Quote part des activités support affectées                       | -618 510                | -1 893        | -620 403       | -747 568       | 2 052         | -745 516       |
|   | - Fonctions supports   | -500 948                |               | -500 948       | -623 010       |               | -623 010       |
|   | - Frais de siège   | -117 562                | -1 893        | -119 455       | -124 558       | 2 052         | -122 506       |
|   | <b>GESTION DE CLIENTELE</b>  | <b>PRODUIT AUTORISE</b> | 23 880 256    |                | 23 880 256     | 23 859 656    |                |
| - UO UC : Nombre d'abonnés -1                     |  | 3 230                   |               | 3 230          | 3 213          |               | 3 213          |
| - Forfait FC                                      |  | -7 393,27               |               | -7 393         | -7 455,00      |               | -7 455         |
| <b>PRODUITS ACCESSOIRES A L'ENERGIE</b>           |  | 4 748 193               |               | 4 748 193      | 5 280 553      |               | 5 280 553      |
| - Frais de relance                                |  | 2 381 370               |               | 2 381 370      | 2 883 976      |               | 2 883 976      |
| - Frais de perception de taxe                     |  | 2 366 823               |               | 2 366 823      | 2 396 577      |               | 2 396 577      |
| <b>COÛT DE L'INTERFACE CLIENTELE</b>              |  | -80 972 252             | -124 670      | -81 096 922    | -61 122 917    | 94 182        | -61 028 735    |
| par UO : Nombre d'abonnés                         |  | -25 069                 |               | -25 107        | -19 024        |               | -18 994        |
| - Affranchissements                               |  | -3 062 865              |               | -3 062 865     | -3 891 671     |               | -3 891 671     |
| - Fonctionnement                                  |  | -43 678 872             |               | -43 678 872    | -27 697 689    |               | -27 697 689    |
| - AC  |  | -505 676                |               | -505 676       | -299 028       |               | -299 028       |
| - ACE   |  | -4 909 838              |               | -4 909 838     | -6 526 614     |               | -6 526 614     |
| - MO  |  | -18 712 547             |               | -18 712 547    | -20 364 753    |               | -20 364 753    |
| - AUTRES  |  | -19 550 811             |               | -19 550 811    | -507 294       |               | -507 294       |
| - Quote part des activités support affectées      |  | -34 230 515             | -124 670      | -34 355 185    | -29 533 557    | 94 182        | -29 439 375    |
| - Fonctions supports                              | -26 486 173  |                         | -26 486 173   | -23 817 414    |                | -23 817 414   |                |
| - Frais de siège                                  | -7 744 342   | -124 670                | -7 869 012    | -5 716 143     | 94 182         | -5 621 961    |                |
| <b>ACTIVITES ANNEXES</b>                          | <b>PRODUITS SUR TRAVAUX VENDUS</b>                                 | 3 074 903               |               | 3 074 903      | 3 085 064      |               | 3 085 064      |
|   | - Frais de coupure   | 3 074 903               |               | 3 074 903      | 3 085 064      |               | 3 085 064      |
|   | - Coûts directs  | -1 458 086              |               | -1 458 086     | -2 444 280     |               | -2 444 280     |
|   | - AC   | -85 000                 |               | -85 000        | -343 366       |               | -343 366       |
|   | - ACE  | -231 378                |               | -231 378       | -238 995       |               | -238 995       |
|   | - MO   | -1 141 708              |               | -1 141 708     | -1 861 919     |               | -1 861 919     |
|   | - AUTRES   |                         |               |                |                |               |                |
|   | - Quote part des activités support affectées                       | -1 822 172              | -4 732        | -1 826 904     | -4 073 773     | 6 843         | -4 066 930     |
|   | - Fonctions supports   | -1 528 221              |               | -1 528 221     | -3 658 482     |               | -3 658 482     |
|   | - Frais de siège   | -293 951                | -4 732        | -298 683       | -415 291       | 6 843         | -408 448       |
| <b>SYNTHESE ACTIVITE FOURNITURE D'ELECTRICITE</b> |  |                         |               |                |                |               |                |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                         | 1 167 847 773  |                         | 1 167 847 773 | 1 216 321 846  |                | 1 216 321 846 |                |
| <b>MARGE AVANT IS</b>                             | -55 087 228  | -131 643                | -55 218 871   | -35 983 814    | 103 361        | -35 880 453   |                |
| - IS.   | 25 771 426   | 61 586                  | 25 833 012    | 15 688 690     | -45 065        | 15 643 625    |                |
| - IS report déficitaire 2020 / 2021               |  |                         |               |                |                |               |                |
| <b>MARGE NETTE CONCESSION</b>                     | -29 315 803  | -70 056                 | -29 385 859   | -20 295 124    | 58 296         | -20 236 828   |                |
| <b>MARGE NETTE ACTIONNAIRE</b>                    | -24 918 432  | -59 548                 | -24 977 980   | -17 250 855    | 49 552         | -17 201 303   |                |
| En % des produits                                 | 2%   |                         | 2%            | 1%             |                | 1%            |                |

|  |   | Bora Bora 2020        |                 |                       | Bora Bora 2021        |                  |                       |
|--|---|-----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
|  |   | Récurrent             | Non récurrent   | Total                 | Récurrent             | Non récurrent    | Total                 |
| <b>PARTAGE DES GAINS DE RENDEMENTS</b>       |   |                       |                 |                       |                       |                  |                       |
| <b>PGR</b>                                   | Tarif public combustible 2019   |                       |                 |                       |                       |                  |                       |
|  | <b>PRODUIT AUTORISE Rendement de production</b>                                   |                       |                 |                       |                       |                  |                       |
|  | - Rendement de référence  |                       |                 |                       |                       |                  |                       |
|  | - Rendement   |                       |                 |                       |                       |                  |                       |
|  | - kWh produits  |                       |                 |                       |                       |                  |                       |
|  | - Economie réalisée en litre de combustibles                                      |                       |                 |                       |                       |                  |                       |
|  | <b>PRODUIT AUTORISE Rendement de distribution</b>                                 |                       |                 |                       |                       |                  |                       |
|  | - Rendement de référence  |                       |                 |                       |                       |                  |                       |
|  | - Rendement   |                       |                 |                       |                       |                  |                       |
|  | - kWh fournis aux client finaux   |                       |                 |                       |                       |                  |                       |
| - Economie réalisée en litre de combustibles |   |                       |                 |                       |                       |                  |                       |
| <b>MARGE AVANT IS</b>                        |   |                       |                 |                       |                       |                  |                       |
| - I.S.                                       |   |                       |                 |                       |                       |                  |                       |
| - IS report déficitaire 2020 / 2021          |   |                       |                 |                       |                       |                  |                       |
| <b>MARGE NETTE CONCESSION</b>                |   |                       |                 |                       |                       |                  |                       |
| <b>MARGE NETTE ACTIONNAIRE</b>               |   |                       |                 |                       |                       |                  |                       |
| En % des produits                            |   |                       |                 |                       |                       |                  |                       |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                    |   |                       |                 |                       |                       |                  |                       |
|  | <b>PRODUIT AUTORISE</b>   | -7 608 013            |                 | -7 608 013            | -7 721 283            |                  | -7 721 283            |
|  | - Intérêts sur emprunts bancaires   |                       |                 |                       |                       |                  |                       |
|  | - Rémunération Compte courant du concessionnaire : sur la base des taux de marché | 2 413 312             |                 | 2 413 312             | 2 304 432             |                  | 2 304 432             |
|  | - Rémunération Compte courant du concessionnaire : surperformance financière      | 5 194 701             |                 | 5 194 701             | 5 447 031             |                  | 5 447 031             |
|  | <b>MARGE AVANT IS</b>   |                       |                 |                       | <b>30 180</b>         |                  | <b>30 180</b>         |
|  | - I.S.  |                       |                 |                       | -13 158               |                  | -13 158               |
|  | - IS report déficitaire 2020 / 2021   |                       |                 |                       |                       |                  |                       |
|  | <b>MARGE NETTE CONCESSION</b>   |                       |                 |                       | <b>17 022</b>         |                  | <b>17 022</b>         |
|  | <b>MARGE NETTE ACTIONNAIRE</b>  |                       |                 |                       | <b>14 468</b>         |                  | <b>14 468</b>         |
|  | En % des produits   |                       |                 |                       |                       |                  |                       |
| <b>TOTAL CONCESSION</b>                      |   |                       |                 |                       |                       |                  |                       |
|  | <b>TOTAL DES PRODUITS (*)</b>   | <b>1 507 495 430</b>  |                 | <b>1 507 495 430</b>  | <b>1 612 449 077</b>  |                  | <b>1 612 449 077</b>  |
|  | <b>TOTAL DES CHARGES (*)</b>  | <b>-1 320 318 380</b> | <b>-979 810</b> | <b>-1 321 298 190</b> | <b>-1 473 902 356</b> | <b>1 004 936</b> | <b>-1 472 897 420</b> |
|  | <b>MARGE AVANT IS</b>   | <b>187 177 050</b>    | <b>-979 810</b> | <b>186 197 240</b>    | <b>138 546 721</b>    | <b>1 004 936</b> | <b>139 551 657</b>    |
|  | - I.S.  |                       |                 |                       |                       |                  |                       |
|  | - IS report déficitaire 2020 / 2021   | -87 566 930           | 458 384         | -87 108 545           | -60 405 397           | -438 145         | -60 843 542           |
|  | <b>MARGE NETTE CONCESSION</b>   | <b>99 610 121</b>     | <b>-521 426</b> | <b>99 088 695</b>     | <b>78 141 325</b>     | <b>566 791</b>   | <b>78 708 116</b>     |
|  | <b>MARGE NETTE ACTIONNAIRE</b>  | <b>84 668 603</b>     | <b>-443 212</b> | <b>84 225 390</b>     | <b>66 420 126</b>     | <b>481 772</b>   | <b>66 901 898</b>     |
|  | En % des produits   | <b>-5,6%</b>          |                 | <b>-5,6%</b>          | <b>-4,1%</b>          |                  | <b>-4,1%</b>          |

(\*) : voir les postes de "Fourniture" à ne pas prendre en compte

(\*\*) de ces postes doivent être retirés les R.A. hydro des marquises et solaire Makatea (et les revente d'hydro à TSE si on ne regarde que les charges "Processus" sans les reventes d'énergie)

#### 4.3.4.1 Commentaires sur les éléments non récurrents

- **Production : + 0.6 MF**
  - + 0.6 MF liés à une provision pour risque (en frais de siège)
- **Distribution : + 0.3 MF**
  - + 0.3 MF liés à une provision pour risque (en frais de siège)
- **Fourniture : + 0.1 MF**
  - + 0.1 MF liés à une provision pour risque (en frais de siège)

#### 4.3.4.2 Commentaires sur la variation entre 2020 et 2021 des éléments récurrents :

Commentaires sur la variation des produits : + 105 MF

Les explications relatives aux produits comptabilisés sous le vocable « **Revenu Autorisé** » sont données au paragraphe 4.4 - Chiffre d'affaires énergie, Revenu autorisé et produits comptabilisés.

Ce poste augmente de + 45 MF.

Les explications relatives aux autres produits qui augmentent de + **60 MF** sont :

- **Production : + 12 MF**

- + 12 MF sur les travaux immobilisés dont :
  - + 30 MF au titre du renouvellement des groupes 11 et 12
  - + 1 MF au titre d'autres investissements de renouvellement
  - - 7 MF au titre de la pose des pièges à son : tranchée G6 et G10 en 2020 et tranchée G13 en 2021
  - - 12 MF au titre du remplacement des SEPAMS de la centrale de Bora Bora

- **Distribution : + 46 MF**

- + 33 MF sur les travaux immobilisés dont :
  - + 20 MF au titre du renouvellement réseau HTA et BT
  - + 7 MF au titre des travaux d'extensions/renforcements réseau
  - + 2 MF au titre du renouvellement des postes DP
  - + 2 MF au titre des travaux de l'article 14A et 16A
  - + 2 MF au titre des autres travaux
- + 13 MF sur les travaux vendus dont :
  - + 11 MF au titre des extensions réseaux
  - + 4 MF au titre des branchements
  - + 1 MF au titre du multiaffaires
  - - 1 MF au titre des travaux d'éclairage public
  - - 2MF au titre de la location de nacelle et au dévoiement à Vaitape réalisés en 2020

- **Fourniture : + 2 MF**

- + 2 MF sur les études et raccordement d'installations solaires

Commentaires sur la variation des charges : + 154 MF

- **Production : + 124 MF**

- + 70 MF au titre des matières consommées (gazole, huiles...)
- + 26 MF au titre de la conduite et maintenance de la centrale dont :
  - + 20 MF au titre de la maintenance de la centrale
  - + 4 MF sur les frais de support et frais de siège
  - + 2 MF au titre de la conduite et fonctionnement de la centrale
- + 20 MF au titre de la maintenance des groupes dont :
  - + 32 MF au titre de la révision 48000h réalisée en 2021 sur la tranche 6
  - + 3 MF sur les frais de support et frais de siège
  - - 15 MF au titre de la révision 12000h sur les tranches 4, 10 et 13
- + 8 MF au titre de la réalisation d'immobilisations dont :
  - + 30 MF au titre du renouvellement des groupes 11 et 12
  - - 3 MF au titre d'autres investissements de renouvellement
  - - 7 MF au titre de la pose des pièges à son : tranchée G6 et G10 en 2020 et tranchée G13 en 2021
  - - 12 MF au titre du remplacement des SEPAMS de la centrale de Bora Bora

- **Distribution : + 48 MF**
  - + 32 MF au titre de la réalisation d'immobilisations dont :
    - + 20 MF au titre du renouvellement réseau HTA et BT
    - + 7 MF au titre des travaux d'extensions/renforcements réseau
    - + 2 MF au titre du renouvellement des postes DP
    - + 2 MF au titre des travaux de l'article 14A et 16A
    - + 1 MF au titre des autres travaux
  - + 12 MF au titre de la gestion du réseau dont :
    - + 10 MF sur la maintenance des réseaux
    - + 2 MF sur les frais de support et frais de siège
  - + 4 MF au titre des travaux vendus
- **Fourniture : - 17 MF** (hors achat énergie thermique à la production EDT)
  - - 20 MF au titre du coût de fonctionnement du service clientèle dont :
    - - 18 MF sur les provisions clients
    - - 5 MF sur les frais de support et frais de siège
    - + 3 MF liés à l'activité clientèle
  - + 3 MF sur les travaux vendus
- **Achat des énergies renouvelables : - 1 MF**
- **Financier : 0 MF**

Commentaires sur la variation de la marge récurrente : - 49 MF

La marge récurrente a été principalement impactée par les phénomènes suivants :

- Une hausse de 45 MF sur le revenu autorisé
- Une hausse de 70 MF sur les matières consommées
- Une hausse de 46 MF sur les coûts de fonctionnement et maintenance de la Production
- Une hausse de 11 MF sur les coûts de fonctionnement et maintenance de la Distribution
- Une baisse de 20 MF sur les coûts de fonctionnement de la Clientèle
- Une hausse de 1 MF sur les charges calculées
- Une hausse de 10 MF sur la marge des activités annexes
- Une hausse de 4 MF sur les autres produits

#### **4.4 - Chiffre d'affaires énergie, Revenu autorisé, Produit autorisé et produits comptabilisés**

L'avenant 17 du 29 décembre 2015 réforme en profondeur le mode de rémunération du concessionnaire lequel n'est plus rémunéré par un Tarif mais par un revenu autorisé spécifique par activité et concession.

Ce nouveau mode de rémunération n'a cependant été rendu applicable qu'à partir de l'exercice 2020 avec la signature de l'avenant 18b au contrat de concession lequel introduisait également un mécanisme de plafonnement du résultat global des concessions gérées par EDT, hors activités annexes et produits accessoires.

#### **4.4.0 Plafonnement des résultats**

Le mécanisme de plafonnement est décrit à l'article 2.5 de l'avenant 18b du 20 juillet 2020 :

« En l'attente de l'application des recommandations de la CRE prévues à l'article 6 du présent avenant, il est instauré un mécanisme temporaire de plafonnement du résultat des concessions du Périmètre du Concessionnaire.

Pour ce faire, le Revenu Autorisé prévisionnel du Concessionnaire est calculé en prenant comme hypothèse de calcul un résultat net après impôt du Périmètre du Concessionnaire. Ce « Résultat de Référence » est établi à hauteur de 720 000 000 FCFP (sept cent vingt millions de francs CFP), dans les conditions définies à l'annexe 2.

Les éventuels résultats qui excèderaient ce Résultat de Référence seront traités comme suit :

- Dans la limite de 130 000 000 FCFP (cent trente millions de francs CFP) de dépassement du Résultat de Référence, 50% de ce dépassement sont conservés par le Concessionnaire au titre de l'intéressement à l'amélioration de la performance, les autres 50% étant déduits du « RA » de l'année suivante ;
- Au-delà d'un dépassement de 130 000 000 FCFP (cent trente millions de francs CFP) du Résultat de Référence, toute somme excédentaire est déduite du « RA » de l'année suivante ; Toute somme excédentaire (retraitée avant impôt) est déduite du « RA » de l'année suivante au prorata des « RA » de chaque concession. »

Impact de ce mécanisme sur les comptes de la concession :

Le résultat excédentaire (retraité avant impôt) est décomposé entre la part conservée par l'entreprise au titre de l'intéressement à la performance et la part à restituer aux clients au titre du plafonnement des résultats.

Ces deux quotes-parts sont réparties par concession au prorata des RA de chaque concession de l'exercice considéré.

Celle conservée par l'entreprise est laissée dans les comptes de la concession.

Celle à restituer aux clients est comptabilisée en « produit constaté d'avance » plafonnant de la sorte les résultats de la concession de l'exercice considéré.

En matière de trésorerie, cette quote-part déduite du « RA » de l'année suivante diminuant d'autant les sommes à facturer aux clients.

L'extourne en N+1 des produits constatés d'avance neutralise en résultat l'impact de la réduction du RA de l'exercice N+1.

Calcul du plafonnement 2021

Pour l'ensemble des concessions gérées par EDT, le résultat soumis au plafonnement réalisé sur l'exercice s'élève à 1.422.352.260 F CFP avant IS dont 73.685.815 F CFP conservés par l'entreprise et 73.685.815 F CFP à restituer aux clients.

En raison d'un RA de la concession représentant 7,47% du RA des concessions gérées par EDT,

- la part conservée dans les comptes de la concession s'élève à 5.504.984 F CFP.
- la part à restituer aux clients de la concession s'élève à 5.504.984 F CFP

#### **4.4.1) Revenu autorisé**

*Le Revenu Autorisé du Concessionnaire pour une année civile « n » est composé de trois éléments distincts : le « Revenu d'Exploitation » (RE), les « Coûts d'Energie » (CE) et le « Plafonnement N-1 ».*

$$\begin{aligned} \text{Revenu Autorisé} &= RE + CE - \text{Plafonnement N-1} \\ 1.413.913.155 &= 765.935.585 + 647.977.570 - 0 \end{aligned}$$

#### 4.4.1.1) Revenu d'Exploitation (RE)

La composante RE est calculée par application de forfaits annuels multipliés par des unités d'œuvres, lesquelles sont représentatives du service rendu.

A titre d'intéressement à la bonne gestion, la rémunération du concessionnaire intègre :

- un terme RF au titre de la surperformance des placements des excédents de trésorerie
- un terme PGR au titre de l'amélioration des rendements

$$RE = C + D + P + RF + PGR$$

|   | Nb UO<br>exercice N-1 | Nb UO<br>exercice N | Variation<br>en % / N-1 | Forfait<br>exercice N-1 | Forfait<br>exercice N | Variation<br>en % / N-1 | Revenu de<br>l'exploitation<br>exercice N-1 | Revenu de<br>l'exploitation<br>exercice N | Variation<br>en % / N-1 |
|---|-----------------------|---------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|---|---|-------------------------|
| <b>Activité de production</b>           |                       |                     |                         |                         |                       |                         |   |   |                         |
| Puissance maximale majorée              | 10 975                | 10 975              |                         | 43 566                  | 43 722                | 0,4%                    | 478 135 074                                 | 479 848 950                               | 0,4%                    |
| Nb de kWh produits                      | 45 188 406            | 33 729 951          | -25,4%                  | 1,727                   | 1,732                 | 0,3%                    | 78 061 131                                  | 58 420 275                                | -25,2%                  |
| <b>Activité de dispatching</b>          |                       |                     |                         |                         |                       |                         |   |   |                         |
| Nb de km de réseaux HTA                 |                       |                     |                         |                         |                       |                         |   |   |                         |
| <b>Activité de distribution</b>         |                       |                     |                         |                         |                       |                         |   |   |                         |
| Nb de km de réseaux (hors branchements) | 158,528               | 157,537             | -0,6%                   | 1 335 563               | 1 342 319             | 0,5%                    | 211 724 057                                 | 211 464 908                               | -0,1%                   |
| <b>Activité de fourniture</b>           |                       |                     |                         |                         |                       |                         |   |   |                         |
| Nb de clients (abonnements)             | 3 230                 | 3 213               | -0,5%                   | 7 393                   | 7 455                 | 0,8%                    | 23 880 257                                  | 23 952 915                                | 0,3%                    |
| <b>RE - "Forfaits"</b>                  |                       |                     |                         |                         |                       |                         | <b>791 800 519</b>                          | <b>773 687 048</b>                        | <b>-2,3%</b>            |
| Résultat financier                      |                       |                     |                         |                         |                       |                         | -7 608 013                                  | -7 751 463                                | 1,9%                    |
| Partage des gains de rendement          |                       |                     |                         |                         |                       |                         |   |   |                         |
| <b>RE (Revenu de l'exploitation)</b>    |                       |                     |                         |                         |                       |                         | <b>784 192 506</b>                          | <b>765 935 585</b>                        | <b>-2,3%</b>            |

#### 4.4.1.2) Coûts d'Énergie (CE)

La composante CE correspond aux dépenses réelles liées à l'énergie, engagées par le Concessionnaire à savoir trois postes de charge :

$$CE = CUHPTF + E + T$$

- ➔ *CUHPTF = valeur des combustibles (fioul, gazole, biocarburants), des huiles et des produits de traitement des fumées consommés pour la production thermique du Concessionnaire*
- ➔ *E = valeur de l'énergie électrique achetée, et de l'électricité d'origine renouvelable produite par le Concessionnaire.*
- ➔ *T = montant des redevances payées au concessionnaire de transport.*

|                         |   | 2020      |        |                    | 2021      |        |                    |
|-------------------------|---|-----------|--------|--------------------|-----------|--------|--------------------|
|                         |   | l/kwh     | Prix   | Coût               | l/kwh     | Prix   | Coût               |
| Carburant : GO          | C | 9 098 596 | 62,11  | 565 153 816        | 9 521 633 | 66,66  | 634 702 272        |
| Carburant : Fuel        | C |           |        |                    |           |        |                    |
| Urée                    | U |           |        |                    |           |        |                    |
| Huiles                  | H | 21 118    | 334,24 | 7 058 524          | 23 532    | 326,31 | 7 678 801          |
| Energie achetée Hydro   | E |           |        |                    |           |        |                    |
| Energie achetée Solaire | E | 222 849   | 31,15  | 6 942 148          | 169 004   | 33,11  | 5 596 497          |
| Prod ENR EDT            |   |           |        |                    |           |        |                    |
| Transport               | T |           |        |                    |           |        |                    |
| <b>CE Total</b>         |   |           |        | <b>579 154 488</b> |           |        | <b>647 977 570</b> |

## Prix des combustibles

|              | Gazole Iles | Arrêté CM  |
|--------------|-------------|--|
| Acpt 01/2021 | 52,818      | Arrêté 2465 CM 17 décembre 2020  |
| Acpt 02/2021 | 56,403      | Arrêté 73 CM 28 janvier 2021 modifié par arrêté 97 du 1er février 2021 |
| Acpt 03/2021 | 59,579      | Arrêté 199 CM 24 février 2021  |
| Acpt 04/2021 | 64,392      | Arrêté 452 CM 26 mars 2021   |
| Acpt 05/2021 | 66,808      | Arrêté 618 CM 20 avril 2021  |
| Acpt 06/2021 | 66,222      | Arrêté 900 CM 20 mai 2021  |
| Acpt 07/2021 | 68,328      | Arrêté 1154 CM 24 juin 2021  |
| Acpt 08/2021 | 76,377      | Arrêté 1868 CM 30 août 2021  |
| Acpt 10/2021 | 71,63       | Arrêté 2137 CM 22 septembre 2021                                       |
| Acpt 11/2021 | 71,63       | Arrêté 2308 CM 21 octobre 2021   |
| Acpt 12/2021 | 84,916      | Arrêté 2637 CM 1er décembre 2021                                       |

### 4.4.2) Chiffre d'affaires énergie, Revenu autorisé, Produit autorisé et Produits comptabilisés

Depuis la signature de l'avenant 18 b les produits acquis au concessionnaire en raison de la vente d'énergie correspondent au Revenu Autorisé de l'exercice, comptablement ils sont constitués par le chiffre d'affaires énergie facturé aux clients et par une écriture de régularisation (produits constatés d'avance ou facture à établir pour la différence).

Ces écritures de régularisation sont globalisées au niveau de l'ensemble des concessions gérées par EDT et constituent soit une dette envers les clients lorsque le CA facturé est supérieur au Revenu Autorisé, soit une créance sur les clients dans le cas inverse.

Lorsque le résultat des concessions considérées dépasse le plafond fixé à l'avenant 18b, le concessionnaire réduit ses produits comptabilisés par le biais d'une écriture de « produits constatés d'avance ». Cette écriture est extournée l'exercice suivant, de sorte à ce que ses « Produits autorisés » soient égaux au RA de l'exercice réduit du dépassement de plafond.

| Exercice | Dépassement plafond | RA (A)          |                       | écritures comptables (B) |                          | A+B<br>Produits autorisés |
|----------|---------------------|-----------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
|          |                     | RA hors plafond | Déduction plafond N-1 | PCA plafond N            | Extourne PCA plafond N-1 |                           |
| N        | 50                  | 1000            | n/a                   | -50                      | n/a                      | 950                       |
| N+1      | 80                  | 1010            | -50                   | -80                      | 50                       | 930                       |
| N+2      | 0                   | 1020            | -80                   | 0                        | 80                       | 1020                      |

Pour assurer une bonne transparence des comptes, cette réduction de produit est répartie par concession et processus dans les comptes des délégations.

L'impact sur les produits comptabilisés de la concession est :

|                                | Revenu autorisé (A)  | Plafonnement (B)  | Produit autorisé (A)+(B) |
|--------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------------|
| Activité de production         | 538 269 225          | -2 095 718        | 536 173 507              |
| Activité de dispatching        |                      |                   | 0                        |
| Activité de distribution       | 211 464 908          | -823 326          | 210 641 582              |
| Activité de fourniture         | 23 952 915           | -93 259           | 23 859 656               |
| Résultat financier             | -7 751 463           | 30 180            | -7 721 283               |
| Partage des gains de rendement | 0                    | 0                 | 0                        |
| <b>Sous total (1)</b>          | <b>765 935 585</b>   | <b>-2 982 123</b> | <b>762 953 462</b>       |
| Carburant : GO                 | 634 702 272          | -2 471 174        | 632 231 098              |
| Carburant : Fuel               |                      |                   | 0                        |
| Urée                           |                      |                   | 0                        |
| Huiles                         | 7 678 801            | -29 897           | 7 648 904                |
| Energie achetée Hydro          |                      |                   | 0                        |
| Energie achetée Solaire        | 5 596 497            | -21 790           | 5 574 707                |
| Prod ENR EDT                   |                      |                   | 0                        |
| Transport                      |                      |                   | 0                        |
| <b>Sous total (2)</b>          | <b>647 977 570</b>   | <b>-2 522 861</b> | <b>645 454 709</b>       |
| <b>Total (1)+(2)</b>           | <b>1 413 913 155</b> | <b>-5 504 984</b> | <b>1 408 408 171</b>     |

|                                      |       | Bora Bora            |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
|--------------------------------------|-------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                      |       | 2021                 | 2020                 | 2019                 | 2018                 | 2017                 | 2016                 | 2015                 |
| <b>CA facturé dans la concession</b> | A     | <b>1 100 092 785</b> | <b>1 079 167 114</b> | <b>1 395 536 066</b> | <b>1 240 686 885</b> | <b>1 263 747 845</b> | <b>1 219 398 429</b> | <b>1 228 798 035</b> |
| Péréquation                          | B     | n/a                  | n/a                  | 278 781 181          | 289 800 653          | 239 673 514          | n/a                  | 327 471 721          |
| <b>CA péréqué</b>                    | C=A+B | <b>n/a</b>           | <b>n/a</b>           | <b>1 674 317 247</b> | <b>1 530 487 538</b> | <b>1 503 421 359</b> | <b>n/a</b>           | <b>1 556 269 756</b> |
| Ecart RA/CA                          |       | 313 820 370          | 284 179 880          | n/a                  | n/a                  | 68 694 600           | 239 525 181          | n/a                  |
| <b>Revenu autorisé</b>               |       | <b>1 413 913 155</b> | <b>1 363 346 994</b> | <b>1 707 931 568</b> | <b>1 674 697 154</b> | <b>1 572 115 960</b> | <b>1 458 923 610</b> | <b>1 556 269 756</b> |
| Annulation écart RA/CA               |       | n/a                  | n/a                  | n/a                  | n/a                  | -68 694 600          | n/a                  | n/a                  |
| Régularisation écart RA/CA antérieur |       | n/a                  | n/a                  | n/a                  | n/a                  | 44 347 334           | n/a                  | n/a                  |
| Impact du plafonnement du RA         |       | -5 504 984           |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>Produits comptabilisés</b>        |       | <b>1 408 408 171</b> | <b>1 363 346 994</b> | <b>1 674 317 247</b> | <b>1 530 487 538</b> | <b>1 547 768 694</b> | <b>1 458 923 610</b> | <b>1 556 269 756</b> |

Le détail du calcul du revenu autorisé ayant servi de base à cette répartition calculée conformément aux l'avenant 17b et 18b est détaillé au § 4.4.1

#### 4.4.3) Annexe

| <b>DETAIL DES CHARGES D'ENERGIE</b>  | <b>Réalisé<br/>2021</b> | <b>Réalisé<br/>2020</b> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>Nombre de kWh vendus îles (Consommés + Energie en compteur)</b>   | <b>34 333 585</b>       | <b>32 708 219</b>       |
| <u>Rendement électrique (kWh) Energie vendue / Energie produite et achetée</u>   | 93,3%                   | 93,7%                   |
| <u>Nombre de kWh à produire ou acheter</u>   |                         |                         |
| Achat Photovoltaïque à 45 F/kWh  | 1 668                   | 1 998                   |
| Achat Photovoltaïque à 40 F/kWh  | 36 057                  |                         |
| Achat Photovoltaïque à 23,64 F/kWh   | 71 637                  | 121 136                 |
| Achat Electra 40F/kWh  | 59 641                  | 99 714                  |
| Total Production Photovoltaïque  | 169 004                 | 222 849                 |
| <b>Production Total EnR</b>  | <b>169 004</b>          | <b>222 849</b>          |
| Production brute thermique à produire  | 36 614 226              | 34 678 070              |
| Production Nette thermique à produire  | 35 488 486              | 33 729 951              |
| <b>Total production (EDT et Autres)</b>  | <b>36 783 230</b>       | <b>34 900 919</b>       |
| <u>Consommation spécifique L/KWh</u>   |                         |                         |
| Gasoil Centrale thermique  | 0,260                   | 0,262                   |
| <u>Stock Matières Premières en volume (l)</u>  |                         |                         |
| Stock Initial  | 71 250                  | 61 950                  |
| Achat Matière première   | 9 518 438               | 9 107 896               |
| Stock Final  | 68 055                  | 71 250                  |
| <b>Consommation Matière 1ière</b>  | <b>9 521 633</b>        | <b>9 098 596</b>        |
| <u>Consommation spécifique compta L/KWh</u>  |                         |                         |
|  | 0,260                   | 0,262                   |
| <u>Evolution des tarifs d'énergie primaire au litre (consommé pour le fuel, le GO et l'huile - acheté pour hydro et solaire)</u> |                         |                         |
| Prix du gasoil îles  | 66,66 F                 | 62,11 F                 |
| Production Photovoltaïque à 45 F/kWh   | 45,00 F                 | 45,00 F                 |
| Production Photovoltaïque à 40 F/kWh   | 40,00 F                 | 40,00 F                 |
| Production Photovoltaïque à 35 F/kWh   | 35,00 F                 | 35,00 F                 |
| Production Photovoltaïque à 23,64 F/kWh  | 23,64 F                 | 23,64 F                 |
| Prix de l'éolien   | 14,06 F                 | 14,06 F                 |
| Prix huile   | 326,31 F                | 334,24 F                |
| <u>Stock Matières Premières en XPF</u>   |                         |                         |
| Stock Initial  | 3 481 631               | 4 541 431               |
| Achat Matière première   | 636 992 794             | 564 094 017             |
| Stock Final  | 5 772 153               | 3 481 631               |
| <b>Consommation Matière 1ière</b>  | <b>634 702 272</b>      | <b>565 153 816</b>      |
| <b>Huile</b>   | <b>7 678 801</b>        | <b>7 058 524</b>        |
| <b>(CUHPF) Combustible urée, huiles...</b>   | <b>642 381 073</b>      | <b>572 212 340</b>      |
| <b>(E) Energie achetée &amp; ENR produite en XPF</b>   | <b>5 596 497</b>        | <b>6 942 148</b>        |
| <b>(CE) TOTAL achat de matières premières</b>  | <b>647 977 570</b>      | <b>579 154 488</b>      |

## **5 - INFORMATIONS SUR LES BIENS IMMOBILISES**

- 5.1 Variation du patrimoine immobilier
- 5.2 Situation des biens et immobilisations nécessaires à l'exploitation du service public
- 5.3 Suivi du programme contractuel d'investissements
- 5.4 Dépenses de renouvellement
- 5.5 Méthode relative aux charges calculées
- 5.6 Dépenses d'améliorant réalisées dans l'année
- 5.7 Indemnités de fin de concession
- 5.8 Plan de Renouvellement

## 5.1 - Variation du patrimoine immobilier

|                     | 2020                 | Acquisition       | Cession            | Total bilan 2021     |
|---------------------|----------------------|-------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Production</b>   | 3 576 040 009        | 22 485 577 (1)    | -16 448 154 (2)    | 3 582 077 432        |
| <b>Distribution</b> | 1 931 536 017        | 33 846 320 (3)    | -8 524 913 (4)     | 1 956 857 424        |
| <b>Total</b>        | <b>5 507 576 026</b> | <b>56 331 897</b> | <b>-24 973 067</b> | <b>5 538 934 856</b> |

*Dont droit incorporel*

251 957 651

### Détail Production :

|     | Libellé des chantiers                           | N° Chantier | Valeur Brute        | Taux d'améliorant | Montant améliorant | Montant Renouvellement |
|-----|---|-------------|---------------------|-------------------|--------------------|------------------------|
|     | F&P PIEGES A SON TRANCHEE G6/G10 CENT BORA BORA | G23201      | 12 450 500          | 0%                | -                  | 12 450 500             |
|     | F&P PIEGES A SON TRANCHEE G13 CENT BORA BORA    | G23202      | 5 067 750           | 0%                | -                  | 5 067 750              |
|     | RNV 2 SEPAMS BORA BORA                          | G23200      | 4 967 327           | 0%                | -                  | 4 967 327              |
| (1) | <b>TOTAL ACQUISITION PRODUCTION BORA BORA</b>   |             | <b>22 485 577</b>   |                   | <b>-</b>           | <b>22 485 577</b>      |
|     | BATIMENTS BORA BORA                             |             | (12 814 564)        |                   |                    |                        |
|     | FILIERES BORA BORA                              |             | (3 633 590)         |                   |                    |                        |
| (2) | <b>TOTAL CESSION PRODUCTION BORA BORA</b>       |             | <b>(16 448 154)</b> |                   |                    |                        |

### Détail Distribution :

|     | Libellé des chantiers                               | N° Chantier | Valeur Brute      | Taux d'améliorant | Montant améliorant | Montant Renouvellement |
|-----|---|-------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------------|
|     | AVT3 LC MT/051073 POVAI QT MARCHAND BORA            | 813980      | 641 170           | 100%              | 641 170            | -                      |
|     | <b>TOTAL TRAVAUX AVENANT 3</b>                      |             | <b>641 170</b>    |                   | <b>641 170</b>     | <b>-</b>               |
|     | 14A1 LC MT/058154 TOOPUA QT TEIHOTAATA BORA BORA    | 019810      | 538 938           | 100%              | 538 938            | -                      |
|     | 14A1 LC MT/058154 ANAU QT TEAMO BORA                | 010390      | 399 182           | 100%              | 399 182            | -                      |
|     | 14A1 LC MT/058154 FAANUI QT MAI BORA                | 010360      | 530 457           | 100%              | 530 457            | -                      |
|     | 14A1 LC MT/058154 FAANUI QT TEUIRA BORA             | 010310      | 430 855           | 100%              | 430 855            | -                      |
|     | 14A1 LC MT/058154 TIIPOTO QT TEIOATUA BORA BORA     | 010350      | 1 870 426         | 100%              | 1 870 426          | -                      |
|     | 14A1 LC MT/058154 ANAU QT TEHAURAU BORA BORA        | 010340      | 455 478           | 100%              | 455 478            | -                      |
|     | 14A1 LC TB/060125/DTE MAT IRA BORA BORA             | 010240      | 1 096 194         | 100%              | 1 096 194          | -                      |
|     | <b>TOTAL TRAVAUX ARTICLE 14</b>                     |             | <b>5 321 530</b>  |                   | <b>5 321 530</b>   | <b>-</b>               |
|     | AUT COMP B4032 MAOHI PHON E NUNUE/VAITAPE BORA BORA | 105350      | 368 392           | 36%               | 132 621            | 235 771                |
|     | TRANSFO B4032 MAOHI PHONE NUNUE/VAITAPE BORA BORA   | 105350      | 917 644           | 36%               | 330 352            | 587 292                |
|     | RNV RSX HTA FAANUI BORA ANTENNE B1016 BORA          | 030360      | 373 400           | 0%                | -                  | 373 400                |
|     | RNV RSX BTA FAANUI BORA A COTE DP B1011 BORA        | 030380      | 206 871           | 0%                | -                  | 206 871                |
|     | RNV RSX BTA ANAU BORA QT BALDWIN BORA               | 031730      | 322 567           | 0%                | -                  | 322 567                |
|     | RNV RSX BTA NUNUE BORA QT CHEVALIER BORA            | 039410      | 262 511           | 0%                | -                  | 262 511                |
|     | RNV RSX BTA TIIPOTO BORA QT TERIINO BORA            | 039420      | 257 957           | 0%                | -                  | 257 957                |
|     | RNV RSX BTA NUNUE BORA QT VAITEPU BORA              | 039430      | 182 017           | 0%                | -                  | 182 017                |
|     | RNV RSX BTA FAATAHI BORA QT OTEMANU BORA            | 040210      | 285 287           | 0%                | -                  | 285 287                |
|     | RNV RSX BTA VAITAPE BORA QT MORMON BORA             | 040220      | 522 750           | 0%                | -                  | 522 750                |
|     | RNV RSX BTA NUNUE BORA SERVITUDE TAXI MOTU BORA     | 105340      | 467 395           | 0%                | -                  | 467 395                |
|     | RENV RSX BTS FORAGE F5/F6 FAANUI BORA BORA          | 030930      | 1 035 878         | 0%                | -                  | 1 035 878              |
|     | RENV RSX BTS MOTU TOOPUA BORA BORA                  | 105320      | 742 413           | 0%                | -                  | 742 413                |
|     | RENV RSX BTS TAXI MOTU SE RVITUDE NUNUE BORA BORA   | 105340      | 1 090 587         | 0%                | -                  | 1 090 587              |
|     | RENV RSX BTS MATIRA BORA PK6 C/MONT NUNUE           | 104490      | 351 292           | 0%                | -                  | 351 292                |
|     | RESEAUX CP BORA BORA 2021 QP 15% EXTENS°            | 91912       | 411 240           | 100%              | 411 240            | -                      |
|     | BRCHT/COMPAGES BORA BORA CP 2021                    | CP2021      | 8 425 163         | 30%               | 2 567 143          | 5 858 020              |
|     | <b>TOTAL TRAVAUX ARTICLE 13</b>                     |             | <b>16 223 364</b> |                   | <b>3 441 356</b>   | <b>12 782 008</b>      |
|     | RSX SOUT TIERS BOR 2021 FINANCEMENT BORA BORA       | 003465      | 2 861 078         | 100%              | 2 861 078          | -                      |
|     | COMPTAGE TIERS BORA 2021 FINANCEMENT BORA BORA      | BRT12/20    | 8 799 178         | 100%              | 8 799 178          | -                      |
|     | <b>TOTAL FINANCEMENT TIERS BORA BORA</b>            |             | <b>11 660 256</b> |                   | <b>11 660 256</b>  | <b>-</b>               |
| (3) | <b>TOTAL ACQUISITION DISTRIBUTION BORA BORA</b>     |             | <b>33 846 320</b> |                   | <b>21 064 312</b>  | <b>12 782 008</b>      |

| Libellé des chantiers                           | N° Chantier | Valeur Brute       | Taux d'améliorant | Montant améliorant | Montant Renouvellement |
|---|-------------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------------|
| TRANSFO BORA 94                                 |             | (392 890)          |                   |                    |                        |
| POSTE BORA 1994                                 |             | (157 727)          |                   |                    |                        |
| TELECOM BORA 98                                 |             | (2 045 443)        |                   |                    |                        |
| RES. SOUT BORA 98                               |             | (2 286 440)        |                   |                    |                        |
| <b>TOTAL CESSION CONCESSIONNAIRE</b>            |             | <b>(4 882 500)</b> |                   |                    |                        |
| COMPTAGE BORA-BORA 1989                         |             | (3 329 543)        |                   |                    |                        |
| COMPTAGE BORA-BORA 1990                         |             | (312 870)          |                   |                    |                        |
| <b>TOTAL CESSION TIERS ET CONCEDANT</b>         |             | <b>(3 642 413)</b> |                   |                    | -                      |
| <b>(4) TOTAL CESSION DISTRIBUTION BORA BORA</b> |             | <b>(8 524 913)</b> |                   |                    |                        |

Les immobilisations en cours du domaine concédé s'élèvent à 359 MF contre 239 MF fin 2020 soit une augmentation de 120 MF.

## 5.2 - Situation des biens et immobilisations nécessaires à l'exploitation du service public

| Composants                | N° chantier | Date de mise en service | Durée de vie en année | Valeur Brute Concessionnaire | Valeur Brute Tiers | Amortissement économique concessionnaire | Amortissement économique tiers | Valeur Nette Economique avec TVA à reverser |
|---------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------|--|--------------------------------|---|
| AN TERRAIN BORA BORA      |             | 01/01/1991              | 60                    | 809 000                      | -                  | 418 242                                  | -                              | 390 758                                     |
| AN TERRAIN SPELEC BORA    |             | 01/01/1991              | 60                    | 30 570 489                   | -                  | 15 804 524                               | -                              | 14 765 965                                  |
| VRD EXTENSION CENTRALE    | R23504      | 01/02/2008              | 43                    | 11 497 594                   | -                  | 3 730 699                                | -                              | 7 766 895                                   |
| CLOTURE/SUPPORT TOURET    | R23713      | 01/05/2008              | 43                    | 1 709 820                    | -                  | 548 165                                  | -                              | 1 161 655                                   |
| PROTECTION PIPELINE GO    | R23801      | 01/05/2008              | 43                    | 3 810 170                    | -                  | 1 221 533                                | -                              | 2 588 637                                   |
| TVX GC MUR CF STOCKAGE DO | R23907      | 30/04/2010              | 41                    | 1 940 084                    | -                  | 556 052                                  | -                              | 1 384 032                                   |
| REAL° CANIVEAU JONCTION   | R23114      | 01/05/2012              | 39                    | 521 590                      | -                  | 130 519                                  | -                              | 391 071                                     |
| A.N CONSTRUCTION BORA     | 1           | 01/01/2000              | 35                    | 105 596 928                  | -                  | 66 416 541                               | -                              | 39 180 387                                  |
| CONSTRUCT ATELIER BORA    | R01229      | 01/01/2000              | 35                    | 23 621 951                   | -                  | 14 857 329                               | -                              | 8 764 622                                   |
| BATIMENT BORA BORA        |             | 01/01/2000              | 35                    | -                            | -                  | -  | -                              | -   |
| EXTENSION CENTRALE BORA   | R23506      | 01/01/2008              | 27                    | 193 425 454                  | -                  | 100 353 561                              | -                              | 93 071 893                                  |
| FMERE EXT BATIMENT BORA   |             | 01/01/2008              | 35                    | -                            | -                  | -  | -                              | -   |
| CLOTURE SUPPORT TOURET    | R23713      | 01/05/2008              | 27                    | 1 673 950                    | -                  | 858 745                                  | -                              | 815 205                                     |
| MISE NORMES PORTES SALLE  | R23900      | 01/07/2009              | 26                    | 351 909                      | -                  | 172 637                                  | -                              | 179 272                                     |
| RAMPE STOCKAGE ATELIER    | R23101      | 30/03/2010              | 25                    | 1 625 000                    | -                  | 772 409                                  | -                              | 852 591                                     |
| BAC RANGEMENT CUBITAINER  | R23103      | 01/06/2010              | 25                    | 858 800                      | -                  | 405 005                                  | -                              | 453 795                                     |
| HANGAR STOCKAGE TRANSFO   | R23102      | 01/08/2010              | 24                    | 3 168 514                    | -                  | 1 482 965                                | -                              | 1 685 549                                   |
| DBL VITRAGE S.MACHINE BOR | R23104      | 01/10/2011              | 23                    | 894 340                      | -                  | 394 569                                  | -                              | 499 771                                     |
| REHAUS MURET PARKING BORA | R23111      | 01/01/2012              | 23                    | 664 783                      | -                  | 289 194                                  | -                              | 375 589                                     |
| AMENAG HANGAR VEH BORA    | R23112      | 01/01/2012              | 23                    | 280 800                      | -                  | 122 154                                  | -                              | 158 646                                     |
| AMENAG MAGASIN CENT BORA  | R23109      | 30/01/2012              | 23                    | 331 069                      | -                  | 143 440                                  | -                              | 187 629                                     |
| F&P SAS ACCES SDM2 BORA   | R23304      | 01/08/2013              | 29                    | 3 607 934                    | -                  | 1 033 177                                | -                              | 2 574 757                                   |
| LOCAL BUREAU CENT BORA    | B23400      | 25/08/2014              | 28                    | 8 544 401                    | -                  | 2 218 638                                | -                              | 6 325 763                                   |
| REMISE EN ETAT ÉCLAIRAGE  | R23301      | 01/06/2015              | 20                    | 8 395 264                    | -                  | 2 825 165                                | -                              | 5 570 099                                   |
| F&P PIEGES A SON TRANCHEE | G23201      | 23/03/2021              | 22                    | 12 450 500                   | -                  | 442 208                                  | -                              | 12 008 292                                  |
| F&P PIEGES A SON TRANCHEE | G23202      | 09/06/2021              | 22                    | 5 067 750                    | -                  | 131 894                                  | -                              | 4 935 856                                   |
| RNV 2 SEPAMS BORA BORA    | G23200      | 01/05/2021              | 18                    | 4 967 327                    | -                  | 188 031                                  | -                              | 4 779 296                                   |
| RAYONNAGE EXT CENT BORA   | R06064      | 01/08/2007              | 27                    | 3 423 094                    | -                  | 1 801 763                                | -                              | 1 621 331                                   |
| PASSERLLE STOCK CENT BORA | R23705      | 01/08/2007              | 27                    | 415 053                      | -                  | 218 465                                  | -                              | 196 588                                     |
| AMNGT LABO CENT BORA      | R23707      | 12/12/2007              | 27                    | 582 863                      | -                  | 302 689                                  | -                              | 280 174                                     |

| Composants                  | N° chantier | Date de mise en service | Durée de vie en année | Valeur Brute Concessionnaire | Valeur Brute Tiers | Amortissement économique concessionnaire | Amortissement économique tiers | Valeur Nette Economique avec TVA à reverser |
|-----------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------|--|--------------------------------|---|
| DALLES BETON SOUS AERO      | R23802      | 01/05/2008              | 27                    | 1 800 050                    | -                  | 923 435                                  | -                              | 876 615                                     |
| AGENCEMENT EXTENS CENT BORA | R23505      | 01/12/2008              | 26                    | 19 889 128                   | -                  | 9 983 008                                | -                              | 9 906 120                                   |
| ACCES BETON AIRE RÉTENT°    | B23803      | 01/01/2009              | 26                    | 742 238                      | -                  | 371 275                                  | -                              | 370 963                                     |
| AIRE LAVAGE EXTÉRIEUR VEH   | R23805      | 01/01/2009              | 26                    | 351 783                      | -                  | 175 966                                  | -                              | 175 817                                     |
| RACC.RESEAU ASSAINISSEMENT  | R23804      | 01/03/2009              | 26                    | 643 149                      | -                  | 319 803                                  | -                              | 323 346                                     |
| REAL.CANIVEAU BETON TUYAU   | B23804      | 01/06/2009              | 26                    | 688 584                      | -                  | 338 956                                  | -                              | 349 628                                     |
| CHAUFFE-EAU SOLAIRE SANIT   | R23806      | 01/08/2009              | 25                    | 270 238                      | -                  | 132 138                                  | -                              | 138 100                                     |
| F&P D'UNE SELF DE 250V AR   | R23903      | 01/01/2010              | 25                    | 331 000                      | -                  | 158 953                                  | -                              | 172 047                                     |
| GENIE CIVIL INSTAL GROUPE   | R23100      | 01/06/2011              | 32                    | 94 014 607                   | -                  | 31 532 049                               | -                              | 62 482 558                                  |
| BARRIERE ECOULEMENT PLUVIAL | B23200      | 05/01/2012              | 23                    | 183 300                      | -                  | 79 652                                   | -                              | 103 648                                     |
| ACHAT ETAGERES EN ACIER     | R23500      | 01/07/2015              | 20                    | 2 057 309                    | -                  | 686 492                                  | -                              | 1 370 817                                   |
| PANOPLIE PIECES GPE BORA    | R23100      | 01/06/2011              | 13                    | 37 797 301                   | -                  | 32 027 258                               | -                              | 5 770 043                                   |
| MOTEUR FG WILSON P250 BOR   | R12600      | 12/10/2006              | 7                     | 3 699 525                    | -                  | 3 699 525                                | -                              | -   |
| MOTEUR CUMMINS KTA-50 BOR   | DECOMPO     | 31/01/1996              | 23                    | 17 453 549                   | -                  | 17 453 549                               | -                              | -   |
| MOTEUR WARTSILA 8R32 BORA   | DECOMPO     | 01/01/1997              | 25                    | 133 469 423                  | -                  | 133 469 423                              | -                              | -   |
| MOTEUR WARTSILA W200 BORA   | DECOMPO     | 01/01/2000              | 20                    | 84 168 374                   | -                  | 84 168 374                               | -                              | -   |
| MOTEUR WARTSILA W9L32 BOR   | R23100      | 01/06/2011              | 20                    | 157 815 859                  | -                  | 83 577 549                               | -                              | 74 238 310                                  |
| MOTEUR WARTSILA W200 BORA   | DECOMPO     | 01/01/2001              | 20                    | 85 430 899                   | -                  | 85 430 899                               | -                              | -   |
| MOTEUR WARTSILA W9L32 BOR   | R23100      | 01/06/2011              | 20                    | 157 815 859                  | -                  | 83 577 549                               | -                              | 74 238 310                                  |
| MOTEUR WARTSILA 6R32 BORA   | DECOMPO     | 01/01/1998              | 23                    | 121 923 541                  | -                  | 121 923 541                              | -                              | -   |
| MOTEUR WARTSILA W200 BORA   | DECOMPO     | 01/01/2002              | 17                    | 86 712 363                   | -                  | 86 712 363                               | -                              | -   |
| ALTERNAT FG WILSON P250 BOR | R12600      | 12/10/2006              | 7                     | 1 609 250                    | -                  | 1 609 250                                | -                              | -   |
| ALTERNAT CUMMINS KTA-50     | DECOMPO     | 31/01/1996              | 23                    | 6 948 261                    | -                  | 6 948 261                                | -                              | -   |
| ALTERNAT WARTSILA 8R32 BO   | DECOMPO     | 01/01/1997              | 25                    | 25 578 643                   | -                  | 25 578 643                               | -                              | -   |
| ALTERNAT WARTSILA W200 BO   | DECOMPO     | 01/01/2000              | 20                    | 21 444 019                   | -                  | 21 444 019                               | -                              | -   |
| ALTERNAT WARTSILA W9L32 B   | R23100      | 01/06/2011              | 20                    | 33 230 838                   | -                  | 17 598 688                               | -                              | 15 632 150                                  |
| ALTERNAT WARTSILA W200 BO   | DECOMPO     | 01/01/2001              | 20                    | 21 765 679                   | -                  | 21 765 679                               | -                              | -   |
| ALTERNAT WARTSILA W9L32 B   | R23100      | 01/06/2011              | 20                    | 33 230 838                   | -                  | 17 598 688                               | -                              | 15 632 150                                  |
| ALTERNAT WARTSILA 6R32 BO   | DECOMPO     | 01/01/1998              | 23                    | 23 369 196                   | -                  | 23 369 196                               | -                              | -   |
| ALTERNAT WARTSILA W200 BO   | DECOMPO     | 01/01/2002              | 17                    | 22 092 164                   | -                  | 22 092 164                               | -                              | -   |
| ACCESSOIRE WILSON P250 BORA | R12600      | 12/10/2006              | 7                     | 3 470 071                    | -                  | 3 470 071                                | -                              | -   |

| Composants                | N° chantier | Date de mise en service | Durée de vie en année | Valeur Brute Concessionnaire | Valeur Brute Tiers | Amortissement économique concessionnaire | Amortissement économique tiers | Valeur Nette Economique avec TVA à reverser |
|---------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------|--|--------------------------------|---|
| ACCESSOIRE CUMMINS KTA-50 | DECOMPO     | 31/01/1996              | 23                    | 38 614 736                   | -                  | 38 614 736                               | -                              | -   |
| ACCESSOIRE WARTSILA 8R32  | DECOMPO     | 01/01/1997              | 25                    | 187 677 072                  | -                  | 187 677 072                              | -                              | -   |
| ACCESSOIRE WARTSILA W200  | DECOMPO     | 01/01/2000              | 20                    | 50 102 980                   | -                  | 50 102 980                               | -                              | -   |
| ACCESSOIRE WARTSILA W9L32 | R23100      | 01/06/2011              | 20                    | 194 381 548                  | -                  | 102 942 338                              | -                              | 91 439 210                                  |
| ACCESSOIRE WARTSILA W200  | DECOMPO     | 01/01/2001              | 20                    | 47 962 195                   | -                  | 47 962 195                               | -                              | -   |
| ACCESSOIRE WARTSILA W9L32 | R23100      | 01/06/2011              | 20                    | 194 381 548                  | -                  | 102 942 338                              | -                              | 91 439 210                                  |
| ACCESSOIRE WARTSILA 6R32  | DECOMPO     | 01/01/1998              | 23                    | 217 278 464                  | -                  | 217 278 464                              | -                              | -   |
| ACCESSOIRE WARTSILA W200  | DECOMPO     | 01/01/2002              | 17                    | 1 310 171                    | -                  | 1 310 171                                | -                              | -   |
| A.N. FILIERE BORA RV 2022 | 1           | 01/01/2000              | 22                    | 4 418 930                    | -                  | 4 418 930                                | -                              | -   |
| A.N. FILIERE BORA         | 1           | 01/01/2000              | 31                    | 82 870 985                   | -                  | 58 848 287                               | -                              | 24 022 698                                  |
| A.N FILIERE BORA RV 2025  | 1           | 01/01/2000              | 25                    | 100                          | -                  | 88                                       | -                              | 12  |
| A.N FILIERE BORA RV 2028  | 1           | 01/01/2000              | 28                    | 100                          | -                  | 79                                       | -                              | 21  |
| A.N FILIERE BORA RV 2022  | 1           | 01/01/2000              | 22                    | 34 005 582                   | -                  | 34 005 582                               | -                              | -   |
| FILIERE BORA              |             | 01/01/2000              | 22                    | -                            | -                  | -  | -                              | -   |
| FM FILIERE EXT BORA BNR   |             | 29/04/2008              | 25                    | -                            | -                  | -  | -                              | -   |
| FILIERE COMBUSTIBLE BORA  | R23505      | 01/12/2008              | 25                    | 4 486 394                    | -                  | 2 349 150                                | -                              | 2 137 244                                   |
| COMPTAGE THOKEIM SATAM    | R23905      | 15/01/2010              | 25                    | 2 574 114                    | -                  | 1 232 190                                | -                              | 1 341 924                                   |
| FILIERE COMBUSTIBLE BORA  | R23100      | 01/06/2011              | 25                    | 22 937 971                   | -                  | 9 718 158                                | -                              | 13 219 813                                  |
| INSTAL COMPTEURS GASOIL   | R23202      | 01/01/2013              | 25                    | 1 314 952                    | -                  | 473 527                                  | -                              | 841 425                                     |
| POSE PREFILTRE GASOIL     | R23601      | 01/10/2016              | 25                    | 1 322 786                    | -                  | 277 894                                  | -                              | 1 044 892                                   |
| POSE PURGE CUVE JO SDM1   | R23600      | 01/11/2016              | 25                    | 1 179 272                    | -                  | 243 738                                  | -                              | 935 534                                     |
| FILIERE EAU BORA          | R23505      | 01/12/2008              | 25                    | 27 748 867                   | -                  | 14 529 763                               | -                              | 13 219 104                                  |
| FILIERE EAU CENTRALE BORA | R23100      | 01/06/2011              | 25                    | 54 547 120                   | -                  | 23 110 046                               | -                              | 31 437 074                                  |
| MEP NV RESEAU EAU BORA    | R23200      | 30/04/2012              | 23                    | 329 380                      | -                  | 140 102                                  | -                              | 189 278                                     |
| FILIERE ENERGIE BORA      | R23505      | 01/12/2008              | 25                    | 132 218 260                  | -                  | 69 231 654                               | -                              | 62 986 606                                  |
| F&P D'UNE SELF DE 250V AR | R23903      | 01/01/2010              | 25                    | 2 378 969                    | -                  | 1 142 427                                | -                              | 1 236 542                                   |
| SUPERVISION GE SEPAM ITI  | R23902      | 01/07/2010              | 25                    | 24 229 366                   | -                  | 11 382 451                               | -                              | 12 846 915                                  |
| FILIERE ENERGIE BORA      | R23904      | 01/04/2011              | 25                    | 3 020 829                    | -                  | 1 300 032                                | -                              | 1 720 797                                   |
| FILIERE ENERGIE-CTRL BORA | R23100      | 01/06/2011              | 25                    | 130 306 872                  | -                  | 55 207 273                               | -                              | 75 099 599                                  |
| AUTOMATISAT*/SUPERVIS*G1P | R23107      | 06/05/2013              | 22                    | 7 014 159                    | -                  | 2 804 457                                | -                              | 4 209 702                                   |
| AUTOMATISAT*/SUPERVIS*G3P | R23107      | 06/05/2013              | 9                     | 10 190 752                   | -                  | 10 190 752                               | -                              | -   |

| Composants                        | N° chantier | Date de mise en service | Durée de vie en année | Valeur Brute Concessionnaire | Valeur Brute Tiers | Amortissement économique concessionnaire | Amortissement économique tiers | Valeur Nette Economique avec TVA à reverser |
|-----------------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------|--|--------------------------------|---|
| AUTOMATISAT*/SUPERVIS*G4P         | R23107      | 06/05/2013              | 25                    | 4 896 431                    | -                  | 1 696 177                                | -                              | 3 200 254                                   |
| AUTOMATISAT*/SUPERVIS*G6P         | R23107      | 06/05/2013              | 9                     | 10 190 752                   | -                  | 10 190 752                               | -                              | -   |
| AUTOMATISAT*/SUPERVIS*G7P         | R23107      | 06/05/2013              | 9                     | 10 190 752                   | -                  | 10 190 752                               | -                              | -   |
| AUTOMATISAT*/SUPERVIS*G10         | R23107      | 06/05/2013              | 9                     | 10 190 752                   | -                  | 10 190 752                               | -                              | -   |
| AUTOMATISAT*/SUPERVIS*G13         | R23107      | 06/05/2013              | 25                    | 4 896 431                    | -                  | 1 696 177                                | -                              | 3 200 254                                   |
| AUTOMATISAT*/SUPERVIS*BOR         | R23107      | 06/05/2013              | 22                    | 7 014 159                    | -                  | 2 804 457                                | -                              | 4 209 702                                   |
| NRJ REFONTE TABLEAU HTA           | R23401      | 01/06/2015              | 20                    | 16 819 888                   | -                  | 5 660 211                                | -                              | 11 159 677                                  |
| NRJ INST PASSERELLE EG300         | R23501      | 01/11/2015              | 25                    | 538 599                      | -                  | 132 923                                  | -                              | 405 676                                     |
| ENERGIE - F&P MATERIEL HT         | R23603      | 01/08/2017              | 25                    | 4 344 153                    | -                  | 767 903                                  | -                              | 3 576 250                                   |
| RNV 8 SEPAMS CENT BORA            | R23701      | 30/10/2020              | 18                    | 20 248 708                   | -                  | 1 304 417                                | -                              | 18 944 291                                  |
| FILIERE LUBRIFIANT BORA           | R23505      | 01/12/2008              | 25                    | 15 250 784                   | -                  | 7 985 561                                | -                              | 7 265 223                                   |
| FILIERE LUBRIFIANT BORA           | R23100      | 01/06/2011              | 25                    | 6 757 246                    | -                  | 2 862 851                                | -                              | 3 894 395                                   |
| FILIERE ENVIRONNEMT BORA          | R23505      | 01/12/2008              | 25                    | 39 219 132                   | -                  | 20 535 782                               | -                              | 18 683 350                                  |
| MIS.EN PLACE RESEAU EVACU         | R23803      | 01/06/2009              | 25                    | 11 453 034                   | -                  | 5 768 564                                | -                              | 5 684 470                                   |
| FILIERE ENVIRONNEMT BORA          | R23100      | 01/06/2011              | 25                    | 4 525 000                    | -                  | 1 917 112                                | -                              | 2 607 888                                   |
| VFA VASE FILTRE AUTO-AMOR         | R23115      | 01/07/2013              | 22                    | 2 692 850                    | -                  | 1 065 473                                | -                              | 1 627 377                                   |
| VFA VASE FILTRE AUTO-AMOR         | R23115      | 01/07/2013              | 25                    | 1 795 233                    | -                  | 610 871                                  | -                              | 1 184 362                                   |
| CAPTEURS GO-SEPARATEUR LA         | R23306      | 01/05/2014              | 21                    | 979 555                      | -                  | 363 847                                  | -                              | 615 708                                     |
| EXTRATEUR EAU CENT BORA           | R23302      | 31/12/2004              | 26                    | 173 437                      | -                  | 114 221                                  | -                              | 59 216                                      |
| FILIERE SECURITE BORA             | R23505      | 01/12/2008              | 25                    | 24 779 119                   | -                  | 12 974 754                               | -                              | 11 804 365                                  |
| FIL SECU INCENDIE BORA            | R23106      | 01/05/2011              | 25                    | 33 707 647                   | -                  | 14 395 474                               | -                              | 19 312 173                                  |
| FILIERE SECURITE BORA             | R23100      | 01/06/2011              | 25                    | 875 050                      | -                  | 370 734                                  | -                              | 504 316                                     |
| INST EVENTS CENT BORA             | R23113      | 01/04/2012              | 23                    | 470 790                      | -                  | 201 895                                  | -                              | 268 895                                     |
| SYSTEME SECURITE INCENDIE         | R23203      | 01/06/2013              | 10                    | 13 161 541                   | -                  | 11 800 106                               | -                              | 1 361 435                                   |
| SYSTEME SECURITE INCENDIE         | R23203      | 01/06/2013              | 10                    | 11 671 555                   | -                  | 10 464 245                               | -                              | 1 207 310                                   |
| SIGNALISATION DEFAULT CENT        | R23305      | 01/03/2014              | 21                    | 4 053 173                    | -                  | 1 525 747                                | -                              | 2 527 426                                   |
| EVENT COUPURE ARR GO BORA         | R23303      | 01/07/2014              | 25                    | 5 073 858                    | -                  | 1 523 547                                | -                              | 3 550 311                                   |
| F&INSTAL BARRIERE ECLUSES         | R23400      | 01/01/2015              | 25                    | 515 914                      | -                  | 144 512                                  | -                              | 371 402                                     |
| FILIERE AIR & ECHAPPEMT           | R23505      | 01/12/2008              | 25                    | 10 679 255                   | -                  | 5 591 833                                | -                              | 5 087 422                                   |
| COMPRESSEUR AIR30BAR BORA         | B23106      | 01/08/2011              | 23                    | 3 653 702                    | -                  | 1 627 022                                | -                              | 2 026 680                                   |
| COMPRESSEUR AIR30BAR BORA         | B23106      | 01/08/2011              | 25                    | 3 653 702                    | -                  | 1 523 544                                | -                              | 2 130 158                                   |
| ENS COMPRESSEUR AIR BORA          | R23105      | 01/01/2012              | 25                    | 2 724 426                    | -                  | 1 090 368                                | -                              | 1 634 058                                   |
| EXTRACTEURS AIR CENT BORA         | B23200      | 05/01/2012              | 23                    | 389 112                      | -                  | 169 086                                  | -                              | 220 026                                     |
| POSE EXTRACTEUR AIR BORA          | R23201      | 30/04/2012              | 23                    | 223 926                      | -                  | 95 247                                   | -                              | 128 679                                     |
| <b>TOTAL PRODUCTION BORA BORA</b> |             |                         |                       | <b>3 397 417 609</b>         | <b>-</b>           | <b>2 354 850 520</b>                     | <b>-</b>                       | <b>1 042 567 089</b>                        |

| Composants                | N° chantier | Date de mise en service | Durée de vie en année | Valeur Brute Concessionnaire | Valeur Brute Tiers | Amortissement économique concessionnaire | Amortissement économique tiers | Valeur Nette Economique avec TVA à reverser |
|---------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------|--|--------------------------------|---|
| POSTE SOCLE TITI VAHIMARA |             | 30/04/2009              | 35                    | 2 655 409                    | -                  | 961 975                                  | -                              | 1 693 434                                   |
| POSTE SOCLE PATU-ANAU     |             | 30/04/2009              | 35                    | 2 655 409                    | -                  | 961 975                                  | -                              | 1 693 434                                   |
| POSTE LR71 ECOLE ANAU     |             | 30/04/2009              | 35                    | 2 655 409                    | -                  | 961 975                                  | -                              | 1 693 434                                   |
| POSTE SOCLE MENUISERIE    |             | 30/04/2009              | 35                    | 2 655 409                    | -                  | 961 975                                  | -                              | 1 693 434                                   |
| POSTE LR71 LAGONARIUM     |             | 30/04/2009              | 35                    | 2 655 409                    | -                  | 961 975                                  | -                              | 1 693 434                                   |
| POSTE SOCLE OSMOSEUR      |             | 30/04/2009              | 35                    | 2 655 409                    | -                  | 961 975                                  | -                              | 1 693 434                                   |
| POSTE LR71 EGLIS.PROTEST. |             | 30/04/2009              | 35                    | 2 655 409                    | -                  | 961 975                                  | -                              | 1 693 434                                   |
| POSTE SOCLE ORTAS         |             | 30/04/2009              | 35                    | 2 655 409                    | -                  | 961 975                                  | -                              | 1 693 434                                   |
| POSTE LR71 EQUIPMT        |             | 30/04/2009              | 35                    | 2 655 409                    | -                  | 961 975                                  | -                              | 1 693 434                                   |
| POSTE LR71 PEARL BEACH    |             | 30/04/2009              | 35                    | 2 655 409                    | -                  | 961 975                                  | -                              | 1 693 434                                   |
| POSTE LR71 IMM.HITIAMA    |             | 30/04/2009              | 35                    | 2 655 409                    | -                  | 961 975                                  | -                              | 1 693 434                                   |
| POSTE SOCLE HAAMAIRE      |             | 30/04/2009              | 35                    | 2 655 409                    | -                  | 961 975                                  | -                              | 1 693 434                                   |
| POSTE PARKING DANI MATIRA |             | 30/04/2009              | 35                    | 2 655 409                    | -                  | 961 975                                  | -                              | 1 693 434                                   |
| POSTE LR71 CENTRE MAUTARA |             | 30/04/2009              | 35                    | 2 655 409                    | -                  | 961 975                                  | -                              | 1 693 434                                   |
| POSTE LR71 STADE PAGOPAGO |             | 30/04/2009              | 35                    | 2 655 409                    | -                  | 961 975                                  | -                              | 1 693 434                                   |
| POSTE LR71 RES.FARETAI    |             | 30/04/2009              | 35                    | 2 655 409                    | -                  | 961 975                                  | -                              | 1 693 434                                   |
| POSTE LR71 FACE AMANAHUNE |             | 30/04/2009              | 35                    | 2 655 409                    | -                  | 961 975                                  | -                              | 1 693 434                                   |
| POSTE DP B1123 RESIDENCE  |             | 01/07/2015              | 25                    | -                            | 1 227 960          | -  | 319 606                        | 908 354                                     |
| POSTE DP B4032 VAITAPE    |             | 01/01/2016              | 25                    | 1 551 281                    | -                  | 372 477                                  | -                              | 1 178 804                                   |
| TEL.POSTE LR71 ECOLE ANAU |             | 30/04/2009              | 25                    | 497 718                      | -                  | 252 432                                  | -                              | 245 286                                     |
| TEL.POSTE LR71 LAGONARIUM |             | 30/04/2009              | 25                    | 497 718                      | -                  | 252 432                                  | -                              | 245 286                                     |
| TEL.POSTE LR71 EGLISE PRO |             | 30/04/2009              | 25                    | 497 718                      | -                  | 252 432                                  | -                              | 245 286                                     |
| TEL.POSTE LR71 EQUIPMT    |             | 30/04/2009              | 25                    | 497 718                      | -                  | 252 432                                  | -                              | 245 286                                     |
| TEL.POST.LR71 PEARL BEACH |             | 30/04/2009              | 25                    | 497 718                      | -                  | 252 432                                  | -                              | 245 286                                     |
| TEL.POST.LR71 IMM.HITIAMA |             | 30/04/2009              | 25                    | 497 718                      | -                  | 252 432                                  | -                              | 245 286                                     |
| TEL.POST.PARK.DANI MATIRA |             | 30/04/2009              | 25                    | 497 718                      | -                  | 252 432                                  | -                              | 245 286                                     |
| TEL.POSTE LR71 CENTRE MAU |             | 30/04/2009              | 25                    | 497 718                      | -                  | 252 432                                  | -                              | 245 286                                     |
| TEL.POSTE LR71 STADE PAGO |             | 30/04/2009              | 25                    | 497 718                      | -                  | 252 432                                  | -                              | 245 286                                     |
| TEL.POSTE LR71 RES.FARE   |             | 30/04/2009              | 25                    | 497 718                      | -                  | 252 432                                  | -                              | 245 286                                     |
| TEL.POSTE LR71 FAC.AMANA  |             | 30/04/2009              | 25                    | 497 718                      | -                  | 252 432                                  | -                              | 245 286                                     |
| POST.SOCLE TITI VAHIMARAE |             | 30/04/2009              | 25                    | 1 659 766                    | -                  | 841 797                                  | -                              | 817 969                                     |

| Composants                 | N° chantier | Date de mise en service | Durée de vie en année | Valeur Brute Concessionnaire | Valeur Brute Tiers | Amortissement économique concessionnaire | Amortissement économique tiers | Valeur Nette Economique avec TVA à reverser |
|----------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------|--|--------------------------------|---|
| POSTE SOCLE PATU-ANAU      |             | 30/04/2009              | 25                    | 1 659 766                    | -                  | 841 797                                  | -                              | 817 969                                     |
| POSTE LR71 ECOLE ANAU      |             | 30/04/2009              | 25                    | 1 659 766                    | -                  | 841 797                                  | -                              | 817 969                                     |
| POSTE SOCLE MENUISERIE     |             | 30/04/2009              | 25                    | 1 659 766                    | -                  | 841 797                                  | -                              | 817 969                                     |
| POSTE DP LR71 LAGONARIUM   |             | 30/04/2009              | 25                    | 1 659 766                    | -                  | 841 797                                  | -                              | 817 969                                     |
| POSTE SOCLE OSMOSEUR ANAU  |             | 30/04/2009              | 25                    | 1 659 766                    | -                  | 841 797                                  | -                              | 817 969                                     |
| POSTE LR71 EGLIS.PROTEST.  |             | 30/04/2009              | 25                    | 1 659 766                    | -                  | 841 797                                  | -                              | 817 969                                     |
| POSTE SOCLE ORTAS FAANUI   |             | 30/04/2009              | 25                    | 1 659 766                    | -                  | 841 797                                  | -                              | 817 969                                     |
| POSTE LR71 EQUIPMT FAANUI  |             | 30/04/2009              | 25                    | 1 659 766                    | -                  | 841 797                                  | -                              | 817 969                                     |
| POSTE LR71 PEARL BEACH     |             | 30/04/2009              | 25                    | 1 659 766                    | -                  | 841 797                                  | -                              | 817 969                                     |
| POSTE LR71 IMM.HITIAMA     |             | 30/04/2009              | 25                    | 1 659 766                    | -                  | 841 797                                  | -                              | 817 969                                     |
| POSTE SOCLE HAAMAIRE       |             | 30/04/2009              | 25                    | 1 659 766                    | -                  | 841 797                                  | -                              | 817 969                                     |
| POSTE PARKING DANI MATIRA  |             | 30/04/2009              | 25                    | 1 659 766                    | -                  | 841 797                                  | -                              | 817 969                                     |
| POSTE LR71 CENTRE MAUTARA  |             | 30/04/2009              | 25                    | 1 659 766                    | -                  | 841 797                                  | -                              | 817 969                                     |
| POST.LR71 STADE PAGO PAGO  |             | 30/04/2009              | 25                    | 1 659 766                    | -                  | 841 797                                  | -                              | 817 969                                     |
| POSTE LR71 RES.FARE TAI    |             | 30/04/2009              | 25                    | 1 659 766                    | -                  | 841 797                                  | -                              | 817 969                                     |
| POSTE LR71 FAC.AMANAHUNE   |             | 30/04/2009              | 25                    | 1 659 766                    | -                  | 841 797                                  | -                              | 817 969                                     |
| CELLULES DP ECOLE ANAU     |             | 01/01/2010              | 25                    | 790 258                      | -                  | 379 497                                  | -                              | 410 761                                     |
| AUT COMP DP 5042 PICARD    |             | 01/01/2014              | 25                    | 1 068 019                    | -                  | 341 883                                  | -                              | 726 136                                     |
| AUT COMP B1123 RESIDENCE   |             | 01/07/2015              | 25                    | -                            | 1 237 487          | -  | 322 086                        | 915 401                                     |
| AUT COMP B4032 VAITAPE     |             | 01/01/2016              | 25                    | 1 563 316                    | -                  | 375 367                                  | -                              | 1 187 949                                   |
| TRANSFO TITI VAHIMARAE     |             | 30/04/2009              | 25                    | 954 626                      | -                  | 484 165                                  | -                              | 470 461                                     |
| TRANSFO PATU-ANAU BORA     |             | 30/04/2009              | 25                    | 954 626                      | -                  | 484 165                                  | -                              | 470 461                                     |
| TRANSFO ECOLE ANAU         |             | 30/04/2009              | 25                    | 1 452 570                    | -                  | 736 712                                  | -                              | 715 858                                     |
| TRANSFO MENUISERIE ANAU    |             | 30/04/2009              | 25                    | 954 626                      | -                  | 484 165                                  | -                              | 470 461                                     |
| TRANSFO LAGONARIUM ANAU    |             | 30/04/2009              | 25                    | 1 452 570                    | -                  | 736 712                                  | -                              | 715 858                                     |
| TRANSFO OSMOSEUR ANAU      |             | 30/04/2009              | 25                    | 954 626                      | -                  | 484 165                                  | -                              | 470 461                                     |
| TRANSFO EGLIS.PROTESTANT   |             | 30/04/2009              | 25                    | 1 452 570                    | -                  | 736 712                                  | -                              | 715 858                                     |
| TRANSFO ORTAS FAANUI BORA  |             | 30/04/2009              | 25                    | 954 626                      | -                  | 484 165                                  | -                              | 470 461                                     |
| TRANSFO EQUIPMT FAANUI     |             | 30/04/2009              | 25                    | 1 452 570                    | -                  | 736 712                                  | -                              | 715 858                                     |
| TRANSFO PEARL BEACH FAANUI |             | 30/04/2009              | 25                    | 1 452 570                    | -                  | 736 712                                  | -                              | 715 858                                     |
| TRANSFO IMM.HITIAMA BORA   |             | 30/04/2009              | 25                    | 954 626                      | -                  | 484 165                                  | -                              | 470 461                                     |

| Composants                | N° chantier | Date de mise en service | Durée de vie en année | Valeur Brute Concessionnaire | Valeur Brute Tiers | Amortissement économique concessionnaire | Amortissement économique tiers | Valeur Nette Economique avec TVA à reverser |
|---------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------|--|--------------------------------|---|
| TRANSFO HAAMAIRE FAANUI   |             | 30/04/2009              | 25                    | 954 626                      | -                  | 484 165                                  | -                              | 470 461                                     |
| TRANSFO PARK.DANI MATIRA  |             | 30/04/2009              | 25                    | 1 452 570                    | -                  | 736 712                                  | -                              | 715 858                                     |
| TRANSFO CENTRE MAUTARA    |             | 30/04/2009              | 25                    | 1 452 570                    | -                  | 736 712                                  | -                              | 715 858                                     |
| TRANSFO STADE PAGO PAGO   |             | 30/04/2009              | 25                    | 1 452 570                    | -                  | 736 712                                  | -                              | 715 858                                     |
| TRANSFO RES.FARE TAI      |             | 30/04/2009              | 25                    | 954 626                      | -                  | 484 165                                  | -                              | 470 461                                     |
| TRANSFO FACE AMANAHUNE    |             | 30/04/2009              | 25                    | 1 452 570                    | -                  | 736 712                                  | -                              | 715 858                                     |
| TRANSFO DP B5042 PICARD   |             | 01/01/2014              | 25                    | 2 039 006                    | -                  | 652 705                                  | -                              | 1 386 301                                   |
| TRANSFO B1123 RESIDENCE   |             | 01/07/2015              | 25                    | -                            | 901 028            | -  | 234 514                        | 666 514                                     |
| TRANSFO B4032 VAITAPE     |             | 01/01/2016              | 25                    | 594 125                      | -                  | 142 655                                  | -                              | 451 470                                     |
| TRANSFO                   |             | 01/01/2017              | 25                    | 887 770                      | -                  | 177 554                                  | -                              | 710 216                                     |
| POSTE B6061 À POVAI NUNUE |             | 12/05/2017              | 25                    | 779 945                      | -                  | 144 792                                  | -                              | 635 153                                     |
| TRANSFO BORA 94           |             | 01/01/1994              | 25                    | 4 884 410                    | -                  | 4 884 410                                | -                              | -   |
| TRANSFO BORA 95           |             | 01/01/1995              | 25                    | 1 848 611                    | -                  | 1 848 611                                | -                              | -   |
| TRANSFO BORA 96           |             | 01/01/1996              | 25                    | 7 321 105                    | -                  | 7 321 105                                | -                              | -   |
| TRANSFO BORA 97           |             | 01/01/1997              | 25                    | 3 559 909                    | -                  | 3 559 909                                | -                              | -   |
| TRANSFO BORA 98           |             | 01/01/1998              | 25                    | 28 007 008                   | -                  | 26 902 074                               | -                              | 1 104 934                                   |
| TRANSFO BORA 99           |             | 01/01/1999              | 25                    | 32 365 109                   | -                  | 29 793 635                               | -                              | 2 571 474                                   |
| TRANSFO BORA 2000         |             | 01/01/2000              | 25                    | 380 213                      | -                  | 334 796                                  | -                              | 45 417                                      |
| TRANSFO BORA 2001         |             | 01/01/2001              | 25                    | 1 285 003                    | -                  | 1 079 966                                | -                              | 205 037                                     |
| TRANSFO BORA 2002         |             | 01/01/2002              | 25                    | 1 075 476                    | -                  | 860 852                                  | -                              | 214 624                                     |
| TRANSFO POSTE FAANUI BORA |             | 01/09/2004              | 25                    | 429 088                      | -                  | 297 658                                  | -                              | 131 430                                     |
| TRANSFO POSTE FAANUI BORA |             | 01/09/2004              | 25                    | 429 088                      | -                  | 297 658                                  | -                              | 131 430                                     |
| TRANSFOS CP 2005 BORA     |             | 01/07/2005              | 25                    | 1 004 031                    | -                  | 663 156                                  | -                              | 340 875                                     |
| POSTE DP BORA DANY DEXTER |             | 01/01/2007              | 25                    | 1 117 246                    | -                  | 670 715                                  | -                              | 446 531                                     |
| POSTE CP BORA BORA 2007   |             | 01/07/2007              | 25                    | 1 190 270                    | -                  | 690 944                                  | -                              | 499 326                                     |
| POSTE BORA 1994           |             | 01/01/1994              | 25                    | 1 624 344                    | -                  | 1 624 344                                | -                              | -   |
| POSTE BORA 1995           |             | 01/01/1995              | 25                    | 1 960 191                    | -                  | 1 960 191                                | -                              | -   |
| POSTE BORA 1996           |             | 01/01/1996              | 25                    | 393 511                      | -                  | 393 511                                  | -                              | -   |
| POSTE BORA 1997           |             | 01/01/1997              | 25                    | 466 092                      | -                  | 466 092                                  | -                              | -   |
| POSTE BORA 1998           |             | 01/01/1998              | 25                    | 14 622 357                   | -                  | 14 045 475                               | -                              | 576 882                                     |
| POSTE BORA 2000           |             | 01/01/2000              | 25                    | 5 362 212                    | -                  | 4 721 685                                | -                              | 640 527                                     |

| Composants                | N° chantier | Date de mise en service | Durée de vie en année | Valeur Brute Concessionnaire | Valeur Brute Tiers | Amortissement économique concessionnaire | Amortissement économique tiers | Valeur Nette Economique avec TVA à reverser |
|---------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------|--|--------------------------------|---|
| POSTE BORA 2001           |             | 01/01/2001              | 25                    | 3 653 336                    | -                  | 3 070 404                                | -                              | 582 932                                     |
| POSTE BORA 2002           |             | 01/01/2002              | 25                    | 33 852 170                   | -                  | 27 096 575                               | -                              | 6 755 595                                   |
| POSTE DP H61 FAANUI BORA  |             | 01/09/2004              | 25                    | 455 806                      | -                  | 316 192                                  | -                              | 139 614                                     |
| POSTE DP H61 FAANUI BORA  |             | 01/09/2004              | 25                    | 1 026 550                    | -                  | 712 116                                  | -                              | 314 434                                     |
| POSTE DP H61 FAANUI BORA  |             | 01/09/2004              | 25                    | 1 047 443                    | -                  | 726 610                                  | -                              | 320 833                                     |
| POSTE DP REVATUA LR71     |             | 01/01/2008              | 25                    | 2 701 439                    | -                  | 1 513 694                                | -                              | 1 187 745                                   |
| POSTE CELLULE SM6 IPT DP/ |             | 01/01/2008              | 25                    | 442 419                      | -                  | 247 900                                  | -                              | 194 519                                     |
| POSTE/AUT COMP REVATUA    |             | 01/01/2008              | 25                    | 1 369 284                    | -                  | 767 249                                  | -                              | 602 035                                     |
| POSTE TRANSFO DP REVATUA  |             | 01/01/2008              | 25                    | 578 697                      | -                  | 324 261                                  | -                              | 254 436                                     |
| TRANSFO DP RES.HITIAMA    |             | 29/02/2008              | 25                    | 736 460                      | -                  | 407 898                                  | -                              | 328 562                                     |
| POSTE DP BORA 2008        |             | 01/07/2008              | 25                    | 256 530                      | -                  | 138 625                                  | -                              | 117 905                                     |
| DP PREF B2181 ANAU BORA   |             | 01/01/2012              | 25                    | 1 352 307                    | -                  | 541 219                                  | -                              | 811 088                                     |
| AUT COMP B2181 ANAU BORA  |             | 01/01/2012              | 25                    | 1 439 046                    | -                  | 575 934                                  | -                              | 863 112                                     |
| AUT COMP B3022 BORA F.VTE |             | 01/01/2013              | 25                    | 300 907                      | -                  | 108 359                                  | -                              | 192 548                                     |
| AUT COMP B4035 BORA F.VTE |             | 01/01/2013              | 25                    | 300 907                      | -                  | 108 359                                  | -                              | 192 548                                     |
| AUT COMP B6062 BORA F.VTE |             | 01/01/2013              | 25                    | 300 907                      | -                  | 108 359                                  | -                              | 192 548                                     |
| AUT COMP B6071 BORA F.VTE |             | 01/01/2013              | 25                    | 300 907                      | -                  | 108 359                                  | -                              | 192 548                                     |
| AUT COMP B7131 BORA F.TPA |             | 01/01/2013              | 25                    | 300 907                      | -                  | 108 359                                  | -                              | 192 548                                     |
| AUT COMP B2181 BORA F.TPA |             | 01/01/2013              | 25                    | 300 908                      | -                  | 108 360                                  | -                              | 192 548                                     |
| AUT COMP B6101 BORA F.TPA |             | 01/01/2013              | 25                    | 300 908                      | -                  | 108 360                                  | -                              | 192 548                                     |
| AUT COMP B4037 BORA F.VTE |             | 01/01/2013              | 25                    | 300 908                      | -                  | 108 360                                  | -                              | 192 548                                     |
| AUT COMP B3023 BORA F.VTE |             | 01/01/2013              | 25                    | 300 908                      | -                  | 108 360                                  | -                              | 192 548                                     |
| TELECOM BORA 98           |             | 01/01/1998              | 15                    | 504 447                      | -                  | 504 447                                  | -                              | -   |
| TELECOM BORA 99           |             | 01/01/1999              | 15                    | 215 146                      | -                  | 215 146                                  | -                              | -   |
| IAT TRAVERSIERE POVAI-ANA |             | 06/02/2007              | 15                    | 276 728                      | -                  | 275 060                                  | -                              | 1 668                                       |
| POSE IPT POSTE DP ANAU    |             | 02/06/2005              | 15                    | 2 818 335                    | -                  | 2 818 335                                | -                              | -   |
| RES.AERIEN BORA 98        |             | 01/01/1998              | 25                    | 3 305 863                    | -                  | 3 175 440                                | -                              | 130 423                                     |
| RESEAUX BORA BORA 1998    |             | 01/01/1998              | 25                    | -                            | 30 829 651         | -  | 29 613 358                     | 1 216 293                                   |
| RES.AERIEN BORA 99        |             | 01/01/1999              | 25                    | 4 177 005                    | -                  | 3 845 133                                | -                              | 331 872                                     |
| RESEAUX BORA BORA 1999    |             | 01/01/1999              | 25                    | -                            | 5 783 644          | -  | 5 324 122                      | 459 522                                     |
| RES.AERIEN BORA 2000      |             | 01/01/2000              | 25                    | 5 043 422                    | -                  | 4 440 975                                | -                              | 602 447                                     |

| Composants                | N° chantier | Date de mise en service | Durée de vie en année | Valeur Brute Concessionnaire | Valeur Brute Tiers | Amortissement économique concessionnaire | Amortissement économique tiers | Valeur Nette Economique avec TVA à reverser |
|---------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------|--|--------------------------------|---|
| RESEAUX BORA BORA 2000    |             | 01/01/2000              | 25                    | -                            | 5 613 661          | -  | 4 943 098                      | 670 563                                     |
| RES.AERIEN BORA 2001      |             | 01/01/2001              | 25                    | 5 370 840                    | -                  | 4 513 860                                | -                              | 856 980                                     |
| RESEAUX BORA BORA 2001    |             | 01/01/2001              | 25                    | -                            | 7 618 331          | -  | 6 402 738                      | 1 215 593                                   |
| RES.AERIEN BORA 2002      |             | 01/01/2002              | 25                    | 7 779 515                    | -                  | 6 227 022                                | -                              | 1 552 493                                   |
| RESEAUX BORA BORA 2002    |             | 01/01/2002              | 25                    | -                            | 11 409 630         | -  | 9 132 705                      | 2 276 925                                   |
| RES.AERIEN BORA 2003      |             | 01/01/2003              | 25                    | 13 064 265                   | -                  | 9 934 568                                | -                              | 3 129 697                                   |
| RESEAUX BORA BORA 2003    |             | 01/01/2003              | 25                    | -                            | 64 892 592         | -  | 49 346 816                     | 15 545 776                                  |
| RESEAU CP41906 2004 BORA  |             | 01/07/2004              | 25                    | 1 657 467                    | -                  | 1 161 044                                | -                              | 496 423                                     |
| RESEAUX BORA BORA 2004    |             | 01/07/2004              | 25                    | -                            | 19 728 243         | -  | 13 819 499                     | 5 908 744                                   |
| EXT BTA TEHIVATAU MAREA   |             | 14/04/2005              | 25                    | 479 866                      | -                  | 321 050                                  | -                              | 158 816                                     |
| RESEAUX BORA BORA 2005    |             | 01/06/2005              | 25                    | -                            | 28 412 742         | -  | 18 859 833                     | 9 552 909                                   |
| RESEAUX BORA BORA 2005    |             | 01/06/2005              | 25                    | -                            | 644 930            | -  | 428 092                        | 216 838                                     |
| RESEAUX CP 51906 2005BORA |             | 01/06/2005              | 25                    | 2 672 122                    | -                  | 1 773 703                                | -                              | 898 419                                     |
| EXT BTA ELLACOTT ANTHONY  |             | 23/01/2006              | 25                    | 99 301                       | -                  | 63 346                                   | -                              | 35 955                                      |
| RESEAU BTA BORA           |             | 15/06/2006              | 25                    | 435 167                      | -                  | 270 781                                  | -                              | 164 386                                     |
| RESEAU BTA BORA           |             | 15/06/2006              | 25                    | 83 445                       | -                  | 51 923                                   | -                              | 31 522                                      |
| RESEAUX BORA BORA 2006    |             | 01/07/2006              | 25                    | -                            | 274 653            | -  | 170 420                        | 104 233                                     |
| RESEAUX BORA BORA 2006    |             | 01/07/2006              | 25                    | -                            | 36 521 606         | -  | 22 661 406                     | 13 860 200                                  |
| RESEAU 15% EXT BORA 06    |             | 01/07/2006              | 25                    | 5 866 482                    | -                  | 3 640 112                                | -                              | 2 226 370                                   |
| EXT BTA VAHIMARAE NELLEY  |             | 22/01/2007              | 25                    | 152 958                      | -                  | 91 473                                   | -                              | 61 485                                      |
| DEP RESEAU AERIEN HT BORA |             | 06/02/2007              | 25                    | 1 792 290                    | -                  | 1 068 892                                | -                              | 723 398                                     |
| EXT BTA HATOT ANNIE       |             | 28/02/2007              | 25                    | 309 592                      | -                  | 183 889                                  | -                              | 125 703                                     |
| DEP RESEAU AERIEN HT BORA |             | 28/02/2007              | 25                    | 1 325 564                    | -                  | 787 349                                  | -                              | 538 215                                     |
| RESEAUX CP BORA BORA 2007 |             | 01/07/2007              | 25                    | 3 731 111                    | -                  | 2 165 884                                | -                              | 1 565 227                                   |
| RESEAUX BORA 2007         |             | 01/07/2007              | 25                    | -                            | 553 550            | -  | 321 332                        | 232 218                                     |
| 15% QUOTE PART EDT 2007   |             | 01/07/2007              | 25                    | 238 405                      | -                  | 138 392                                  | -                              | 100 013                                     |
| RESEAUX BORA BORA 2007    |             | 01/07/2007              | 25                    | -                            | 45 828             | -  | 26 603                         | 19 225                                      |
| REPRISE HTA POINTE MOHI   |             | 10/01/2008              | 25                    | 9 682 283                    | -                  | 5 415 712                                | -                              | 4 266 571                                   |
| RESEAUX CP BORA 2008      |             | 01/07/2008              | 25                    | 15 189 156                   | -                  | 8 207 970                                | -                              | 6 981 186                                   |
| RESEAU 2008 CONCEDANT     |             | 01/07/2008              | 25                    | -                            | 241 404            | -  | 130 451                        | 110 953                                     |
| RESEAUX 2008 TIERS        |             | 01/07/2008              | 25                    | -                            | 46 384 496         | -  | 25 065 419                     | 21 319 077                                  |

| Composants                | N° chantier | Date de mise en service | Durée de vie en année | Valeur Brute Concessionnaire | Valeur Brute Tiers | Amortissement économique concessionnaire | Amortissement économique tiers | Valeur Nette Economique avec TVA à reverser |
|---------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------|--|--------------------------------|---|
| RESEAUX CP BORA 2009      |             | 01/07/2009              | 25                    | 851 113                      | -                  | 425 883                                  | -                              | 425 230                                     |
| RESEAUX 2009 CONCEDANT    |             | 01/12/2009              | 25                    | -                            | 2 444 153          | -  | 1 182 033                      | 1 262 120                                   |
| RESEAUX 2009 TIERS        |             | 01/12/2009              | 25                    | -                            | 882 852            | -  | 426 962                        | 455 890                                     |
| RESEAUX CP BORA BORA 2010 |             | 01/07/2010              | 25                    | 5 039 710                    | -                  | 2 320 200                                | -                              | 2 719 510                                   |
| RESEAUX 2010 CONCED BORA  |             | 01/07/2010              | 25                    | -                            | 827 209            | -  | 380 833                        | 446 376                                     |
| RESEAUX 2010 TIERS BORA   |             | 01/07/2010              | 25                    | -                            | 4 651 325          | -  | 2 141 394                      | 2 509 931                                   |
| RESEAUX CP BORABORA 2011  |             | 01/07/2011              | 25                    | 12 099 323                   | -                  | 5 086 356                                | -                              | 7 012 967                                   |
| RESEAUX 2011 CONCED BORA  |             | 01/07/2011              | 25                    | -                            | 280 898            | -  | 118 085                        | 162 813                                     |
| RESEAUX CP BORA BORA 2012 |             | 01/07/2012              | 25                    | 5 390 242                    | -                  | 2 049 769                                | -                              | 3 340 473                                   |
| RESEAUX 2012 CONCED BORA  |             | 01/07/2012              | 25                    | -                            | 203 922            | -  | 77 546                         | 126 376                                     |
| RESEAUX 2012 TIERS BORA   |             | 01/07/2012              | 25                    | -                            | 5 462 133          | -  | 2 077 107                      | 3 385 026                                   |
| RESEAUX CP BORA BORA 2013 |             | 01/07/2013              | 25                    | 72 389 008                   | -                  | 24 632 095                               | -                              | 47 756 913                                  |
| RESEAUX CP BORA BORA 2013 |             | 01/07/2013              | 25                    | 185 622                      | -                  | 63 162                                   | -                              | 122 460                                     |
| EXT 14A1 4 SUPPORTS BORA  |             | 03/07/2013              | 25                    | 366 022                      | -                  | 124 468                                  | -                              | 241 554                                     |
| MEC HTA TRAVERSIERE BORA  |             | 01/09/2013              | 25                    | 13 617 095                   | -                  | 4 541 021                                | -                              | 9 076 074                                   |
| RESEAUX CP BORA BORA 2014 |             | 01/07/2014              | 25                    | 14 147 921                   | -                  | 4 248 252                                | -                              | 9 899 669                                   |
| RESEAUX 2014 CONCED BORA  |             | 01/07/2014              | 25                    | -                            | 118 659            | -  | 35 630                         | 83 029                                      |
| RESEAUX CP BORA B 2014    |             | 01/07/2014              | 25                    | 320 868                      | -                  | 96 348                                   | -                              | 224 520                                     |
| RESEAUX CP BORA BORA 2015 |             | 01/07/2015              | 25                    | 29 861 929                   | -                  | 7 772 283                                | -                              | 22 089 646                                  |
| RESEAUX CP BORA 2016      |             | 01/07/2016              | 25                    | 11 967 441                   | -                  | 2 634 804                                | -                              | 9 332 637                                   |
| RESEAUX 2016 CONCED BORA  |             | 01/07/2016              | 25                    | -                            | 175 524            | -  | 38 644                         | 136 880                                     |
| RESEAUX 2016 TIERS BORA   |             | 01/07/2016              | 25                    | -                            | 321 092            | -  | 70 693                         | 250 399                                     |
| 14A1 MT/033817/DTE/ST BOR |             | 24/10/2016              | 25                    | 2 268 484                    | -                  | 470 850                                  | -                              | 1 797 634                                   |
| RESEAUX CP BORA BORA 2017 |             | 01/07/2017              | 25                    | 12 181 857                   | -                  | 2 194 737                                | -                              | 9 987 120                                   |
| RESEAUX CP BORA BORA 2018 |             | 01/07/2018              | 25                    | 14 033 277                   | -                  | 1 966 966                                | -                              | 12 066 311                                  |
| RESEAUX CP BORA BORA 2019 |             | 01/07/2019              | 25                    | 28 602 791                   | -                  | 2 864 981                                | -                              | 25 737 810                                  |
| AVT3 LC MT/051073 FAANUI  |             | 01/01/2020              | 25                    | 216 097                      | -                  | 17 288                                   | -                              | 198 809                                     |
| RESEAUX CP BORA B 2020    |             | 01/07/2020              | 25                    | 341 918                      | -                  | 20 534                                   | -                              | 321 384                                     |
| RENOUV RSX VAITAPE BORA   |             | 08/10/2020              | 25                    | 602 232                      | -                  | 29 633                                   | -                              | 572 599                                     |
| RENOUV RESEAUX VAITAPE    |             | 15/10/2020              | 25                    | 4 177 515                    | -                  | 202 352                                  | -                              | 3 975 163                                   |
| RES.SOUT BORA 94          |             | 01/01/1994              | 35                    | 50 033 548                   | -                  | 40 050 338                               | -                              | 9 983 210                                   |
| RES.SOUT BORA 95          |             | 01/01/1995              | 35                    | 1 895 337                    | -                  | 1 463 007                                | -                              | 432 330                                     |

| Composants                | N° chantier | Date de mise en service | Durée de vie en année | Valeur Brute Concessionnaire | Valeur Brute Tiers | Amortissement économique concessionnaire | Amortissement économique tiers | Valeur Nette Economique avec TVA à reverser |
|---------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------|--|--------------------------------|---|
| RES.SOUT BORA 96          |             | 01/01/1996              | 35                    | 62 250                       | -                  | 46 272                                   | -                              | 15 978                                      |
| RES. SOUT BORA 98         |             | 01/01/1998              | 35                    | 26 093 674                   | -                  | 17 903 018                               | -                              | 8 190 656                                   |
| RES. SOUT BORA 98         |             | 01/01/1998              | 21                    | 2 755 124                    | -                  | 2 755 124                                | -                              | -   |
| RES.SOUT BORA 99          |             | 01/01/1999              | 35                    | 1 365 827                    | -                  | 898 078                                  | -                              | 467 749                                     |
| RES.SOUT BORA 2001        |             | 01/01/2001              | 19                    | 270 866                      | -                  | 270 866                                  | -                              | -   |
| RES.SOUT BORA BORA 2001   |             | 01/01/2001              | 25                    | -                            | 213 560            | -  | 179 484                        | 34 076                                      |
| RES.SOUT BORA 2002        |             | 01/01/2002              | 35                    | 254 152                      | -                  | 145 309                                  | -                              | 108 843                                     |
| RES.SOUT BORA BORA 2002   |             | 01/01/2002              | 25                    | -                            | 6 080 726          | -  | 4 867 246                      | 1 213 480                                   |
| RES.SOUT BORA 2003        |             | 01/01/2003              | 35                    | 48 308 563                   | -                  | 26 239 774                               | -                              | 22 068 789                                  |
| RES.SOUT BORA BORA 2003   |             | 01/01/2003              | 25                    | -                            | 7 899 790          | -  | 6 007 303                      | 1 892 487                                   |
| EXT BTS TAPI FAANUI BORA  |             | 03/02/2004              | 35                    | 284 727                      | -                  | 145 785                                  | -                              | 138 942                                     |
| EXT BTA MAIMARO NUNUE BOR |             | 05/02/2004              | 35                    | 453 649                      | -                  | 232 204                                  | -                              | 221 445                                     |
| EXT BTA TERA I AMANAHUNE  |             | 19/02/2004              | 35                    | 409 619                      | -                  | 209 218                                  | -                              | 200 401                                     |
| EXT BTA TEENA ANU BORA    |             | 20/02/2004              | 35                    | 495 491                      | -                  | 253 040                                  | -                              | 242 451                                     |
| EXT BTS AHNNE FAANUI BORA |             | 25/02/2004              | 35                    | 687 600                      | -                  | 350 878                                  | -                              | 336 722                                     |
| EXT BTA TAUAROA ANAU BORA |             | 02/06/2004              | 35                    | 357 706                      | -                  | 179 791                                  | -                              | 177 915                                     |
| RES.SOUT BORA BORA 2004   |             | 01/07/2004              | 25                    | -                            | 39 000             | -  | 27 319                         | 11 681                                      |
| EXT BTA ROOPINIA FAANUI   |             | 11/08/2004              | 35                    | 339 054                      | -                  | 168 558                                  | -                              | 170 496                                     |
| EXT BTA TAMA FAANUI BORA  |             | 12/10/2004              | 35                    | 482 962                      | -                  | 237 757                                  | -                              | 245 205                                     |
| EXT BTA SOUT PATRICK ROA  |             | 25/04/2005              | 16                    | 489 900                      | -                  | 489 900                                  | -                              | -   |
| RESEAUX BORA BORA 2005    |             | 01/06/2005              | 25                    | -                            | 249 732            | -  | 165 767                        | 83 965                                      |
| RES SOUT HT/BT OSMOSEUR   |             | 01/01/2006              | 35                    | 5 354 476                    | -                  | 2 449 018                                | -                              | 2 905 458                                   |
| RES.SOUT VAITAPE VAITEHI  |             | 01/01/2006              | 35                    | 71 143                       | -                  | 32 539                                   | -                              | 38 604                                      |
| BRCHT COLL ELLACOTT ANTHO |             | 28/01/2006              | 35                    | 133 066                      | -                  | 60 580                                   | -                              | 72 486                                      |
| RESEAU SOUT. BORA         |             | 15/06/2006              | 35                    | 62 284                       | -                  | 27 683                                   | -                              | 34 601                                      |
| RESEAUX BTA MATIA BORA    |             | 01/01/2007              | 35                    | 5 682 427                    | -                  | 2 436 660                                | -                              | 3 245 767                                   |
| EXT BTA SOUT QTIER JORDAN |             | 28/02/2007              | 35                    | 158 152                      | -                  | 67 099                                   | -                              | 91 053                                      |
| EXT BTA SOUT MATIRA       |             | 14/06/2007              | 35                    | 263 027                      | -                  | 109 411                                  | -                              | 153 616                                     |
| RESEAUX BORA BORA 2007    |             | 01/07/2007              | 25                    | -                            | 1 088 942          | -  | 632 123                        | 456 819                                     |
| RENF RES BT PHASE MATIRA1 |             | 31/07/2007              | 35                    | 11 492 334                   | -                  | 4 738 170                                | -                              | 6 754 164                                   |
| VIGNETTES REPERAGE OUVRAG |             | 31/10/2007              | 35                    | 514 920                      | -                  | 208 588                                  | -                              | 306 332                                     |

| Composants                | N° chantier | Date de mise en service | Durée de vie en année | Valeur Brute Concessionnaire | Valeur Brute Tiers | Amortissement économique concessionnaire | Amortissement économique tiers | Valeur Nette Economique avec TVA à reverser |
|---------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------|--|--------------------------------|---|
| EXT BTA SOUT BORA BORA    |             | 13/12/2007              | 35                    | 209 759                      | -                  | 84 265                                   | -                              | 125 494                                     |
| EXT BTA SOUT TIPOTO BORA  |             | 13/12/2007              | 35                    | 150 688                      | -                  | 60 535                                   | -                              | 90 153                                      |
| RESEAU 2008 CONCEDANT     |             | 01/07/2008              | 25                    | -                            | 1 772 679          | -  | 957 927                        | 814 752                                     |
| EXT BTSOUT QT ARAI BORA   |             | 30/07/2008              | 35                    | 469 014                      | -                  | 179 969                                  | -                              | 289 045                                     |
| EXT A14 BTS QT TERIIRERE  |             | 13/08/2008              | 35                    | 412 818                      | -                  | 157 953                                  | -                              | 254 865                                     |
| EXT BT SOUT QT VAHIMARAE  |             | 21/11/2008              | 35                    | 163 960                      | -                  | 61 451                                   | -                              | 102 509                                     |
| EXT BT SOUT QT GENEVIEVE  |             | 21/11/2008              | 35                    | 632 936                      | -                  | 237 221                                  | -                              | 395 715                                     |
| EXT BTSOU.QT.HAUARII BORA |             | 01/01/2009              | 35                    | 179 629                      | -                  | 66 747                                   | -                              | 112 882                                     |
| MIS.SOUT.RES.HT/BT BORA   |             | 30/04/2009              | 35                    | 141 716 290                  | -                  | 51 339 569                               | -                              | 90 376 721                                  |
| EXT BTS QTIER MANA VAEA   |             | 01/01/2010              | 35                    | 124 457                      | -                  | 42 690                                   | -                              | 81 767                                      |
| EXT BTS QTIER TERIITAU    |             | 01/01/2010              | 35                    | 609 874                      | -                  | 209 195                                  | -                              | 400 679                                     |
| EXT BTS QTIER ELLACOTT    |             | 30/04/2010              | 35                    | 560 085                      | -                  | 186 900                                  | -                              | 373 185                                     |
| EXT BTS QTIER FAARA A.    |             | 30/08/2010              | 35                    | 631 959                      | -                  | 204 849                                  | -                              | 427 110                                     |
| EXT BTS QTIER TARONA      |             | 30/10/2010              | 35                    | 200 234                      | -                  | 63 949                                   | -                              | 136 285                                     |
| MIS SOUT HTA TRAVERSIERE  |             | 01/01/2011              | 35                    | 6 842 845                    | -                  | 2 151 680                                | -                              | 4 691 165                                   |
| MIS SOUT HTA SERVITUDE    |             | 01/01/2011              | 35                    | 4 776 802                    | -                  | 1 502 028                                | -                              | 3 274 774                                   |
| MEC HT/BTS TIIPOTO BORA   |             | 01/01/2011              | 35                    | 10 403 392                   | -                  | 3 271 266                                | -                              | 7 132 126                                   |
| RENF RESEAU SOUT FAOPORE  |             | 01/01/2012              | 35                    | 5 863 826                    | -                  | 1 676 297                                | -                              | 4 187 529                                   |
| EXT 14A1 BTS QT TAMANUA   |             | 13/03/2012              | 35                    | 572 749                      | -                  | 160 504                                  | -                              | 412 245                                     |
| EXT 14A1 QT MANA BORA BOR |             | 01/01/2013              | 35                    | 875 421                      | -                  | 225 177                                  | -                              | 650 244                                     |
| EXT 14A1 QT TERIITUAU BOR |             | 01/01/2013              | 35                    | 198 317                      | -                  | 51 011                                   | -                              | 147 306                                     |
| EXT 14A1 QT TUAIRAU BORA  |             | 01/01/2013              | 35                    | 587 021                      | -                  | 150 994                                  | -                              | 436 027                                     |
| EXT 14A1 QT TEFAAFANO BOR |             | 01/01/2013              | 35                    | 1 994 000                    | -                  | 512 899                                  | -                              | 1 481 101                                   |
| EXT 14A1 QT HAOATAI BORA  |             | 03/05/2013              | 35                    | 2 390 778                    | -                  | 592 127                                  | -                              | 1 798 651                                   |
| EXT 14A1 BTS QT MANOI BOR |             | 03/05/2013              | 35                    | 1 145 545                    | -                  | 283 719                                  | -                              | 861 826                                     |
| EXT 14A1 BTS QT HAPAITAHA |             | 03/05/2013              | 35                    | 931 815                      | -                  | 230 784                                  | -                              | 701 031                                     |
| RESEAUX 2013 TIERS BORA   |             | 01/07/2013              | 35                    | -                            | 931 002            | -  | 226 283                        | 704 719                                     |
| EFFAC HTA DP B5402 PICARD |             | 01/01/2014              | 35                    | 9 027 096                    | -                  | 2 064 043                                | -                              | 6 963 053                                   |
| RESEAUX SOUT TIERS BORA   |             | 01/07/2014              | 35                    | -                            | 2 555 647          | -  | 548 139                        | 2 007 508                                   |
| ART14A/BT/022253/DTE/ST/G |             | 26/10/2014              | 35                    | 1 036 578                    | -                  | 212 833                                  | -                              | 823 745                                     |
| EXT 14A1 RX QT TEIRI JEAN |             | 01/01/2015              | 35                    | 431 466                      | -                  | 86 327                                   | -                              | 345 139                                     |

| Composants                | N° chantier | Date de mise en service | Durée de vie en année | Valeur Brute Concessionnaire | Valeur Brute Tiers | Amortissement économique concessionnaire | Amortissement économique tiers | Valeur Nette Economique avec TVA à reverser |
|---------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------|--|--------------------------------|---|
| RESEAUX CP BORA BORA 2015 |             | 01/07/2015              | 35                    | 2 014 652                    | -                  | 374 544                                  | -                              | 1 640 108                                   |
| RSX SOUT TIERS BOR 2015   |             | 01/07/2015              | 35                    | -                            | 7 727 306          | -  | 1 436 583                      | 6 290 723                                   |
| ELEC 14A1 QT VAHIMARAE À  |             | 23/07/2015              | 35                    | 354 440                      | -                  | 65 284                                   | -                              | 289 156                                     |
| ELEC 14A1 QT FAATOMO PITA |             | 23/07/2015              | 35                    | 996 230                      | -                  | 183 493                                  | -                              | 812 737                                     |
| RNVLMT RSX HOTEL TOP DIVE |             | 13/08/2015              | 35                    | 24 880 185                   | -                  | 4 541 729                                | -                              | 20 338 456                                  |
| RNVLMT RSX HTA CENTRALE   |             | 13/08/2015              | 35                    | 27 584 422                   | -                  | 5 035 372                                | -                              | 22 549 050                                  |
| RNVLMT RSX HT MARINA ELLA |             | 13/08/2015              | 35                    | 20 285 050                   | -                  | 3 702 915                                | -                              | 16 582 135                                  |
| RESEAUX HTS BORA "PHARMAC |             | 01/01/2016              | 35                    | 44 336 812                   | -                  | 7 604 067                                | -                              | 36 732 745                                  |
| 14A1 MP26188/DTE/SENV BOR |             | 27/01/2016              | 35                    | 599 673                      | -                  | 101 628                                  | -                              | 498 045                                     |
| 14A1 MP026188/DTE/SENV BO |             | 27/01/2016              | 35                    | 349 413                      | -                  | 59 216                                   | -                              | 290 197                                     |
| 14A1 MP26188/DTE/SENV BOR |             | 27/01/2016              | 35                    | 1 165 832                    | -                  | 197 575                                  | -                              | 968 257                                     |
| MES DEPART ANAU FAANUI BO |             | 15/02/2016              | 35                    | 6 674 457                    | -                  | 1 121 204                                | -                              | 5 553 253                                   |
| 14A1 TB/032962/DTE/ST BOR |             | 12/05/2016              | 35                    | 484 662                      | -                  | 78 115                                   | -                              | 406 547                                     |
| 14A1 TB/032962/DTE/ST QT  |             | 19/05/2016              | 35                    | 319 263                      | -                  | 51 282                                   | -                              | 267 981                                     |
| RSX SOUT 2016 TIERS BORA  |             | 01/07/2016              | 35                    | -                            | 7 014 967          | -  | 1 103 176                      | 5 911 791                                   |
| 14A1 TB/032961/DTE/ST BOR |             | 26/10/2016              | 35                    | 1 265 817                    | -                  | 187 470                                  | -                              | 1 078 347                                   |
| RESEAUX CANDOMINIUM BORA  |             | 01/01/2017              | 35                    | 19 033 856                   | -                  | 2 719 122                                | -                              | 16 314 734                                  |
| RSX OPT VERS INFIRM BORA  |             | 01/01/2017              | 35                    | 12 842 692                   | -                  | 1 834 670                                | -                              | 11 008 022                                  |
| 14A1 L/16/00500 FAANUI BO |             | 01/01/2017              | 35                    | 385 454                      | -                  | 55 065                                   | -                              | 330 389                                     |
| RENV RSX MARINA ELLACOT   |             | 31/03/2017              | 35                    | 8 068 702                    | -                  | 1 096 459                                | -                              | 6 972 243                                   |
| RSX SOUT TIERS BORA 2017  |             | 01/07/2017              | 35                    | -                            | 2 026 460          | -  | 260 783                        | 1 765 677                                   |
| RESEAU CP BORA BORA 2017  |             | 01/07/2017              | 35                    | 307 132                      | -                  | 39 524                                   | -                              | 267 608                                     |
| 14A1 TB/032961 FAANUI BOR |             | 24/08/2017              | 35                    | 375 115                      | -                  | 46 688                                   | -                              | 328 427                                     |
| 14A1 MT/035236/DTE FAANUI |             | 29/08/2017              | 35                    | 430 038                      | -                  | 53 355                                   | -                              | 376 683                                     |
| RENV RSX HTS ANAU À BORA  |             | 31/08/2017              | 35                    | 19 697 245                   | -                  | 2 440 762                                | -                              | 17 256 483                                  |
| RENV RSX HTS ANAU BORA    |             | 01/09/2017              | 35                    | 7 440 896                    | -                  | 921 448                                  | -                              | 6 519 448                                   |
| RENV RSX HTS ANAU BORA    |             | 01/09/2017              | 35                    | 6 817 605                    | -                  | 844 262                                  | -                              | 5 973 343                                   |
| RENV RSX HTS VAITAPE BORA |             | 12/09/2017              | 35                    | 2 665 150                    | -                  | 327 746                                  | -                              | 2 337 404                                   |
| 14A1 MT/039815 VAITAPE    |             | 13/09/2017              | 35                    | 699 589                      | -                  | 85 977                                   | -                              | 613 612                                     |
| 14A1 TB/032961/DTE/ST/GTS |             | 01/01/2018              | 35                    | 804 895                      | -                  | 91 988                                   | -                              | 712 907                                     |
| 14A1 MT/038363/DTE/ST/GTS |             | 26/03/2018              | 35                    | 613 927                      | -                  | 66 126                                   | -                              | 547 801                                     |

| Composants                | N° chantier | Date de mise en service | Durée de vie en année | Valeur Brute Concessionnaire | Valeur Brute Tiers | Amortissement économique concessionnaire | Amortissement économique tiers | Valeur Nette Economique avec TVA à reverser |
|---------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------|--|--------------------------------|---|
| RNV RSX HTAS ANAU BORA    |             | 21/06/2018              | 35                    | 7 884 301                    | -                  | 795 528                                  | -                              | 7 088 773                                   |
| RSX SOUT TIERS BORA 2018  |             | 01/07/2018              | 35                    | -                            | 2 189 842          | -  | 219 241                        | 1 970 601                                   |
| RSX SOUT TIERS BORA 2018  |             | 01/07/2018              | 35                    | -                            | 2 381 822          | -  | 238 462                        | 2 143 360                                   |
| 14A1 LC 419/00064 FAANUI  |             | 01/01/2019              | 35                    | 654 317                      | -                  | 56 084                                   | -                              | 598 233                                     |
| 14A1 LC MT/039813 FAANUI  |             | 01/01/2019              | 35                    | 534 073                      | -                  | 45 778                                   | -                              | 488 295                                     |
| 14A1 LC MT/045127 ANAU    |             | 24/06/2019              | 35                    | 1 824 030                    | -                  | 131 501                                  | -                              | 1 692 529                                   |
| 14A1 LC MT/046977 ANAU    |             | 25/06/2019              | 35                    | 558 071                      | -                  | 40 190                                   | -                              | 517 881                                     |
| RSX SOUT TIERS BORA 2019  |             | 01/07/2019              | 35                    | -                            | 3 202 842          | -  | 229 150                        | 2 973 692                                   |
| AVT3 LC MT/051073 FAANUI  |             | 22/08/2019              | 35                    | 784 976                      | -                  | 52 967                                   | -                              | 732 009                                     |
| 14A1 LC MT/046976 TIIPOTO |             | 04/09/2019              | 35                    | 371 899                      | -                  | 24 716                                   | -                              | 347 183                                     |
| AVT3 LC MT/051073 ANAU    |             | 12/09/2019              | 35                    | 1 565 436                    | -                  | 103 055                                  | -                              | 1 462 381                                   |
| AVT3 LC MT/051073 POVAI   |             | 04/10/2019              | 35                    | 596 757                      | -                  | 38 258                                   | -                              | 558 499                                     |
| 14A1 LC MT/049634 FAANUI  |             | 01/01/2020              | 35                    | 1 099 054                    | -                  | 62 803                                   | -                              | 1 036 251                                   |
| AVT3 LC MT/051073 FAANUI  |             | 01/01/2020              | 35                    | 316 021                      | -                  | 18 058                                   | -                              | 297 963                                     |
| 14A1 LC MT/046976 ANAU    |             | 01/01/2020              | 35                    | 292 732                      | -                  | 16 728                                   | -                              | 276 004                                     |
| AVT3 LC MT/051073 POVAI   |             | 01/01/2020              | 35                    | 444 640                      | -                  | 25 408                                   | -                              | 419 232                                     |
| AVT3 LC MT/051073 POVAI   |             | 01/01/2020              | 35                    | 1 177 729                    | -                  | 67 299                                   | -                              | 1 110 430                                   |
| AVT3 LC MT/051073 POVAI   |             | 01/01/2020              | 35                    | 824 522                      | -                  | 47 116                                   | -                              | 777 406                                     |
| AVT3 LC MT/051073 FAANUI  |             | 01/01/2020              | 35                    | 1 597 738                    | -                  | 91 299                                   | -                              | 1 506 439                                   |
| 14A1 LC MT/049634 ANAU    |             | 01/01/2020              | 35                    | 969 660                      | -                  | 55 409                                   | -                              | 914 251                                     |
| RENV RSX SOUT B7131-B7111 |             | 21/01/2020              | 35                    | 14 392 442                   | -                  | 799 893                                  | -                              | 13 592 549                                  |
| AVT3 LC MT/051073 ANAU    |             | 04/02/2020              | 35                    | 539 717                      | -                  | 29 405                                   | -                              | 510 312                                     |
| AVT3 LC MT/051073 ANAU    |             | 05/02/2020              | 35                    | 516 830                      | -                  | 28 117                                   | -                              | 488 713                                     |
| AVT3 LC MT/051073 ANAU    |             | 06/02/2020              | 35                    | 797 365                      | -                  | 43 317                                   | -                              | 754 048                                     |
| RENV RSX SOUT B7131-B7111 |             | 17/03/2020              | 35                    | 10 107 021                   | -                  | 517 416                                  | -                              | 9 589 605                                   |
| AVT3 LC MT/051073 VAITAPE |             | 12/05/2020              | 35                    | 1 045 066                    | -                  | 48 920                                   | -                              | 996 146                                     |
| RSX SOUT TIERS BOR 2020   |             | 01/07/2020              | 35                    | -                            | 814 702            | -  | 34 948                         | 779 754                                     |
| AVT3 LC MT/051073 POVAI   |             | 21/08/2020              | 35                    | 1 255 044                    | -                  | 48 826                                   | -                              | 1 206 218                                   |
| COMPTAGE BORA-BORA 1990   |             | 01/01/1990              | 20                    | -                            | 4 572 025          | -  | 4 572 025                      | -   |
| COMPTAGE BORA 91          |             | 01/01/1991              | 20                    | 382 710                      | -                  | 382 710                                  | -                              | -   |
| COMPTAGE BORA-BORA 1991   |             | 01/01/1991              | 20                    | -                            | 2 397 805          | -  | 2 397 805                      | -   |

| Composants                | N° chantier | Date de mise en service | Durée de vie en année | Valeur Brute Concessionnaire | Valeur Brute Tiers | Amortissement économique concessionnaire | Amortissement économique tiers | Valeur Nette Economique avec TVA à reverser |
|---------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------|--|--------------------------------|---|
| COMPTAGE BORA 92          |             | 01/01/1992              | 20                    | 3 247 029                    | -                  | 3 247 029                                | -                              | -   |
| COMPTAGE BORA-BORA 1992   |             | 01/01/1992              | 20                    | -                            | 4 053 380          | -  | 4 053 380                      | -   |
| COMPTAGE BORA 93          |             | 01/01/1993              | 20                    | 2 156 715                    | -                  | 2 156 715                                | -                              | -   |
| COMPTAGE BORA-BORA 1993   |             | 01/01/1993              | 20                    | -                            | 5 673 831          | -  | 5 673 831                      | -   |
| COMPTAGE BORA 94          |             | 01/01/1994              | 20                    | 2 294 186                    | -                  | 2 294 186                                | -                              | -   |
| COMPTAGE BORA-BORA 1994   |             | 01/01/1994              | 20                    | -                            | 11 473 449         | -  | 11 473 449                     | -   |
| COMPTAGE BORA 95          |             | 01/01/1995              | 20                    | 207 505                      | -                  | 207 505                                  | -                              | -   |
| COMPTAGE BORA-BORA 1995   |             | 01/01/1995              | 20                    | -                            | 5 676 914          | -  | 5 676 914                      | -   |
| COMPTAGE BORA 96          |             | 01/01/1996              | 20                    | 651 562                      | -                  | 651 562                                  | -                              | -   |
| COMPTAGE BORA-BORA 1996   |             | 01/01/1996              | 20                    | -                            | 4 597 262          | -  | 4 597 262                      | -   |
| COMPTAGE BORA 97          |             | 01/01/1997              | 20                    | 12 959                       | -                  | 12 959                                   | -                              | -   |
| COMPTAGE BORA-BORA 1997   |             | 01/01/1997              | 20                    | -                            | 7 636 397          | -  | 7 636 397                      | -   |
| COMPTAGE BORA 98          |             | 01/01/1998              | 20                    | 5 298 651                    | -                  | 5 298 651                                | -                              | -   |
| COMPTAGE BORA-BORA 1998   |             | 01/01/1998              | 20                    | -                            | 17 261 425         | -  | 17 261 425                     | -   |
| COMPTAGE BORA 99          |             | 01/01/1999              | 20                    | 2 500 842                    | -                  | 2 500 842                                | -                              | -   |
| COMPTAGE BORA-BORA 1999   |             | 01/01/1999              | 20                    | -                            | 7 289 359          | -  | 7 289 359                      | -   |
| COMPTAGE BORA 2000        |             | 01/01/2000              | 20                    | 3 111 126                    | -                  | 3 111 126                                | -                              | -   |
| COMPTAGE BORA-BORA 2000   |             | 01/01/2000              | 20                    | -                            | 7 976 192          | -  | 7 976 192                      | -   |
| COMPTAGE BORA 2001        |             | 01/01/2001              | 20                    | 619 950                      | -                  | 619 950                                  | -                              | -   |
| COMPTAGE BORA-BORA 2001   |             | 01/01/2001              | 20                    | -                            | 7 937 892          | -  | 7 937 892                      | -   |
| COMPTAGE BORA 2002        |             | 01/01/2002              | 20                    | 2 358 499                    | -                  | 2 358 499                                | -                              | -   |
| COMPTAGE BORA-BORA 2002   |             | 01/01/2002              | 20                    | -                            | 8 141 018          | -  | 8 141 018                      | -   |
| COMPTAGE BORA 2003        |             | 01/01/2003              | 20                    | 2 216 889                    | -                  | 2 107 259                                | -                              | 109 630                                     |
| COMPTAGE BORA-BORA 2003   |             | 01/01/2003              | 20                    | -                            | 10 314 594         | -  | 9 804 516                      | 510 078                                     |
| POSE COMPTEURS 2004 BORA  |             | 01/07/2004              | 20                    | 2 591 912                    | -                  | 2 269 521                                | -                              | 322 391                                     |
| BRANCHEMENT BORA 2004     |             | 01/07/2004              | 20                    | -                            | 7 671 809          | -  | 6 717 562                      | 954 247                                     |
| COMPTAGE BORA BORA 2005   |             | 01/06/2005              | 20                    | -                            | 8 268 350          | -  | 6 860 465                      | 1 407 885                                   |
| POSE COMPTEURS CP BORA 05 |             | 01/07/2005              | 20                    | 3 541 882                    | -                  | 2 924 236                                | -                              | 617 646                                     |
| COMPTAGES CP 2005 BORA    |             | 01/07/2005              | 20                    | 159 102                      | -                  | 131 357                                  | -                              | 27 745                                      |
| BRCHT/CPTAGES CP BORA     |             | 01/07/2006              | 20                    | 2 483 940                    | -                  | 1 926 585                                | -                              | 557 355                                     |
| BRCHT BORA BORA 2006      |             | 01/07/2006              | 20                    | -                            | 10 722 524         | -  | 8 316 566                      | 2 405 958                                   |

| Composants                | N° chantier | Date de mise en service | Durée de vie en année | Valeur Brute Concessionnaire | Valeur Brute Tiers | Amortissement économique concessionnaire | Amortissement économique tiers | Valeur Nette Economique avec TVA à reverser |
|---------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------|--|--------------------------------|---|
| BRCHT/CPTAGES CP BORA 07  |             | 01/07/2007              | 20                    | 3 617 240                    | -                  | 2 624 729                                | -                              | 992 511                                     |
| BRCHT BORA 2007           |             | 01/07/2007              | 20                    | -                            | 11 485 817         | -  | 8 334 298                      | 3 151 519                                   |
| BRCHT/CPTAGES CP BORA     |             | 01/07/2008              | 20                    | 2 102 554                    | -                  | 1 420 232                                | -                              | 682 322                                     |
| BRCHT 2008 FINANC TIERS   |             | 01/07/2008              | 20                    | -                            | 8 122 868          | -  | 5 486 830                      | 2 636 038                                   |
| BRCHT/CPTAGE BORA 2009    |             | 01/07/2009              | 20                    | 3 808 213                    | -                  | 2 381 959                                | -                              | 1 426 254                                   |
| BRCHT 2009 FINANC.TIERS   |             | 01/12/2009              | 20                    | -                            | 5 556 198          | -  | 3 358 836                      | 2 197 362                                   |
| BRCHT/CPTAGE BORA 2010    |             | 01/07/2010              | 20                    | 1 976 148                    | -                  | 1 137 233                                | -                              | 838 915                                     |
| COMPTAGE TIERS BORA 2010  |             | 01/07/2010              | 20                    | -                            | 5 648 087          | -  | 3 250 358                      | 2 397 729                                   |
| BRCHT/CPTAG BORABORA 2011 |             | 01/07/2011              | 20                    | 1 899 166                    | -                  | 997 973                                  | -                              | 901 193                                     |
| COMPTAGE TIERS BORA 2011  |             | 01/07/2011              | 20                    | -                            | 4 214 538          | -  | 2 214 653                      | 1 999 885                                   |
| BRCHT/CPTAGES BORA BORA   |             | 01/07/2012              | 20                    | 1 867 938                    | -                  | 887 910                                  | -                              | 980 028                                     |
| COMPTAGE TIERS BORA 2012  |             | 01/07/2012              | 20                    | -                            | 5 734 073          | -  | 2 725 648                      | 3 008 425                                   |
| BRCHT/COMPTAGES BORA BORA |             | 01/07/2013              | 20                    | 2 239 551                    | -                  | 952 576                                  | -                              | 1 286 975                                   |
| COMPTAGE TIERS BORA 2013  |             | 01/07/2013              | 20                    | -                            | 4 982 160          | -  | 2 119 124                      | 2 863 036                                   |
| CPTEURS SOLAIRE BOR 2013  |             | 01/07/2013              | 20                    | -                            | 84 745             | -  | 36 046                         | 48 699                                      |
| BRCHT/COMPTAGES BORA BORA |             | 01/07/2014              | 20                    | 8 428 309                    | -                  | 3 163 502                                | -                              | 5 264 807                                   |
| COMPTAGE TIERS BORA 2014  |             | 01/07/2014              | 20                    | -                            | 5 968 151          | -  | 2 240 101                      | 3 728 050                                   |
| BRCHT/COMPTAGES BORA BORA |             | 01/07/2015              | 20                    | 5 591 687                    | -                  | 1 819 213                                | -                              | 3 772 474                                   |
| COMPTAGE TIERS BOR 2015   |             | 01/07/2015              | 20                    | -                            | 5 783 249          | -  | 1 881 536                      | 3 901 713                                   |
| BRCHT/COMPTAGES BORA      |             | 01/07/2016              | 20                    | 8 357 470                    | -                  | 2 300 022                                | -                              | 6 057 448                                   |
| COMPTAGE TIERS BORA 2016  |             | 01/07/2016              | 20                    | -                            | 6 951 100          | -  | 1 912 981                      | 5 038 119                                   |
| COMPTAGE TIERS BORA 2017  |             | 01/07/2017              | 20                    | -                            | 8 380 906          | -  | 1 887 426                      | 6 493 480                                   |
| BRCHT/COMPTAGES BORA BORA |             | 01/07/2017              | 20                    | 9 482 424                    | -                  | 2 135 494                                | -                              | 7 346 930                                   |
| BRCHT/COMPTAGES BORA BORA |             | 01/07/2018              | 20                    | 4 820 009                    | -                  | 844 492                                  | -                              | 3 975 517                                   |
| COMPTAGE TIERS BORA 2018  |             | 01/07/2018              | 20                    | -                            | 9 961 483          | -  | 1 745 306                      | 8 216 177                                   |
| BRCHT/COMPTAGES BORA B    |             | 01/07/2019              | 20                    | 9 721 210                    | -                  | 1 217 149                                | -                              | 8 504 061                                   |
| COMPTAGE TIERS BOR 2019   |             | 01/07/2019              | 20                    | -                            | 7 053 811          | -  | 883 176                        | 6 170 635                                   |
| BRCHT/COMPTAGES BORA BORA |             | 01/07/2020              | 20                    | 6 981 495                    | -                  | 524 090                                  | -                              | 6 457 405                                   |
| COMPTAGE TIERS BORA 2020  |             | 01/07/2020              | 20                    | -                            | 7 267 993          | -  | 545 597                        | 6 722 396                                   |
| AUT COMP B4032 MAOHI PHON |             | 28/02/2021              | 25                    | 368 392                      | -                  | 12 354                                   | -                              | 356 038                                     |
| TRANSFO B4032 MAOHI PHONE |             | 28/02/2021              | 25                    | 917 644                      | -                  | 30 773                                   | -                              | 886 871                                     |

| Composants                          | N° chantier | Date de mise en service | Durée de vie en année | Valeur Brute Concessionnaire | Valeur Brute Tiers | Amortissement économique concessionnaire | Amortissement économique tiers | Valeur Nette Economique avec TVA à reverser |
|-------------------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------|--|--------------------------------|---|
| RNV RSX HTA FAANUI BORA             |             | 26/01/2021              | 25                    | 373 400                      | -                  | 13 872                                   | -                              | 359 528                                     |
| RNV RSX BTA FAANUI BORA             |             | 26/02/2021              | 25                    | 206 871                      | -                  | 6 983                                    | -                              | 199 888                                     |
| RNV RSX BTA ANAU BORA               |             | 26/02/2021              | 25                    | 322 567                      | -                  | 10 888                                   | -                              | 311 679                                     |
| RNV RSX BTA NUNUE BORA              |             | 26/02/2021              | 25                    | 262 511                      | -                  | 8 861                                    | -                              | 253 650                                     |
| RNV RSX BTA TIIPOTO BORA            |             | 26/02/2021              | 25                    | 257 957                      | -                  | 8 707                                    | -                              | 249 250                                     |
| RNV RSX BTA NUNUE BORA              |             | 26/02/2021              | 25                    | 182 017                      | -                  | 6 144                                    | -                              | 175 873                                     |
| RNV RSX BTA FAATAHI BORA            |             | 26/02/2021              | 25                    | 285 287                      | -                  | 9 629                                    | -                              | 275 658                                     |
| RNV RSX BTA VAITAPE BORA            |             | 26/02/2021              | 25                    | 522 750                      | -                  | 17 645                                   | -                              | 505 105                                     |
| RNV RSX BTA NUNUE BORA              |             | 26/02/2021              | 25                    | 467 395                      | -                  | 15 776                                   | -                              | 451 619                                     |
| AVT3 LC MT/051073 POVAI             |             | 01/01/2021              | 35                    | 641 170                      | -                  | 18 269                                   | -                              | 622 901                                     |
| 14A1 LC MT/058154 TOOPUA            |             | 26/01/2021              | 35                    | 538 938                      | -                  | 14 301                                   | -                              | 524 637                                     |
| 14A1 LC MT/058154 ANAU              |             | 18/02/2021              | 35                    | 399 182                      | -                  | 9 874                                    | -                              | 389 308                                     |
| 14A1 LC MT/058154 FAANUI            |             | 23/02/2021              | 35                    | 530 457                      | -                  | 12 914                                   | -                              | 517 543                                     |
| 14A1 LC MT/058154 FAANUI            |             | 25/02/2021              | 35                    | 430 855                      | -                  | 10 421                                   | -                              | 420 434                                     |
| RENV RSX BTS FORAGE F5/F6           |             | 26/02/2021              | 35                    | 1 035 878                    | -                  | 24 975                                   | -                              | 1 010 903                                   |
| RENV RSX BTS MOTU TOOPUA            |             | 26/02/2021              | 35                    | 742 413                      | -                  | 17 899                                   | -                              | 724 514                                     |
| RENV RSX BTS TAXI MOTU SE           |             | 26/02/2021              | 35                    | 1 090 587                    | -                  | 26 294                                   | -                              | 1 064 293                                   |
| 14A1 LC MT/058154 TIIPOTO           |             | 03/03/2021              | 35                    | 1 870 426                    | -                  | 44 363                                   | -                              | 1 826 063                                   |
| 14A1 LC MT/058154 ANAU              |             | 17/05/2021              | 35                    | 455 478                      | -                  | 8 129                                    | -                              | 447 349                                     |
| RENV RSX BTS MATIRA BORA            |             | 25/05/2021              | 35                    | 351 292                      | -                  | 6 050                                    | -                              | 345 242                                     |
| 14A1 LC TB/060125/DTE MAT           |             | 25/05/2021              | 35                    | 1 096 194                    | -                  | 18 878                                   | -                              | 1 077 316                                   |
| RSX SOUT TIERS BOR 2021             |             | 01/07/2021              | 35                    | -                            | 2 861 078          | -  | 40 985                         | 2 820 093                                   |
| RESEAUX CP BORA BORA 2021           |             | 01/07/2021              | 35                    | 411 240                      | -                  | 5 891                                    | -                              | 405 349                                     |
| BRCHT/COMPTAGES BORA BORA           |             | 01/07/2021              | 20                    | 8 425 163                    | -                  | 211 206                                  | -                              | 8 213 957                                   |
| COMPTAGE TIERS BORA 2021            |             | 01/07/2021              | 20                    | -                            | 8 799 178          | -  | 220 582                        | 8 578 596                                   |
| <b>TOTAL DISTRIBUTION BORA BORA</b> |             |                         |                       | <b>1 325 161 713</b>         | <b>564 397 883</b> | <b>569 944 907</b>                       | <b>376 074 501</b>             | <b>943 540 188</b>                          |
| <b>TOTAL BORA BORA</b>              |             |                         |                       | <b>4 722 579 322</b>         | <b>564 397 883</b> | <b>2 924 795 427</b>                     | <b>376 074 501</b>             | <b>1 986 107 277</b>                        |

|  | Production           | distribution         | total                |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| Valeur Brute Concessionnaire*            | 3 397 417 609        | 1 325 161 713        | 4 722 579 322        |
| Valeur Brute Tiers                       | -                    | 564 397 883          | 564 397 883          |
| Immobilisations incorporelles            | 184 659 823          | 67 297 828           | 251 957 651          |
| <u>Valeur brute total immo concédées</u> | <u>3 582 077 432</u> | <u>1 956 857 424</u> | <u>5 538 934 856</u> |

### 5.3 - Suivi du programme contractuel d'investissements

#### Distribution :

Dotation de l'article 14 A1 :

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| DOTATION au 01/01/2021    | 3 132 675 F  |
| Reliquat 2020             | -1 645 070 F |
| ENVELOPPE DISPONIBLE 2021 | 1 487 605 F  |

|                         | Commune | Ref courrier +<br>Date | N° Dossier /<br>Chantiers | MONTANT<br>Devis au PR | MONTANT Devis<br>commandé | Lettre cde et Date        | Réalisé | Chargé      |
|-------------------------|---------|------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------|---------|-------------|
| Ext Qtier PUJOL         | MATIRA  | JJ/MA 2021/0005        | 23-2020-01024             | 1 055 052 F            | 1 055 052 F               | N°TB/060125/DTE/ST/GTS/TB | Terminé | FTERAAITEPO |
| CUMUL TRAVAUX COMMANDES |         |                        |                           | 1 055 052 F            | 1 055 052 F               |                           |         |             |
| SOLDE                   |         |                        |                           | 432 553 F              | 432 553 F                 |                           |         |             |

## 5.4 - Dépenses de renouvellement

### Plan 2018 / 2030 soumis au concédant

#### Production

|                 | 2019               | 2020               | 2021               | 2022               | 2023              | 2024               | 2025               | 2028               | 2029               | TOTAL                |
|-----------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| G1              | 84 692 293         |                    |                    |                    |                   | 50 263 423         |                    | 96 836 319         |                    | 231 792 035          |
| G3              |                    |                    | 87 252 118         |                    |                   |                    | 51 017 375         |                    | 98 288 864         | 236 558 356          |
| G10             |                    |                    |                    | 403 568 704        |                   |                    |                    |                    |                    | 403 568 704          |
| G12             |                    | 85 962 678         |                    |                    |                   | 50 263 423         |                    | 96 836 319         |                    | 233 062 420          |
| S/T Groupes     | 84 692 293         | 85 962 678         | 87 252 118         | 403 568 704        | -                 | 100 526 847        | 51 017 375         | 193 672 638        | 98 288 864         | 1 104 981 515        |
| Filière groupe  | 37 147 724         | 37 704 940         | 38 270 514         | 184 158 530        |                   |                    |                    | 11 956 182         | 6 067 762          | 315 305 652          |
| Autres filières |                    |                    |                    | 85 100 000         | 29 013 520        |                    | 53 000 000         | 11 433 900         |                    | 178 547 420          |
| <b>Total</b>    | <b>121 840 017</b> | <b>123 667 617</b> | <b>125 522 632</b> | <b>672 827 234</b> | <b>29 013 520</b> | <b>100 526 847</b> | <b>104 017 375</b> | <b>217 062 720</b> | <b>104 356 626</b> | <b>1 598 834 587</b> |

#### Distribution

|          | Poste DP Îles | Coffret Télécom ITI | Télécom (Poste DP) | Transfo    | Cellules   | IAM       | Poteaux BT | Poteaux HT | Câbles Réseaux Aérien BT | Câbles Réseaux Aérien HT | Armements Réseaux Aérien | Réseaux souterrain | Réseaux sous-marins | Compteurs   | Total                |
|----------|---------------|---------------------|--------------------|------------|------------|-----------|------------|------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------|---------------------|-------------|----------------------|
| Quantité |               |                     |                    | 3          |            |           | 80         | 31         | 7 128                    | 5 509                    |                          |                    | 1 400               | 452         |                      |
| Montant  | 64 621 739    | 6 822 766           | 5 881 626          | 16 910 248 | 11 314 856 | 1 346 291 | 57 690 371 | 37 237 523 | 40 785 863               | 97 775 810               | 93 395 827               | 326 548 798        | 134 898 196         | 182 168 509 | <b>1 077 398 423</b> |

Remarque : la valorisation de ces plans pourrait être sérieusement remise en cause au cas où l'envolée des prix des matériels consécutive aux crises Covid et guerre d'Ukraine viendrait à se maintenir.

### Situation du GER

L'avenant 6 du 30 septembre 2021 a mis en place des fonds de travaux "GER" pour le maintien en état et la modernisation des ouvrages

Ces fonds couvrent la période 2021 à 2030, leur valeur a été arrêtée au reste à faire au 31/12/2020 sur plan 2018/2030

Ces fonds ont été alimenté par le transfert des amortissements techniques et provisions pour renouvellement dotées à cette date

| GER Production   | Solde à l'ouverture | transfert/dotation   | Utilisations       | Solde à la clôture |
|------------------|---------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| transfert en GER |                     | 1 677 245 336        |                    | 1 677 245 336      |
| 2021             | 1 677 245 336       | 0                    | -22 485 577        | 1 654 759 759      |
| 2022             | 1 677 245 336       | 0                    |                    | 1 677 245 336      |
| 2023             | 1 677 245 336       | 0                    |                    | 1 677 245 336      |
| 2024             | 1 677 245 336       | 0                    |                    | 1 677 245 336      |
| 2025             | 1 677 245 336       | 0                    |                    | 1 677 245 336      |
| 2026             | 1 677 245 336       | 0                    |                    | 1 677 245 336      |
| 2027             | 1 677 245 336       | 0                    |                    | 1 677 245 336      |
| 2028             | 1 677 245 336       | 0                    |                    | 1 677 245 336      |
| 2029             | 1 677 245 336       | 0                    |                    | 1 677 245 336      |
| 2030             | 1 677 245 336       | 0                    |                    | 1 677 245 336      |
| <b>Total</b>     |                     | <b>1 578 585 879</b> | <b>-22 485 577</b> |                    |

| GER Distribution | Solde à l'ouverture | transfert/dotation | Utilisations       | Solde à la clôture |
|------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| transfert en GER |                     | 849 650 121        |                    | 849 650 121        |
| 2021             | 849 650 121         | 11 904 406         | -12 782 008        | 848 772 519        |
| 2022             | 861 554 527         | 11 904 406         |                    | 873 458 933        |
| 2023             | 873 458 933         | 11 904 406         |                    | 885 363 339        |
| 2024             | 885 363 339         | 11 904 406         |                    | 897 267 745        |
| 2025             | 897 267 745         | 11 904 406         |                    | 909 172 151        |
| 2026             | 909 172 151         | 11 904 406         |                    | 921 076 556        |
| 2027             | 921 076 556         | 11 904 406         |                    | 932 980 962        |
| 2028             | 932 980 962         | 11 904 406         |                    | 944 885 368        |
| 2029             | 944 885 368         | 11 904 406         |                    | 956 789 774        |
| 2030             | 956 789 774         | 11 904 406         |                    | 968 694 180        |
| <b>Total</b>     |                     | <b>968 694 180</b> | <b>-12 782 008</b> |                    |

### Reste à faire sur plan 2018 / 2030

|                      | Production           | Distribution       | Total                |
|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| Plan 2018 / 2030     | 1 598 834 587        | 1 077 398 423      | 2 676 233 011        |
| - réalisé 2018       | -                    | (36 371 812)       | (36 371 812)         |
| - réalisé 2019       | -                    | (36 807 871)       | (36 807 871)         |
| - réalisé 2020       | (20 248 708)         | (35 524 559)       | (55 773 267)         |
| <b>Reste à faire</b> | <b>1 578 585 879</b> | <b>968 694 181</b> | <b>2 547 280 061</b> |

## 5.5 - Méthode relative aux charges calculées

### 5.5.1 Contexte

En matière de délégation de services public, le provisionnement des coûts futurs de renouvellement est une obligation, cette dernière est définie aux articles 7 et 24 de la concession « Le concessionnaire est tenu d'établir, d'exploiter, d'entretenir et de renouveler à ses frais les ouvrages faisant partie de la concession, de manière qu'ils soient maintenus en bon état de service » ;  
« le concessionnaire sera tenu de remettre à l'autorité concédante tous les ouvrages et le matériel de la concession en bon état d'entretien »

La méthode de comptabilisation de cette obligation issue du guide comptable des entreprises concessionnaires de 1975 a pour but de sécuriser le maintien au niveau exigé par le service public du potentiel productif des installations concédées ; à cette fin, et par la combinaison des amortissements de caducité, amortissements techniques et provisions pour renouvellement, le concessionnaire doit mettre de côté les ressources financières nécessaires au financement des renouvellements.

Outre sa difficulté de compréhension pour des non professionnels, cette méthode a pour inconvénient :

- d'alourdir les charges de début de concession et d'alléger celles de fin de concession ;
- de générer dans les comptes de la concession et à chaque révision des plans de renouvellement, des impacts « one shot » importants ;
- de ne pas donner une vision économique de la rentabilité du contrat sur la période considérée ;
- de ne pas être adapté à l'approche par composant des réseaux laquelle est une obligation nouvelle en Polynésie, non applicable en métropole en raison des exclusions du règlement CRC n°2004-06 et notamment celle en faveur des contrats de délégation de service public.

Les arrêtés 2099 et 2100 du 17 décembre 2015 relatifs à la comptabilité appropriée, donnent pour obligation au concessionnaire de présenter ses comptes de manière économique et à cette fin §218-3 d'opérer tous retraitements susceptibles de satisfaire à une présentation économique des coûts de la ou des activités.

Sont directement visés par ces arrêtés §218-9, les charges de renouvellements.

§ 218-10 - L'opérateur justifie de sa charge économique de renouvellement en présentant annuellement sa méthode de valorisation de la charge économique de renouvellement ainsi qu'un programme de renouvellement des actifs considérés par l'opérateur comme renouvelables.

### 5.5.2 Méthode économique des charges calculées

Pour répondre à cette obligation, le concessionnaire a mis en place au 1<sup>er</sup> janvier 2017 et de manière prospective une méthode de comptabilisation « susceptibles de satisfaire à une présentation économique des coûts de la ou des activités » de la concession :

- elle consiste à « amortir » sur la durée résiduelle de la concession à la fois la valeur non amortie des biens gérés et de « provisionner » sur la même durée ses coûts prévisionnels de renouvellement ;
- elle permet pour un patrimoine géré constant, d'avoir une charge globale d'amortissement constante sur toute la durée de la concession.

#### Amortissement technique des biens au bilan

La base amortissable est composée du montant brut des immobilisations figurant au bilan duquel est déduit la part financée par les tiers ou le concédant, l'indemnité de fin de concession et des dotations déjà comptabilisées.

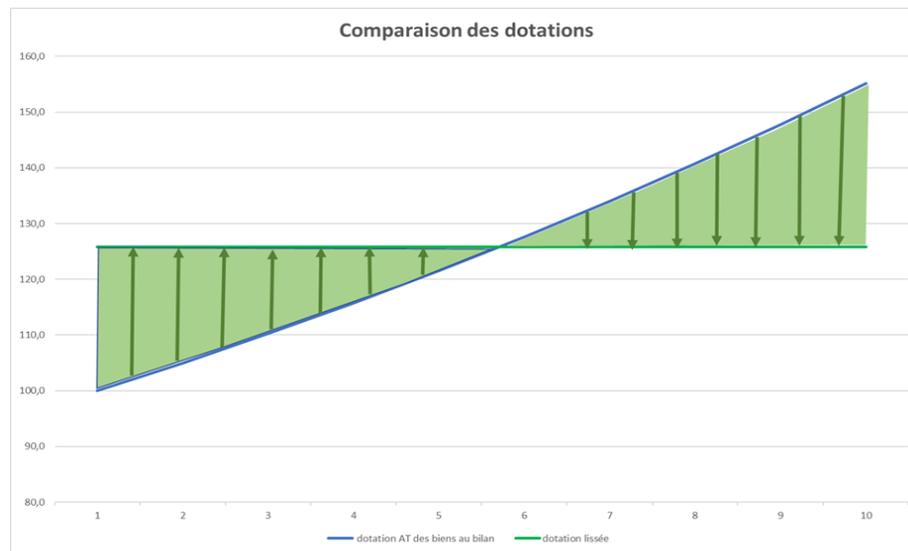
La dotation de l'exercice est obtenue en divisant ce reste à amortir sur la durée résiduelle de la concession.

A patrimoine inchangé la valeur brute des biens au bilan et les dotations aux amortissements s'y rapportant augmentent chaque année en raison des surcoûts de renouvellement.

#### Dotation/reprise de lissage

Afin d'obtenir des dotations identiques sur la durée de la concession il est fait recours à des dotations/reprises de lissage avec pour contrepartie un compte « Actif/Passif de renouvellement ».

Les dotations/reprises de lissage (flèches vertes) sont calculées par différence entre la dotation de l'exercice à l'amortissement des biens figurant au bilan et la moyenne sur la durée résiduelle de la concession des mêmes dotations.



En bleu la courbe ascendante des dotations à l'amortissement technique des biens au bilan

Les flèches vertes représentent les dotations/reprises de lissage

La droite verte horizontale représente la dotation résultante lissée

La surface verte, « l'actif/passif » de renouvellement.

A la mise en application de cette méthode, toutes les dotations antérieures au renouvellement (AT/PR) ont été transféré dans « l'actif/passif de renouvellement ».

En fin de concession cet « actif/passif de renouvellement » sera à zéro, le cumul des dotations étant par construction égal au cumul des reprises.

## Production :

### Traitement de l'existant y/c renouvellement

|   | 2017                 | 2018                 | 2019                 | 2020                 | 2021                 | 2022                 | 2023                 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>VO Ouverture corporel</b>                    | <b>3 446 444 246</b> | 3 446 444 246        | 3 446 444 246        | 3 446 444 246        | 3 387 036 033        | 3 393 073 456        | 3 594 921 626        |
| VO Ouverture incorporel acquisitions            | -                    | 184 659 823          | 184 659 823          | 184 659 823          | 184 659 823          | 184 659 823          | 184 659 823          |
| acquisitions financement Tiers tranferts/réguls | -                    | -                    | -                    | 20 248 708           | 22 485 577           | 672 827 234          | 29 013 520           |
| Sortie d'immo en Vo (tout motif confondu)       |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| - origine financement concession                |                      |                      |                      | (79 656 921)         | (16 448 154)         | (470 979 064)        | (20 309 464)         |
| - origine financement tiers                     |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>VO Clôture</b>                               | <b>3 446 444 246</b> | <b>3 631 104 069</b> | <b>3 631 104 069</b> | <b>3 571 695 856</b> | <b>3 577 733 279</b> | <b>3 779 581 449</b> | <b>3 788 285 505</b> |
| - Financements tiers cumul                      |                      | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| - IFC biens au bilan clôture                    | (1 322 621)          | (1 322 621)          | (1 322 621)          | (1 322 621)          | (1 322 621)          | (1 322 621)          | (1 322 621)          |
| - IFC améliorant cumulé                         |                      |                      | n/a                  | n/a                  | n/a                  | n/a                  | n/a                  |
| - IFC hors biens améliorants                    | (1 322 621)          | (1 322 621)          | (1 322 621)          | (1 322 621)          | (1 319 952)          | (1 322 621)          | (1 322 621)          |
| - IFC renouvellement exercice                   | n/a                  |
| - IFC hors biens améliorants                    | (1 322 621)          | (1 322 621)          | (1 322 621)          | (1 322 621)          | (1 319 952)          | (1 322 621)          | (1 322 621)          |
| <b>base amortissable</b>                        | <b>3 445 121 625</b> | <b>3 629 781 448</b> | <b>3 629 781 448</b> | <b>3 570 373 235</b> | <b>3 576 413 327</b> | <b>3 778 258 829</b> | <b>3 786 962 885</b> |
| cumul doté à l'ouverture                        | 1 818 749 418        | 1 934 918 862        | 2 186 505 508        | 2 306 778 504        | 2 349 235 369        | 2 457 149 826        | 2 185 291 659        |
| réintégration AT sur incorporel                 |                      | 131 313 650          |                      |                      |                      |                      |                      |
| sortie AT sur sortie immo                       |                      |                      | -                    | (79 656 921)         | (16 448 154)         | (470 979 064)        | (20 309 464)         |
| reste à amortir                                 | 1 626 372 207        | 1 563 548 937        | 1 443 275 941        | 1 343 251 653        | 1 243 626 112        | 1 792 088 066        | 1 621 980 690        |
| nb années restantes                             | 14                   | 13                   | 12                   | 11                   | 10                   | 9                    | 8                    |
| dotation exercice                               | 116 169 444          | 120 272 996          | 120 272 996          | 122 113 787          | 124 362 611          | 199 120 896          | 202 747 586          |
| <b>dotations cumulées</b>                       | <b>1 934 918 862</b> | <b>2 186 505 508</b> | <b>2 306 778 504</b> | <b>2 349 235 369</b> | <b>2 457 149 826</b> | <b>2 185 291 659</b> | <b>2 367 729 781</b> |
| Vo - fin tiers - IFC - dotations                | 1 510 202 764        | 1 443 275 941        | 1 323 002 945        | 1 221 137 866        | 1 119 263 501        | 1 592 967 170        | 1 419 233 104        |
| <b>mécanisme de lissage des AT</b>              |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Actif/Passif de renouvellement ouverture        | (1 358 156 066)      | (1 375 347 389)      | (1 392 538 712)      | (1 409 730 035)      | (1 425 080 566)      | (1 438 182 273)      | (1 376 525 695)      |
| dotations/reprisesB                             | (17 191 323)         | (17 191 323)         | (17 191 323)         | (15 350 531)         | (13 101 707)         | 61 656 578           | 65 283 268           |
| Actif/Passif de renouvellement clôture          | (1 375 347 389)      | (1 392 538 712)      | (1 409 730 035)      | (1 425 080 566)      | (1 438 182 273)      | (1 376 525 695)      | (1 311 242 426)      |
| dotation aux amortissements A                   | (116 169 444)        | (120 272 996)        | (120 272 996)        | (122 113 787)        | (124 362 611)        | (199 120 896)        | (202 747 586)        |
| <b>dotation hors améliorant lissée A+B</b>      | <b>(133 360 767)</b> | <b>(137 464 319)</b> | <b>(137 464 319)</b> | <b>(137 464 318)</b> | <b>(137 464 318)</b> | <b>(137 464 318)</b> | <b>(137 464 318)</b> |
| moyenne des dotations                           | (137 171 207)        | (137 171 207)        | (137 171 207)        | (137 171 207)        | (137 171 207)        | (137 171 207)        | (137 171 207)        |
| écart sur moyenne exercice                      | 3 810 440            | (293 112)            | (293 112)            | (293 111)            | (293 111)            | (293 111)            | (293 111)            |
| écart sur moyenne en cumulé                     | 3 810 440            | 3 517 329            | 3 224 217            | 2 931 107            | 2 637 996            | 2 344 885            | 2 051 775            |

### Traitement de l'améliorant

|                                       | 2017             | 2018             | 2019             | 2020             | 2021             | 2022             | 2023               |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| <b>VO Ouverture</b>                   | -                | <b>4 344 153</b> | 4 344 153        | 4 344 153        | 4 344 153        | 4 344 153        | 4 344 153          |
| acquisitions financement concession   | 4 344 153        |                  |                  |                  |                  |                  |                    |
| acquisitions autres financement Tiers |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                    |
| <b>VO Clôture</b>                     | <b>4 344 153</b>   |
| Financements tiers cumul              | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                  |
| - IFC améliorant exercice             | (2 056 705)      |                  |                  |                  |                  |                  |                    |
| 47%                                   |                  | 0%               | 0%               | 0%               | 0%               | 0%               | 0%                 |
| - IFC biens au bilan cumulé           | (2 056 705)      | (2 056 705)      | (2 056 705)      | (2 056 705)      | (2 056 705)      | (2 056 705)      | (2 056 705)        |
| 47%                                   |                  | 47%              | 47%              | 47%              | 47%              | 47%              | 47%                |
| <b>base amortissable</b>              | <b>2 287 448</b>   |
| cumul dotations à l'ouverture         | 0                | (163 389)        | (326 778)        | (490 167)        | (653 557)        | (816 946)        | (980 335)          |
| reste à amortir                       | 2 287 448        | 2 124 059        | 1 960 670        | 1 797 281        | 1 633 891        | 1 470 502        | 1 307 113          |
| nb années restantes                   | 14               | 13               | 12               | 11               | 10               | 9                | 8                  |
| <b>dotation exercice</b>              | <b>(163 389)</b>   |
| <b>dotations cumulées</b>             | <b>(163 389)</b> | <b>(326 778)</b> | <b>(490 167)</b> | <b>(653 557)</b> | <b>(816 946)</b> | <b>(980 335)</b> | <b>(1 143 724)</b> |
| Vo - fin tiers - IFC - dotations      | 2 124 059        | 1 960 670        | 1 797 281        | 1 633 891        | 1 470 502        | 1 307 113        | 1 143 724          |

|                                     |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>impact exercice(+) = produit</b> | <b>(133 524 156)</b> | <b>(137 627 708)</b> | <b>(137 627 708)</b> | <b>(137 627 707)</b> | <b>(137 627 707)</b> | <b>(137 627 707)</b> | <b>(137 627 707)</b> |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|

## Production :

### Traitement de l'existant y/c renouvellement

|  | 2024                 | 2025                 | 2026                 | 2027                 | 2028                 | 2029                 | 2030                 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>VO Ouverture corporel</b>               | 3 603 625 682        | 3 633 783 736        | 3 664 988 949        | 3 993 284 930        | 3 993 284 930        | 4 058 403 746        | 4 089 710 733        |
| VO Ouverture incorporel                    | 184 659 823          | 184 659 823          | 184 659 823          | 184 659 823          | 184 659 823          | 184 659 823          | 184 659 823          |
| acquisitions                               | 100 526 847          | 104 017 375          | 328 295 981          | -                    | 217 062 720          | 104 356 626          | -                    |
| acquisitions financement Tiers             |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| transferts/réguls                          |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Sortie d'immo en Vo (tout motif confondus) |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| - origine financement concession           | (70 368 793)         | (72 812 162)         | -                    | -                    | (151 943 904)        | (73 049 638)         | -                    |
| - origine financement tiers                |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>VO Clôture</b>                          | <b>3 818 443 559</b> | <b>3 849 648 772</b> | <b>4 177 944 753</b> | <b>4 177 944 753</b> | <b>4 243 063 569</b> | <b>4 274 370 556</b> | <b>4 274 370 556</b> |
| - Financements tiers cumul                 | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| - IFC biens au bilan clôture               | (1 322 621)          | (1 322 621)          | (1 322 621)          | (1 322 621)          | (1 322 621)          | (1 322 621)          | (1 322 621)          |
| - IFC améliorant cumulé                    | n/a                  |
| - IFC hors biens améliorants               | (1 322 621)          | (1 322 621)          | (1 322 621)          | (1 322 621)          | (1 322 621)          | (1 322 621)          | (1 322 621)          |
| - IFC renouvellement exercice              | n/a                  |
| - IFC hors biens améliorants               | (1 322 621)          | (1 322 621)          | (1 322 621)          | (1 322 621)          | (1 322 621)          | (1 322 621)          | (1 322 621)          |
| <b>base amortissable</b>                   | <b>3 817 120 939</b> | <b>3 848 326 151</b> | <b>4 176 622 132</b> | <b>4 176 622 132</b> | <b>4 241 740 948</b> | <b>4 273 047 936</b> | <b>4 273 047 936</b> |
| cumul doté à l'ouverture                   | 2 367 729 781        | 2 514 469 553        | 2 676 102 184        | 2 976 206 173        | 3 276 310 163        | 3 496 824 489        | 3 848 411 393        |
| réintégration AT sur incorporel            |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| sortie AT sur sortie immo                  | (70 368 793)         | (72 812 162)         | -                    | -                    | (151 943 904)        | (73 049 638)         | -                    |
| reste à amortir                            | 1 519 759 950        | 1 406 668 761        | 1 500 519 948        | 1 200 415 959        | 1 117 374 689        | 849 273 085          | 424 636 542          |
| nb années restantes                        | 7                    | 6                    | 5                    | 4                    | 3                    | 2                    | 1                    |
| dotation exercice                          | 217 108 564          | 234 444 793          | 300 103 990          | 300 103 990          | 372 458 230          | 424 636 542          | 424 636 542          |
| <b>dotations cumulées</b>                  | <b>2 514 469 553</b> | <b>2 676 102 184</b> | <b>2 976 206 173</b> | <b>3 276 310 163</b> | <b>3 496 824 489</b> | <b>3 848 411 393</b> | <b>4 273 047 936</b> |
| Vo - fin tiers - IFC - dotations           | 1 302 651 386        | 1 172 223 967        | 1 200 415 959        | 900 311 969          | 744 916 459          | 424 636 542          | -                    |
| <b>mécanisme de lissage des AT</b>         |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Actif/Passif de renouvellement ouverture   | (1 311 242 426)      | (1 231 598 180)      | (1 134 617 704)      | (971 978 033)        | (809 338 361)        | (574 344 449)        | (287 172 225)        |
| dotations/reprises B                       | 79 644 246           | 96 980 476           | 162 639 672          | 162 639 672          | 234 993 912          | 287 172 225          | 287 172 225          |
| Actif/Passif de renouvellement clôture     | (1 231 598 180)      | (1 134 617 704)      | (971 978 033)        | (809 338 361)        | (574 344 449)        | (287 172 225)        | -                    |
| dotation aux amortissements A              | (217 108 564)        | (234 444 793)        | (300 103 990)        | (300 103 990)        | (372 458 230)        | (424 636 542)        | (424 636 542)        |
| <b>dotation hors améliorant lissée A+B</b> | <b>(137 464 318)</b> |
| moyenne des dotations                      | (137 171 207)        | (137 171 207)        | (137 171 207)        | (137 171 207)        | (137 171 207)        | (137 171 207)        | (137 171 207)        |
| écart sur moyenne exercice                 | (293 111)            | (293 111)            | (293 111)            | (293 111)            | (293 111)            | (293 111)            | (293 111)            |
| écart sur moyenne en cumulé                | 1 758 664            | 1 465 553            | 1 172 443            | 879 332              | 586 221              | 293 111              | 0                    |

### Traitement de l'améliorant

|                                       | 2024                 | 2025                 | 2026                 | 2027                 | 2028                 | 2029                 | 2030                 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>VO Ouverture</b>                   | <b>4 344 153</b>     |
| acquisitions financement concession   | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| acquisitions autres financement Tiers |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>VO Clôture</b>                     | <b>4 344 153</b>     |
| Financements tiers cumul              | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| - IFC améliorant exercice             | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 0%                                    | 0%                   | 0%                   | 0%                   | 0%                   | 0%                   | 0%                   | 0%                   |
| - IFC biens au bilan cumulé           | (2 056 705)          | (2 056 705)          | (2 056 705)          | (2 056 705)          | (2 056 705)          | (2 056 705)          | (2 056 705)          |
| 47%                                   | 47%                  | 47%                  | 47%                  | 47%                  | 47%                  | 47%                  | 47%                  |
| <b>base amortissable</b>              | <b>2 287 448</b>     |
| cumul dotations à l'ouverture         | (1 143 724)          | (1 307 113)          | (1 470 502)          | (1 633 891)          | (1 797 281)          | (1 960 670)          | (2 124 059)          |
| reste à amortir                       | 1 143 724            | 980 335              | 816 946              | 653 557              | 490 167              | 326 778              | 163 389              |
| nb années restantes                   | 7                    | 6                    | 5                    | 4                    | 3                    | 2                    | 1                    |
| <b>dotation exercice</b>              | <b>(163 389)</b>     |
| <b>dotations cumulées</b>             | <b>(1 307 113)</b>   | <b>(1 470 502)</b>   | <b>(1 633 891)</b>   | <b>(1 797 281)</b>   | <b>(1 960 670)</b>   | <b>(2 124 059)</b>   | <b>(2 287 448)</b>   |
| Vo - fin tiers - IFC - dotations      | 980 335              | 816 946              | 653 557              | 490 167              | 326 778              | 163 389              | -                    |
| <b>impact exercice(+) = produit</b>   | <b>(137 627 707)</b> |

## Distribution :

### Traitement de l'existant y/c renouvellement

|   | 2017                 | 2018                 | 2019                 | 2020                 | 2021                 | 2022                 | 2023                 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>VO Ouverture corporel</b>                | 1 710 680 359        | 1 729 090 886        | 1 741 114 133        | 1 742 481 675        | 1 752 964 134        | 1 757 221 229        | 1 822 862 418        |
| VO Ouverture incorporel                     |                      | 67 297 828           | 67 297 828           | 67 297 828           | 67 297 828           | 67 297 828           | 67 297 828           |
| acquisitions                                | 57 879 363           | 36 371 812           | 36 807 871           | 35 524 559           | 12 782 008           | 106 212 464          | 106 212 464          |
| acquisitions financement Tiers              |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| transferts                                  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Sortie d'immo en Vo (tout motif confondus)  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| - origine financement concession            | (30 366 514)         | (22 313 378)         | (30 052 018)         | (12 611 068)         | (4 882 500)          | (40 571 275)         | (40 571 275)         |
|   |                      |                      |                      |                      | 38,2%                | 38,2%                | 38,2%                |
| - origine financement tiers                 | (9 102 322)          | (2 035 187)          | (5 388 311)          | (12 431 032)         | (3 642 413)          |                      |                      |
| <b>VO Clôture</b>                           | <b>1 729 090 886</b> | <b>1 808 411 961</b> | <b>1 809 779 503</b> | <b>1 820 261 962</b> | <b>1 824 519 057</b> | <b>1 890 160 246</b> | <b>1 955 801 436</b> |
| - Financements tiers cumul                  | (532 954 709)        | (530 919 522)        | (525 531 211)        | (513 100 179)        | (509 457 766)        | (509 457 766)        | (509 457 766)        |
| - IFC biens au bilan clôture                | (99 490 834)         | (101 129 244)        | (106 436 601)        | (73 008 301)         | n/a                  | n/a                  | n/a                  |
| - IFC améliorant cumulé                     |                      |                      |                      |                      | n/a                  | n/a                  | n/a                  |
| - IFC hors biens améliorants                | (99 490 834)         | (101 129 244)        | (106 436 601)        | (73 008 301)         | (74 686 033)         | (74 686 033)         | (74 686 033)         |
| - IFC renouvelint exercice                  | n/a                  |
| - IFC hors biens améliorants                | (99 490 834)         | (101 129 244)        | (106 436 601)        | (73 008 301)         | (74 686 033)         | (74 686 033)         | (74 686 033)         |
| <b>base amortissable</b>                    | <b>1 096 645 343</b> | <b>1 176 363 195</b> | <b>1 177 811 691</b> | <b>1 234 153 482</b> | <b>1 240 375 258</b> | <b>1 306 016 447</b> | <b>1 371 657 637</b> |
| cumul doté à l'ouverture                    | 677 919 007          | 706 881 240          | 741 967 493          | 774 923 900          | 805 207 437          | 800 324 937          | 820 449 527          |
| réintégration AT sur incorporel             |                      | 49 351 740           |                      |                      |                      |                      |                      |
| sortie AT sur sortie immo                   |                      | (52 679 892)         | (23 653 438)         | (12 611 068)         | (4 882 500)          | (40 571 275)         | (40 571 275)         |
| reste à amortir                             | 418 726 336          | 472 810 107          | 459 497 636          | 471 840 650          | 440 050 321          | 546 262 785          | 591 779 384          |
| nb années restantes                         | 14                   | 13                   | 12                   | 11                   | 10                   | 9                    | 8                    |
| dotation exercice                           | 28 962 233           | 38 414 405           | 56 609 845           | 42 894 605           | FAUX                 | 60 695 865           | 73 972 423           |
| <b>dotations cumulées</b>                   | <b>706 881 240</b>   | <b>741 967 493</b>   | <b>774 923 900</b>   | <b>805 207 437</b>   | <b>800 324 937</b>   | <b>820 449 527</b>   | <b>853 850 676</b>   |
| Vo - fin tiers - IFC - dotations            | 389 764 103          | 434 395 702          | 402 887 791          | 428 946 046          | 440 050 321          | 485 566 920          | 517 806 961          |
| <b>mécanisme de lissage des AT</b>          |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Actif/Passif de renouvellement ouverture    | (863 957 976)        | (881 372 759)        | (893 829 676)        | (903 219 270)        | (909 171 535)        | (957 850 631)        | (945 833 862)        |
| dotations/reprisesB                         | (17 414 783)         | (12 456 917)         | (9 389 594)          | (5 952 265)          | (48 679 096)         | 12 016 769           | 25 293 327           |
| Actif/Passif de renouvellement cloture      | (881 372 759)        | (893 829 676)        | (903 219 270)        | (909 171 535)        | (957 850 631)        | (945 833 862)        | (920 540 536)        |
| dotation aux amortissements A               | (28 962 233)         | (38 414 405)         | (56 609 845)         | (42 894 605)         | -                    | (60 695 865)         | (73 972 423)         |
| <b>dotation hors améliorant, lissée A+B</b> | <b>(46 377 016)</b>  | <b>(50 871 322)</b>  | <b>(65 999 439)</b>  | <b>(48 846 869)</b>  | <b>(48 679 096)</b>  | <b>(48 679 096)</b>  | <b>(48 679 096)</b>  |
| moyenne des dotations                       | (49 920 401)         | (49 920 401)         | (49 920 401)         | (49 920 401)         | (49 920 401)         | (49 920 401)         | (49 920 401)         |
| écart sur moyenne exercice                  | 3 543 385            | (950 921)            | (16 079 038)         | 1 073 531            | 1 241 304            | 1 241 304            | 1 241 304            |
| écart sur moyenne en cumulé                 | 3 543 385            | 2 592 463            | (13 486 575)         | (12 413 044)         | (11 171 740)         | (9 930 435)          | (8 689 131)          |

### Traitement de l'améliorant

|                                       | 2017               | 2018               | 2019                | 2020                | 2021                | 2022                | 2023                |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>VO Ouverture</b>                   | -                  | 54 623 473         | 72 358 739          | 91 021 081          | 111 274 055         | 132 338 367         | 144 273 632         |
| acquisitions financement concession   | 44 216 107         | 3 202 119          | 8 405 689           | 12 170 279          | 9 404 056           | 11 935 265          | 11 935 265          |
| acquisitions autres financement Tiers | 10 407 366         | 14 533 147         | 10 256 653          | 8 082 695           | 11 660 256          | -                   | -                   |
| Cessions Tiers                        |                    |                    |                     |                     |                     |                     |                     |
| <b>VO Clôture</b>                     | <b>54 623 473</b>  | <b>72 358 739</b>  | <b>91 021 081</b>   | <b>111 274 055</b>  | <b>132 338 367</b>  | <b>144 273 632</b>  | <b>156 208 896</b>  |
| Financements tiers cumul              | (10 407 366)       | (24 940 513)       | (35 197 166)        | (43 279 861)        | (54 940 117)        | (54 940 117)        | (54 940 117)        |
| - IFC améliorant exercice             |                    |                    |                     | (41 664 590)        | -                   | (1 193 526)         | (2 387 053)         |
|                                       | 0%                 | 0%                 | 0%                  | 0%                  | 0%                  | 10%                 | 20%                 |
| - IFC biens au bilan cumulé           | -                  | -                  | -                   | (41 664 590)        | (41 664 590)        | (42 858 116)        | (45 245 169)        |
|                                       | 0%                 | 0%                 | 0%                  | 61%                 | 54%                 | 48%                 | 45%                 |
| <b>base amortissable</b>              | <b>44 216 107</b>  | <b>47 418 226</b>  | <b>55 823 915</b>   | <b>26 329 604</b>   | <b>35 733 660</b>   | <b>46 475 398</b>   | <b>56 023 610</b>   |
| cumul doté à l'ouverture              | 0                  | (4 105 084)        | (7 509 694)         | (11 614 778)        | (12 952 489)        | (15 230 607)        | (18 702 250)        |
| reste à amortir                       | 44 216 107         | 43 313 142         | 48 314 221          | 14 714 826          | 22 781 171          | 31 244 792          | 37 321 360          |
| nb années restantes                   | 14                 | 13                 | 12                  | 11                  | 10                  | 9                   | 8                   |
| <b>dotation exercice</b>              | <b>(4 105 084)</b> | <b>(3 404 610)</b> | <b>(4 105 084)</b>  | <b>(1 337 711)</b>  | <b>(2 278 117)</b>  | <b>(3 471 644)</b>  | <b>(4 665 170)</b>  |
| <b>dotations cumulées</b>             | <b>(4 105 084)</b> | <b>(7 509 694)</b> | <b>(11 614 778)</b> | <b>(12 952 489)</b> | <b>(15 230 607)</b> | <b>(18 702 250)</b> | <b>(23 367 420)</b> |
| Vo - fin tiers - IFC - dotations      | 40 111 023         | 39 908 532         | 44 209 137          | 13 377 115          | 20 503 054          | 27 773 148          | 32 656 190          |

Caducité : reprise lissée

**impact exercice(+) = produit**      **(50 482 100)**      **(54 275 932)**      **(70 104 523)**      **(50 184 581)**      **(50 957 213)**      **(52 150 740)**      **(53 344 266)**

## Distribution :

### Traitement de l'existant y/c renouvellement

|   | 2024                 | 2025                 | 2026                 | 2027                 | 2028                 | 2029                 | 2030                 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>VO Ouverture corporel</b>                | 1 888 503 608        | 1 954 144 797        | 2 019 785 987        | 2 085 427 176        | 2 151 068 366        | 2 216 709 555        | 2 282 350 745        |
| VO Ouverture incorporel                     | 67 297 828           | 67 297 828           | 67 297 828           | 67 297 828           | 67 297 828           | 67 297 828           | 67 297 828           |
| acquisitions                                | 106 212 464          | 106 212 464          | 106 212 464          | 106 212 464          | 106 212 464          | 106 212 464          | 106 212 464          |
| acquisitions financement Tiers              |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| transferts                                  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Sortie d'immo en Vo (tout motif confondus)  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| - origine financement concession            | (40 571 275)         | (40 571 275)         | (40 571 275)         | (40 571 275)         | (40 571 275)         | (40 571 275)         | (40 571 275)         |
|   | 38,2%                | 38,2%                | 38,2%                | 38,2%                | 38,2%                | 38,2%                | 38,2%                |
| - origine financement tiers                 |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>VO Clôture</b>                           | <b>2 021 442 625</b> | <b>2 087 083 815</b> | <b>2 152 725 004</b> | <b>2 218 366 194</b> | <b>2 284 007 383</b> | <b>2 349 648 573</b> | <b>2 415 289 762</b> |
| - Financements tiers cumul                  | (509 457 766)        | (509 457 766)        | (509 457 766)        | (509 457 766)        | (509 457 766)        | (509 457 766)        | (509 457 766)        |
| - IFC biens au bilan clôture                | n/a                  |
| - IFC améliorant cumulé                     | n/a                  |
| - IFC hors biens améliorants                | (74 686 033)         | (74 686 033)         | (74 686 033)         | (74 686 033)         | (74 686 033)         | (74 686 033)         | (74 686 033)         |
| - IFC renouvelé exercice                    | n/a                  |
|   | 0,00%                | 0,00%                | 0,00%                | 0,00%                | 0,00%                | 0,00%                | 0,00%                |
| - IFC hors biens améliorants                | (74 686 033)         | (74 686 033)         | (74 686 033)         | (74 686 033)         | (74 686 033)         | (74 686 033)         | (74 686 033)         |
| <b>base amortissable</b>                    | <b>1 437 298 826</b> | <b>1 502 940 016</b> | <b>1 568 581 205</b> | <b>1 634 222 395</b> | <b>1 699 863 584</b> | <b>1 765 504 774</b> | <b>1 831 145 963</b> |
| cumul doté à l'ouverture                    | 853 850 676          | 902 425 033          | 968 701 468          | 1 056 220 396        | 1 170 292 440        | 1 319 768 638        | 1 522 351 069        |
| réintégration AT sur incorporel             |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| sortie AT sur sortie immo                   | (40 571 275)         | (40 571 275)         | (40 571 275)         | (40 571 275)         | (40 571 275)         | (40 571 275)         | (40 571 275)         |
| reste à amortir                             | 624 019 425          | 641 086 257          | 640 451 012          | 618 573 273          | 570 142 419          | 486 307 410          | 349 366 169          |
| nb années restantes                         | 7                    | 6                    | 5                    | 4                    | 3                    | 2                    | 1                    |
| dotation exercice                           | 89 145 632           | 106 847 710          | 128 090 202          | 154 643 318          | 190 047 473          | 243 153 705          | 349 366 169          |
| <b>dotations cumulées</b>                   | <b>902 425 033</b>   | <b>968 701 468</b>   | <b>1 056 220 396</b> | <b>1 170 292 440</b> | <b>1 319 768 638</b> | <b>1 522 351 069</b> | <b>1 831 145 963</b> |
| Vo - fin tiers - IFC - dotations            | 534 873 793          | 534 238 548          | 512 360 809          | 463 929 955          | 380 094 946          | 243 153 705          | -                    |
| <b>mécanisme de lissage des AT</b>          |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Actif/Passif de renouvellement ouverture    | (920 540 536)        | (880 074 000)        | (821 905 386)        | (742 494 280)        | (636 530 058)        | (495 161 681)        | (300 687 073)        |
| dotations/reprises                          | 40 466 536           | 58 168 613           | 79 411 106           | 105 964 222          | 141 368 377          | 194 474 609          | 300 687 073          |
| Actif/Passif de renouvellement clôture      | (880 074 000)        | (821 905 386)        | (742 494 280)        | (636 530 058)        | (495 161 681)        | (300 687 073)        | -                    |
| dotation aux amortissements A               | (89 145 632)         | (106 847 710)        | (128 090 202)        | (154 643 318)        | (190 047 473)        | (243 153 705)        | (349 366 169)        |
| <b>dotation hors améliorant, lissée A+B</b> | <b>(48 679 096)</b>  |
| moyenne des dotations                       | (49 920 401)         | (49 920 401)         | (49 920 401)         | (49 920 401)         | (49 920 401)         | (49 920 401)         | (49 920 401)         |
| écart sur moyenne exercice                  | 1 241 304            | 1 241 304            | 1 241 304            | 1 241 304            | 1 241 304            | 1 241 304            | 1 241 304            |
| écart sur moyenne en cumulé                 | (7 447 826)          | (6 206 522)          | (4 965 218)          | (3 723 913)          | (2 482 609)          | (1 241 304)          | 0                    |

### Traitement de l'améliorant

|                                       | 2024                | 2025                | 2026                | 2027                | 2028                | 2029                | 2030                |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>VO Ouverture</b>                   | 156 208 896         | 168 144 161         | 180 079 426         | 192 014 690         | 203 949 955         | 215 885 219         | 227 820 484         |
| acquisitions financement concession   | 11 935 265          | 11 935 265          | 11 935 265          | 11 935 265          | 11 935 265          | 11 935 265          | 11 935 265          |
| acquisitions autres financement Tiers | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| Cessions Tiers                        |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |
| <b>VO Clôture</b>                     | <b>168 144 161</b>  | <b>180 079 426</b>  | <b>192 014 690</b>  | <b>203 949 955</b>  | <b>215 885 219</b>  | <b>227 820 484</b>  | <b>239 755 749</b>  |
| Financements tiers cumul              | (54 940 117)        | (54 940 117)        | (54 940 117)        | (54 940 117)        | (54 940 117)        | (54 940 117)        | (54 940 117)        |
| - IFC améliorant exercice             | (3 580 579)         | (4 774 106)         | (5 967 632)         | (7 161 159)         | (8 354 685)         | (9 548 212)         | (10 741 738)        |
|                                       | 30%                 | 40%                 | 50%                 | 60%                 | 70%                 | 80%                 | 90%                 |
| - IFC biens au bilan cumulé           | (48 825 749)        | (53 599 854)        | (59 567 487)        | (66 728 646)        | (75 083 331)        | (84 631 542)        | (95 373 281)        |
|                                       | 43%                 | 43%                 | 43%                 | 45%                 | 47%                 | 49%                 | 52%                 |
| <b>base amortissable</b>              | <b>64 378 295</b>   | <b>71 539 454</b>   | <b>77 507 086</b>   | <b>82 281 192</b>   | <b>85 861 772</b>   | <b>88 248 825</b>   | <b>89 442 351</b>   |
| cumul doté à l'ouverture              | (23 367 420)        | (29 226 117)        | (36 278 339)        | (44 524 089)        | (53 963 365)        | (64 596 167)        | (76 422 496)        |
| reste à amortir                       | 41 010 875          | 42 313 338          | 41 228 747          | 37 757 103          | 31 898 407          | 23 652 658          | 13 019 855          |
| nb années restantes                   | 7                   | 6                   | 5                   | 4                   | 3                   | 2                   | 1                   |
| <b>dotation exercice</b>              | <b>(5 858 696)</b>  | <b>(7 052 223)</b>  | <b>(8 245 749)</b>  | <b>(9 439 276)</b>  | <b>(10 632 802)</b> | <b>(11 826 329)</b> | <b>(13 019 855)</b> |
| <b>dotations cumulées</b>             | <b>(29 226 117)</b> | <b>(36 278 339)</b> | <b>(44 524 089)</b> | <b>(53 963 365)</b> | <b>(64 596 167)</b> | <b>(76 422 496)</b> | <b>(89 442 351)</b> |
| Vo - fin tiers - IFC - dotations      | 35 152 179          | 35 261 115          | 32 982 998          | 28 317 828          | 21 265 605          | 11 826 329          | -                   |

|                           |  |  |  |  |   |   |   |
|---------------------------|--|--|--|--|---|---|---|
| Caducité : reprise lissée |  |  |  |  | - | - | - |
|---------------------------|--|--|--|--|---|---|---|

|                                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>impact exercice(+) = produit</b> | <b>(54 537 793)</b> | <b>(55 731 319)</b> | <b>(56 924 846)</b> | <b>(58 118 372)</b> | <b>(59 311 899)</b> | <b>(60 505 425)</b> | <b>(61 698 951)</b> |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|

## **5.6 - Dépenses d'améliorant réalisées dans l'année**

Cf paragraphe 1 – Variation du patrimoine immobilier.

## **5.7 - Indemnités de fin de concession**

Dans le cadre de l'avenant n°3 du 10 juillet 2015 à la convention de concession de production et de distribution publique d'énergie électrique de Bora Bora, en fin de concession, le concessionnaire sera indemnisé au titre de ses investissements réalisés au cours des quinze dernières années de la concession et non encore complètement amortis, à hauteur de leur valeur nette comptable au jour considéré, et dans le respect des durées d'amortissement contractuelle définies à l'annexe C à la convention de concession du 20 novembre 1991 modifiée.

| Actifs Immobilisés                | date de mise en service | N° immobilisation | durée amortissement | date de fin de vie | Valeur Brute Brute Concessionnaire | taux améliorant | Montant de la part améliorante | Montant indemnité fin de concession |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|------------------------------------|-----------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| POSE PREFILTRE GASOIL             | 01/10/2016              | 2600000072        | 25                  | 01/10/2041         | 1 322 786                          | 100%            | 1 322 786                      | - 581 736                           |
| POSE PURGE CUVE JO SDM1           | 01/11/2016              | 2600000074        | 25                  | 01/11/2041         | 1 179 272                          | 100%            | 1 179 272                      | - 522 628                           |
| NRJ INST PASSERELLE EG300         | 01/11/2015              | 2800000144        | 25                  | 01/11/2040         | 538 599                            | 100%            | 538 599                        | - 217 092                           |
| ENERGIE - F&P MATERIEL HT         | 01/08/2017              | 2800000155        | 25                  | 01/08/2042         | 4 344 153                          | 100%            | 4 344 153                      | - 2 055 201                         |
| <b>TOTAL PRODUCTION BORA BORA</b> |                         |                   |                     |                    | <b>7 384 810</b>                   |                 | <b>7 384 810</b>               | <b>(3 376 657)</b>                  |
| POSTE DP B4032 VAITAPE            | 13/08/2015              | 5000000400        | 35                  | 01/01/2041         | 1 551 281                          | 100%            | 1 551 281                      | - 635 643                           |
| AUT COMP B4032 VAITAPE            | 13/08/2015              | 5200000672        | 35                  | 01/01/2041         | 1 563 316                          | 100%            | 1 563 316                      | - 640 574                           |
| TRANSFO B4032 VAITAPE             | 13/08/2015              | 5300001650        | 35                  | 01/01/2041         | 594 125                            | 100%            | 594 125                        | - 243 445                           |
| TRANSFO                           | 01/01/2016              | 5300001677        | 25                  | 01/01/2042         | 887 770                            | 100%            | 887 770                        | - 399 375                           |
| RESEAUX CP BORA 2016              | 01/01/2016              | 9000001533        | 25                  | 01/07/2041         | 11 967 441                         | 9%              | 1 018 429                      | - 437 618                           |
| 14A1 MT/033817/DTE/ST BOR         | 01/01/2016              | 9000001567        | 25                  | 24/10/2041         | 2 268 484                          | 100%            | 2 268 484                      | - 1 003 354                         |
| RESEAUX CP BORA BORA 2018         | 01/07/2016              | 9000001618        | 25                  | 01/07/2043         | 14 033 277                         | 1%              | 185 239                        | - 94 416                            |
| RESEAUX CP BORA BORA 2019         | 01/07/2016              | 9000001661        | 25                  | 01/07/2044         | 28 602 791                         | 1%              | 403 299                        | - 221 693                           |
| AVT3 LC MT/051073 FAANUI          | 24/10/2016              | 9000001682        | 25                  | 01/01/2045         | 216 097                            | 100%            | 216 097                        | - 123 146                           |
| RESEAUX CP BORA B 2020            | 01/07/2016              | 9000001696        | 25                  | 01/07/2045         | 341 918                            | 34%             | 115 192                        | - 67 941                            |
| RNVLMT RSX HOTEL TOP DIVE         | 27/01/2016              | 9300000534        | 35                  | 13/08/2050         | 24 880 185                         | 100%            | 24 880 185                     | - 14 115 975                        |
| RNVLMT RSX HTA CENTRALE           | 15/02/2016              | 9300000535        | 35                  | 13/08/2050         | 27 584 422                         | 100%            | 27 584 422                     | - 15 650 246                        |
| RNVLMT RSX HT MARINA ELLA         | 01/01/2016              | 9300000540        | 35                  | 13/08/2050         | 20 285 050                         | 100%            | 20 285 050                     | - 11 508 888                        |
| RESEAUX HTS BORA "PHARMAC         | 27/01/2016              | 9300000564        | 35                  | 01/01/2051         | 44 336 812                         | 100%            | 44 336 812                     | - 25 644 204                        |
| 14A1 MP26188/DTE/SENV BOR         | 27/01/2016              | 9300000560        | 35                  | 27/01/2051         | 599 673                            | 100%            | 599 673                        | - 348 069                           |
| 14A1 MP026188/DTE/SENV BO         | 12/05/2016              | 9300000576        | 35                  | 27/01/2051         | 349 413                            | 100%            | 349 413                        | - 202 810                           |
| 14A1 MP26188/DTE/SENV BOR         | 26/10/2016              | 9300000588        | 35                  | 27/01/2051         | 1 165 832                          | 100%            | 1 165 832                      | - 676 684                           |
| 14A1 TB/032962/DTE/ST BOR         | 01/07/2016              | 9300000589        | 35                  | 12/05/2051         | 484 662                            | 100%            | 484 662                        | - 285 334                           |
| 14A1 TB/032962/DTE/ST QT          | 19/05/2016              | 9300000598        | 35                  | 19/05/2051         | 319 263                            | 100%            | 319 263                        | - 188 134                           |
| 14A1 TB/032961/DTE/ST BOR         | 01/07/2016              | 9300000590        | 20                  | 26/10/2051         | 1 265 817                          | 100%            | 1 265 817                      | - 761 769                           |
| RESEAUX CANDOMINIUM BORA          | 01/07/2016              | 9300000599        | 20                  | 01/01/2052         | 19 033 856                         | 100%            | 19 033 856                     | - 11 554 407                        |
| RSX OPT VERS INFIRM BORA          | 01/01/2017              | 9300000600        | 25                  | 01/01/2052         | 12 842 692                         | 100%            | 12 842 692                     | - 7 796 092                         |
| 14A1 L/16/00500 FAANUI BO         | 12/05/2017              | 9300000621        | 25                  | 01/01/2052         | 385 454                            | 100%            | 385 454                        | - 233 988                           |
| RENV RSX MARINA ELLACOT           | 01/07/2017              | 9300000601        | 25                  | 31/03/2052         | 8 068 702                          | 100%            | 8 068 702                      | - 4 954 278                         |
| RESEAU CP BORA BORA 2017          | 01/01/2017              | 9300000665        | 35                  | 01/07/2052         | 307 132                            | 100%            | 307 132                        | - 190 794                           |
| 14A1 TB/032961 FAANUI BOR         | 01/01/2017              | 9300000647        | 35                  | 24/08/2052         | 375 115                            | 100%            | 375 115                        | - 234 612                           |
| 14A1 MT/035236/DTE FAANUI         | 01/01/2017              | 9300000656        | 35                  | 29/08/2052         | 430 038                            | 100%            | 430 038                        | - 269 131                           |
| 14A1 MT/039815 VAITAPE            | 31/03/2017              | 9300000646        | 35                  | 13/09/2052         | 699 589                            | 100%            | 699 589                        | - 438 646                           |
| 14A1 TB/032961/DTE/ST/GTS         | 01/07/2017              | 9300000671        | 35                  | 01/01/2053         | 804 895                            | 100%            | 804 895                        | - 511 604                           |
| 14A1 MT/038363/DTE/ST/GTS         | 01/07/2017              | 9300000685        | 35                  | 26/03/2053         | 613 927                            | 100%            | 613 927                        | - 394 259                           |

| Actifs Immobilisés                                     | date de mise en service | N° immobilisation | durée amortissement | date de fin de vie | Valeur Brute Brute Concessionnaire | taux améliorant | Montant de la part améliorante | Montant indemnité fin de concession |
|--|-------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|------------------------------------|-----------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| 14A1 LC 419/00064 FAANUI                               | 24/08/2017              | 9300000707        | 35                  | 01/01/2054         | 654 317                            | 100%            | 654 317                        | - 434 589                           |
| 14A1 LC MT/039813 FAANUI                               | 29/08/2017              | 9300000709        | 35                  | 01/01/2054         | 534 073                            | 100%            | 534 073                        | - 354 725                           |
| 14A1 LC MT/045127 ANAU                                 | 31/08/2017              | 9300000720        | 35                  | 24/06/2054         | 1 824 030                          | 100%            | 1 824 030                      | - 1 236 343                         |
| 14A1 LC MT/046977 ANAU                                 | 01/09/2017              | 9300000721        | 35                  | 25/06/2054         | 558 071                            | 100%            | 558 071                        | - 378 309                           |
| AVT3 LC MT/051073 FAANUI                               | 01/09/2017              | 9300000724        | 35                  | 22/08/2054         | 784 976                            | 100%            | 784 976                        | - 535 689                           |
| 14A1 LC MT/046976 TIIPOTO                              | 12/09/2017              | 9300000722        | 35                  | 04/09/2054         | 371 899                            | 100%            | 371 899                        | - 254 172                           |
| AVT3 LC MT/051073 ANAU                                 | 13/09/2017              | 9300000723        | 35                  | 12/09/2054         | 1 565 436                          | 100%            | 1 565 436                      | - 1 070 869                         |
| AVT3 LC MT/051073 POVAI                                | 01/07/2017              | 9300000725        | 20                  | 04/10/2054         | 596 757                            | 100%            | 596 757                        | - 409 252                           |
| 14A1 LC MT/049634 FAANUI                               | 01/07/2017              | 9300000745        | 20                  | 01/01/2055         | 1 099 054                          | 100%            | 1 099 054                      | - 761 380                           |
| AVT3 LC MT/051073 FAANUI                               | 01/07/2018              | 9300000746        | 25                  | 01/01/2055         | 316 021                            | 100%            | 316 021                        | - 218 926                           |
| 14A1 LC MT/046976 ANAU                                 | 01/01/2018              | 9300000747        | 35                  | 01/01/2055         | 292 732                            | 100%            | 292 732                        | - 202 793                           |
| AVT3 LC MT/051073 POVAI                                | 26/03/2018              | 9300000748        | 35                  | 01/01/2055         | 444 640                            | 100%            | 444 640                        | - 308 028                           |
| AVT3 LC MT/051073 POVAI                                | 21/06/2018              | 9300000749        | 35                  | 01/01/2055         | 1 177 729                          | 100%            | 1 177 729                      | - 815 883                           |
| AVT3 LC MT/051073 POVAI                                | 01/07/2018              | 9300000750        | 35                  | 01/01/2055         | 824 522                            | 100%            | 824 522                        | - 571 195                           |
| AVT3 LC MT/051073 FAANUI                               | 01/07/2018              | 9300000766        | 35                  | 01/01/2055         | 1 597 738                          | 100%            | 1 597 738                      | - 1 106 848                         |
| 14A1 LC MT/049634 ANAU                                 | 01/07/2018              | 9300000767        | 20                  | 01/01/2055         | 969 660                            | 100%            | 969 660                        | - 671 741                           |
| AVT3 LC MT/051073 ANAU                                 | 01/07/2018              | 9300000772        | 20                  | 04/02/2055         | 539 717                            | 100%            | 539 717                        | - 375 330                           |
| AVT3 LC MT/051073 ANAU                                 | 01/01/2019              | 9300000769        | 35                  | 05/02/2055         | 516 830                            | 100%            | 516 830                        | - 359 455                           |
| AVT3 LC MT/051073 ANAU                                 | 01/07/2019              | 9300000770        | 25                  | 06/02/2055         | 797 365                            | 100%            | 797 365                        | - 554 629                           |
| AVT3 LC MT/051073 VAITAPE                              | 01/01/2019              | 9300000768        | 35                  | 12/05/2055         | 1 045 066                          | 100%            | 1 045 066                      | - 734 778                           |
| AVT3 LC MT/051073 POVAI                                | 24/06/2019              | 9300000771        | 35                  | 21/08/2055         | 1 255 044                          | 100%            | 1 255 044                      | - 892 334                           |
| BRCHT/COMPTAGES BORA                                   | 25/06/2019              | 9500001075        | 35                  | 01/07/2036         | 8 357 470                          | 26%             | 2 177 121                      | - 625 102                           |
| BRCHT/COMPTAGES BORA BORA                              | 22/08/2019              | 9500001129        | 35                  | 01/07/2037         | 9 482 424                          | 13%             | 1 185 303                      | - 399 593                           |
| BRCHT/COMPTAGES BORA BORA                              | 04/09/2019              | 9500001148        | 35                  | 01/07/2038         | 4 820 009                          | 30%             | 1 447 931                      | - 560 528                           |
| BRCHT/COMPTAGES BORA B                                 | 12/09/2019              | 9500001181        | 35                  | 01/07/2039         | 9 721 210                          | 11%             | 1 114 051                      | - 486 977                           |
| BRCHT/COMPTAGES BORA BORA                              | 04/10/2019              | 9500001216        | 35                  | 01/07/2040         | 6 981 495                          | 14%             | 962 748                        | - 469 109                           |
| AUT COMP B4032 MAOHI PHON                              | 01/07/2019              | 5200000813        | 20                  | 28/02/2046         | 368 392                            | 36%             | 132 621                        | - 81 738                            |
| TRANSFO B4032 MAOHI PHONE                              | 01/01/2020              | 5300001745        | 25                  | 28/02/2046         | 917 644                            | 36%             | 330 352                        | - 203 605                           |
| AVT3 LC MT/051073 POVAI                                | 01/07/2020              | 9300000803        | 25                  | 01/01/2056         | 641 170                            | 100%            | 641 170                        | - 462 546                           |
| 14A1 LC MT/058154 ANAU                                 | 08/10/2020              | 9300000802        | 25                  | 18/02/2056         | 399 182                            | 100%            | 399 182                        | - 289 473                           |
| 14A1 LC MT/058154 FAANUI                               | 15/10/2020              | 9300000801        | 25                  | 23/02/2056         | 530 457                            | 100%            | 530 457                        | - 384 877                           |
| 14A1 LC MT/058154 FAANUI                               | 01/01/2020              | 9300000800        | 35                  | 25/02/2056         | 430 855                            | 100%            | 430 855                        | - 312 678                           |
| 14A1 LC MT/058154 TOOPIA                               | 28/02/2021              | 5200000813        | 25                  | 28/02/2046         | 389 849                            | 100%            | 389 849                        | - 389 849                           |
| <b>TOTAL DISTRIBUTION BORA BORA</b>                    |                         |                   |                     |                    | <b>287 664 863</b>                 |                 | <b>201 143 079</b>             | <b>(116 740 472)</b>                |
| <b>&gt;&gt;&gt;&gt; TOTAL PAR CONCESSION BORA BORA</b> |                         |                   |                     |                    | <b>295 049 673</b>                 |                 | <b>208 527 889</b>             | <b>(120 117 129)</b>                |

## **5.8 - Plan de Renouvellement**

Le plan de renouvellement en vigueur est celui transmis à l'autorité concédante le 15 avril 2019 et reporté au paragraphe 5.4 Dépenses de renouvellement.

## **6 - ENGAGEMENTS NECESSAIRES A LA CONTINUTE DU SERVICE PUBLIC**

### **Etats des engagements à incidence financière**

#### **a) Convention de fourniture de Gasoil pour les autres îles (EDT – PETROPOL)**

- Durée : 1<sup>er</sup> décembre 2014 au 31 décembre 2020, prolongé jusqu'au 30 septembre 2021 par avenant signé le 24 novembre 2020

Prix : prix officiels fixés par la Polynésie française, diminués d'une remise de 1,70 xpf/litre sur les prestations locales.

Le contrat contient des clauses de garanties de stock, de livraison prioritaire, et d'adaptation aux demandes du client.

- A compter du 1<sup>er</sup> octobre 2021 : contrat 2021-2026, signé le 27 septembre 2021, pour une durée maximum de 5 ans. Possibilité de résiliation anticipée par le successeur d'EDT dans les concessions qui changeraient d'exploitant en cours de contrat.

Prix : prix officiels fixés par la Polynésie française, sauf sur tarifs préférentiels suivants : premium (2,50\$/bbl) et prestations locales de 11,4 F/l).

Le contrat contient des clauses de garanties de stock, de livraison prioritaire, et d'adaptation aux demandes du client.

#### **b) Conventions de raccordement et d'achat de la production photovoltaïque**

Conventions de raccordement et d'achat, conformes au modèle adopté par arrêté n°2128 CM du 23/11/2010. Les prix de rachat, garantis 25 ans, varient en fonction de la puissance installée, conformément à la réglementation.

La durée des contrats est cependant limitée à la date de fin du contrat de concession attribué à EDT.

#### **c) Divers accords de maîtrise foncière des réseaux**

Conventions d'occupation d'emprises foncières par des postes de transformation, et conventions d'autorisation de passage par les conduites électriques.

Incidence financière faible, la gratuité étant la règle.

Durée généralement calée sur celle de la concession existante.

#### **d) Contrats d'abonnement souscrits par la clientèle**

Cf. paragraphe :

### **2. OBLIGATIONS DE SERVICE A LA CLIENTELE**

- Aspects commerciaux

#### **e) Contrat de supports communs avec l'OPT**

EDT met à disposition de l'OPT ses supports aériens du réseau de distribution électrique, afin que cette dernière puisse y poser ses propres réseaux de télécommunication.

Durée : 1er janvier 2014 – 31 décembre 2020. La période 2021 est toujours en cours de négociation.