

Les ELD en 2023 :
moins nombreuses
mais plus fortes

Dans le paysage énergétique, les ELD occupent une place particulière. Après 20 ans d'ouverture des marchés, où en sont ces opérateurs historiques ?

Analyse
Avril 2023

Sommaire

SYNTHESE	3
1. LES FONDAMENTAUX DES ELD	4
1.1 UN HISTORIQUE LIE A CELUI DU DEVELOPPEMENT DES ENERGIES EN RESEAU EN FRANCE	4
1.1.1 <i>La création des DNN dans la Loi de nationalisation de 1946</i>	4
1.1.2 <i>Activités d'origine : la gestion des réseaux de distribution et la vente aux TRV, dans une relation forte avec les opérateurs nationaux, des diversifications historiques</i>	4
1.2 LEUR NOMBRE ET LEUR PRESENCE SUR LE TERRITOIRE.....	5
1.2.1 <i>Une forte disparité en taille : exemple des ELD électriques.....</i>	5
1.2.2 <i>Les évolutions de la population des ELD entre 2014 et 2023 : de nombreuses disparitions, fusions et absorptions</i>	6
1.2.3 <i>Cartographie du nombre et du poids cumulé des ELD électriques par région administrative.....</i>	6
1.3 DES ELD AUX ELE : UN MODELE HISTORIQUE QUI A FORTEMENT EVOLUE DEPUIS 10 ANS, AU GRE DES ADAPTATIONS DES MARCHES ENERGETIQUES.....	7
1.3.1 <i>Les développements des ELD.....</i>	7
1.3.2 <i>La constitution de pôles d'influence autour d'ELD ou de groupes privés.....</i>	7
1.3.3 <i>Illustration des 10 ELE les plus importantes en taille</i>	8
2 OUVERTURE A LA CONCURRENCE ET ELD : OU SONT-ELLES (EXEMPLES DE LA FOURNITURE ET DE LA PRODUCTION) ?.....	9
2.1 LA FOURNITURE D'ENERGIE : DE NOMBREUSES SOCIETES DE COMMERCIALISATION ACTIVES SUR LE MARCHE	9
2.2 LA PRODUCTION : UN DEMARRAGE LENT, UNE ENTREE SUR LE MARCHE AUJOURD'HUI ACTEE.....	9
3 LES ELE : LES ENJEUX METIERS ET LES MODELES POUR L'AVENIR.....	10
3.1 UN CONTEXTE QUI RESTE INCERTAIN.....	10
3.2 DES ENJEUX FORTS PAR METIERS POUR LES ELD, L'AVANTAGE DU LOCAL DANS LA TRANSITION ENERGETIQUE.....	10

Les ELD en 2023 : moins nombreuses mais plus fortes

Note de synthèse sur les Entreprises Locales d'Énergie

Synthèse

Depuis 20 ans, le secteur énergétique se transforme à marche forcée, de la dérégulation à l'ouverture à la concurrence, de la fin des monopoles au développement des énergies renouvelables, de la crise climatique à celle des ressources naturelles. Depuis plus de 100 ans, des opérateurs locaux traversent cette transformation : les ELD (Entreprises Locales de Distribution ou d'Énergies - ELE). Comment ces entreprises, nées de la volonté d'acteurs locaux, le plus souvent publics, de voir se développer les énergies en réseaux sur leurs territoires, traversent-elles ces évolutions ? Quel sont leurs positionnements ? Leurs activités ? Leurs modèles pour le futur ? Cette note se propose d'apporter des éléments de réponse.

1. Les fondamentaux des ELD

1.1 Un historique lié à celui du développement des énergies en réseau en France

1.1.1 La création des DNN dans la Loi de nationalisation de 1946

Les ELD électriques sur la chaîne de valeur dans la Loi de nationalisation

Source : SEA Conseil



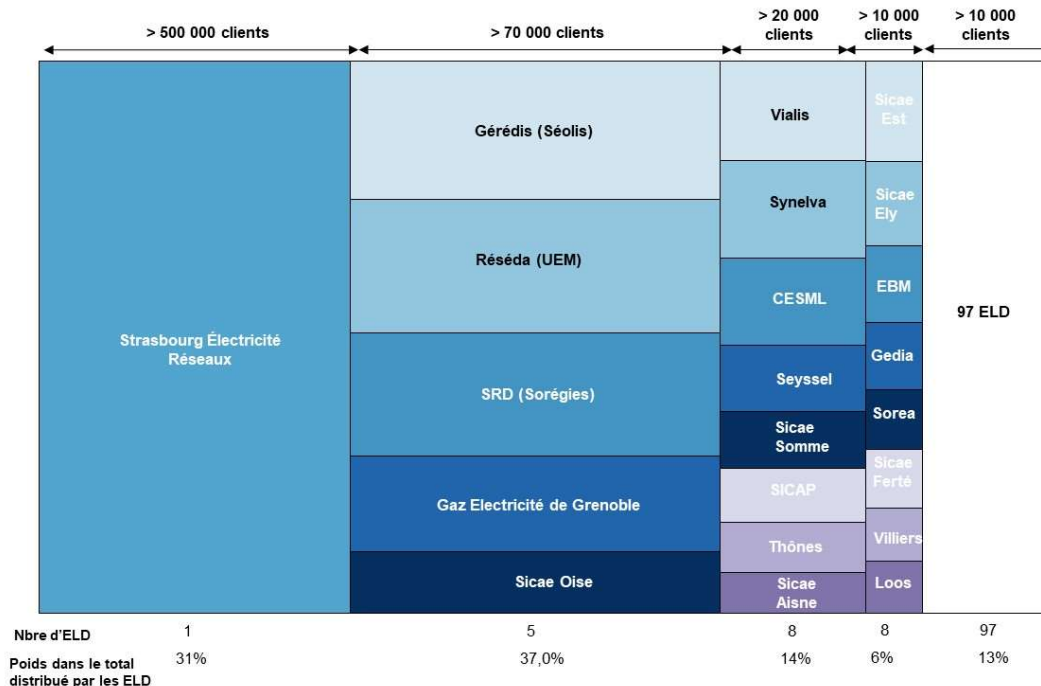
En 1946, au moment de la nationalisation de l'électricité et du gaz en France, le panorama énergétique français est éclaté et localisé avec près de 2000 sociétés en activité. Concernant l'électricité, la production électrique est assurée par 86 centrales thermiques et 300 centrales hydrauliques, opérées respectivement par 54 et 100 sociétés privées ; les réseaux de transport se partagent entre 86 sociétés ; 1150 entreprises gèrent des réseaux de distribution de l'électricité. Concernant le gaz, 251 sociétés sont responsables de 724 exploitations gazières de tailles variées.¹ Avec la Loi de Nationalisation, EDF et Gaz de France sont créés, mais des exceptions sont consenties aux « Distributeurs Non Nationalisés », les actuelles Entreprises Locales de Distribution, soit les organismes de distribution existants et contrôlés par des personnes publiques (régies, coopératives, syndicats, SEM) et des agriculteurs (SICAE). Au nombre de 300 en 1946, les Entreprises Locales de Distribution (ELD) n'étaient plus que 165 en 2007 (année de l'ouverture à la concurrence actée pour l'ensemble des catégories de clients). Elles ne sont plus que 124 aujourd'hui (120 électriques ou biénergies, 4 pures gazières).

1.1.2 Activités d'origine : la gestion des réseaux de distribution et la vente aux TRV, dans une relation forte avec les opérateurs nationaux, des diversifications historiques

- **Activités historiques : gestionnaires des réseaux de distribution et fournisseurs aux TRV, avec un lien fort avec les opérateurs nationaux**

Poids relatif des principales ELD rapporté au nombre de clients / distribution d'électricité

Source : analyse SEA sur données entreprises – hors regroupements



¹ Source : in La nationalisation de l'électricité en France en 1946 : le problème de l'indemnisation, Catherine Vuillermot, 2003.

Les deux métiers d'origine des ELD sont les activités de gestionnaire de réseaux de distribution (en électricité et / ou en gaz), ainsi que la vente aux TRV. Concernant cette seconde activité, toujours en vigueur pour les clients particuliers en électricité, comme en gaz jusqu'au 1^{er} juillet 2023, des liens forts existent avec les opérateurs nationaux, notamment pour le sourcing des énergies.

En électricité, par exemple, pour sourcer les TRV, les ELD bénéficient d'un tarif spécifique, le Tarif de Cession, lui-même un tarif réglementé. Si ce dernier a évolué avec les différentes Lois (comme le TRV, le Tarif de Cession est construit sur la base des coûts réels), les ELD sont affranchies des activités de sourcing pour la vente du tarif.

Le chiffre le plus souvent cité concernant les ELD est qu'elles représentent 5% de la distribution en électricité comme en gaz. Si ce chiffre a une réalité indéniable, les ELD ont avant tout une réalité locale ou régionale. Il existe ainsi une disparité en taille très forte, le poids relatif du Top 20 des ELD représentant la très grande majorité de l'énergie distribuée (87% en électricité). Pour le gaz, Gaz de Strasbourg et Gaz de Bordeaux pèsent à elles-seules 93% du total distribué par les ELD pures gazières. Pour les biénergies, on note le même type de disparités.

▪ **Autres activités : production, gestion d'autres réseaux**

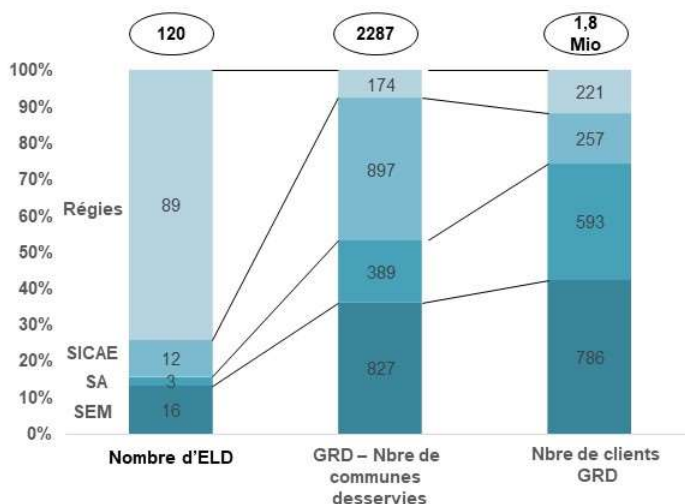
Types	Caractéristiques	Exemples
Autre métier d'origine des ELD	<ul style="list-style-type: none"> Gestion de l'eau <ul style="list-style-type: none"> Pour certaines régions, distribution d'eau, collecte et traitement des eaux usées Production électrique <ul style="list-style-type: none"> PCH (petites centrales hydrauliques), notamment mais aussi des cogénérations 	<ul style="list-style-type: none"> Caléo à Guebwiller (gaz et eau), Régies d'Aire-sur-l'Adour, etc. Variable même si cela concerne souvent des ELD de montagne (hydraulique)
	<ul style="list-style-type: none"> Gaz (gaz naturel ou propane) <ul style="list-style-type: none"> Distribution raccordée au réseau de gaz naturel lorsque le secteur à alimenter est proche du réseau existant ou alimentée à partir d'un stockage de propane collectif Réseaux de chaleur <ul style="list-style-type: none"> Chauffage urbain à partir d'une cogénération Éclairage public <ul style="list-style-type: none"> Gestion de parcs d'éclairage public Cartographie <ul style="list-style-type: none"> Mise à disposition et maintenance de cartographie informatisée à destination des collectivités Signalisation <ul style="list-style-type: none"> Installation, entretien, exploitation des feux de signalisation 	<ul style="list-style-type: none"> Quelques ELD se sont diversifiées sur les réseaux gaz en concurrence Limité Une grande partie des ELD, notamment urbaines Majoritairement les ELD et SICAE desservant un très grand nombre de communes (Certaines ELD ont développé cette activité (ex. Vialis)
Autres diversifications	<ul style="list-style-type: none"> Câble <ul style="list-style-type: none"> Gestion et exploitation des réseaux câblés pour télédistribution, télévision, internet 	<ul style="list-style-type: none"> De nombreuses ELD, sur décision de la collectivité de rattachement, ont investi dans ce domaine

1.2 Leur nombre et leur présence sur le territoire

1.2.1 Une forte disparité en taille : exemple des ELD électriques

Nombre d'ELD électriques, nombre de communes desservies et nombre de clients GRD

Source : SEA Conseil

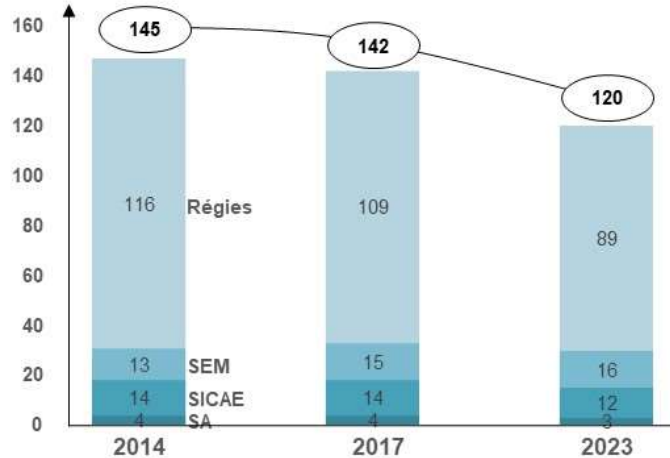


La population des ELD présente de fortes disparités liées à leur implantation géographique (milieu urbain / rural), leur taille (territoire de desserte d'une seule commune à plusieurs centaines), leurs activités (si les activités historiques restent la gestion des réseaux de distribution et la vente aux TRV, certaines ont historiquement d'autres activités (gestion de l'eau, petite production hydraulique, ...). Ainsi, 31 ELD (soit 26% de la population) représentent 92% du territoire historique des ELD exprimé en nombre de communes et 88% des clients distribués.

1.2.2 Les évolutions de la population des ELD entre 2014 et 2023 : de nombreuses disparitions, fusions et absorptions

Nombre d'ELD électriques : évolution 2014 / 2023

Source : SEA Conseil



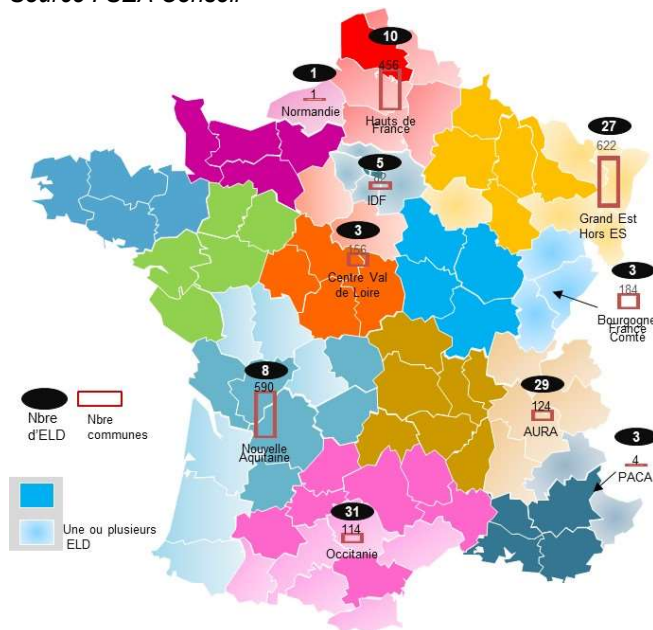
Entre 2017 et 2023, la population des ELD s'est atrophiee ou réorganisée selon deux modalités :

- **Disparition de régies, reprises par EDF / ENEDIS et / ou une autre ELD** (Utelle, Izaux, Cambournier sur le Sor, Redange, Régie de Moyeuve-Petite, Montesquieu-Volvestre, Illet, Beaune, Gandrange, Clouange, Villeneuve au Chêne, ...)
- **Rapprochement d'ELD** : Arc Energies Maurienne, fusion Vialis / Neuf-Brisach, absorption de régies par GEG, ...

1.2.3 Cartographie du nombre et du poids cumulé des ELD électriques par région administrative

Les ELD électriques sur le territoire

Source : SEA Conseil



Commentaires

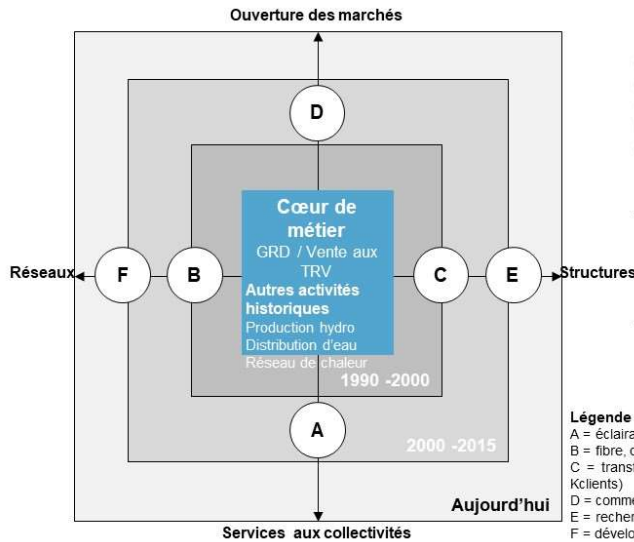
- Les 120 ELD (électriques, biénergies) distribuent l'électricité dans plus de 2400 communes, dans 40 départements avec des zones de fortes concentrations (Grand Est, AURA, Occitanie) et à près de 2 millions de clients sur leurs zones de desserte historique.
- Les 4 ELD gazières sont situées en Nouvelle Aquitaine et dans le Grand Est.

1.3 Des ELD aux ELE : un modèle historique qui a fortement évolué depuis 10 ans, au gré des adaptations des marchés énergétiques

1.3.1 Les développements des ELD

Matrice des développements des ELD

Source : SEA Conseil



Les ELD sont avant tout des gestionnaires de réseau de distribution d'énergie en électricité et/ou gaz comme des commercialisateurs aux TRV et ont plus marginalement d'autres activités historiques liées à leur situation géographique (barrages de montagne) ou aux liens avec les collectivités (dans l'eau par exemple).

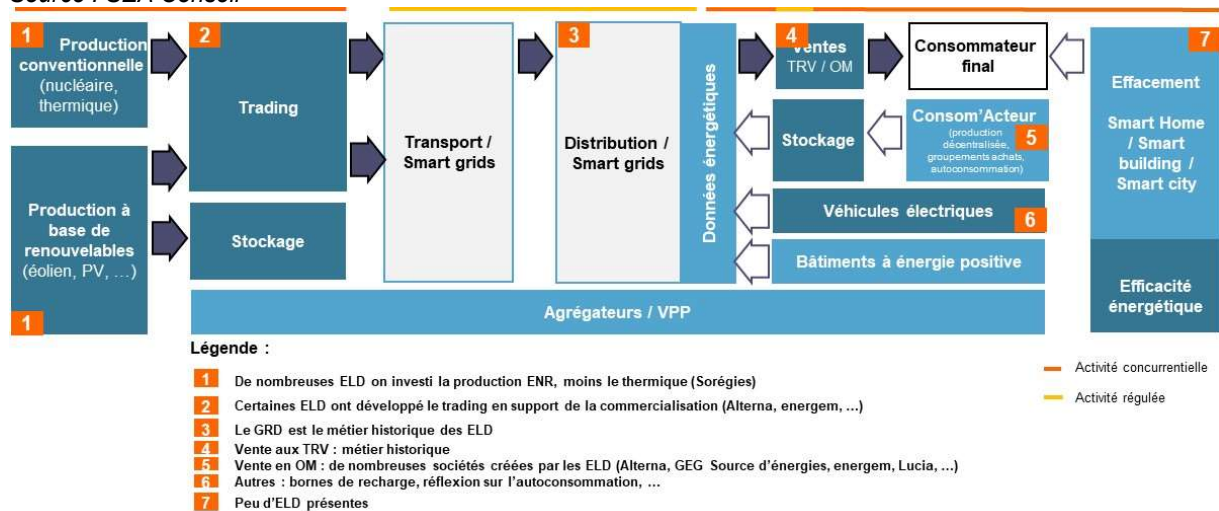
- Leur évolution et leur développement ont suivi plusieurs voies :
- 1990-2000 : développements, le plus souvent, en lien avec les activités historiques, activités de réseaux (fibre, câble, gaz) ou avec l'extension de services rendus aux collectivités (EP, cartographie, signalisation); modifications des structures (passage de régies en SEM);
 - 2000-2020 : adaptation à l'ouverture des marchés, commercialisation en marché ouvert, production d'énergies (tout type de sources d'énergies), solutions progieliques.

Légende

- A = éclairage public, cartographie, signalisation
- B = fibre, distribution de gaz (gaz naturel ou propane - hors monopole)
- C = transformations structurelles (régies en SEM, séparation des activités pour les plus de 100 Kclients)
- D = commercialisation en marché ouvert, production d'énergies, solutions progieliques
- E = recherche de mutualisations sur le métier de base (GRD), regroupements / cessions
- F = développement dans l'eau, bornes de recharges

Présence des ELD sur la chaîne de valeur de l'électricité reconfigurée avec l'ouverture des marchés

Source : SEA Conseil



Les ELD ont évolué avec le marché, investissant les secteurs ouverts à la concurrence (production, vente), comme certaines nouvelles activités. Certaines (UEM, Sorégies) ont même investi massivement dans les activités support, en l'occurrence les systèmes d'information dédiés à l'énergie (efluid pour UEM, Haulogy pour Sorégies).

1.3.2 La constitution de pôles d'influence autour d'ELD ou de groupes privés

▪ Pôles de regroupements par domaines et acteurs

Les ELD sont par nature des entreprises attachées à un territoire de desserte circonscrit. Avec l'ouverture des marchés à la concurrence, elles se sont progressivement ouvertes hors territoire historique et vers d'autres opérateurs. Pour affronter les défis du nouvel environnement économique, comme la refondation de la chaîne de valeur, la question de leur taille (et donc leur surface économique) a aussi pesé dans la question de savoir comment aborder ces nouveaux métiers. Elles ont naturellement cherché à nouer des partenariats entre elles, mais ont également exploré des partenariats externes. Ainsi, des pôles d'influence, voire de regroupements, se sont constitués sur les nouveaux métiers

(commercialisation, production, systèmes d'informations), mais aussi capitalistiques (partenariats privés et / ou entre ELD).

On donne ci-après des exemples de constitution de « pôles » :

- **Les pôles autour d'ELD avec les exemples suivants :**
 - **Sorégies avec une vocation large auprès de toutes les ELD :** création et animation d'Alterna, société de commercialisation qui regroupe le plus grand nombre d'ELD. Sorégies a par ailleurs étendu son influence en prenant des participations dans des SEM d'énergies créées par des SDE,
 - **UEM, dans une logique industrielle autour du développement de la solution progicielle efluid** (la plate-forme enercom (sourcing d'énergies) de l'UEM vient en complément de la vente d'efluid),
 - **ES dans une logique territoriale :** nombreux partenariats avec les ELD limitrophes.
- **Le pôle autour d'Engie et filiales (CNR)**
 - **Années 1990 :** accompagnement de collectivités locales transformant leurs régies gazières en SEM, sans enjeux concurrentiels (situation de monopole) : Gaz de Strasbourg, Gaz de Bordeaux, GEG,
 - **A partir du milieu des années 2000 :** acquisition par Engie d'Electrabel qui avait réalisé de nombreux partenariats avec des ELD, dans des SEM (SOREA, Seyssel) et par la création de sociétés de commercialisation (Proxelia, Lucia, Enalp), stratégie confortée avec Gedia.
 - **Depuis le début des années 2010 :** développement des sociétés de commercialisation partenaires, développement des relations commerciales dans le sourcing, recentrage des participations.
- **Le soutien de la Caisse des Dépôts et Consignations :** de nombreuses ELD se sont tournées vers la CDC pour être le partenaire capitalistique de référence de leur SEM.

1.3.3 Illustration des 10 ELE les plus importantes en taille

Positionnement des 10 premières ELD en taille par métiers et influence économique

Source : analyse SEA

Nom de l'ELD	Activités réseaux			Diversifications			CA global (M€ 2021)	Commentaires
	Elec.	Gaz	Chaleur	Commercia- -lisation	Production	Autres**		
ES*	✓		✓	✓	✓	✓	871	Leadership régional, influence nationale
Sorégies	✓	✓		✓	✓	✓	754	Influence nationale ⁽¹⁾
Séolis	✓			✓	✓	✓	406	Développement local
UEM	✓		✓	✓	✓	✓	312	Influence nationale ⁽²⁾
GEG**	✓	✓		✓	✓	✓	284	Influence régionale
SICAE Oise	✓			✓		✓	127	Développement local
Vialis	✓	✓		✓	✓	✓	112	Développement local
Synelva	✓	✓		✓		✓	100	Développement local
CESML	✓			✓		✓	94	Développement local
Gedia**	✓	✓		✓	✓	✓	80	Développement local

N.B. : CA consolidés pour ceux présentant ce type de comptes. Pour les autres, agrégation des CA des sociétés qui les composent.

* EDF majoritaire au capital

** Engie actionnaire privé de référence

*** Éclairage public, eau, câble / TV / internet, services énergétiques, ...

(1) À travers Alterna et les nombreuses prises de participation minoritaires dans des SEM d'énergies

(2) À travers efluid et energem

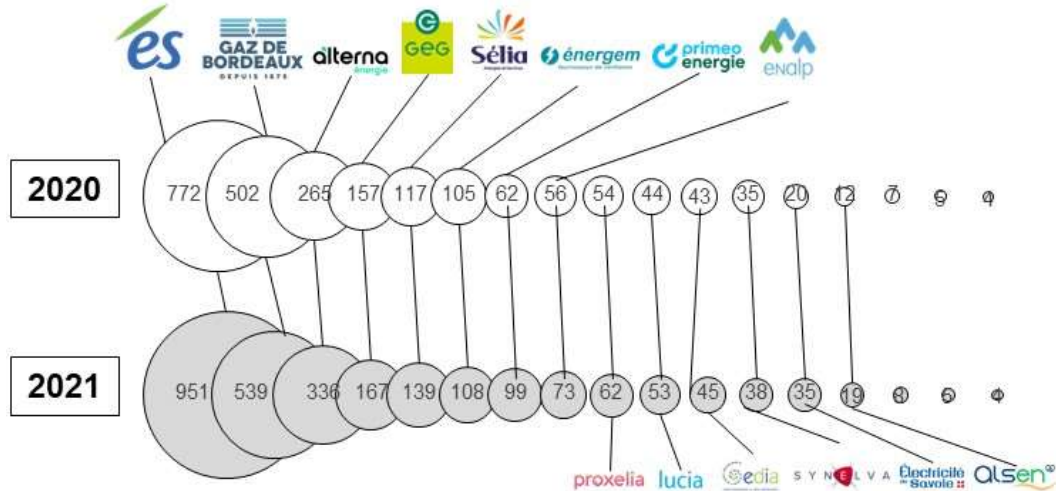
Les 10 ELD les plus influentes en taille ont souvent développé d'autres activités que les métiers historiques, comme leur influence économique, du local au national.

2 Ouverture à la concurrence et ELD : où sont-elles (exemples de la fourniture et de la production) ?

2.1 La fourniture d'énergie : de nombreuses sociétés de commercialisation actives sur le marché

Chiffre d'affaires 2020 et 2021 des principales sociétés de commercialisation d'énergies créées par des ELD (CA en M€)

Source : données sociétés

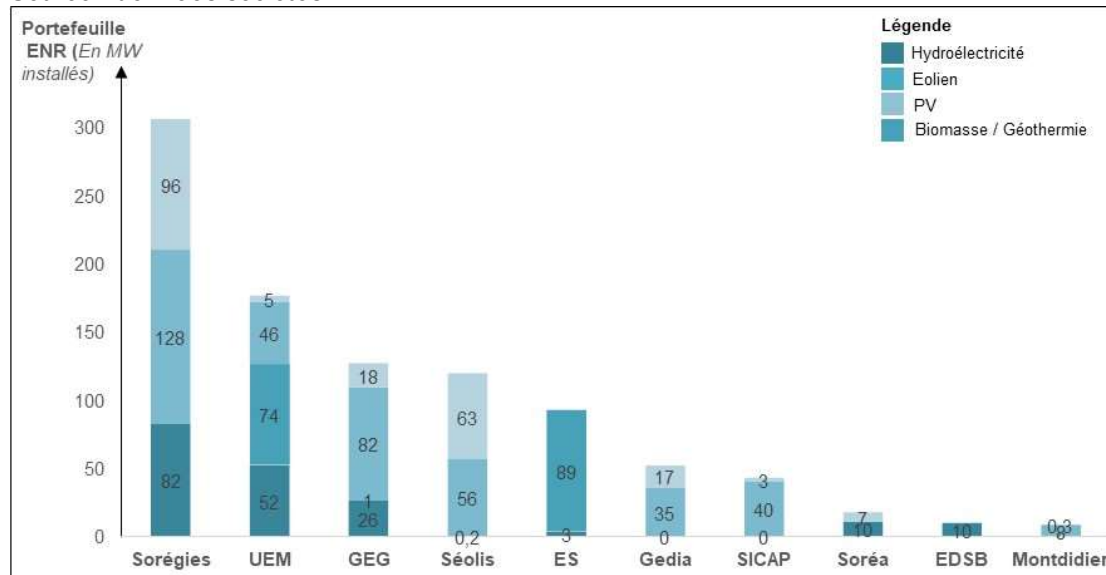


En 2021 en cumulé, les sociétés de commercialisation des ELD affichent un chiffre d'affaires de près de 2,7 milliards d'euros, la société la plus importante étant ES, suivie de près par Gaz de Bordeaux, puis par Alterna. L'ensemble des ELD détient de l'ordre de 6,5% du marché de la fourniture en électricité et de 5% en gaz (offres de marché, hors TRV).

2.2 La production : un démarrage lent, une entrée sur le marché aujourd'hui actée

Portefeuille de production ENR en électricité de quelques ELD

Source : données sociétés



N.B. : des ELD ont aussi développé des capacités en gaz vert et / ou en chaleur renouvelable

Certaines ELD détenaient historiquement des moyens de production (notamment hydroélectriques en zones de montagne). Dans leur grande majorité, les ELD ont investi ce champ assez tard, mais développent des portefeuilles, seules ou en partenariat, en faisant le choix, tant que c'était possible (potentiel, concurrence, etc.), d'une production locale, voire régionale même si certains actifs sont aujourd'hui sur le territoire national (quelle que soit la source d'énergie). Le schéma ci-avant ne met en exergue que l'électricité, mais de nombreuses ELD ont également investi la chaleur renouvelable, soit

via des réseaux de chaleur (UEM, ES, Bordeaux Energies Métropole, R-GDS, ...), soit dans des actifs en biogaz/méthanisation (Séolis, Gedia, ...).

3 Les ELE : les enjeux métiers et les modèles pour l’avenir

3.1 Un contexte qui reste incertain

La guerre en Ukraine a mis en lumière le secteur énergétique comme jamais : poids économique et politique de la dépendance aux hydrocarbures importés, marché européen de l’électricité à refonder, décisions politiques nationales en cours (l’avenir de la filière nucléaire, ...), marché du gaz en question, etc. Aux incertitudes des marchés énergétiques, les questions liées au climat restent prégnants et les législateurs (européens et nationaux) vont devoir dessiner les contours du futur énergétique européen dans un contexte troublé.

Tous les opérateurs attendent ces orientations, et on peut évoquer la fin de l’Arenh, la question de l’avenir des TRV en électricité (marché des particuliers), les orientations sur les énergies renouvelables, le financement des possibles futurs réacteurs nucléaires, le coût pour les distributeurs du développement des ENR, le poids sur le réseau électrique des usages, digitalisation des réseaux, flexibilité de la demande, ... Les ELD sont confrontées aux même problématiques, sur l’ensemble de leur métiers.

3.2 Des enjeux forts par métiers pour les ELD, l’avantage du local dans la transition énergétique

Activités des ELD : enjeux et implications

Source : SEA Conseil

Activités	Enjeux	Implications
GRD	<ul style="list-style-type: none"> Investissements, adaptations (compteurs communicants, raccordements ENR), achats des pertes sur le marché, pression du régulateur (TURPE, ATRD), baisse de CA (sobriété), donc de marge 	<ul style="list-style-type: none"> Les ELD : <ul style="list-style-type: none"> Des entreprises confrontés à des enjeux métiers forts dans un contexte réglementaire et économique incertains Des enjeux de sécurisation des marges sur les métiers historiques, comme de développement sur de nouveaux relais de croissance Des enjeux de taille critique, sur les métiers historiques, comme sur les nouveaux métiers (portefeuille clients en commercialisation, surface financière en production, etc.)
TRV électricité	<ul style="list-style-type: none"> Possible disparation des TRV (comme dans le gaz), Dans tous les cas baisse de marge sur ce segment de clients 	
Vente OM	<ul style="list-style-type: none"> Enjeux d’achats d’énergie (négociations, optimisation de portefeuilles – achats, production, ...), optimisation du sourcing (achats, garanties, etc.) Enjeux commerciaux (offres, ...) 	
Production	<ul style="list-style-type: none"> Marché concurrentiel (disponibilité des emplacements), Enjeux capitalistiques importants 	
Autres développements	<ul style="list-style-type: none"> Autoconsommation (offre, développement) Offres alternatives en chaleur (réseaux de chaleur, pompes à chaleur, bois, ...) Bornes de recharges, ... 	

De nombreux enjeux : métiers et structurels

Les vingt dernières années ont montré que les ELD ont su s’adapter aux évolutions du secteur, avec une prime à la taille, de nombreuses ELD de moins de 5 000 clients ayant aujourd’hui disparu. La logique de la transition énergétique – portée notamment par un mouvement vers une production locale et des logiques de territoire, devrait ancrer les ELD les plus fortes. Il n’en reste pas moins que les chantiers vont être nombreux, dans un contexte énergétique et économique qui restent incertains.



SEA Conseil en stratégie est un cabinet de conseil qui accompagne ses clients sur des problématiques de croissance

- sur quels métiers investir, rester ou sortir ?
- comment continuer à croître ou à augmenter la rentabilité sur des activités existantes ?
- quelles sont les opportunités de marché et les menaces concurrentielles ?
- quelles sont les priorités managériales ?