

*Projet présenté par le Conseil d'Etat*

*Date de dépôt : 27 octobre 2008*

## **Projet de loi**

### **approuvant les budgets d'exploitation et d'investissement des Services industriels de Genève pour l'année 2009**

Le GRAND CONSEIL de la République et canton de Genève,  
vu l'article 160, alinéa 1, lettre a, de la constitution genevoise, du 24 mai 1847;  
vu l'article 37, lettre a, de la loi sur l'organisation des Services industriels de Genève, du 5 octobre 1973;  
vu la décision du Conseil d'administration des Services industriels de Genève, du 9 septembre 2008,  
décrète ce qui suit :

#### **Art. 1 Budget d'exploitation**

Le budget d'exploitation des Services industriels de Genève est approuvé conformément aux chiffres suivants :

a) total des produits :	1'164,7 millions
b) total des charges :	959,9 millions
c) marge brute d'exploitation :	204,8 millions
d) résultat opérationnel :	108,7 millions
e) résultat net de l'exercice :	93,9 millions
f) cash flow de gestion :	-18,8 millions

#### **Art. 2 Budget d'investissement**

Le budget d'investissement des Services industriels de Genève, s'élevant à 205 millions de francs d'investissements opérationnels nets et 1,2 million de francs d'investissements financiers, est approuvé.

**Art. 3**      **Entrée en vigueur**

La présente loi entre en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2009.

Certifié conforme  
Le chancelier d'Etat : Robert Hensler

## ***EXPOSÉ DES MOTIFS***

Mesdames et  
Messieurs les députés,

Le Conseil d'Etat vous transmet le projet de budget 2009 des Services industriels de Genève (ci-après : les SIG) tel qu'il a été adopté par son Conseil d'administration en date du 9 septembre 2008 et vous propose de l'approuver.

### **1. Commentaires généraux et contexte**

Le budget 2009 s'inscrit dans le plan d'affaires 2009-2013. Il tient compte des enjeux majeurs que seront notamment pour l'entreprise, la première étape de l'ouverture du marché de l'électricité le 1<sup>er</sup> janvier 2009 et la forte dépendance de l'entreprise aux sources externes en matière d'approvisionnement énergétique, le développement des énergies renouvelables, ainsi que la perspective de la fermeture du four 3 de l'usine des Cheneviers.

#### ***Marché de l'électricité***

La première étape de l'ouverture du marché de l'électricité sera effective au 1<sup>er</sup> janvier 2009, pour les utilisateurs consommant plus de 100 000 kWh par année.

Les autres consommateurs, soit les ménages et les autres utilisateurs qui consomment moins de 100 000 kWh par année, n'auront accès au marché que cinq ans après l'entrée en vigueur de la loi fédérale sur l'approvisionnement en électricité, du 23 mars 2007 (RS 734.7 - LApEl). Cette seconde étape fera l'objet d'un arrêté fédéral sujet au référendum.

De même, les modifications de la loi fédérale sur l'énergie, du 26 juin 1998 (RS 730.0 - LEnE) entreront en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2009. Elles prévoient la rétribution de l'injection du courant écologique dans le réseau libéralisé à prix coûtant. Cette rétribution sera financée, en 2009, par un supplément de 0,45 centime par kWh sur les coûts de transport des réseaux à haute tension (ci-après, Taxe Fédérale NER). Ce système produira quelque 260 millions de francs par année dont 80 millions pour les nouvelles installations de production d'électricité à partir d'énergies renouvelables.

### *Augmentation des coûts d'achat d'énergie*

Compte tenu de sa forte dépendance aux sources externes en matière d'approvisionnement énergétique (75% pour l'électricité et 100% pour le gaz), les SIG sont particulièrement exposés à la hausse des prix du marché. L'augmentation des coûts d'achats d'énergies de 127,9 millions de francs par rapport aux dernières estimations pour l'année 2008 (ci-après : estimé 2008) se répercute directement sur les tarifs de vente de ces énergies et explique l'augmentation des produits.

### *Investissements substantiels*

Il s'agit du développement des réseaux thermiques. Ce secteur enregistre une forte croissance avec les extensions des réseaux existants et la construction d'une centrale chaleur force au Lignon.

### *Marché des déchets*

Par extrait de procès-verbal du 21 mai 2008, le Conseil d'Etat a décidé de restreindre la zone d'approvisionnement de l'usine d'incinération des Cheneviers au canton de Genève, à la région frontalière française, ainsi qu'aux autres cantons suisses et de charger, cas échéant, le département du territoire de répondre négativement à toute demande de préavis émanant de la Confédération pour l'importation de déchets étrangers.

Selon les estimations des SIG, cette décision induira une fermeture anticipée de six ans du four 3 de l'usine des Cheneviers, au 1<sup>er</sup> janvier 2010.

## **2. Budget 2009**

Le total des produits de 1 164,7 millions de francs est supérieur à celui des années précédentes, en raison de la hausse prévue des prix de vente de l'énergie et de l'augmentation progressive de la taxe d'épuration des eaux usées prévue afin de couvrir les dépenses de construction de la STEP du Bois-de-Bay.<sup>1</sup>

Les volumes budgétés pour l'énergie électrique sont de 2 851 GWh (clients « genevois »). Ces volumes tiennent compte d'une hypothèse de perte de parts de marché de 1% sur les clients éligibles.

Les effectifs des SIG restent stables à 1600,2 EPT (équivalent plein temps) y compris le rattachement de la décharge du Nant de Châtillon. Il est prévu un renforcement des effectifs liés à l'approvisionnement afin de tenir

---

<sup>1</sup> Loi ouvrant un crédit d'investissement autofinancé de 122 350 300 F pour la construction de la station d'épuration de Bois-de-Bay (STEP de Bois-de-Bay) et son réseau d'amenée des eaux usées (9582)

compte des nouvelles exigences relatives à l'ouverture du marché. Il est important de noter que tous les autres secteurs d'activités des SIG ont limité leurs effectifs en conséquence.

Relevons que les charges d'exploitation comprennent cette année deux éléments non récurrents que sont la vidange de Verbois et les travaux d'aménagement de la décharge du Nant de Châtillon.

Les redevances versées aux collectivités publiques sont en hausse par rapport aux années précédentes. Elles reflètent, ainsi, l'augmentation des revenus de l'électricité, l'introduction de la taxe de pompage<sup>2</sup> et comprennent le versement annuel à l'Etat d'un montant qui couvre les frais de fonctionnement de la direction générale de l'eau (DGEau) pour les activités relevant du contrôle, de la surveillance ainsi que de toutes autres activités liées à l'évacuation des eaux. Précisons, sur ce point, que ce versement annuel est neutre pour le consommateur. En effet, avant le transfert d'actifs aux SIG, les activités du domaine de l'eau du DT étaient en partie à la charge de l'impôt et en partie à la charge d'un fonds cantonal d'assainissement des eaux, alimenté par la taxe d'épuration des eaux. Depuis le transfert d'actifs, la partie assumée par ce financement spécial ainsi que les subventions aux communes pour leur réseau secondaire sont facturées aux SIG sur le coût de la taxe annuelle d'épuration des eaux. La « sortie » de ce financement spécial n'induit donc aucune charge, ni aucun revenu supplémentaire.<sup>3</sup>

Relevons, par ailleurs, le versement, par les SIG à la Confédération, d'un montant de 12,9 millions de francs pour le développement des énergies renouvelables (taxe fédérale NER).

Les investissements bruts liés à tous les secteurs d'activités sont élevés (228,3 millions de francs), principalement en raison du développement des différents réseaux thermiques et de la centrale chaleur force.

Au final, le cash flow de gestion s'établit à -18,8 millions de francs.

Pour faire face aux différents défis que sont notamment, pour l'entreprise, la diminution de la dépendance énergétique vis-à-vis de tiers, le développement des activités thermiques et l'accroissement des énergies renouvelables, les SIG ont fixé un ensemble de valeurs-cadre destiné à optimiser le financement de son activité et ses investissements limitant ainsi l'appel à des crédits supplémentaires. Aux gains attendus de productivité en

---

<sup>2</sup> Article 22 A du règlement sur l'utilisation des eaux superficielles et souterraines du 5 mars 2003 (L 2 05.04) introduisant une taxe de pompage sur le prélèvement d'eau du lac en vue de la production d'eau potable.

<sup>3</sup> Loi 9826 p. 17 et 18 de l'exposé des motifs.

2009, de 5 millions de francs, limitant notamment les effectifs, s'ajoutent des objectifs sur la limitation des risques liés aux achats d'énergies et aux charges financières, notamment en matière de couverture de change.

### **3. Comparaison entre le budget 2009 et l'estimé 2008**

Le budget 2009 est présenté selon le modèle économique des SIG par secteur d'activités, à savoir Distribution Electricité, Energie Electrique, Gaz, Thermique, Eau potable, Eaux usées, Valorisations des déchets, SIG-Services et Autres (le secteur « Autres » regroupe la direction générale et les directions fonctionnelles, le pôle RH & services partagés ainsi que le pôle clients).

#### ***Produits***

Les produits s'élèvent à 1 164,7 millions de francs, en hausse de 158,1 millions de francs par rapport à l'estimé 2008 :

Cette progression est due :

- à l'augmentation de la taxe annuelle d'épuration selon le projet de loi sur le financement de la STEP du Bois-de-Bay;
- à la répercussion prévue sur les clients de la hausse des prix d'achats d'énergies (gaz et électricité);
- à la refacturation aux clients du supplément fédéral pour les énergies renouvelables (taxe fédérale NER).

#### ***Achats***

Les montants prévus au titre d'achats d'énergies sont en hausse de 127,9 millions de francs essentiellement en raison de la forte augmentation du tarif de transport THT<sup>4</sup> et des coûts d'approvisionnement en énergie indexés sur des prix du marché à la hausse.

#### ***Charges d'exploitation***

Les charges d'exploitation (354,7 millions de francs) sont en hausse de 12,1 millions de francs par rapport à l'estimé 2008, en raison de l'augmentation des redevances aux collectivités publiques et de l'adaptation des salaires (indexation et augmentation réelle) de 3,0%, partiellement compensées par des frais de communication en baisse.

---

<sup>4</sup> THT : très haute tension

### ***Charges non monétaires***

Les charges non monétaires sont stables et se portent pour le budget 2009 à 96,1 millions de francs, en hausse de 4 millions de francs par rapport à l'estimé 2008.

### ***Endettement et charges financières***

Les charges financières se portent pour le budget 2009 à 14,8 millions de francs, en baisse de 4,4 millions de francs par rapport à 2008, essentiellement en raison de l'augmentation des produits des participations. En raison du financement du transfert des actifs, l'endettement s'élèvera à 495 millions de francs en clôture d'exercice.

### ***Investissements***

Le budget 2009 prévoit des investissements bruts de 228,3 millions de francs liés à tous les secteurs d'activités. Ce budget d'investissement, en augmentation par rapport à l'estimé 2008 de 21,2 millions de francs (hors transfert des actifs), comporte notamment :

- 90 millions de francs pour l'ensemble des réseaux : continuation de l'effort pour assurer une fiabilité et une sécurité des prestations;
- 18 millions de francs pour la construction de la centrale chaleur force du Lignon;
- 16 millions de francs pour la poursuite de la construction du réseau Genève-Lac-Nations;
- 9 millions de francs pour la fin des travaux de la nouvelle station d'épuration du Bois-de-Bay;
- 8 millions de francs pour les nouvelles énergies renouvelables (programme solaire).

### ***Contribution en faveur des collectivités publiques***

La totalité des contributions en faveur des collectivités publiques cantonales s'élève à 81,8 millions de francs, en hausse de 3,9 millions par rapport à l'estimé 2008.<sup>5</sup>

---

<sup>5</sup> L'estimé 2008 qui a évolué par rapport au budget 2008, s'élève à 77,9 millions, frais de fonctionnement de la DGEau (15,5 millions de francs) compris.

Les contributions principales se décomposent comme suit :

5,0	Rémunération du capital de dotation
45,9	Occupation du domaine public
5,8	Redevances hydrauliques pour les barrages de Verbois et du Seujet
4,2	Contribution versée au fonds d'énergie des collectivités publiques
0,7	Gratuité offerte sur le traitement des déchets d'œuvres caritatives
0,3	Taxe de pompage de l'eau du Rhône pour l'usine des Cheneviers
14,1	Frais fonctionnement relatifs à la DGEau
0,5	Producteurs indépendants
5,3	Taxe de pompage des eaux du lac en vue de la production d'eau potables

### *Cash- flow de gestion*

Sur cette base, le cash-flow de gestion s'établit à -18,8 millions de francs.

## **4. Commentaires sectoriels budget 2009 par rapport à l'estimé 2008**

### *Secteur Distribution Electricité*

Le cash-flow de gestion prévu à 51,9 millions de francs est en hausse de 9,2 millions de francs par rapport à 2008. Ceci est principalement dû à :

- l'augmentation du coût du timbre THT ainsi que les coûts liés à la nouvelle taxe NER (nouvelles énergies renouvelables) répercutés dans les produits;
- la diminution des charges internes en raison de la fin de la numérisation des plans réseaux.

Le niveau des investissements bruts reste élevé à 44,8 millions de francs et prévoit notamment les projets de rénovation des postes de Renfile et de Chêne, ainsi que le renouvellement de la liaison 130kV Aïre-Stand.

### *Secteur Energie Electrique*

Le cash flow de gestion prévu à 1,5 millions de francs est en dessous de l'estimé 2008 de 11,6 millions de francs en raison de :

- l'augmentation des prestations internes (charges commerciales allouées différemment) ;
- l'augmentation des investissements bruts de 4,9 millions de francs qui prévoit principalement les projets du programme solaire, des infrastructures du barrage de Verbois et du renouvellement du Centre de Conduites des Centrales.



### ***Secteur Gaz***

Le cash-flow de gestion prévu à 4,3 millions de francs, soit 11,1 millions de francs supérieur à l'estimé 2008. Cette progression s'explique principalement par :

- une adaptation des prix de vente du gaz à une référence mazout de 130 francs/100 litres.

Les investissements sont stables à 18,4 millions de francs et les principaux postes sont la poursuite et fin du programme d'élimination des fontes grises, l'extension et le renouvellement du réseau et les achats de compteurs. La diminution des investissements financiers est consécutive au changement de mode de calcul d'amortissement des réseaux de Gaznat.

### ***Secteur Thermique***

Le cash flow de gestion de ce secteur est prévu à - 68,1 millions de francs, soit 40,9 millions de francs en dessous de l'estimé 2008. Cela est dû essentiellement aux investissements importants dont le total s'élève à 64,2 millions de francs pour l'année 2009, notamment pour :

- centrale chaleur force au Lignon (18 millions de francs);
- construction du réseau Genève-Lac-Nations (16 millions de francs);
- raccordement Meyrin au réseau CAD (15 millions de francs);
- raccordement ch. des Sports-Vieuxseux au réseau CAD (10 millions de francs);
- liaison Cadiom – CAD Lignon (9 millions de francs).

### ***Secteur Eau potable***

Le cash-flow de gestion s'établit à 8,9 millions de francs et reste stable par rapport à l'estimé 2008.

Les investissements bruts du secteur Eau potable s'élèvent à 28,1 millions de francs et représentent essentiellement le renouvellement des réseaux, le changement de la conduite Prieuré-Arquebuse, le renouvellement des compteurs et la mise en place d'installations de télérelevé.

A noter que les SIG prévoient une baisse de la consommation d'eau de 1% des clients du canton hors variations saisonnières.

### ***Secteur Eaux usées***

Le cash-flow de gestion s'établit à -16,9 millions de francs, en hausse de 30,4 millions de francs par rapport à l'estimé 2008 hors transfert des actifs. Ceci est dû essentiellement :

- à la réduction des investissements bruts découlant de l'avancement de la réalisation de la nouvelle station d'épuration de Bois-de-Bay;
- de la hausse prévue de la taxe d'épuration selon le projet de loi sur le financement de la station d'épuration du Bois-de-Bay.

A noter que la baisse prévue de la consommation d'eau par les clients induit une baisse du montant de la taxe.

### ***Secteur Valorisation des déchets***

Le cash-flow de gestion s'établit à – 0,3 million de francs et ne peut être comparé avec celui des exercices précédents suite à la décision du Conseil d'Etat de réduire la zone d'apport des SIG et à la reprise des actifs de l'Etat (intégration de la décharge de Châtillon, location du centre de traitement des déchets spéciaux).

### ***Secteur SIG Services***

Le cash-flow de gestion s'établit à – 1,0 million de francs, en hausse de 3,4 millions de francs par rapport à l'estimé 2008. L'écart provient essentiellement de l'augmentation :

- des produits provenant des activités Télécom;
- des nouvelles affaires générées par les nouveaux besoins liés à l'ouverture du marché de l'électricité et au développement des affaires des prestations existantes.

Les investissements bruts restent stables et comprennent la construction du réseau fibres optiques et le raccordement d'immeubles. A noter que pour le développement des affaires concernant les projets de contracting, il est prévu des investissements financiers de 2 millions de francs.

### ***Secteur Autres***

Le cash-flow de gestion s'établit à 0,9 million de francs, en hausse de 3,1 millions de francs par rapport à l'estimé 2008. L'écart provient des flux financiers des participations (EOS).

Les investissements bruts augmentent de 2,4 millions de francs pour s'élever à 15,7 millions de francs et comprennent le renouvellement des automatismes du bâtiment du Lignon (matériel hardware et software qui permettent de gérer les équipements de chauffage, ventilation, climatisation, sanitaires et électricité des différents bâtiments des SIG), les investissements dédiés au système d'information dont l'accent est mis sur deux projets importants, à savoir le projet APTE (Libéralisation) et le projet SIMPLY (pilottage financier).

## 5. Conclusion

Comme au cours des années précédentes, les SIG s'efforcent d'optimiser leur capacité d'autofinancement suite au transfert des actifs de l'Etat.

Ce budget permet de faire face à la concurrence sur le territoire genevois pour la fourniture d'énergie électrique aux clients pour leurs sites consommant plus de 100 000 kWh par an et met un accent particulier sur la diminution de la dépendance énergétique vis-à-vis de tiers, sur le développement des activités thermiques et l'accroissement des énergies renouvelables.

Au bénéfice de ces explications, le Conseil d'Etat vous propose, Mesdames et Messieurs les députés, d'approuver ce projet de loi.

### Annexe :

*Budget 2009 tel qu'approuvé par le Conseil d'administration des SIG lors de sa séance du 9 septembre 2008.*



# Budget 2009

Version approuvée au Conseil d'administration  
du 9 septembre 2008

DOCUMENT CONFIDENTIEL

## Table des matières

### Introduction

Observations de M. André Hurter, Directeur général .....	1
Secteurs d'activité de SIG.....	2
Evolution de l'environnement réglementaire.....	2
Hypothèses macro-économiques .....	3
Changements de périmètre .....	3

### Budgets d'exploitation et d'investissement de SIG

Résultats prévisionnels.....	6
Hypothèses essentielles .....	7
Evolution des effectifs .....	8
Budget d'investissement.....	9

### Budgets d'exploitation et d'investissement par Secteur d'activité

Secteur Distribution Electricité.....	12
Secteur Energie Electrique .....	14
Secteur Gaz .....	16
Secteur Thermique .....	18
Secteur Eau Potable .....	20
Secteur Eaux Usées .....	22
Secteur Valorisation des Déchets .....	24
Secteur SIG Services .....	26
Secteur Autres (Directions Générale et fonctionnelles, Services Partagés, Pôle Clients).....	28

### Annexes

Liste de distribution .....	32
Liste des abréviations .....	33

## Introduction

### Observations de M. André Hurter, Directeur général

Découlant du Plan d'affaires 2009-2013, le Budget 2009 prend en considération les enjeux majeurs et les ambitions de SIG pour 2009 et en relève le défi par la fixation d'objectifs clairs et rigoureux.

Dès le 1er janvier 2009, SIG devra faire face à la concurrence sur le territoire genevois pour la fourniture d'énergie électrique aux clients pour leurs sites consommant plus de 100'000 kWh par an. SIG se prépare à cette situation et adapte son organisation ainsi que ses systèmes d'information aux exigences légales. Pour 2009, SIG s'attend toutefois à des pertes minimales de parts de marché, partant de l'hypothèse d'une approche prudente des clients.

Compte tenu de sa forte dépendance aux sources externes en matière d'approvisionnements énergétiques (75% pour l'électricité et 100% pour le gaz), SIG est particulièrement exposée à la hausse des prix de marchés. L'augmentation des coûts d'achats d'énergies de 128 MCHF par rapport aux dernières prévisions 2008, se répercute directement sur les tarifs de vente des dites énergies et explique l'augmentation des produits qui se montent à 1'165 MCHF.

En anticipation de la fermeture définitive du four 3 en 2010 consécutive à l'abandon des apports de déchets étrangers, SIG met progressivement en œuvre un plan d'accompagnement des collaborateurs dont le poste actuel sera supprimé.

Ces enjeux stratégiques conduisent à mettre un accent particulier sur la diminution de la dépendance énergétique vis-à-vis de tiers, sur le développement des activités thermiques et l'accroissement des énergies renouvelables. Ces orientations se matérialisent par un programme d'investissements ambitieux pour les années 2009 et suivantes qui prévoit notamment la construction d'une centrale chaleur-force au Lignon et l'extension importante des réseaux thermiques. Cumulées aux investissements récurrents destinés à assurer la fiabilité et la sécurité optimale des infrastructures de SIG, ces ambitions nouvelles conduisent à un niveau global d'investissements bruts exceptionnel de 228 MCHF.

Les autres priorités opérationnelles-clé pour l'année 2009 sont le projet de mise en place d'une direction des ressources humaines ainsi que la mise en œuvre d'une gestion des risques et des mesures liées au programme d'efficacité énergétique éco21.

Pour faire face à ces différents défis, la Direction Générale a fixé un ensemble de valeurs-cadre destiné à optimiser la capacité d'autofinancement de SIG. Aux gains attendus de productivité supplémentaire en 2009 de 5 MCHF, limitant notamment les effectifs, s'ajoutent des objectifs clairs sur les achats d'énergies et les charges financières.

La rigueur dans la fixation de ces valeurs-cadre doit permettre de limiter l'appel à des crédits supplémentaires avec un cash-flow de gestion négatif prévu de -19 MCHF.

André Hurter

## Secteurs d'activité de SIG

La segmentation de SIG en Secteurs est définie en prenant en compte les différents marchés sur lesquels SIG est présent (électricité, gaz, thermique, environnement, services) ainsi que les contraintes réglementaires :

- de la LCart : séparation comptable pour les activités des entreprises en situation de position dominante dans les monopoles de droit ou de fait, afin d'éviter un subventionnement des activités en concurrence du même marché ou d'un autre (subventionnement croisé)
- de la LapEI : séparation comptable pour la Distribution d'Electricité et la Vente d'Electricité régulée
- de la LSIG : séparation comptable pour les Eaux Usées et les Déchets

Les Secteurs d'activité de SIG sont les suivants :

- Secteur Distribution Electricité
- Secteur Energie Electrique (production, approvisionnement et vente)
- Secteur Gaz
- Secteur Thermique
- Secteur Eau Potable
- Secteur Eaux Usées
- Secteur Valorisation des Déchets (déchets ordinaires, déchets verts)
- Secteur SIG Services (télécoms, services énergétiques, éco21)
- Secteur Autres (Directions générale et fonctionnelles, Services Partagés et Pôle Clients)

## Évolution de l'environnement réglementaire

### Global

- Le Conseil Fédéral a adopté le 20 février 2008 le plan d'action de sa politique énergétique. Il s'agit de réduire la consommation d'énergies fossiles de 20% entre 2010 et 2020. La part des énergies renouvelables devra être augmentée d'au moins 50%, soit passer de 16.2 % en 2008 à 24% en 2020. L'augmentation de la consommation d'électricité devra être limitée à maximum 5% de 2010 à 2020.
- Le Plan directeur cantonal de l'énergie 2005-2009 a été adopté par le Conseil d'Etat le 10 mars 2008. Ce plan organise les actions à mener dans le canton, à court et moyen terme, et précise le rôle des différents acteurs. Il est articulé autour de 13 programmes d'actions traduisant les orientations de la société à 2000 watts sans nucléaire. Les priorités sont la réduction de la consommation des bâtiments et des équipements électriques, l'amélioration de l'efficacité à tous les niveaux des filières, l'utilisation des rejets thermiques, l'approvisionnement des filières en énergies renouvelables et l'infléchissement des comportements.

### Marché de l'électricité

- L'ouverture du marché de l'électricité est planifiée pour le 1<sup>er</sup> janvier 2009. Les clients finaux devront se décider, pour le 31 octobre 2008, sur l'exercice de leur éligibilité pour les sites consommant au moins 100'000 kWh/an.
- La modification de la loi fédérale sur l'énergie sera mise en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2009. A partir de cette date, il sera prélevé 0.45 ct/kWh (décision de l'Office fédérale de l'énergie du 28 août 2008) consommé par les clients finaux pour favoriser le développement de la production des énergies renouvelables.
- Un projet de révision de la loi cantonale genevoise sur l'énergie a été adopté par le Conseil d'Etat. Il doit être validé d'ici la fin de l'année 2008. Différentes mesures sont proposées notamment au niveau de la consommation d'énergie des bâtiments.
- Le Conseil d'Etat a présenté un projet de loi sur l'organisation de SIG devant entrer en vigueur au 1<sup>er</sup> janvier 2009. Actuellement en discussion, il concerne notamment la définition de la zone de desserte, le soutien aux énergies renouvelables et le montant des redevances annuelles dues à l'Etat.
- La loi sur la protection des eaux devrait être révisée dans le courant de l'année 2008 pour l'adapter aux politiques énergétique et climatique décidées par le Conseil Fédéral, notamment pour permettre une certaine évolution de la force hydraulique.

### Marché du gaz et de l'énergie thermique

- Le Conseil Fédéral a chargé le DETEC de lui présenter d'ici l'été 2008, un projet de révision de la loi sur le CO<sub>2</sub>, étendant son champ d'action à d'autres gaz à effet de serre. Dans une première étape, le DETEC a mis en consultation jusqu'au 14 juillet 2008, le projet de loi réglant les modalités de compensation des émissions de CO<sub>2</sub> pour les centrales à gaz à cycles combinés. Le 30 mai 2008, le Conseil Fédéral a prolongé l'arrêté fédéral du 23 mars 2007 et l'ordonnance d'application mise en œuvre le 15 janvier 2008, le temps d'effectuer la modification de la loi sur le CO<sub>2</sub>.
- La taxe sur le CO<sub>2</sub> introduite en janvier 2007 ne sera pas augmentée en 2009 et restera fixée à 12 CHF par tonne de CO<sub>2</sub>. En fonction de l'évolution des statistiques sur les émissions de CO<sub>2</sub>, la taxe pourrait être augmentée en 2010 à 36 CHF par tonne de CO<sub>2</sub>.

### Marché des déchets

- Le Conseil d'Etat genevois a décidé de restreindre la zone d'approvisionnement de l'usine d'incinération des Cheneviers à Genève, à la France voisine ainsi qu'aux cantons suisses.

### Hypothèses macro économiques

#### • Indexation des charges : 2.5%

Cette hypothèse est un facteur important pour les prévisions budgétaires 2009. L'inflation à fin 2008 a notamment un effet direct sur l'augmentation des salaires en 2009.

Compte tenu du fait que les prévisions 2008 diffèrent d'un institut à l'autre (Seco : 2.5%, OCDE : 2.2%) et que les prévisions 2009 sont volatiles (Seco : 1.3%, OCDE : 1.5%) en raison de l'incertitude pesant sur l'évolution des prix des matières premières, la Direction Générale de SIG a retenu une hypothèse d'indexation de l'ensemble des charges d'exploitation de 2.5% pour l'année 2009.

#### • Cours de change EUR/CHF : 1.65

Cette hypothèse a un impact important sur les prévisions budgétaires 2009 car une part croissante des achats d'électricité est libellée en Euros (besoin net estimé à plus de 100 MEUR pour 2009).

Le cours retenu pour l'année 2009 est basé sur l'évolution de la parité EUR/CHF observée depuis l'année 2007.

#### • Taux moyen de la dette : 4%

Ce taux correspond au coût moyen du financement à long terme de SIG.

### Changements de périmètre

#### • Secteur Valorisation des Déchets

- reprise de l'exploitation du Centre de Traitement des Déchets Spéciaux (CTDS) par l'entreprise CTDS SA au 01.01.2009.

#### • Secteur Energie Electrique

- approvisionnement en électricité des Services Industriels de Nyon (100 GWh) depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2008.

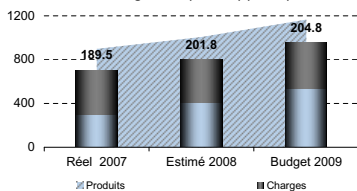


# Budgets d'exploitation et d'investissement de SIG

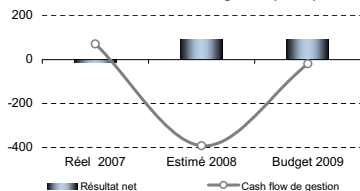
## SIG

(MCHF)	Réel 2007	Estimé 2008	Budget 2009	Ecart Budget-Réel	Ecart Budget-Estimé
<b>Produits</b>	898.1	1'006.6	1'164.7	266.6	158.1
Produits Fluides	770.2	878.5	1'039.6	269.4	161.1
Ventes d'eau	95.3	95.9	96.2	1.0	0.4
Produits des eaux usées	60.3	71.2	76.4	16.1	5.2
Ventes de gaz naturel	160.4	202.7	255.5	95.1	52.8
Ventes de chaleur	15.3	18.4	24.1	8.8	5.8
Ventes d'autres énergie	0.9	1.2	1.6	0.7	0.4
Ventes d'électricité	438.0	489.2	585.7	147.8	96.5
Produits Telecom	21.5	21.6	23.7	2.2	2.1
Produits du traitements des déchets	64.3	68.8	60.6	-3.7	-8.2
Autres produits externes	12.2	11.9	13.6	1.3	1.7
Produits PTS	29.1	25.9	27.2	-1.8	1.4
Prestations internes	0.8			-0.8	0.0
<b>Achats d'énergies</b>	299.9	410.9	538.8	238.9	127.9
Achats de gaz naturel	116.6	161.8	211.3	94.7	49.5
Achats d'électricité	182.9	248.6	327.0	144.1	78.3
Achats d'autres énergies	0.4	0.5	0.5	0.1	0.0
<b>MARGES DES FLUIDES SUR ACHAT D'ENERGIES</b>	482.6	481.8	500.8	18.2	19.0
<b>Charges d'exploitation</b>	381.8	342.6	354.7	-27.1	12.1
Charges du personnel	236.1	237.7	245.8	9.7	8.1
Honoraires et mandats externes	19.0	17.5	19.2	0.2	1.6
Fournitures et consommables	45.7	44.8	48.5	2.8	3.7
Frais d'évacuation des déchets	14.3	16.6	14.5	0.2	-2.1
Communication	5.9	4.8	3.7	-2.1	-1.0
Frais généraux d'exploitation	60.8	21.2	23.0	-37.8	1.8
<b>Autres charges</b>	26.9	51.3	66.4	39.4	15.0
Consommations internes de fluides					
Prestations internes	-22.9	-21.5	-23.3	-0.5	-1.8
Redevances et rabais aux collectivités	49.8	72.9	89.7	39.9	16.9
<b>Marge brute (EBITDA)</b>	189.5	201.8	204.8	15.3	3.0
<b>Amortissements</b>	197.0	92.1	96.1	-95.9	4.0
<b>Marge opérationnelle (EBIT)</b>	-7.5	109.7	108.7	116.2	-1.0
<b>Charges et produits financiers</b>	5.5	19.2	14.8	16.5	-4.4
<b>RESULTAT NET</b>	-13.0	90.5	93.9	106.9	3.4
<b>Mouvements des provisions</b>	-3.9	-2.6	-2.6	1.3	0.0
<b>Capacité d'autofinancement</b>	180.1	180.0	187.4	7.3	7.4
Investissements bruts	126.7	591.3	228.3	106.4	-363.1
Participations clients	-22.2	-24.5	-23.3	-0.5	1.3
Investissements financiers	4.3	5.3	1.2	2.3	-4.1
<b>CASH FLOW DE GESTION</b>	71.4	-392.1	-18.8	-90.2	373.4

Marge brute (EBITDA) (MCHF)



Résultat net et cash flow de gestion (MCHF)



## Budgets d'exploitation et d'investissement de SIG

### Hypothèses essentielles

- Inflation budgétée à 2.5% et augmentation réelle de la masse salariale estimée à 0.5%
- Forte augmentation du tarif de transport THT
- Augmentation des coûts d'approvisionnement en énergies (électricité sur la base de l'indexation des contrats à long terme et des prix du marché; gaz sur la base des prévisions de Gaznat)
- Adaptation des prix de vente du gaz à une référence mazout de 130 CHF/100 litres
- Mise en œuvre de la stratégie thermique
- Baisse de la consommation d'eau potable de 1%
- Hausse de la taxe annuelle d'épuration (selon le projet de loi sur le financement de la STEP du Bois-de-Bay)
- Remise de l'exploitation du Centre de Traitement des Déchets Spéciaux (CTDS) à l'entreprise CTDS SA
- Mise en œuvre opérationnelle du programme éco21 : plans d'actions nés de la cartographie des potentiels d'économie par secteur d'activité établie dans le cadre de l'étude approfondie menée depuis 2007

### Résultats prévisionnels

#### Cash flow de gestion

Le cash flow prévisionnel de SIG est budgété à -18.8 MCHF, en baisse de 11.0 MCHF par rapport à l'Estimé 2008 (hors transfert des actifs de 384.3 MCHF). La forte augmentation des achats d'énergies étant répercutée dans les produits, la détérioration du cash flow provient essentiellement de l'augmentation des investissements bruts liée à la mise en œuvre de la stratégie thermique.

#### Exploitation

##### Produits

La hausse des produits est la résultante de l'adaptation des prix de vente en corrélation directe avec la référence mazout pour le gaz et en lien avec la forte augmentation du tarif de transport THT ainsi que celle des prix d'approvisionnement pour l'électricité.

##### Achats d'énergies

Les achats d'énergies sont supérieurs de 127.9 MCHF par rapport à l'Estimé 2008. Ces hausses sont dues à l'augmentation des prix du marché de l'électricité ainsi que du prix moyen d'achat du gaz naturel à Gaznat.

##### Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation sont supérieures de 12.1 MCHF par rapport à l'Estimé 2008. Cette hausse est liée d'une part à la prévision d'inflation et à l'augmentation de la masse salariale (+ 9.3 MCHF) et, d'autre part, à une part variable de la rémunération basée sur les dernières projections 2008 (+ 2.1 MCHF).

Par ailleurs, le Budget 2009 prévoit des éléments exceptionnels tels que la vidange de Verbois (0.5 MCHF) et des travaux d'aménagement de la décharge du Nant de Châtillon (4.4 MCHF) et contient un effort de productivité de 5 MCHF demandé par la Direction générale.

##### Autres charges d'exploitation

La hausse de 16.9 MCHF par rapport à l'Estimé 2008 sur les redevances aux collectivités publiques est une conséquence directe de la hausse des produits de la vente d'électricité et de la prise en compte du supplément fédéral NER.

##### Investissements bruts

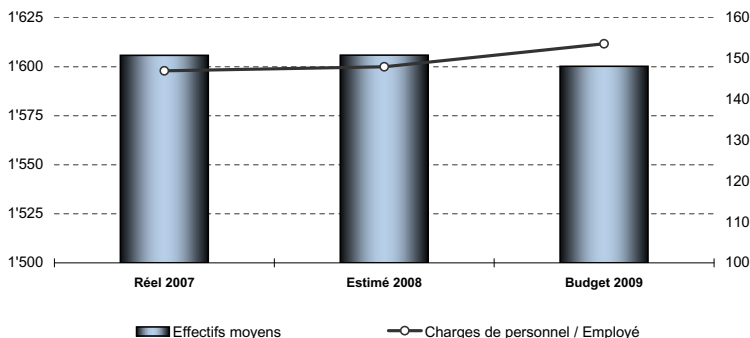
Les investissements bruts sont en hausse de 21.2 MCHF (hors transfert des actifs) par rapport à l'Estimé 2008 en raison des projets liés au Secteur Thermique (+ 39.4 MCHF) partiellement compensés par une forte diminution au secteur Eaux Usées (-32.3 MCHF, hors transfert des actifs de 224.0 MCHF) liée à la fin des travaux de réalisation de la nouvelle STEP du Bois-de-Bay.

## Evolution des effectifs

	Réel 2007	Estimé 2008	Budget 2009	Ecart Budget- Réel	Ecart Budget- Estimé
POLE ENVIRONNEMENT	448.9	459.4	450.1	1.2	-9.3
ETAT-MAJOR ENVIRONNEMENT	12.6	11.1	10.2	-2.4	-0.9
QUALITE PRODUITS	16.4	19.5	20.5	4.1	1.0
EAUX USEES	127.6	129.3	128.3	0.7	-1.0
EAU POTABLE	137.4	138.6	138.7	1.3	0.1
VALORISATION DES DECHETS	154.9	160.9	152.4	-2.5	-8.5
POLE ENERGIE	366.4	383.9	389.6	23.2	5.7
ETAT-MAJOR ENERGIE	19.0	27.9	25.6	6.6	-2.3
APPRO-VENTE	7.1	6.7	8.8	1.7	2.1
DISTRIBUTION GAZ	63.9	65.1	64.8	0.9	-0.3
THERMIQUE	14.5	17.8	20.0	5.5	2.2
DISTRIBUTION ELECTRICITE	222.1	226.1	231.5	9.4	5.4
PRODUCTION ELECTRICITE	39.8	40.3	38.9	-0.9	-1.4
POLE SIG SERVICES	142.2	129.5	125.6	-16.6	-3.9
ETAT-MAJOR SIG SERVICES			9.0	9.0	9.0
SERVICES ENERGETIQUES	122.2	100.8	85.8	-36.4	-15.0
TELECOM	20.0	24.7	26.0	6.0	1.3
ECO21		4.0	4.8	4.8	0.8
AUTRES	648.3	633.1	635.0	-13.4	1.8
POLE CLIENTS	157.5	152.8	152.8	-4.7	0.0
SERVICES PARTAGES	385.2	379.1	376.0	-9.2	-3.1
RESSOURCES HUMAINES	27.7	29.0	30.9	3.2	1.9
FINANCES & STRATEGIE	13.6	13.5	15.3	1.7	1.8
INNOVATION & COMMUNICATION	35.1	33.0	34.5	-0.6	1.5
DIRECTION GENERALE	29.2	25.7	25.5	-3.8	-0.3
<b>Total effectifs SIG</b>	<b>1'605.8</b>	<b>1'605.9</b>	<b>1'600.2</b>	<b>-5.6</b>	<b>-5.7</b>

Effectifs

CHF



## Budget d'investissement

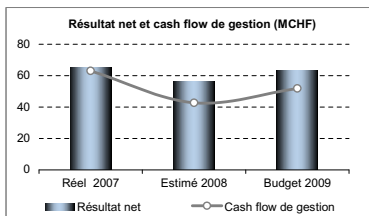
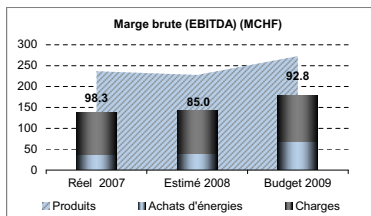
<b>Investissements bruts SIG</b>	<b>228 MCHF, dont</b>
<b>Secteur Distribution Electricité</b>	<b>45 MCHF, dont</b>
➤ Renouvellement réseaux MT-BT .....	15
➤ Postes MT-BT .....	7
➤ Extension, Construction MT-BT .....	7
➤ Poste de Chêne .....	4
➤ Liaison 130 kV, Aire - Stand .....	4
➤ Poste de La Renfile .....	4
<b>Secteur Energie Electrique</b>	<b>16 MCHF, dont</b>
➤ Programme Solaire/NER .....	8
➤ Barrage de Verbois .....	8
<b>Secteur Gaz</b>	<b>18 MCHF, dont</b>
➤ Réseaux de distribution gaz .....	10
➤ Fin du programme d'élimination des fontes grises .....	7
<b>Secteur Thermique</b>	<b>64 MCHF, dont</b>
➤ CCF Lignon .....	18
➤ Construction du réseau Genève-Lac-Nations .....	16
➤ Raccordement Meyrin au réseau CAD .....	15
➤ Raccordement réseau CAD Ch. des Sports-Vieusseux .....	10
➤ Liaison Cadiom – CAD Lignon .....	9
<b>Secteur Eau Potable</b>	<b>28 MCHF, dont</b>
➤ Extension et renouvellement de réseau d'eau .....	16
➤ Production d'eau potable .....	9
➤ Remplacement fontes grises .....	3
<b>Secteur Eaux Usées</b>	<b>24 MCHF, dont</b>
➤ STEP Bois-de-Bay .....	9
➤ STEP Aire .....	6
➤ Collecteurs/Stations de pompage .....	6
<b>Secteur Valorisation des Déchets</b>	<b>13 MCHF, dont</b>
➤ Remplacement d'éléments en fin de vie sur les chaudières des fours 5 et 6 .....	7
➤ Optimisation de traitement des fumées .....	4
➤ Remplacement contrôle commande .....	1
<b>Secteur SIG Services</b>	<b>4 MCHF, dont</b>
➤ Réseau Telecom .....	2
➤ Connexion d'immeubles .....	2
<b>Secteur Autres</b>	<b>16 MCHF, dont</b>
➤ Systèmes d'information .....	6
➤ Bâtiments .....	6
➤ Véhicules .....	2

# Budgets d'exploitation et d'investissement

## par Secteur d'activité

### Secteur Distribution Electricité

(MCHF)	Réel 2007	Estimé 2008	Budget 2009	Ecart Budget- Réel	Ecart Budget- Estimé
<b>Produits</b>	236.7	227.6	272.6	35.9	45.0
Produits Fluides	233.6	225.0	270.1	36.5	45.1
Produits Telecom					
Produits des traitements des déchets					
Autres produits externes	0.9	1.1	0.7	-0.2	-0.4
Produits PTS	1.8	1.2	1.5	-0.3	0.3
Prestations internes	0.3	0.3	0.3	-0.0	-0.0
<b>Achats d'énergies</b>	37.5	39.2	68.0	30.5	28.8
Achats de gaz naturel					
Achats d'électricité	37.5	39.2	68.0	30.5	28.8
Achats d'autres énergies					
<b>MARGES DES FLUIDES SUR ACHAT D'ENERGIES</b>	196.2	185.8	202.1	6.0	16.3
<b>Charges d'exploitation</b>	36.3	37.2	38.7	2.3	1.5
Charges du personnel	31.9	32.3	33.8	1.9	1.5
Honoraires et mandats externes	1.6	1.6	1.4	-0.3	-0.3
Fournitures et consommables	1.9	2.3	2.3	0.4	-0.0
Frais d'évacuation des déchets					
Communication	0.0	0.0		-0.0	-0.0
Frais généraux d'exploitation	0.9	1.0	1.2	0.3	0.2
<b>Autres charges</b>	64.6	66.2	73.2	8.5	7.0
Consommations internes de fluides	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0
Prestations internes	37.5	36.7	26.5	-11.0	-10.2
Redevances et rabais aux collectivités	27.1	29.5	46.6	19.5	17.2
<b>Marge brute (EBITDA)</b>	98.3	85.0	92.8	-5.5	7.8
<b>Amortissements</b>	29.1	24.4	25.6	-3.5	1.2
<b>Marge opérationnelle (EBIT)</b>	69.1	60.6	67.2	-2.0	6.5
<b>Charges et produits financiers</b>	3.8	4.0	4.1	0.3	0.1
<b>RESULTAT NET</b>	65.3	56.6	63.1	-2.3	6.5
<b>Mouvements des provisions</b>	-1.9	-2.6	-2.6	-0.7	
<b>Capacité d'autofinancement</b>	92.6	78.4	86.1	-6.5	7.7
<b>Investissements bruts</b>	41.3	46.3	44.8	3.5	-1.6
<b>Participations clients</b>	-11.8	-10.7	-10.6	1.2	0.1
<b>Investissements financiers</b>					
<b>CASH FLOW DE GESTION</b>	63.0	42.7	51.9	-11.2	9.2



## Secteur Distribution Electricité

### Hypothèses essentielles

- Forte augmentation du timbre THT couverte par une augmentation des tarifs
- Ajustement du taux de prestations aux collectivités publiques (PCP) à 15.6%
- Refacturation aux clients du supplément fédéral NER (Nouvelles Energies Renouvelables)
- Fin de la rénovation du poste 130/18 kV de Renfile et début de celle de Chêne
- Renouvellement de la liaison 130 kV Aïre-Stand
- Renouvellement et extension des réseaux MT-BT en relation avec les projets importants du canton

### Résultats prévisionnels

#### Cash flow de gestion

Le cash flow de gestion du secteur Distribution Electricité est budgété à 51.9 MCHF, soit 9.2 MCHF supérieur à l'Estimé 2008. La forte augmentation du coût du Timbre THT ainsi que les coûts liés à la nouvelle taxe NER (nouvelles énergies renouvelables) étant répercutés dans les produits, l'amélioration du cash flow provient essentiellement de la diminution du coût des prestations internes (fin de la numérisation des plans réseaux et charges commerciales allouées différemment sur les activités).

#### Exploitation

##### Produits

**Volumes** : les volumes prévus pour la Distribution sont de 2'868 GWh et sont supérieurs de 1.3% à l'Estimé 2008 (2'832 GWh). Cette progression intègre une croissance constatée au premier semestre (30 GWh en annuel), une réduction de 10 GWh pour corriger l'effet de l'année 2008 bissexile et une croissance de l'activité économique sur le canton estimée à 1.6% entre 2008 et 2009.

**Prix** : en raison de la forte augmentation du tarif de transport THT, les tarifs de l'utilisation du réseau augmenteront en moyenne de 1 ct/kWh. Le prix moyen budgété 2009, y compris effets de migrations tarifaires, est de 7.76 ct/kWh, soit une augmentation de 13.3%. Le taux de PCP sera par ailleurs réajusté à 15.6% afin de compenser la hausse des redevances aux collectivités consécutive à la hausse des tarifs de l'électricité. Le prix moyen d'acheminement + PCP passera ainsi à 9.42 ct/kWh y compris le nouveau supplément fédéral de 0.45 ct/kWh en faveur des NER. L'augmentation par rapport à l'Estimé 2008 serait alors de 18.5%.

**Produits d'énergies** (utilisation du réseau et PCP) : les produits d'exploitation résultants sont budgétés à 270.1 MCHF, soit 20.1% d'augmentation par rapport à l'Estimé 2008.

##### Achats d'énergies

Les achats d'énergies de la Distribution correspondent au Timbre THT et aux pertes. Selon les éléments communiqués par Swissgrid, le coût du transport THT doublera en 2009. Ceci explique l'écart avec l'Estimé 2008.

##### Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation de la Distribution sont légèrement supérieures à l'Estimé 2008 (+1.5 MCHF). Cet écart est principalement dû à un taux d'inflation compté à 2.5%. La légère augmentation d'effectifs (+5.4 EPT sur 231.5) est compensée par une diminution des intérimaires et de la sous-traitance ainsi que par une moyenne des salaires en baisse (hors inflation).

##### Redevances aux collectivités

Les redevances sont supérieures à l'Estimé 2008 de 17.2 MCHF. L'augmentation est liée, d'une part, à la hausse du chiffre d'affaires de l'électricité et, d'autre part, à la prise en compte du supplément fédéral NER.

##### Investissements bruts

Le Budget 2009 des investissements bruts de la Distribution Electricité s'élève à 44.8 MCHF. En haute tension, il prévoit notamment les projets de rénovation des postes de Renfile et de Chêne, ainsi que le renouvellement de la liaison 130 kV Aïre-Stand.

Au vu de l'activité importante sur le territoire genevois impactant nos réseaux (ex : Tram, CEVA), la majorité des investissements sur les réseaux moyenne et basse tension seront réalisés par opportunité en fonction de l'âge et de la nature de nos câbles sur les tronçons en chantier.

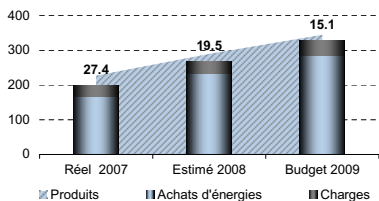
##### Participations

Les participations sont estimées à 10.6 MCHF en 2009. Cela correspond aux montants perçus en 2006 et en 2007.

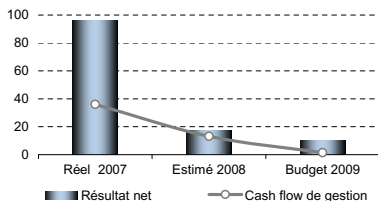
## Secteur Energie Electrique

(MCHF)	Réel 2007	Estimé 2008	Budget 2009	Ecart Budget-Réel	Ecart Budget-Estimé
<b>Produits</b>	227.4	289.9	344.7	117.3	54.8
Produits Fluides	226.3	288.7	343.6	117.3	54.9
Produits Telecom					
Produits du traitements des déchets					
Autres produits externes	1.1	1.2	1.1	0.0	-0.1
Produits PTS					
Prestations internes					
<b>Achats d'énergies</b>	168.1	233.6	285.1	117.0	51.6
Achats de gaz naturel					
Achats d'électricité	168.1	233.6	285.1	117.0	51.6
Achats d'autres énergies					
<b>MARGES DES FLUIDES SUR ACHAT D'ENERGIES</b>	58.1	55.1	58.5	0.3	3.3
<b>Charges d'exploitation</b>	8.9	9.2	10.1	1.2	0.9
Charges du personnel	6.9	7.0	7.6	0.7	0.6
Honoraires et mandats externes	0.5	0.6	0.7	0.2	0.1
Fournitures et consommables	0.8	1.0	1.1	0.3	0.2
Frais d'évacuation des déchets					
Communication	0.0	0.0		-0.0	-0.0
Frais généraux d'exploitation	0.6	0.7	0.7	0.0	-0.0
<b>Autres charges</b>	22.9	27.5	34.4	11.5	6.9
Consommations internes de fluides	0.1	0.1	0.1	-0.0	-0.0
Prestations internes	17.5	21.4	28.5	10.9	7.1
Redevances et rabais aux collectivités	5.3	6.1	5.8	0.6	-0.2
<b>Marge brute (EBITDA)</b>	27.4	19.5	15.1	-12.3	-4.5
<b>Amortissements</b>	-56.9	6.4	6.6	63.5	0.2
<b>Marge opérationnelle (EBIT)</b>	84.3	13.1	8.5	-75.8	-4.6
<b>Charges et produits financiers</b>	-11.9	-4.5	-2.3	9.6	2.2
<b>RESULTAT NET</b>	96.2	17.7	10.8	-85.4	-6.9
<b>Mouvements des provisions</b>	0.0			-0.0	
<b>Capacité d'autofinancement</b>	39.3	24.1	17.4	-21.9	-6.7
<b>Investissements bruts</b>	3.3	11.0	15.9	12.6	4.9
<b>Participations clients</b>					
<b>Investissements financiers</b>					
<b>CASH FLOW DE GESTION</b>	36.0	13.1	1.5	-34.5	-11.6

Marge brute (EBITDA) (MCHF)



Résultat net et cash flow de gestion (MCHF)



## Secteur Energie Electrique

### Hypothèses essentielles

- Augmentation du prix moyen d'approvisionnement couverte par une adaptation des tarifs au 1er janvier 2009
- Hausse de la consommation du marché global genevois de 1.6%
- Perte de parts de marché de 1% sur les clients éligibles (17 GWh)
- Progression des ventes de SIG Vitale Vert
- Poursuite des actions de synergie avec la société SFMCP
- Mise en place du nouveau plan « Solaire »

### Résultats prévisionnels

#### Cash flow de gestion

Le cash flow du secteur « Energie Electrique » est prévu à 1.5 MCHF en 2009, soit en baisse de 11.6 MCHF par rapport à l'Estimé 2008. La forte augmentation du coût d'achats d'électricité étant répercutée sur les produits, la diminution du cash flow provient principalement d'une augmentation des coûts des prestations internes (charges commerciales allouées différemment sur les activités) ainsi que d'une augmentation des investissements concernant notamment les projets « infrastructure barrage de Verbois » et « stratégie solaire ».

#### Exploitation

##### Produits

**Volumes** : les volumes de vente prévus pour l'Energie en 2009 sont de 2'851 GWh (clients « genevois »). Ces volumes tiennent compte d'une perte de parts de marché de 1% sur les clients éligibles, soit 17 GWh. L'augmentation des volumes vendus par rapport à l'Estimé 2008 est ainsi de 0.7%.

**Prix** : en raison de l'augmentation des prix de l'approvisionnement, les tarifs de vente d'énergie augmenteront de 1 ct/kWh pour les profils simples, 1.6 ct/kWh pour les profils doubles et 2.5 ct/kWh pour les profils Pro. Le prix moyen intègre les offres de marché et l'augmentation des ventes de SIG Vitale Vert (+ 30 GWh). Il tient compte des rabais Swisspower, des migrations tarifaires ainsi que du remboursement du supplément fédéral NER pour les clients SIG Vitale Vert et Soleil et en offres Découverte et Horizon. Il s'établit à 11.18 ct/kWh, soit 18.7% d'augmentation.

**Produits d'énergies** : il en résulte un produit « vente électricité » (y compris Nyon et pertes vendues à la Distribution Electricité) de 343.6 MCHF, en hausse de 19.0% par rapport à l'Estimé 2008.

##### Achats d'énergies

L'approvisionnement total en énergie électrique est estimé à 3'053 GWh au budget 2009 (+9 GWh par rapport à 2008) et est couvert à hauteur de 33% par des contrats long terme (EOS, FMV, SFMCP), de 20% par de la production propre SIG (Verbois, Seujet et UIC) et de 47% par des achats sur les marchés moyen terme et spot.

Le prix moyen d'approvisionnement (y compris production propre) se monte à 10.3 cts/kWh dans le budget 2009, contre 8.8 cts/kWh à l'Estimé 2008, soit une augmentation de 17%. Celle-ci est due principalement à l'augmentation des prix du marché (+25% selon le marché EEX) ainsi qu'à une hausse prévue des coûts de congestion à la frontière D-CH de 3 EUR/MWh à 10 EUR/MWh. Par conséquent, les coûts d'achats d'énergies augmentent de 51.6 MCHF par rapport à l'Estimé 2008.

##### Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation sont supérieures à l'Estimé 2008 de 0.9 MCHF, principalement en raison de l'inflation et d'un effectif en légère hausse pour l'activité « approvisionnement électricité ». Le renforcement de l'équipe « approvisionnement » est prévu pour tenir compte des nouvelles exigences relatives à l'ouverture des marchés, notamment dans le domaine de la gestion des groupes bilan. De plus, les charges d'exploitation comprennent 0.5 MCHF pour la vidange de Verbois qui devrait avoir lieu soit en 2009, soit en 2010.

##### Investissements bruts

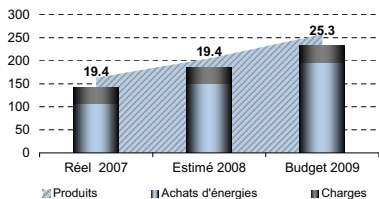
Le Budget 2009 des investissements bruts du secteur Energie Electrique s'élève à 15.9 MCHF, et prévoit principalement les projets programme solaire, des infrastructures du Barrage (fournitures et pose des dégrilleurs) et du renouvellement du Centre de Conduite des Centrales.



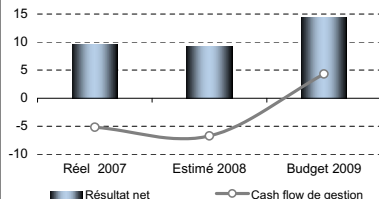
## Secteur Gaz

(MCHF)	Réel 2007	Estimé 2008	Budget 2009	Ecart Budget-Réel	Ecart Budget-Estimé
<b>Produits</b>	163.0	205.1	257.8	94.9	52.7
Produits Fluides	162.5	204.7	257.5	95.0	52.8
Produits Telecom					
Produits du traitements des déchets					
Autres produits externes	0.2	0.1	0.1	-0.1	
Produits PTS	0.3	0.3	0.2	-0.1	-0.1
Prestations internes					
<b>Achats d'énergies</b>	107.5	149.7	195.1	87.6	45.4
Achats de gaz naturel	107.5	149.7	195.1	87.6	45.4
Achats d'électricité					
Achats d'autres énergies	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>MARGES DES FLUIDES SUR ACHAT D'ENERGIES</b>	54.9	55.0	62.4	7.4	7.4
<b>Charges d'exploitation</b>	11.3	11.5	11.8	0.5	0.2
Charges du personnel	8.7	8.8	9.1	0.4	0.2
Honoraires et mandats externes	0.1	0.1	0.1	0.0	0.0
Fournitures et consommables	1.9	1.9	1.8	-0.1	-0.0
Frais d'évacuation des déchets					
Communication	0.0			-0.0	
Frais généraux d'exploitation	0.7	0.7	0.7	0.1	0.0
<b>Autres charges</b>	24.7	24.4	25.6	0.9	1.2
Consommations internes de fluides	0.2	0.2	0.0	-0.1	-0.2
Prestations internes	19.8	19.2	19.8	0.0	0.6
Redevances et rabais aux collectivités	4.7	5.0	5.8	1.0	0.7
<b>Marge brute (EBITDA)</b>	19.4	19.4	25.3	5.9	5.9
<b>Amortissements</b>	7.7	8.2	8.7	1.0	0.5
<b>Marge opérationnelle (EBIT)</b>	11.8	11.3	16.6	4.9	5.4
<b>Charges et produits financiers</b>	2.1	2.0	2.1	-0.0	0.1
<b>RESULTAT NET</b>	9.6	9.3	14.5	4.9	5.2
<b>Mouvements des provisions</b>	0.1			-0.1	
<b>Capacité d'autofinancement</b>	17.3	17.5	23.2	5.9	5.8
<b>Investissements bruts</b>	17.0	18.5	18.4	1.4	-0.1
<b>Participations clients</b>	-0.8	-0.8	-0.8	-0.0	0.0
<b>Investissements financiers</b>	6.3	6.5	1.4	-5.0	-5.2
<b>CASH FLOW DE GESTION</b>	-5.2	-6.7	4.3	9.5	11.1

Marge brute (EBITDA) (MCHF)



Résultat net et cash flow de gestion (MCHF)



## Secteur Gaz

### Hypothèses essentielles

- Adaptation des prix de vente du gaz à une référence mazout de 130 CHF/100 litres
- Baisse globale du marché des énergies thermiques (mazout, gaz et chaleur) de 1.5%
- Augmentation de la part de marché de 43% à 46% due à des raccordements en progression
- Investissements : poursuite des grands projets de restructuration du réseau en cours : renforcements-extensions du réseau (BPA et HP5 notamment) et fin du projet d'éradication des fontes grises

### Résultats prévisionnels

#### Cash flow de gestion

Le cash flow de gestion du secteur Gaz est budgété à 4.3 MCHF, soit 11.1 MCHF supérieur à l'Estimé 2008. Cette progression s'explique par une hausse de la marge sur la vente de la molécule, cette dernière s'étant érodée de façon excessive en 2008 suite à un trop long décalage entre l'augmentation du prix de Gaznat et la répercussion sur nos tarifs.

#### Exploitation

##### Produits

**Volumes** : le volume prévu en 2009 est de 2'441 GWh, soit 104 GWh (+4.4%) de plus que l'Estimé 2008. Ceci correspond aux quantités attendues d'une année normale en termes de températures.

**Prix** : le prix moyen de vente budgété de 10.55 ct/kWh est en hausse par rapport à l'Estimé 2008 (+20%) en raison de l'adaptation des prix de vente à une référence mazout de 130 CHF/100 litres.

**Produits d'énergies** : il en résulte un produit de 257.5 MCHF, supérieurs de 52.8 MCHF (+25%) par rapport à l'Estimé 2008.

##### Achats d'énergies

Pour 2009, le coût d'achat de gaz naturel est budgété à 195.1 MCHF, soit en hausse de 45.4 MCHF par rapport à l'Estimé 2008. Cette augmentation est principalement due à la hausse prévue en 2009 du prix moyen d'achat à Gaznat. Celui-ci passera d'une moyenne de 6.37 cts/kWh en 2008 à 7.94 cts/kWh en 2009, soit une hausse de 25%.

##### Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation sont stables par rapport à l'Estimé 2008. L'effet de l'inflation est compensé par diverses économies.

Les effectifs moyens prévus au budget 2009 pour la Distribution Gaz sont identiques à 2008 et s'élèveront à 64.8 EPT.

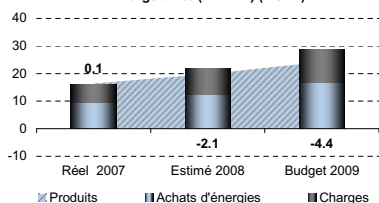
##### Investissements bruts

Le montant des investissements bruts du secteur Gaz budgété en 2009 est stable à 18.4 MCHF par rapport à l'Estimé 2008. Les principaux postes de dépenses sont : poursuite et fin du programme d'élimination des fontes grises (13 km, 6.5 MCHF), extension et renforcement du réseau (4.5 MCHF) achats de compteurs (1.0 MCHF). La diminution des investissements financiers est consécutive au changement de mode de calcul d'amortissement des réseaux Gaznat.

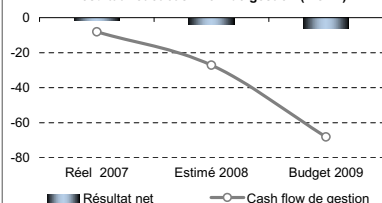
## Secteur Thermique

(MCHF)	Réel 2007	Estimé 2008	Budget 2009	Ecart Budget-Réel	Ecart Budget-Estimé
<b>Produits</b>	16.4	19.8	24.3	7.9	4.5
Produits Fluides	16.3	19.6	24.0	7.8	4.5
Produits Telecom					
Produits du traitements des déchets					
Autres produits externes	0.0			-0.0	
Produits PTS	0.1	0.3	0.3	0.1	
Prestations internes					
<b>Achats d'énergies</b>	9.4	12.5	16.7	7.3	4.2
Achats de gaz naturel	9.1	12.1	16.2	7.1	4.1
Achats d'électricité					
Achats d'autres énergies	0.3	0.5	0.5	0.2	0.0
<b>MARGES DES FLUIDES SUR ACHAT D'ENERGIES</b>	6.9	7.1	7.3	0.5	0.3
<b>Charges d'exploitation</b>	2.6	3.2	3.9	1.3	0.7
Charges du personnel	2.0	2.5	2.9	1.0	0.5
Honoraires et mandats externes	0.3	0.3	0.5	0.2	0.2
Fournitures et consommables	0.2	0.3	0.3	0.0	-0.0
Frais d'évacuation des déchets	0.0			-0.0	
Communication	0.0			-0.0	
Frais généraux d'exploitation	0.2	0.2	0.2	0.0	0.0
<b>Autres charges</b>	4.2	6.2	8.1	3.9	1.9
Consommations internes de fluides	0.2	0.3	0.3	0.1	0.0
Prestations internes	3.9	5.7	7.5	3.7	1.8
Redevances et rabais aux collectivités	0.1	0.2	0.3	0.2	0.0
<b>Marge brute (EBITDA)</b>	0.1	-2.1	-4.4	-4.6	-2.3
<b>Amortissements</b>	1.5	1.4	1.5	0.0	0.1
<b>Marge opérationnelle (EBIT)</b>	-1.4	-3.5	-6.0	-4.6	-2.4
<b>Charges et produits financiers</b>	0.1	0.2	0.3	0.1	0.1
<b>RESULTAT NET</b>	-1.5	-3.7	-6.2	-4.7	-2.5
<b>Mouvements des provisions</b>	0.0			-0.0	
<b>Capacité d'autofinancement</b>	-0.0	-2.3	-4.7	-4.7	-2.4
<b>Investissements bruts</b>	8.9	24.8	64.2	55.3	39.4
<b>Participations clients</b>	-0.8	0.0	-0.8	0.0	-0.8
<b>Investissements financiers</b>					
<b>CASH FLOW DE GESTION</b>	-8.1	-27.2	-68.1	-60.0	-40.9

### Marge brute (EBITDA) (MCHF)



### Résultat net et cash flow de gestion (MCHF)



## Secteur Thermique

### Hypothèses essentielles

- CCF : poursuite des études CCF Lignon et commande de la turbine
- Liaison CADIOM : démarrage de la réalisation
- Sports-Vieusseux : démarrage de la réalisation
- Meyrin : poursuite de la réalisation du réseau de chaleur à distance
- GLN : suite de la réalisation
- Stratégie thermique : sélection des projets de développement en cours

### Résultats prévisionnels

#### Cash flow de gestion

Le cash flow de gestion du secteur Thermique est budgété à -68.1 MCHF, soit 40.9 MCHF en dessous de l'Estimé 2008. Cette dégradation est due essentiellement aux investissements importants prévus en 2009. Le résultat net est quant à lui inférieur de 2.5 MCHF à l'Estimé 2008. Cet écart est expliqué par un renforcement des équipes pour faire face à la mise en service de nouveaux ouvrages ainsi que par une augmentation des coûts des prestations internes (charges commerciales allouées différemment sur les activités).

#### Exploitation

##### Produits

Les ventes d'énergies sont budgétées à 24.0 MCHF, soit 4.5 MCHF (+22.8%) de plus que l'Estimé 2008 en raison de volumes correspondant à des températures normales, à la mise en oeuvre de nouveaux projets thermiques (Meyrin et Versoix) et de l'adaptation des prix aux conditions d'achats.

##### Achats d'énergies

Pour 2009, le coût d'achat des énergies est budgété à 16.7 MCHF, soit en hausse de 4.2 MCHF par rapport à l'Estimé 2008. Cette augmentation est consécutive à la forte hausse du prix moyen d'achat du gaz naturel à Gaznat ainsi qu'à l'augmentation des volumes.

##### Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation sont en hausse par rapport à l'Estimé 2008. Elles tiennent compte des mises en service partielles des nouveaux ouvrages en cours de réalisation (GLN – Versoix). L'effectif passera à 21 à fin 2009.

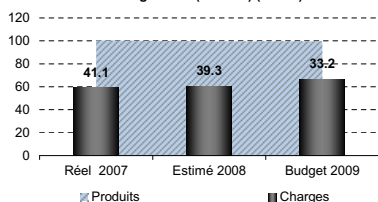
#### Investissements bruts

Le montant des investissements bruts de la Thermique prévus en 2009 (64.2 MCHF) est en augmentation de 39.4 MCHF par rapport à l'Estimé 2008. Sont notamment prévus les projets : GLN (16.0 MCHF), raccordement Meyrin (15.0 MCHF), CCF (18.4 MCHF), liaison CADIOM (9.0 MCHF), raccordement Sports-Vieusseux (10.0 MCHF).

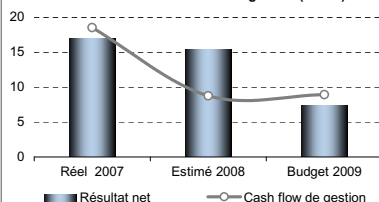
## Secteur Eau Potable

(MCHF)	Réel 2007	Estimé 2008	Budget 2009	Ecart Budget-Réel	Ecart Budget-Estimé
<b>Produits</b>	100.3	99.6	99.7	-0.6	0.1
Produits Fluides	96.0	96.7	97.0	1.0	0.3
Produits Telecom					
Produits du traitements des déchets					
Autres produits externes	1.7	1.8	1.7	-0.0	-0.2
Produits PTS	2.4	0.9	0.9	-1.5	
Prestations internes	0.2	0.2	0.2	-0.1	-0.0
Achats d'énergies					
<b>MARGES DES FLUIDES SUR ACHAT D'ENERGIES</b>	96.0	96.7	97.0	1.0	0.3
<b>Charges d'exploitation</b>	25.9	26.4	27.5	1.5	1.1
Charges du personnel	19.3	19.0	20.3	1.0	1.4
Honoraires et mandats externes	0.2	0.3	0.3	0.0	0.0
Fournitures et consommables	4.9	5.5	5.2	0.3	-0.3
Frais d'évacuation des déchets					
Communication	0.0	0.0		-0.0	-0.0
Frais généraux d'exploitation	1.5	1.6	1.6	0.2	0.1
Autres charges	33.3	33.9	39.1	5.8	5.2
Consommations internes de fluides	4.8	5.3	6.2	1.4	0.9
Prestations internes	17.6	15.1	17.8	0.2	2.7
Redevances et rabais aux collectivités	11.0	13.5	15.1	4.1	1.6
<b>Marge brute (EBITDA)</b>	41.1	39.3	33.2	-7.9	-6.1
Amortissements	22.1	21.2	23.3	1.2	2.1
<b>Marge opérationnelle (EBIT)</b>	19.0	18.1	9.8	-9.2	-8.2
Charges et produits financiers	2.0	2.7	2.4	0.5	-0.3
<b>RESULTAT NET</b>	17.0	15.4	7.4	-9.6	-8.0
Mouvements des provisions	0.0			-0.0	
Capacité d'autofinancement	39.1	36.6	30.7	-8.4	-5.9
Investissements bruts	27.6	34.0	28.1	0.4	-6.0
Participations clients	-5.0	-4.1	-4.1	0.9	0.0
Investissements financiers	-2.1	-2.1	-2.2	-0.1	-0.1
<b>CASH FLOW DE GESTION</b>	18.5	8.8	8.9	-9.6	0.2

**Marge brute (EBITDA) (MCHF)**



**Résultat net et cash flow de gestion (MCHF)**



## Secteur Eau Potable

### Hypothèses essentielles

- Baisse de la consommation d'eau de 1% des clients du canton hors variations saisonnières
- Consommation du CERN à 7 Mm<sup>3</sup>/an
- Au moment de la rédaction de ce document, l'issue des discussions entre SIG et l'Etat sur le tarif de l'eau potable, la répercussion aux clients de la taxe de pompage des eaux de surface perçue par l'Etat (9 cts/m<sup>3</sup> pompé soit 5.3 MCHF/an CERN inclus) et la répercussion aux clients de la hausse du tarif de l'énergie électrique n'est pas connue. Le budget n'inclut donc aucun de ces éléments
- Charges d'exploitation : stabilité des effectifs et des charges d'exploitation

### Résultats prévisionnels

#### Cash flow de gestion

Le cash flow prévisionnel du secteur Eau Potable s'établit à 8.9 MCHF et est supérieur de 0.2 MCHF à l'Estimé 2008. Cette légère hausse s'explique essentiellement par une augmentation des autres charges de 5.2 MCHF et un taux d'inflation de 2.5%. Ces deux facteurs d'augmentation sont compensés, en partie, par des investissements bruts moins élevés de 6.0 MCHF en 2009, les investissements bruts 2008 incluant le montant de la reprise de la station de réalimentation de la nappe du réseau Genevois opérée dans le cadre du transfert des actifs.

#### Exploitation

##### Produits

**Volumes** : la prévision du volume d'eau potable consommé par le CERN s'élève à 7 Mm<sup>3</sup> et celle de la consommation des clients genevois à 50.9 Mm<sup>3</sup>, conformément aux hypothèses formulées dans le plan d'affaires. Toutefois, celles-ci sont plus optimistes que la tendance qui se dégage de l'Estimé 2008 et qui semble démontrer que la diminution de consommation des clients genevois sera plus importante que le 1% prévu initialement.

**Prix** : considérant l'incertitude qui pèse sur l'issue des discussions en cours avec l'Etat sur l'adaptation du prix de l'eau potable, l'hypothèse d'une stabilité du prix de l'eau pour 2009 est maintenue.

**Produits d'exploitation** : la prévision table sur des produits d'exploitation de 99.7 MCHF, conformément aux hypothèses du plan d'affaires, alors même que l'Estimé 2008 semble confirmer une baisse de consommation des clients du canton supérieure au 1% planifié. La prévision de la consommation du CERN est maintenue à 7 Mm<sup>3</sup> (+15%) compte tenu de la mise en service du LHC prévue en 2009.

##### Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation du secteur Eau Potable sont en légère hausse (+1.1 MCHF) par rapport à l'Estimé 2008. Cette augmentation est limitée malgré l'inflation et l'accroissement du coût des produits de traitements et des équipements, lesquels sont liés au prix du marché des énergies fossiles et des matières premières. Les effectifs moyens sont stables et les charges de personnel ne subissent que l'augmentation due à l'inflation.

##### Consommation interne

La hausse du coût de l'énergie électrique prévue en 2009 renchérit ce poste de 0.9 MCHF (+14%) par rapport à l'Estimé 2008.

##### Redevances aux collectivités

Les redevances aux collectivités publiques sont calculées sur la base des revenus du secteur de l'électricité. L'augmentation des tarifs de l'énergie électrique prévue en 2009 génère donc une hausse sensible de la redevance qui passe de 7.4 MCHF à 9.8 MCHF. A ce montant s'ajoutent les 5.3 MCHF de la taxe de pompage des eaux de surface perçue par l'Etat.

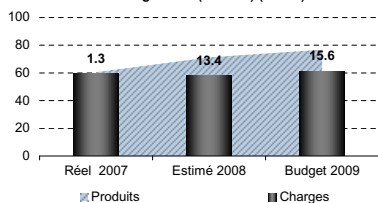
##### Investissements bruts

Le budget 2009 des investissements bruts pour l'eau potable est maîtrisé à 28.1 MCHF, soit une baisse de 6.0 MCHF par rapport à l'Estimé 2008. Celle-ci est essentiellement le fait de la reprise de la station de réalimentation de la nappe du réseau Genevois comptabilisée en 2008 dans le cadre du transfert des actifs. Pour 2009, sont notamment prévus des investissements de renouvellement réseaux (16.1 MCHF), de changement de la conduite DN 1400 mm Prieuré-Arquebuse (4.5 MCHF), du passage du chlore à la Javel des stations de Vessy, Frontenex, Soral, Bella-Vista et Ermitage (1.0 MCHF) et d'investissements en matière de renouvellement de compteurs et de mise en place d'installations de télérelevé (1.8 MCHF). Une partie importante des investissements sur réseaux sera liée aux grands travaux menés par l'Etat (trams).

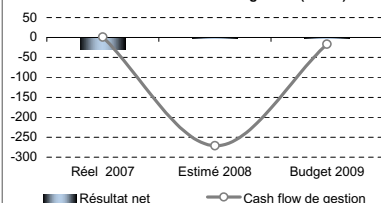
## Secteur Eaux Usées

(MCHF)	Réel 2007	Estimé 2008	Budget 2009	Ecart Budget-Réel	Ecart Budget-Estimé
<b>Produits</b>	60.6	71.2	76.8	16.2	5.6
Produits Fluides	60.6	71.2	76.8	16.2	5.6
Produits Telecom					
Produits du traitements des déchets					
Autres produits externes	-0.0			0.0	
Produits PTS					
Prestations internes					
Achats d'énergies	0.0			-0.0	
<b>MARGES DES FLUIDES SUR ACHAT D'ENERGIES</b>	60.6	71.2	76.8	16.2	5.6
<b>Charges d'exploitation</b>	45.9	28.4	29.3	-16.6	0.9
Charges du personnel	16.3	16.7	17.7	1.3	1.0
Honoraires et mandats externes	0.3	0.5	0.4	0.0	-0.1
Fournitures et consommables	6.6	6.7	6.8	0.2	0.1
Frais d'évacuation des déchets	1.3	2.1	2.0	0.7	-0.1
Communication	0.1	0.0		-0.1	-0.0
Frais généraux d'exploitation	21.2	2.5	2.5	-18.8	0.0
Autres charges	13.3	29.4	31.9	18.6	2.5
Consommations internes de fluides	4.3	5.5	6.3	2.0	0.8
Prestations internes	9.0	8.3	10.5	1.5	2.2
Redevances et rabais aux collectivités	0.0	15.5	15.1	15.1	-0.4
<b>Marge brute (EBITDA)</b>	1.3	13.4	15.6	14.3	2.2
Amortissements	33.1	8.4	10.3	-22.8	1.8
<b>Marge opérationnelle (EBIT)</b>	-31.8	5.0	5.4	37.1	0.3
Charges et produits financiers		8.0	8.1	8.1	0.2
<b>RESULTAT NET</b>	-31.8	-3.0	-2.8	29.0	0.2
Mouvements des provisions	-0.4			0.4	
Capacité d'autofinancement	0.9	5.5	7.5	6.6	2.0
Investissements bruts	3.8	276.8	24.3	20.6	256.2
Participations clients	-3.8			3.8	
Investissements financiers					
<b>CASH FLOW DE GESTION</b>	0.9	-271.3	-16.9	-17.8	-254.2

**Marge brute (EBITDA) (MCHF)**



**Résultat net et cash flow de gestion (MCHF)**



## Secteur Eaux Usées

### Hypothèses essentielles

- Hausse prévue de la taxe d'épuration selon la loi sur le financement de la STEP du Bois-de-Bay
- Baisse continue du volume d'eau potable consommé par les clients induisant une baisse du montant de la taxe d'épuration
- Augmentation de la pollution à traiter due à la croissance démographique et économique
- Stabilité des effectifs et des charges d'exploitation
- Poursuite du programme d'investissements conforme au plan directeur technique du secteur

### Résultats prévisionnels

#### Cash flow de gestion

Le cash flow prévisionnel du secteur Eaux Usées s'établit à -16.9 MCHF et est moins négatif que celui estimé pour 2008 (-47.4 MCHF, hors transfert d'actifs de 224.0 MCHF). Cet écart s'explique essentiellement par la réduction des investissements découlant de l'avancement de la réalisation de la nouvelle STEP de Bois-de-Bay.

#### Exploitation

##### Produits

**Volumes** : le volume d'eau potable consommé qui est soumis à la taxe d'épuration, prévu à 50.7 Mm<sup>3</sup>, est de 1% inférieur à l'Estimé 2008. Cette baisse suit la tendance confirmée de la diminution globale de consommation d'eau potable, bien que la population et les activités économiques du canton, donc la charge polluante, continuent de progresser.

**Prix** : il est attendu une augmentation du montant de la taxe d'épuration à au moins 1,55 CHF y.c. TVA par m<sup>3</sup> d'eau consommée (+5 cts/m<sup>3</sup> selon la loi sur le financement de la STEP du Bois-de-Bay). Ce montant ne permet pas d'atteindre l'équilibre économique du secteur Eaux Usées, mais il constitue le minimum déjà annoncé par l'Etat que l'on peut retenir pour ce budget 2009. Des discussions sont engagées avec l'Etat en vue d'obtenir une augmentation de la taxe plus en rapport avec les besoins du secteur Eaux Usées.

**Produits d'exploitation** : la prévision d'une hausse globale de 5.6 MCHF à 76.8 MCHF résulte essentiellement de l'augmentation prévue de la taxe d'épuration (+2.5 MCHF) et du revenu provenant du traitement des eaux usées françaises (+3 MCHF) qui n'avait pas été portée au budget 2008 car ce montant est perçu par le domaine du Département du Territoire chargé de la gestion des eaux (DomEau), lequel devra, dorénavant, le verser à SIG suite au transfert des actifs. La part des recettes d'exploitation annexes demeure stable.

##### Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation du secteur Eaux Usées sont en légère hausse (+0.9 MCHF) par rapport à l'Estimé 2008. Cette augmentation contenue est due à l'inflation et à la croissance de la quantité de pollution à traiter qui augmente directement les frais variables ainsi qu'à la hausse des prix des produits de traitements et des équipements découlant du marché des énergies fossiles et des matières premières. Les effectifs moyens sont en légère baisse (-2 EPT) et les charges de personnel ne subissent que l'augmentation due à l'inflation.

##### Achats d'énergies

La hausse du coût de l'énergie électrique et l'accroissement de consommation (+2.6%) due à la mise en exploitation de la nouvelle STEP du Bois-de-Bay occasionneront une augmentation globale du coût de l'énergie électrique du secteur de 0.9 MCHF (+15%) à 5.9 MCHF.

##### Redevances aux collectivités

Le Budget 2009 est très proche de l'Estimé 2008 à 15.1 MCHF. D'une part, 1 MCHF constitue la redevance aux collectivités publiques pour l'utilisation du sous-sol genevois. D'autre part, 14.1 MCHF représentent le versement annuel par SIG à l'Etat d'un montant qui couvre les frais de fonctionnement du DomEau ainsi que les subventions pour la réalisation des réseaux d'assainissement des communes genevoises. Ce montant est contenu dans la taxe d'épuration intégralement perçue par SIG depuis le 01.01.08 suite au transfert des actifs.

##### Investissements bruts

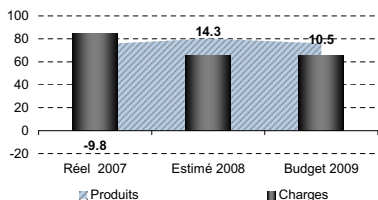
Le budget 2009 des investissements bruts pour les eaux usées s'élève à 24.3 MCHF, soit une baisse de 28.5 MCHF (hors transfert des actifs de 224.0 MCHF) par rapport à l'Estimé 2008. Cette diminution provient essentiellement de la fin des travaux de réalisation de la nouvelle STEP du Bois-de-Bay. Pour 2009, il est notamment prévu des projets d'amélioration et de modernisation d'équipements et la réalisation à la STEP d'Aire d'une unité pour le traitement séparé des rejets d'ammonium concentré issu du séchage des boues d'épuration. Cet équipement permettra de soulager la STEP et de lui redonner de la capacité de traitement.



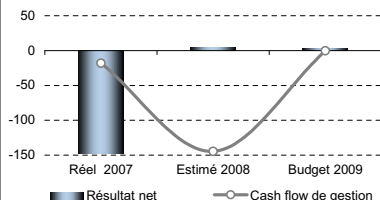
## Secteur Valorisation des Déchets

(MCHF)	Réel 2007	Estimé 2008	Budget 2009	Ecart Budget-Réel	Ecart Budget-Estimé
<b>Produits</b>	75.1	80.2	76.2	1.1	-4.0
Produits Fluides	10.1	10.8	12.9	2.8	2.1
Ventes d'eau					
Produits des eaux usées					
Ventes de gaz naturel					
Ventes de chaleur			2.0	2.0	2.0
Ventes d'autres énergie					
Ventes d'électricité	10.1	10.8	10.9	0.8	0.1
Produits Telecom					
Produits du traitements des déchets	64.8	69.3	61.1	-3.8	-8.2
Autres produits externes	0.1	0.2	2.2	2.1	2.1
Produits PTS					
Prestations internes					
<b>Achats d'énergies</b>					
<b>MARGES DES FLUIDES SUR ACHAT D'ENERGIES</b>	10.1	10.8	12.9	2.8	2.1
<b>Charges d'exploitation</b>	71.0	53.9	54.2	-16.8	0.3
Charges du personnel	18.9	20.5	20.1	1.2	-0.4
Honoraires et mandats externes	1.5	1.9	1.8	0.4	-0.1
Fournitures et consommables	13.7	14.1	17.6	4.0	3.5
Frais d'évacuation des déchets	12.9	14.5	12.5	-0.5	-2.0
Communication	0.0	0.1		-0.0	-0.1
Frais généraux d'exploitation	24.0	2.9	2.2	-21.9	-0.7
<b>Autres charges</b>	13.9	12.0	11.4	-2.4	-0.5
Consommations internes de fluides	0.9	0.9	1.1	0.2	0.2
Prestations internes	11.6	9.7	9.3	-2.3	-0.5
Redevances et rabais aux collectivités	1.4	1.4	1.0	-0.3	-0.3
<b>Marge brute (EBITDA)</b>	-9.8	14.3	10.5	20.3	-3.7
<b>Amortissements</b>	137.9	4.9	2.8	-135.2	-2.1
<b>Marge opérationnelle (EBIT)</b>	-147.8	9.4	7.7	155.5	-1.6
<b>Charges et produits financiers</b>	0.2	5.0	4.7	4.6	-0.2
<b>RESULTAT NET</b>	-147.9	4.4	3.0	150.9	-1.4
<b>Mouvements des provisions</b>	-0.1			0.1	
<b>Capacité d'autofinancement</b>	-10.1	9.3	5.8	15.9	-3.5
<b>Investissements bruts</b>	8.1	163.0	13.0	5.0	-150.0
<b>Participations clients</b>		-9.0	-7.0	-7.0	2.0
<b>Investissements financiers</b>					
<b>CASH FLOW DE GESTION</b>	-18.2	-144.7	-0.3	18.0	144.5

**Marge brute (EBITDA) (MCHF)**



**Résultat net et cash flow de gestion (MCHF)**



## Secteur Valorisation des Déchets

### Hypothèses essentielles

- Intégration de l'unité Châtillon dans le secteur de Valorisation des Déchets
- Location du Centre de Traitement des Déchets Spéciaux (CTDS) à l'entreprise CTDS SA
- Maintien de la taxe d'incinération actuelle pour la zone d'apport et abandon progressif des apports étrangers hors France voisine suite à la décision du conseil d'Etat du 21 mai 2008. En conséquence et selon l'issue des négociations en cours avec l'Etat et l'Association des Communes Genevoises (ACG), la taxe pourrait augmenter d'une cinquantaine de francs par tonne
- Augmentation de la taxe du Fonds Cantonal de la Gestion de Déchets de 13 CHF/tonne incinérée à 21 CHF/tonne
- Mise en service progressive de l'installation de valorisation des mâcheferes au Bois-de-Bay
- Mise en œuvre progressive du plan d'accompagnement des collaborateurs dont le poste actuel sera supprimé suite à la fermeture définitive du four 3 en 2010 consécutive à l'abandon des apports de déchets étrangers

### Résultats prévisionnels

#### Cash flow de gestion

Le cash flow prévisionnel du secteur Valorisation des Déchets est de -0.3 MCHF. Celui-ci ne peut être comparé avec celui des exercices précédents du fait des importants changements de périmètre d'activité du secteur et de la reprise des actifs de l'Etat en 2008 (153.1 MCHF).

#### Exploitation

##### Produits

**Volumes:** le volume de déchets ordinaires à traiter prévu pour 2009 s'élève à 270'000 tonnes dont 20'000 tonnes de bois usagé, soit une diminution de 11% par rapport à l'Estimé 2008.

**Produits d'exploitation :** la prévision des produits de l'ensemble des activités du secteur s'élève à 76.2 MCHF, dont 61.1 MCHF pour le traitement des déchets toutes catégories confondues, en baisse de 13% par rapport à l'Estimé 2008, 2.0 MCHF pour la vente de chaleur et 10.9 MCHF pour la vente d'électricité, stables par rapport à l'Estimé 2008. Les lignes budgétaires liées au CTDS disparaissent au profit d'un revenu provenant de la location de la plateforme du CTDS à la société CTDS SA à hauteur de 420 KCHF/an. Cette somme servira à payer le droit de superficie (14'000 m<sup>2</sup> à 9 CHF/m<sup>2</sup>) et rémunérer la surveillance de l'activité de CTDS SA, le solde étant destiné à la maintenance des bâtiments, lesquels demeurent propriété de SIG.

##### Charges d'exploitation

La prévision des charges d'exploitation du secteur s'élèvent à 54.2 MCHF. Compte tenu du changement de périmètre d'activités, celles-ci demeurent stables malgré l'inflation et l'accroissement du coût des produits de traitements et des équipements découlant du marché des énergies fossiles et des matières premières. Ces charges incluent l'étape 2009 de la réalisation des travaux de la couverture et des aménagements de la décharge du Nant de Châtillon pour un montant de 4.4 MCHF, conformément au planning de couverture intégrale et de suivi environnemental du site. Les effectifs moyens sont en diminution de 8 EPT et les charges de personnel diminuent de 0.4 MCHF (-1.8%) malgré l'inflation. Les frais d'évacuation, dont l'estimation est basée sur les tonnages précités, s'élèveront à 12.5 MCHF avec les transports. Cette prévision est basée sur les tarifs 2008 et ne tient pas compte d'éventuelles augmentations tarifaires potentielles des décharges et des transports.

##### Investissements bruts

La prévision du montant des investissements bruts du secteur s'établit à 13 MCHF. Ceux-ci se répartissent principalement en travaux de renouvellement du contrôle-commande (0.8 MCHF), en travaux de fiabilisation des fours 5 et 6 avant l'arrêt définitif du four 3 prévu au début 2010 (4 MCHF) et en remplacement d'éléments en fin de vie sur les chaudières des fours 5 et 6 (6.8 MCHF).

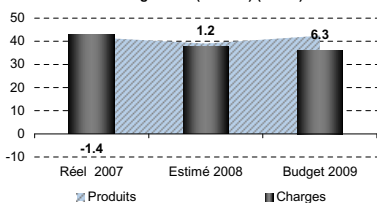
##### Participations clients

Les 7 MCHF de produits contenus dans la rubrique des participations clients représentent l'indemnité de fonctionnement accordée par l'Etat à SIG pour pérenniser l'activité de traitement des déchets spéciaux selon la loi L9826 sur le transfert d'actifs.

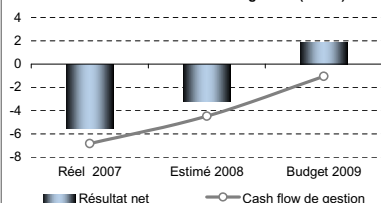
## Secteur SIG Services

(MCHF)	Réel 2007	Estimé 2008	Budget 2009	Ecart Budget-Réel	Ecart Budget-Estimé
<b>Produits</b>	41.7	39.0	42.4	0.7	3.4
Produits Fluides					
Produits Telecom	21.6	21.7	23.8	2.2	2.1
Produits du traitements des déchets					
Autres produits externes	0.1			-0.1	
Produits PTS	18.7	17.3	18.6	-0.1	1.3
Prestations internes	1.3			-1.3	
Achats d'énergies					
<b>MARGES DES FLUIDES SUR ACHAT D'ENERGIES</b>					
<b>Charges d'exploitation</b>	32.7	29.8	31.3	-1.4	1.5
Charges du personnel	18.0	18.3	18.8	0.8	0.5
Honoraires et mandats externes	3.4	1.3	2.3	-1.1	1.0
Fournitures et consommables	8.4	7.0	7.1	-1.4	0.1
Frais d'évacuation des déchets					
Communication	0.6	0.6		-0.6	-0.6
Frais généraux d'exploitation	2.4	2.7	3.2	0.9	0.5
Autres charges	10.4	8.1	4.8	-5.6	-3.2
Consommations internes de fluides	0.1	0.2	0.1	0.0	-0.0
Prestations internes	10.3	6.2	4.7	-5.6	-1.5
Redevances et rabais aux collectivités	0.0	1.7		-0.0	-1.7
<b>Marge brute (EBITDA)</b>	-1.4	1.2	6.3	7.6	5.1
Amortissements	3.0	3.1	2.9	-0.1	-0.2
<b>Marge opérationnelle (EBIT)</b>	-4.4	-1.9	3.4	7.7	5.3
Charges et produits financiers	1.2	1.3	1.4	0.2	0.1
<b>RESULTAT NET</b>	-5.6	-3.2	1.9	7.5	5.2
Mouvements des provisions	-0.0			0.0	
Capacité d'autofinancement	-2.6	-0.1	4.8	7.4	4.9
Investissements bruts	4.3	3.4	3.8	-0.4	0.4
Participations clients	-0.0			0.0	
Investissements financiers		0.9	2.0	2.0	1.1
<b>CASH FLOW DE GESTION</b>	-6.8	-4.5	-1.0	5.8	3.4

**Marge brute (EBITDA) (MCHF)**



**Résultat net et cash flow de gestion (MCHF)**



## Secteur SIG Services

### Hypothèses essentielles

- Regroupement des Unités Télécom, Services énergétiques et éco21 dans SIG Services
- Développement de nouvelles affaires tant pour Télécom que pour les Services énergétiques
- Maîtrise des charges d'exploitation
- Poursuite de la réorganisation des Services énergétiques
- Mise en œuvre opérationnelle du programme éco21 : plans d'actions nés de la cartographie des potentiels d'économie par secteurs d'activité établie dans le cadre de l'étude approfondie menée depuis 2007

### Résultats prévisionnels

#### Cash flow de gestion

Le cash flow de gestion du secteur SIG Services est attendu en nette amélioration malgré l'augmentation des investissements, ceci grâce au développement des affaires et à l'optimisation des charges.

#### Exploitation

##### Produits

Les produits d'exploitation du secteur SIG Services provenant des activités Télécom sont plus dépendants que par le passé des renouvellements de contrats dont les prix diminuent. De plus, la possibilité de désinvestir certaines infrastructures non liées directement à notre cœur de métier en 2008 aura, si la vente a lieu, un effet négatif sur les produits d'exploitation des activités Télécom en 2009. En conséquence, et pour compenser ces baisses, il est prévu d'acquérir de nouvelles affaires de l'ordre de 4 MCHF.

Les produits d'exploitation du secteur SIG Services provenant des activités de Services énergétiques progressent grâce à de nouvelles affaires générées par les nouveaux besoins liés à l'ouverture du marché de l'électricité en 2009 et au développement des affaires des prestations existantes.

##### Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation augmentent par rapport à l'Estimé 2008 principalement en raison de l'adaptation des ressources nécessaire à la réalisation des affaires supplémentaires attendues.

Les charges de personnel sont en légère hausse en raison de l'inflation malgré la réorganisation des effectifs dans l'objectif de développement des affaires et l'intégration du personnel du programme éco21.

Les honoraires et mandats externes reflètent l'utilisation de personnel intérimaire lié au développement des affaires.

Les frais de communication d'éco21 ont été transférés à Innovation & Communication et les frais généraux d'exploitation augmentent par rapport à l'Estimé 2008 en raison du montant plus important des incitations financières qui seront payées en relation avec le programme éco21.

##### Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation sont attendues en nette diminution par rapport à l'Estimé 2008 suite à l'optimisation de l'utilisation des ressources internes.

##### Investissements bruts

Un total au budget 2009 de 3.8 MCHF d'investissements qui est composé principalement de :

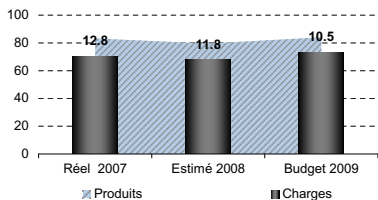
- 1.5 MCHF pour la construction du réseau fibres optiques et le raccordement d'immeubles.
- 2.0 MCHF destinés aux équipements de réseaux actifs.

Des investissements financiers de 2 MCHF sont prévus dans le cadre du développement des affaires.

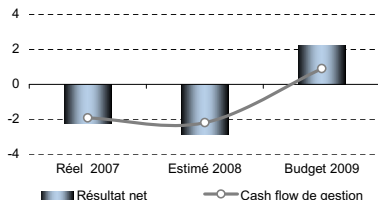
## Secteur Autres (Directions générale et fonctionnelles, SP, CL)

(MCHF)	Réel 2007	Estimé 2008	Budget 2009	Ecart Budget-Réel	Ecart Budget-Estimé
<b>Produits</b>	83.2	79.5	84.0	0.8	4.5
Produits Fluides	0.0	0.1		-0.0	-0.1
Produits Telecom					
Produits du traitements des déchets					
Autres produits externes	6.0	5.6	6.4	0.4	0.8
Produits PTS	5.7	5.9	5.8	0.1	-0.1
Prestations internes	71.5	68.0	71.9	0.4	3.9
Achats d'énergies	0.0			-0.0	
<b>MARGES DES FLUIDES SUR ACHAT D'ENERGIES</b>	0.0	0.1		-0.0	-0.1
<b>Charges d'exploitation</b>	134.9	132.3	137.6	2.6	5.3
Charges du personnel	103.5	103.2	106.1	2.6	2.9
Honoraires et mandats externes	10.6	10.9	11.4	0.9	0.5
Fournitures et consommables	6.9	5.7	6.0	-1.0	0.3
Frais d'évacuation des déchets			0.0	0.0	0.0
Communication	5.2	4.0	3.7	-1.5	-0.2
Frais généraux d'exploitation	8.7	8.5	10.3	1.7	1.8
Autres charges	-64.5	-64.6	-64.1	0.4	0.5
Consommations internes de fluides	1.5	1.6	1.9	0.4	0.2
Prestations internes	-66.3	-66.2	-66.0	0.3	0.3
Redevances et rabais aux collectivités	0.2			-0.2	
<b>Marge brute (EBITDA)</b>	12.8	11.8	10.5	-2.2	-1.3
Amortissements	14.3	14.1	14.4	0.1	0.3
<b>Marge opérationnelle (EBIT)</b>	-1.5	-2.3	-3.8	-2.3	-1.6
Charges et produits financiers	0.8	0.6	-6.1	-6.9	-6.7
<b>RESULTAT NET</b>	-2.3	-2.9	2.3	4.5	5.2
Mouvements des provisions	-1.5			1.5	
Capacité d'autofinancement	10.5	11.2	16.6	6.2	5.5
Investissements bruts	12.4	13.3	15.7	3.3	2.4
Participations clients					
Investissements financiers					
<b>CASH FLOW DE GESTION</b>	-1.9	-2.2	0.9	2.8	3.1

Marge brute (EBITDA) (MCHF)



Résultat net et cash flow de gestion (MCHF)



## Secteur Autres (Directions générale et fonctionnelles, SP, CL)

### Hypothèses essentielles

- Nouvelles activités du Pôle Clients liées à la promotion commerciale du Gaz et au télérelevé (mise à disposition des données de comptage)
- Création d'une direction fonctionnelle RH autonome avec intégration de l'activité Conduite du Changement
- Renforcement de la formation des cadres (projet Conduite) demandé par la Direction générale
- Fin du projet de numérisation des plans réseaux avec réduction d'effectifs par pallier à SP, possible grâce au contrat de numérisation passé avec les Services Industriels de Lausanne
- Réduction du parc de véhicules à SP
- Centralisation des effectifs dédiés à la « sécurité SIG » à IC
- Prise en compte à SP des premiers effets du programme PSP Performance dont les plans d'actions, les benchmarkings quantitatifs et qualitatifs étant terminés, sont en cours de rédaction
- Entrée en phase d'exploitation du projet SPONTIS terminé au 2e trimestre 2008
- Regroupement de toutes les charges de communication à IC
- Revenus des participations financières enregistrés à la Direction Générale (ex. EOS)
- Flux liés à éco21 enregistrés à la Direction Générale

### Résultats prévisionnels

#### Cash flow de gestion

Le cash flow prévisionnel budgété à 0.9 MCHF est supérieur à l'Estimé 2008 de 3.1 MCHF. Cette hausse s'explique essentiellement par la prise en compte du revenu de la participation financière dans EOS à la Direction générale (6.9 MCHF en 2009, sujette à révision après le projet de fusion EOS-ATEL), partiellement compensée par des investissements en augmentation à SP de 2.4 MCHF.

#### Exploitation

##### Produits

Les produits s'élèvent à 84.0 MCHF dont 71.9 MCHF de prestations internes. Les prestations internes correspondent aux activités de support de SIG pour les secteurs et leurs prix sont calculés de manière à couvrir la globalité des coûts desdites activités. En conséquence, l'inflation budgétée à 2.5% impactant les charges d'exploitation se répercute sur les produits internes engendrant pour une très grande part l'augmentation constatée de 3.9 MCHF par rapport à l'Estimé 2008. A noter dans les produits externes, l'apport des 0.9 MCHF lié au contrat de numérisation signé avec SIL.

##### Charges d'exploitation

L'augmentation globale des charges d'exploitations de 5.3 MCHF par rapport à l'Estimé 2008 est la conséquence d'une inflation générale budgétée à 2.5%, d'une provision pour part variable de la rémunération supérieure, des hausses encore attendues sur les fournitures et consommables (prix des carburants, prix de certaines matières premières, frais de maintenance SAP) auxquelles s'ajoutent des frais généraux d'exploitation en augmentation de 1.8 MCHF en raison d'une enveloppe prévisionnelle de 1.5 MCHF pour la promotion commerciale du gaz partiellement compensée par des négociations plus serrées avec les fournisseurs à SP (-0.6 MCHF).

A noter que la hausse des effectifs des activités de support de 1.8 EPT par rapport à 2008 est due aux engagements internes liés à la nouvelle organisation de FS et induit 0.4 MCHF d'augmentation de charges du personnel.

##### Investissements bruts

Les investissements bruts sont en hausse de 2.4 MCHF par rapport à l'Estimé 2008 en raison du renouvellement des automatismes (ADB) du bâtiment pour 2.5 MCHF. Pour le reste, l'accent est mis sur les grands projets d'actualité pour le système d'information, à savoir APTE (libéralisation) et SIMPLY (pilotage financier), compensés partiellement par la réduction du parc de véhicules de 25 unités demandée par la Direction Générale et les récentes décisions du Conseil d'administration et de la Direction Générale sur le musée de Vessy.

# Annexes

## Liste des abréviations

CL	Pôle Clients
DG	Direction Générale
FS	Finance & stratégie
IC	Innovation et communication
RH	Ressources Humaines
SP	Services partagés
ADB	Automatisme du bâtiment
APTE	Projet SIG pour se préparer à l'ouverture du marché de l'électricité
BPA	Basse Pression Améliorée
BT	Basse Tension
CAD	Chaleur à distance
CCF	Centrale Chaleur Force
CDTS	Centre de Traitement des Déchets Spéciaux
CEVA	Liaison ferroviaire Cornavin - Eaux-Vives - Annemasse
CHF, KCHF, MCHF	Milliers (K), millions (M) de francs suisses
EBIT	Earnings before Interest and Taxes
EBITDA	Earnings before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization
EEX	European Energy Exchange
EPT	Equivalent Plein Temps
EUR, MEUR	Euro, millions (M) d'euro
GLN	Genève Lac Nations
HP5	Haute Pression
KV	Kilo Volt
kWh, MWh, GWh	Unité Wattheure en milliers, millions, milliards
LapEI	Loi sur l'approvisionnement en électricité
Lcart	Loi sur les cartels
LSIG	Loi sur l'organisation des Services industriels de Genève
MT	Moyenne Tension
NER	Nouvelles Energies Renouvelables
PCP	Prestations aux Collectivités Publiques
PTS	Prestations de Type Services
SAP	Systems, Applications, and Products for data processing (progiciel de gestion intégré)
SIMPLY	Projets SIG sur les systèmes d'information
SPONTIS	Entreprise de standardisation, d'achat et de logistique pour les matériels de réseaux, créée en mars 2007 sur les bases d'un partenariat entre distributeurs
STEP	Station d'épuration
THT	Très Haute Tension
	<b>Sociétés et Services publics cités</b>
ACG	Association des communes genevoises
Cadiom	Chauffage à distance par ordures ménagères, GE
CERN	Organisation Européenne pour la Recherche Nucléaire, GE
DomEau	Domaine de l'Eau (Département du Territoire)
EOS	Energie Ouest Suisse, VD
FMV	Forces Motrices Valaisannes
GESDEC	Service de géologie, sols et déchets (Etat de Genève)
OCDE	Organisation de Coopération et de Développement Economiques
Seco	Secrétariat d'Etat à l'économie
SFMCP	Société des Forces Motrices de Chancy-Pougny
SIL	Services Industriels de Lausanne
UIC	Usine d'incinération des Cheneviers

## Distribution du Budget 2009

<b>Energies</b>	<b>10</b>
Directeur	1
Responsables d'Activités	5
Gestion opérationnelle	1
Adjoints financiers	3
<b>Environnement</b>	<b>10</b>
Directeur	1
Responsables d'Activités	4
Gestion opérationnelle	1
Adjoints financiers	4
<b>SIG Services</b>	<b>3</b>
Manager	1
Gestion opérationnelle	1
Adjoint financier	1
<b>Clients</b>	<b>8</b>
Directeur	1
Responsables d'Activités	3
Gestion opérationnelle	1
Adjoints financiers	3
<b>RH &amp; Services partagés</b>	<b>10</b>
Directeur	1
Responsables d'Activités	6
Gestion opérationnelle	1
Adjoints financiers	2
<b>Innovation et communication</b>	<b>3</b>
Directeur	1
Responsables d'Activités	2
<b>Finance et stratégie</b>	<b>12</b>
Directeur	1
Responsables d'Activités	3
Acteurs FS	8
<b>Droit</b>	<b>3</b>
Directeur	1
Responsable d'Activité	1
Assurances	1
<b>Audit interne</b>	<b>1</b>
<b>Direction Générale</b>	<b>2</b>
Directeur général	1
Archivage	1
<b>Conseil d'administration</b>	<b>25</b>
Président	1
Membres du conseil	24
<b>Autorités et Instances cantonales</b>	<b>133</b>
Conseil d'Etat	16
Commission de l'énergie et de SIG	15
Grand Conseil	100
Inspection cantonale des finances	2
Réserve	20
<b>Total d'exemplaires imprimés</b>	<b>240</b>