

Les

RENDEZ-VOUS

CLIENTS

**natran**

Jeudi  
**9 avril 2026**

9h00 - 17h00

Metafore Vincennes (94300)

# Ouverture

## Pierre COTIN

08/04/2026



**naTran**

Le cœur de  
vos énergies

# Actualités du réseau

## Bilan gaz 2025

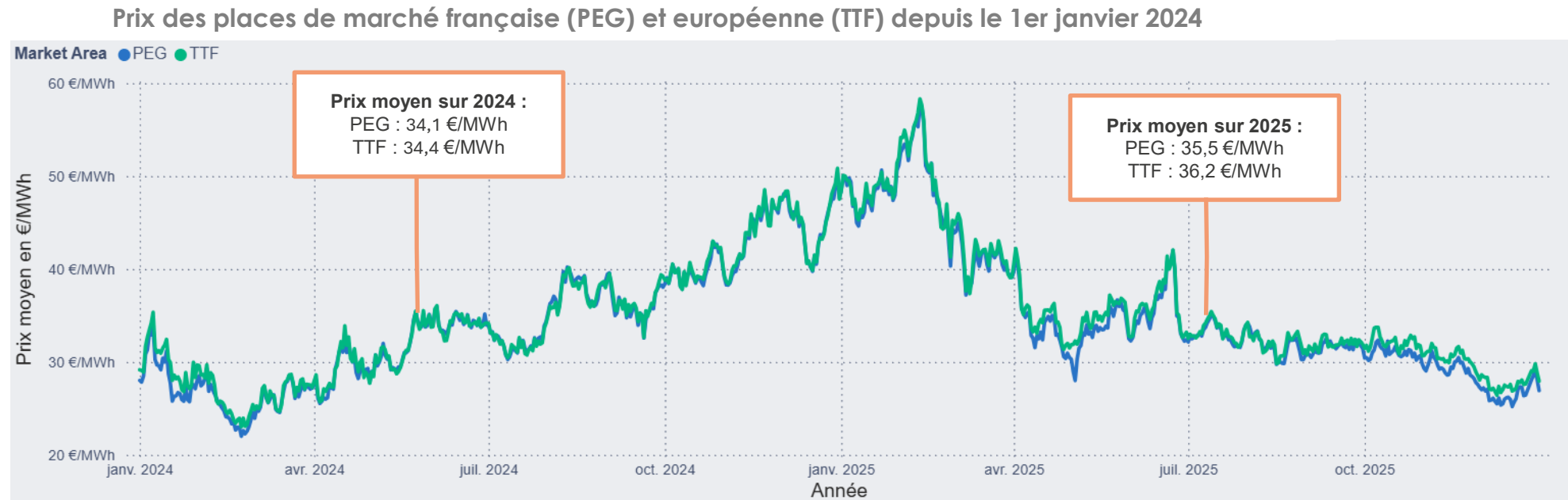
Willy DEVAUX

08/04/2026

Classification NaTran : Public  Interne  Diffusion limitée  Confidentiel entreprise



# Les prix de marché se stabilisent dans un contexte d'offre plus abondante

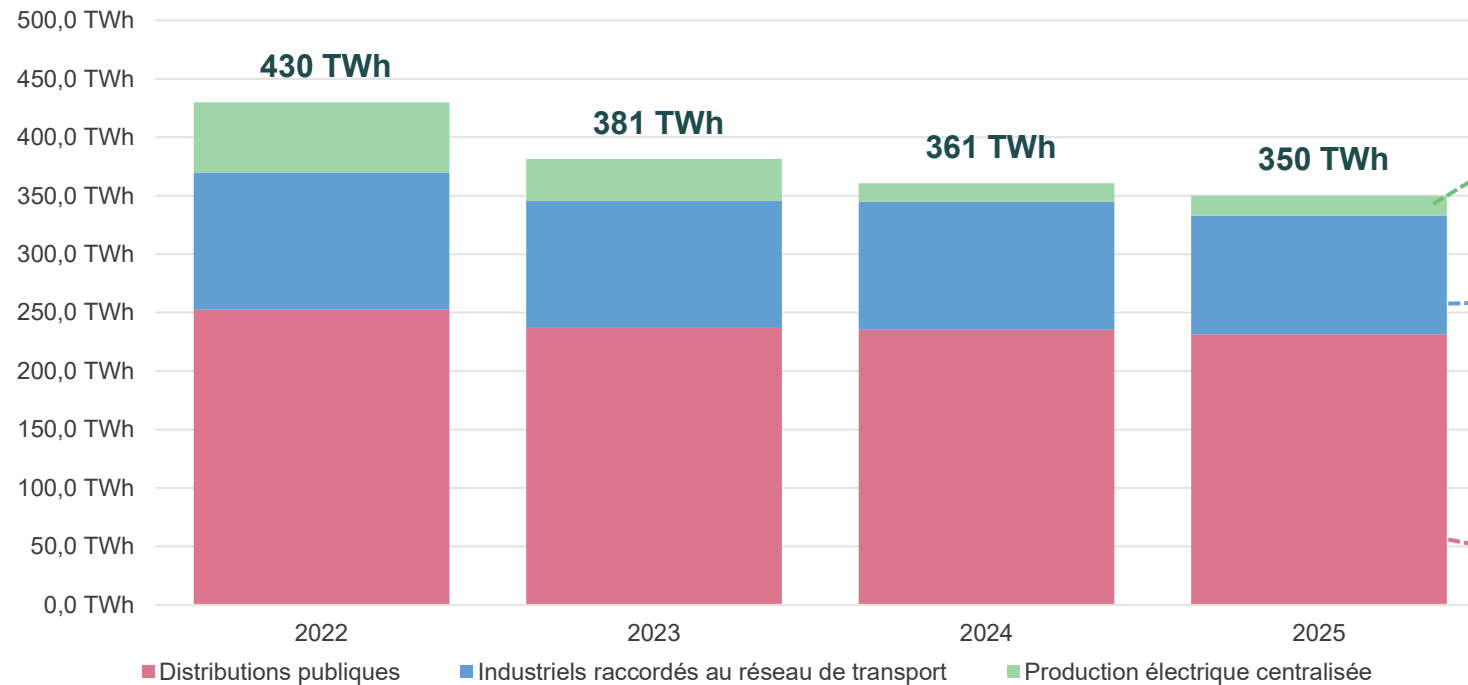


- Les prix moyens 2025 sur les marchés de gros du gaz ont été un peu supérieurs à 2024, principalement du fait des tensions en début d'année liées au contexte politique global et à la compétition entre l'Europe et l'Asie sur le marché du GNL.
- Ces facteurs se sont atténués en cours d'année, avec des prix moyens au quatrième trimestre revenus autour de 29 €/MWh.
- La progression de l'offre de GNL devrait peser sur les prix dans les années à venir avec des prix anticipés par le marché autour de 22,5 €/MWh à l'horizon 2028 (relevés en février 2026)

# Consommation brute de gaz en France en baisse de 3% sur un an

Cette baisse est principalement portée par la baisse de consommation des industriels raccordés au réseau de transport, ainsi que par la baisse de consommation des distributions publiques (résidentiel, tertiaire, petite industrie). En 2025, la pointe horaire de consommation de gaz a atteint 122 GW dans le courant du mois de janvier.

Evolution de la consommation brute de gaz en France depuis 2022



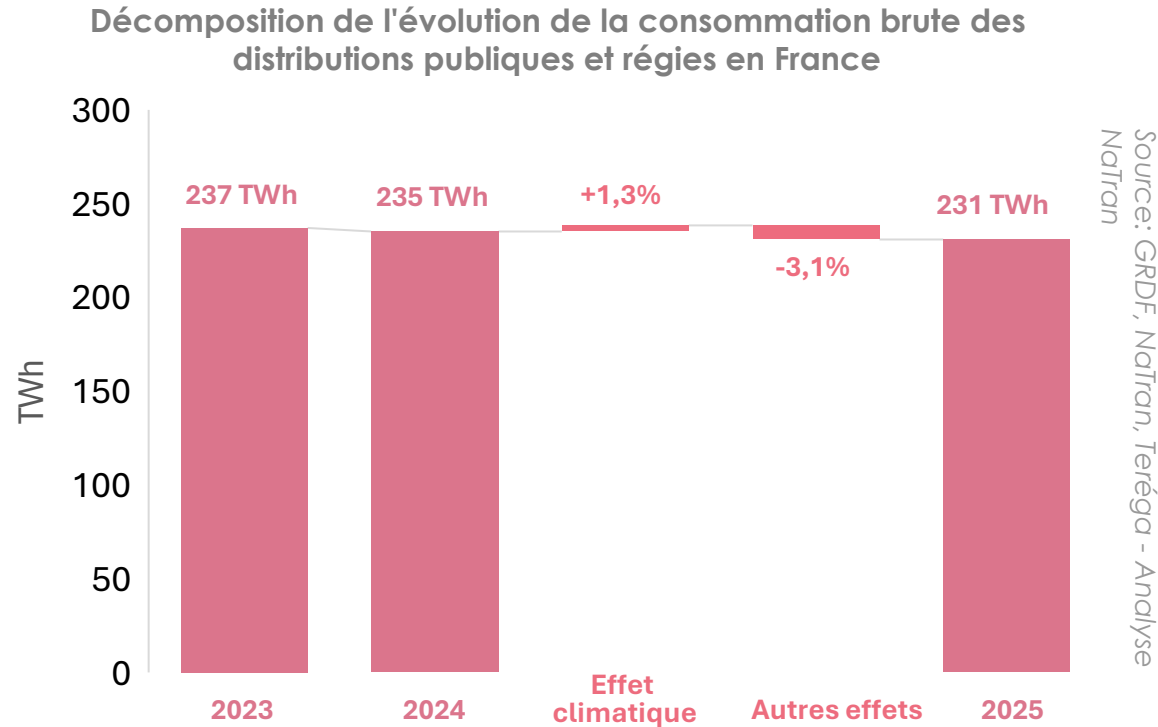
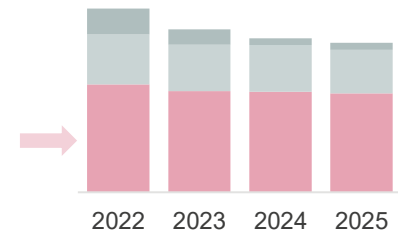
**Centrales de production d'électricité**  
17 TWh (+6,8%)

**Industriels raccordés au réseau de transport**  
102 TWh (-6,9%)

**Distributions publiques**  
230,9 TWh (-1,8%)

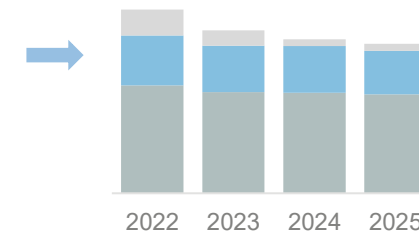
Sources : NaTran, Teréga, GRDF - Analyse : NaTran

# Consommation des distributions publiques en légère baisse

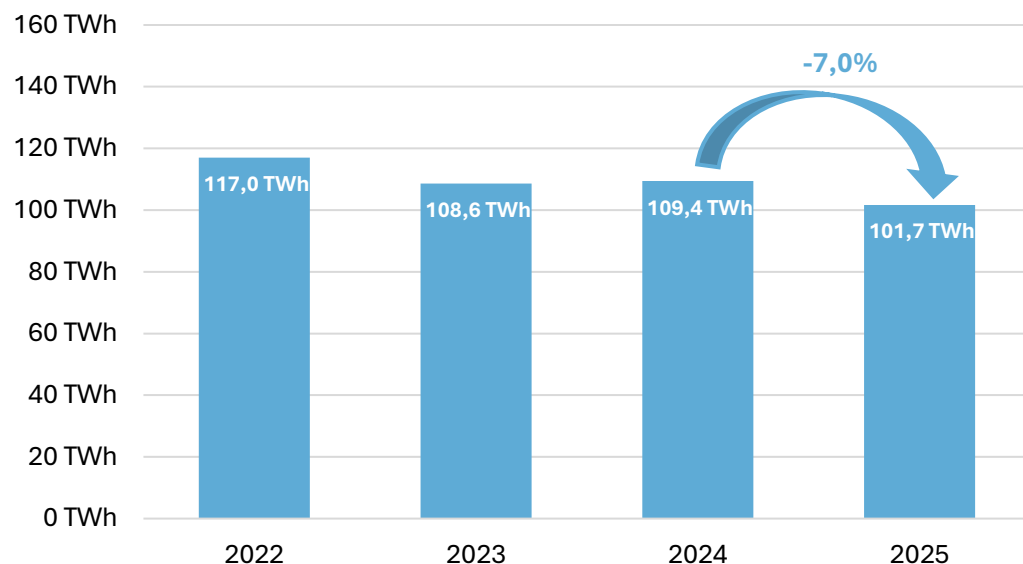


- Corrigée du climat, la consommation des distributions publiques en France est en **baisse est de 3,1%** par rapport à 2024 : **les efforts d'efficacité énergétique et de sobriété** se sont maintenus en 2025.
- **En brut**, la consommation n'est en **baisse que de 1,8%** car l'année 2025 a été plus froide que l'année 2024 sur certains mois d'hiver, en particulier le mois de février, soutenant de plus fortes consommations sur ces périodes.

# Consommation des clients industriels en baisse de 7,0%

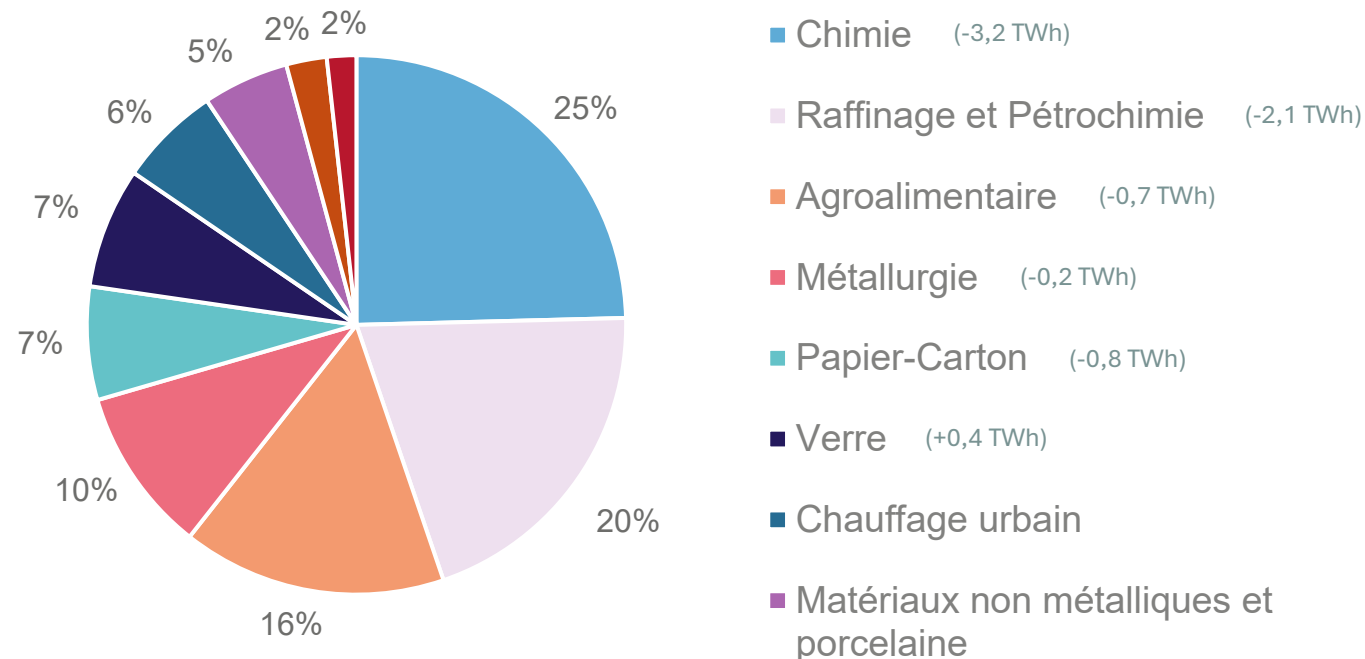


Evolution de la consommation des industriels (hors production électrique centralisée)



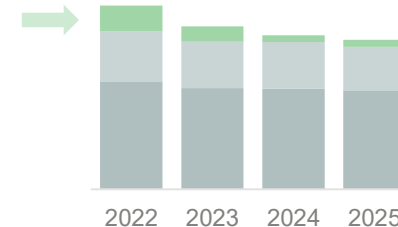
Source : NaTran, Teréga - Analyse NaTran

Part de consommation de gaz en 2025 des secteurs industriels raccordés au réseau NaTran

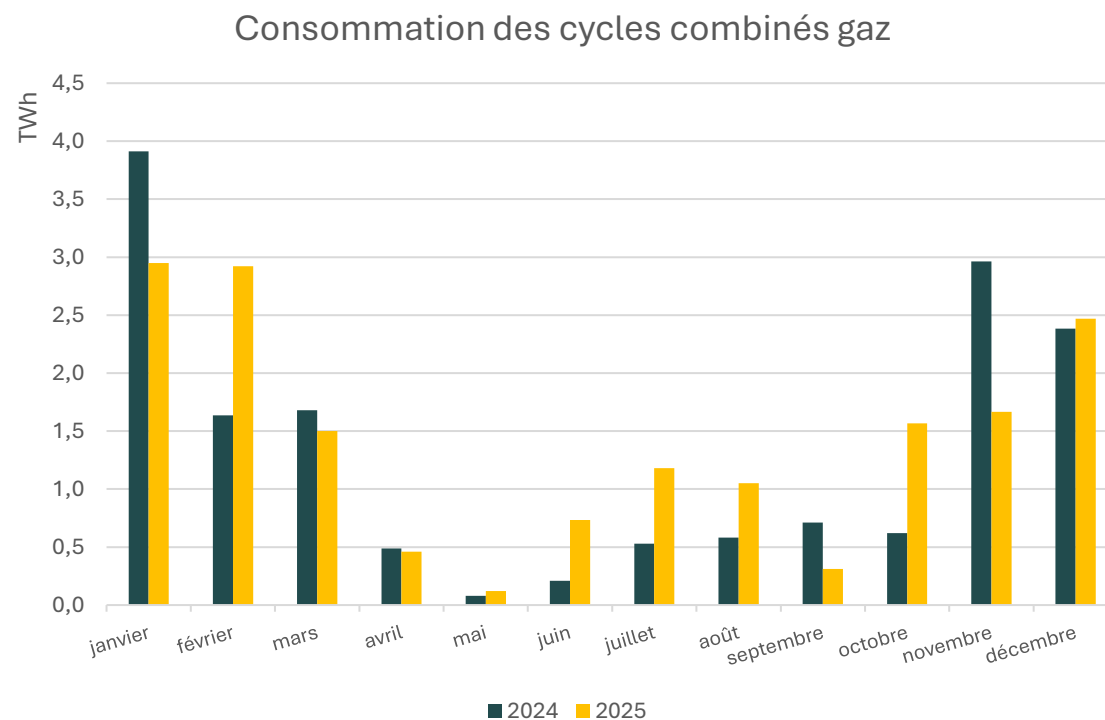


- Mis à part le secteur du verre dont la consommation a augmenté en 2025, les autres secteurs voient leur consommation de gaz baisser, en particulier pour les secteurs chimie, raffinage et pétrochimie, et papier et carton

# Hausse de 6,8% de la consommation de gaz des centrales électriques

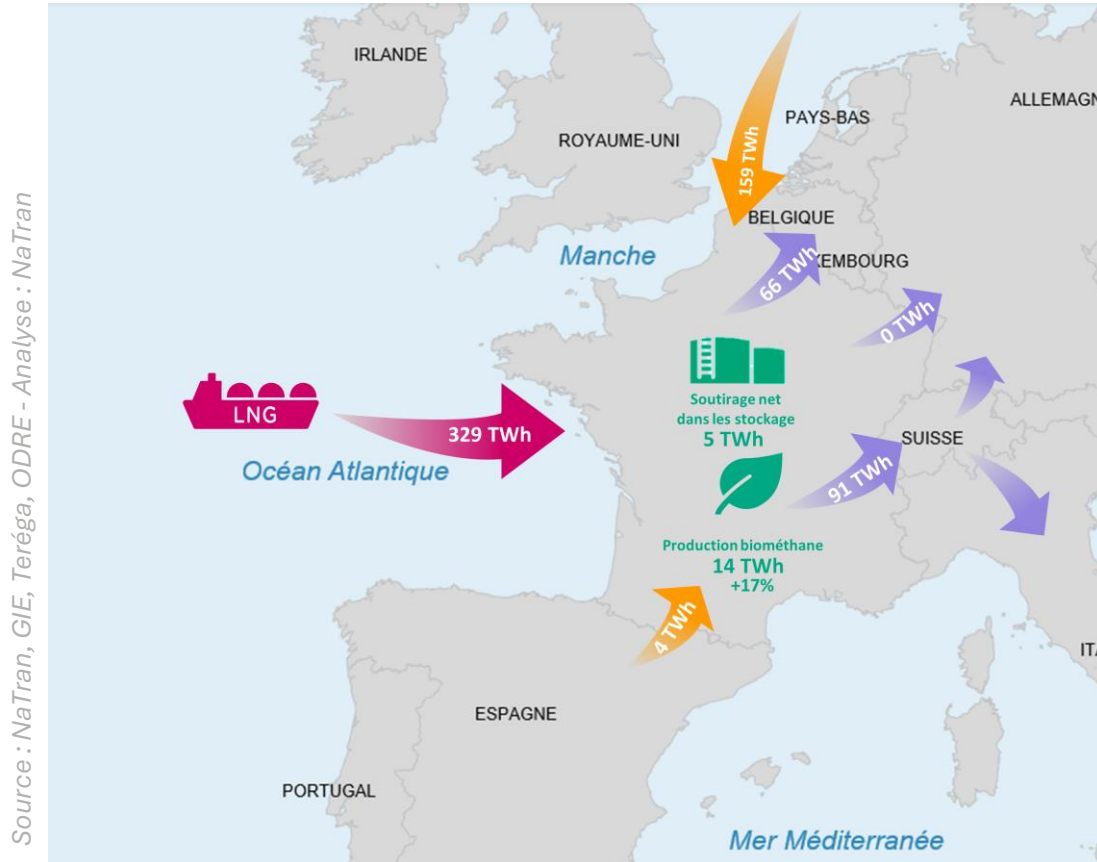


- La consommation des centrales à cycle combiné gaz augmente de 6,8% en 2025 pour atteindre 16,9 TWh, contre 15,8 TWh en 2024
- Cette consommation reste basse par rapport aux années 2022 et 2023, avec une consommation de 60,6 et 38,1 TWh respectivement pour ces deux années
- Le système gaz continue de jouer son rôle d'équilibrage du système électrique, grâce à sa grande flexibilité, sollicitée pour compenser les variations de production et de consommation d'électricité, en particulier sur les mois d'hiver
- La production d'électricité à partir de gaz, y compris les cogénérations, couvre ainsi 3,8% de la consommation électrique française en 2025\*



\*Source : RTE - Analyse : NaTran

# Le volume de gaz transporté en hausse de 6,3%



- Les volumes transportés bruts augmentent globalement de **6,3%**, passant de 620 TWh en 2024 à 659 TWh en 2025.
- Les exportations nettes de gaz vers les pays voisins atteignent **157 TWh** contre 123 TWh en 2024, soit une hausse de 27%
- Les entrées nettes de gaz ont été de 510,7 TWh, en hausse de 4,9% par rapport à 2024. Les entrées par les terminaux méthaniers ont représenté 64% des entrées nettes.
- Les injections dans les stockages ont atteint 126,7 TWh, et les soutirages 132,1 TWh



\* Netting des volumes par pays

# Actualités du réseau

## Focus sur l'hiver

### 2025-2026

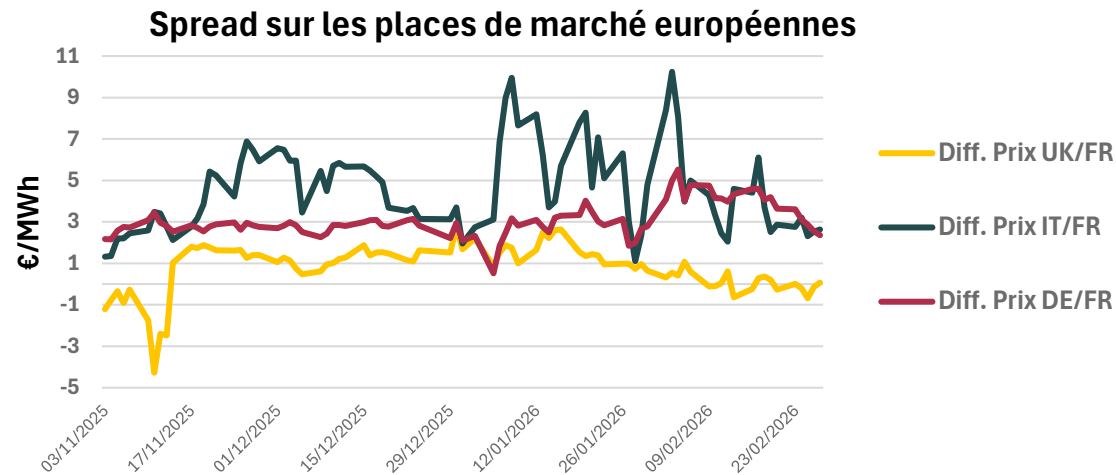
Romane CHAMAILLARD

08/04/2026

Classification NaTran : Public [ ] Interne [X] Diffusion limitée [ ] Confidentiel entreprise [ ]

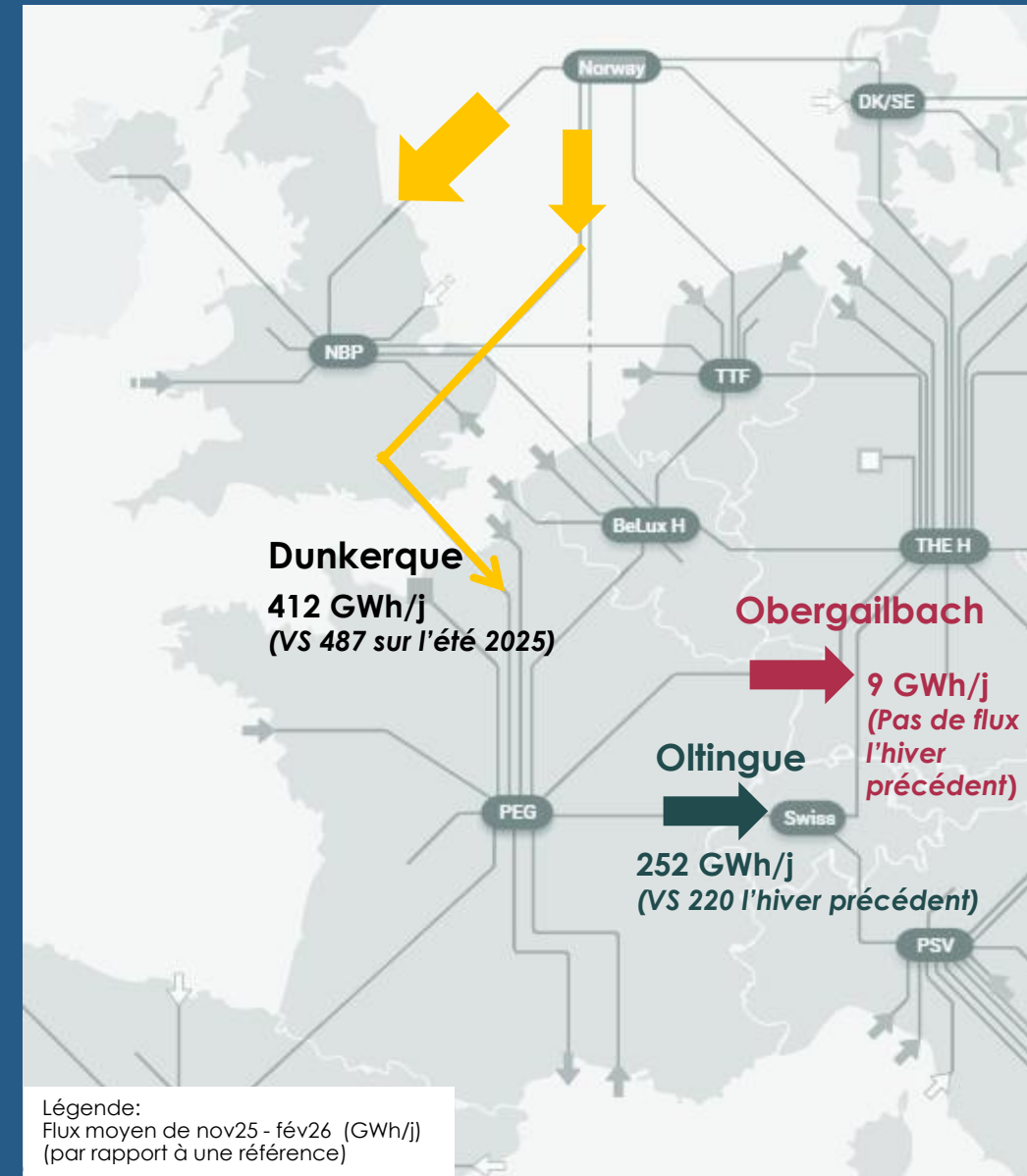


# Des flux hivernaux guidés par les signaux prix



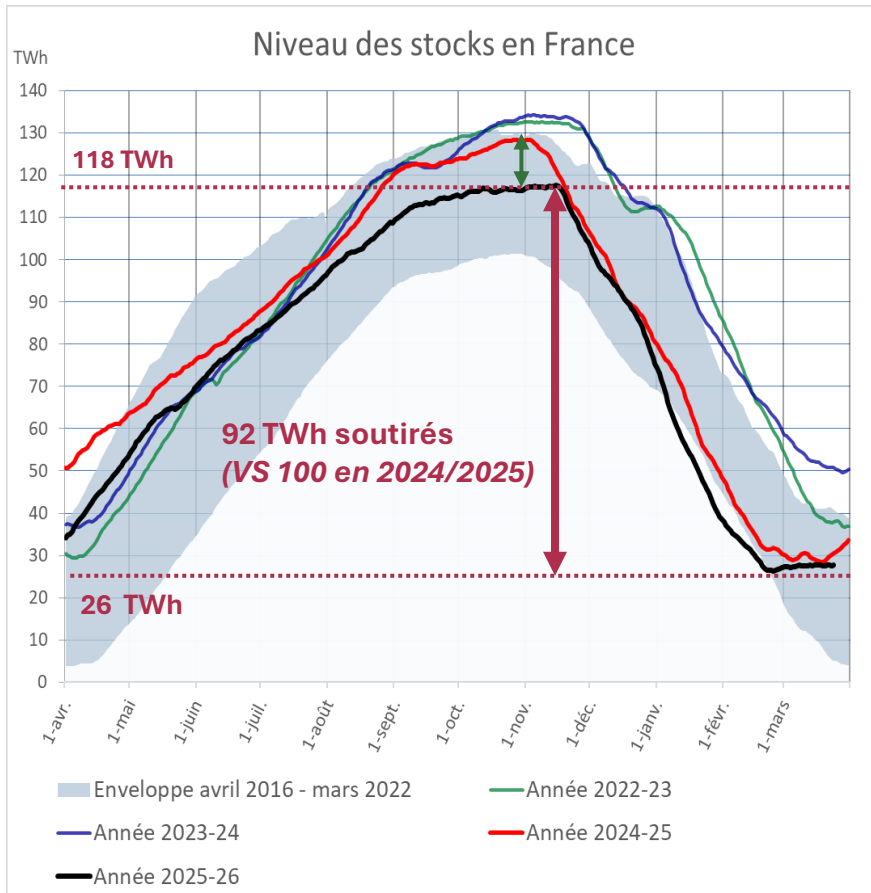
## Une dynamique de flux comparable aux hivers précédents :

- La place de marché française, le PEG, reste parmi les moins chères d'Europe
- Des flux norvégiens qui s'orientent vers les marchés les plus attractifs (priorité donnée au Royaume-Uni notamment)  
→ Un arbitrage concentré sur les périodes froides
- Des exportations soutenues vers la Suisse puis l'Italie  
→ Volumes élevés et stables sur l'ensemble de la période, davantage encore que les hivers précédents
- Un retour des exportations vers l'Allemagne en février



# Une forte contribution des stockages en France & en Europe

Une sollicitation globale des stockages comparable à l'hiver précédent mais un profil saisonnier différent :

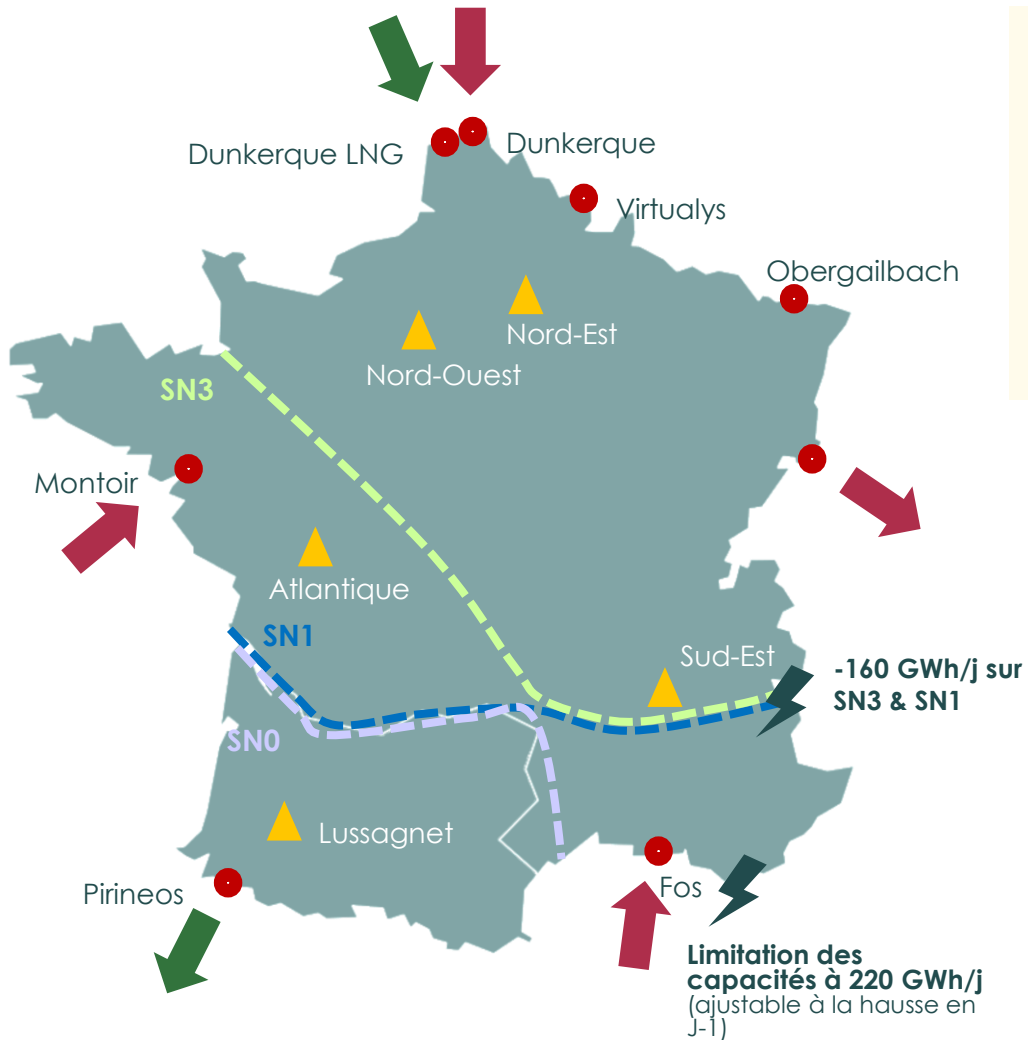


- Début d'hiver : **Niveau de stock plus bas que les années précédentes**
  - FR : la campagne d'injection se termine tardivement cet hiver → mi-novembre, le niveau de stock est comparable à l'année précédente
  - EU : Cet écart initial s'est maintenu tout l'hiver
- Mi-décembre à février : soutirage important (FR & EU)
  - Demande en forte hausse
  - Perturbations des livraisons GNL en Europe, malgré une offre globale confortable
  - Flux de l'Ouest vers l'Est de l'Europe toujours soutenus depuis l'arrêt de transit du gaz russe via l'Ukraine
- Depuis mi-février : fort ralentissement du soutirage (FR & EU) avec l'arrivée précoce du printemps

→ **FR : Quantités de gaz soutirées inférieures à l'année précédente et un niveau de stock comparable à fin mars**

Ici , EU = Union Européenne + UK

# Des congestions Sud-Nord limitées durant l'hiver



## Contexte spécifique de l'hiver 2025/2026 :

- **Risque accru de congestion Sud/Nord** lié aux impacts sur la TRF de l'arrêt de transit sur l'artère du Rhône
- **Mesures exceptionnelles** sur les modalités de commercialisation des capacités susceptibles d'aggraver les congestions Sud/Nord pour **sécuriser le fonctionnement de la TRF**

## Bilan de l'hiver : quels résultats ?

- ➔ Des **flux orientés Sud/Nord** conformes au contexte hivernal
- ➔ Mais des **effets favorables** qui limitent les tensions Sud/ Nord

## Chiffres clés

	Hiver 2025/2026	Hiver 2024/2025
<b>Nb de jours de congestion</b>	25 j	22 j
<b>Volume et Coût de Spread Localisé</b>	264 GWh pour 0,4 M€	730 GWh pour 1,5 M€

# Actualités du réseau Perspectives de l'été 2026

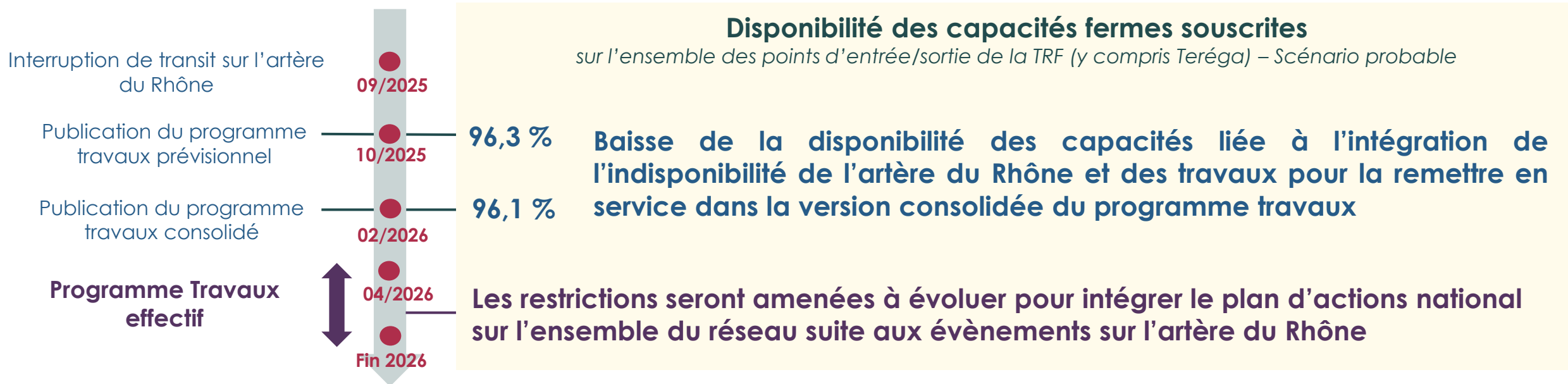
Romane CHAMAILLARD  
François BLANCHARD

08/04/2026

Classification NaTran : Public [ ] Interne [X] Diffusion limitée [ ] Confidentiel entreprise [ ]



# Un programme travaux expéditeurs sous contraintes inédites cette année



## Les « plus » de cette version du programme travaux :

- **Ollingue sortie** : Une optimisation notable avec une diminution du nombre de jours (-43 j) de restrictions sur les capacités souscrites
- Une **bonne disponibilité des points Nord**
- **Des superpoints qui continuent d'offrir de la souplesse** sur les restrictions avec davantage de flexibilité et davantage de capacités

# Le Summer Outlook : l'outil d'évaluation du remplissage des stockages pendant l'été

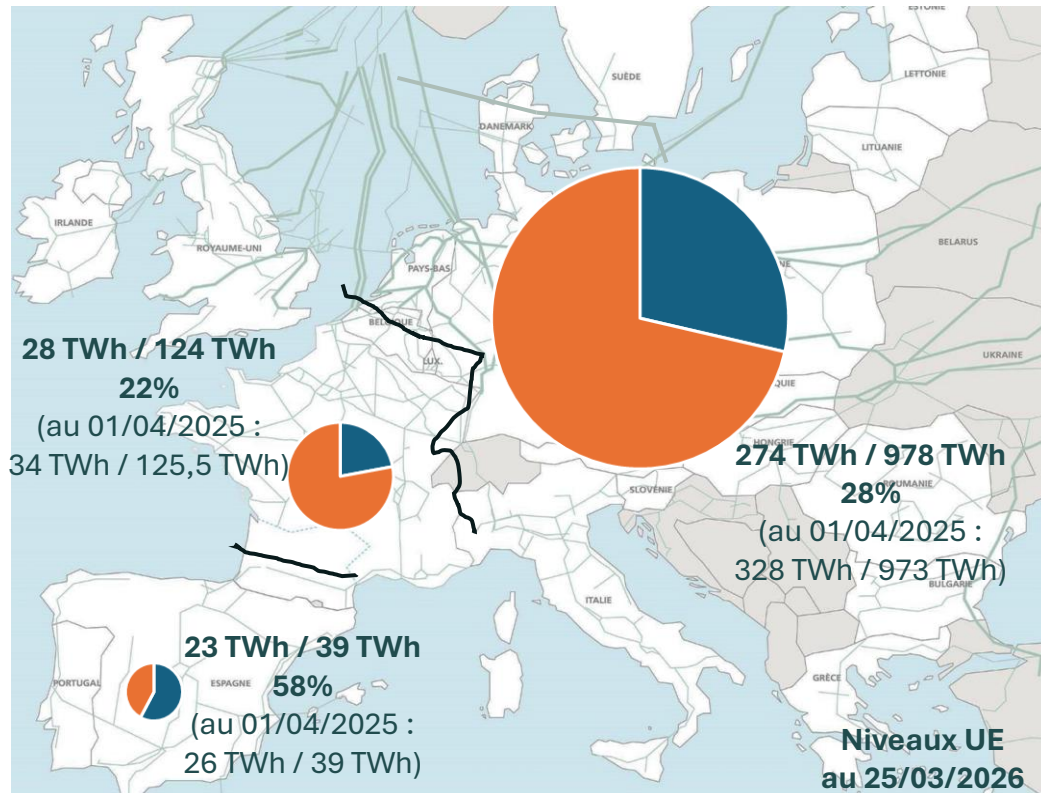


**Bilan saisonnier effectué conformément au cadre réglementaire**  
(Code de l'énergie Art. L141-10)

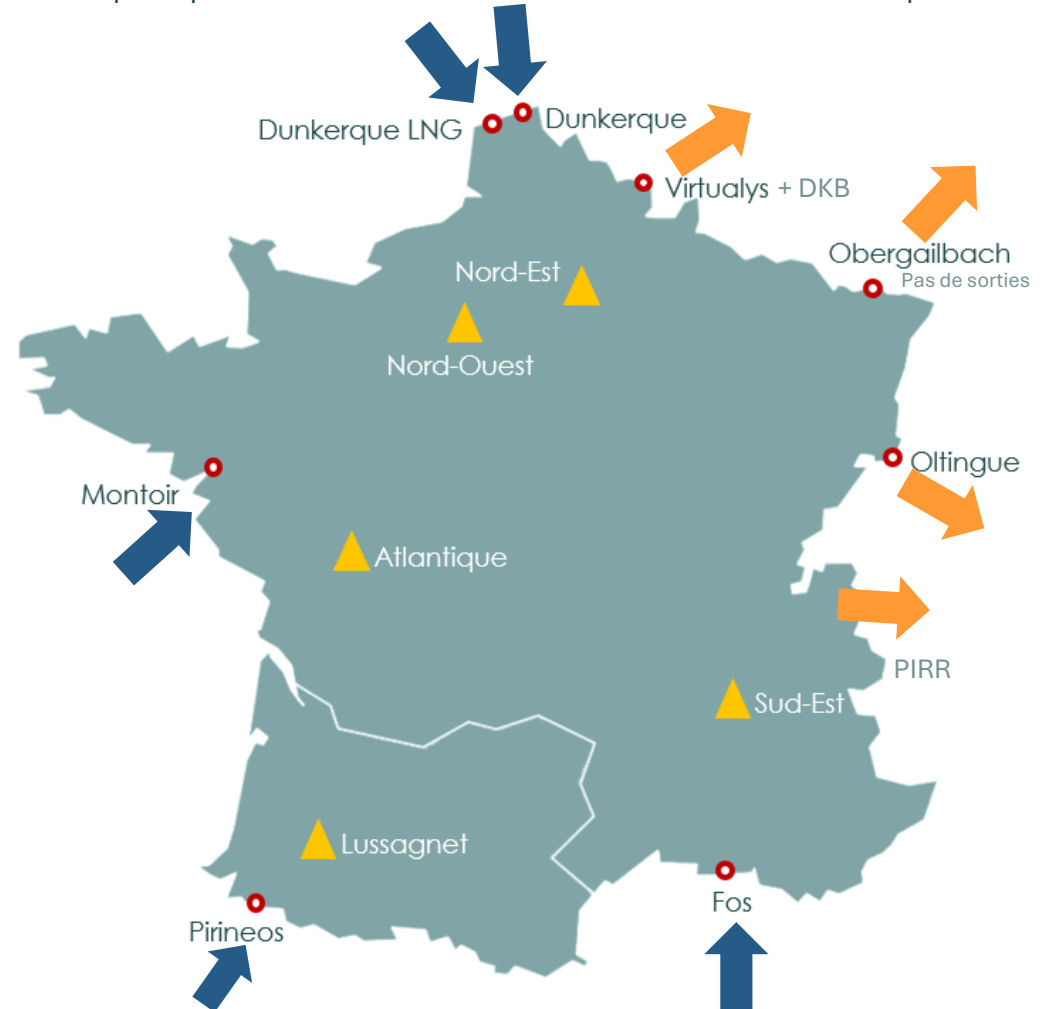
**Objectif** : Vérifier les possibilités de remplissage des stockages d'avril à octobre, en tenant compte des limites du réseau et des programmes de maintenance

**Nota** : Exercice d'évaluation des possibilités des infrastructures  
(non de prévision, ni d'évaluation de la disponibilité des sources d'approvisionnement)

# Situation des stockages en fin d'hiver et hypothèses de flux



En conséquence, des apports supplémentaires par rapport à 2025 en Europe qui créent un **fort flux Ouest > Est** en Europe

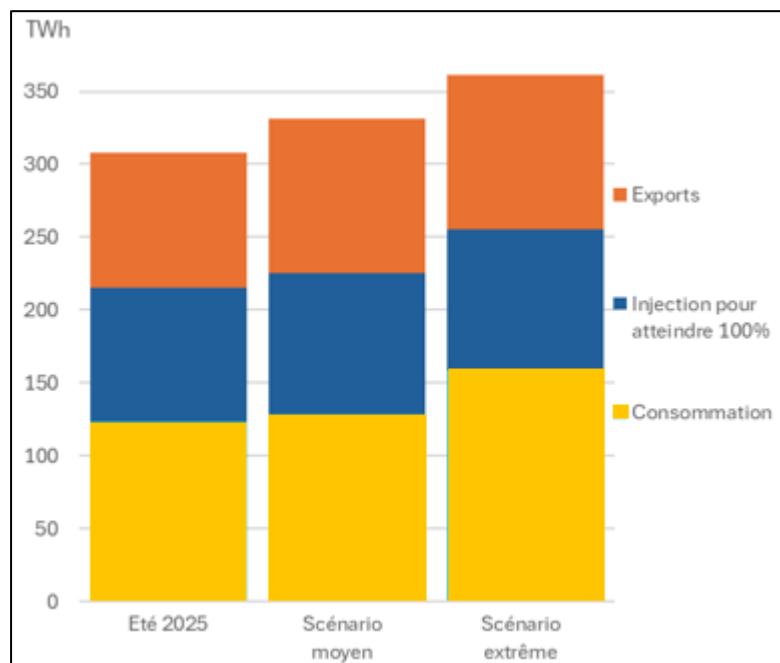


- Stocks européens (UE) :
  - au 25 mars 2026 : 28% du VU\*, soit 325 TWh (vs 388 TWh au 01/04/2025), soit 63 TWh de plus à injecter

Une campagne d'injection à mener dans un **contexte incertain** lié au conflit au Moyen Orient

\* VU = Volume Utile

# Résultats des simulations



- Un scénario moyen, volontairement majorant :
  - Export : +13,7 TWh vs 2025
  - Consommation : +5,3 TWh vs 2025
  
- Un scénario extrême :
  - Export : +13,7 TWh vs 2025
  - Consommation : +35,2 TWh vs 2025, ce qui supposerait une forte reprise de la consommation industrielle et des centrales à gaz, malgré le contexte actuel

Entrées nettes H (PIR et PITTM) (TWh)	Exemple d'entrée / Sorties  Hypothèses communes : Sorties Oltingue et DKB à 100% Virtualys=0 Obergaibach=0	Stock H au 31/10 (en % du VU)	
		Scénario moyen	Scénario extrême
225	Entrées à 99%		88%
210	Entrées à 94%	100%	76%
200	Entrées à 91%	92%	67%
190	Entrées à 88%	84%	59%
180	Entrées à 55%	75%	50%

- Les points d'entrée doivent être utilisés à des niveaux élevés pour remplir les stockages à plus de 85% et assurer des exports soutenus
  
- Des capacités d'entrée complémentaires sont disponibles à Pirineos, Virtualys et Obergaibach. Par exemple, l'utilisation de Pirineos jusqu'à sa capacité ferme peut permettre de faire entrer une trentaine de TWh supplémentaires
  
- Les simulations montrent que le risque de congestion reste limité pendant l'été
  
- **Les infrastructures permettent le remplissage des stockages, même avec des hypothèses majorantes**

## **En synthèse : le réseau permet de remplir les stockages, mais des flux importants en entrée sont nécessaires**

---

Sécurité d'approvisionnement : importance des stockages pour couvrir les différents scénarios climatiques pour l'hiver prochain (couverture du risque froid 2% pointe et volume)

Malgré l'indisponibilité de l'artère du Rhône anticipée jusqu'à fin août, les infrastructures ont une disponibilité suffisante pour permettre le remplissage des stockages avant l'hiver tout en prenant en compte un export important vers l'Europe

Les simulations montrent que pour le scénario de consommations moyennes qui prévaut en France ces dernières années, le remplissage des stockages, démarré dès le début de la campagne, est assuré avec un niveau d'approvisionnements comparable à celui de l'an dernier, tout en maintenant des exports élevés.

# Actualités du réseau

## Perspectives de commercialisation des capacités aux interconnexions (PIR)

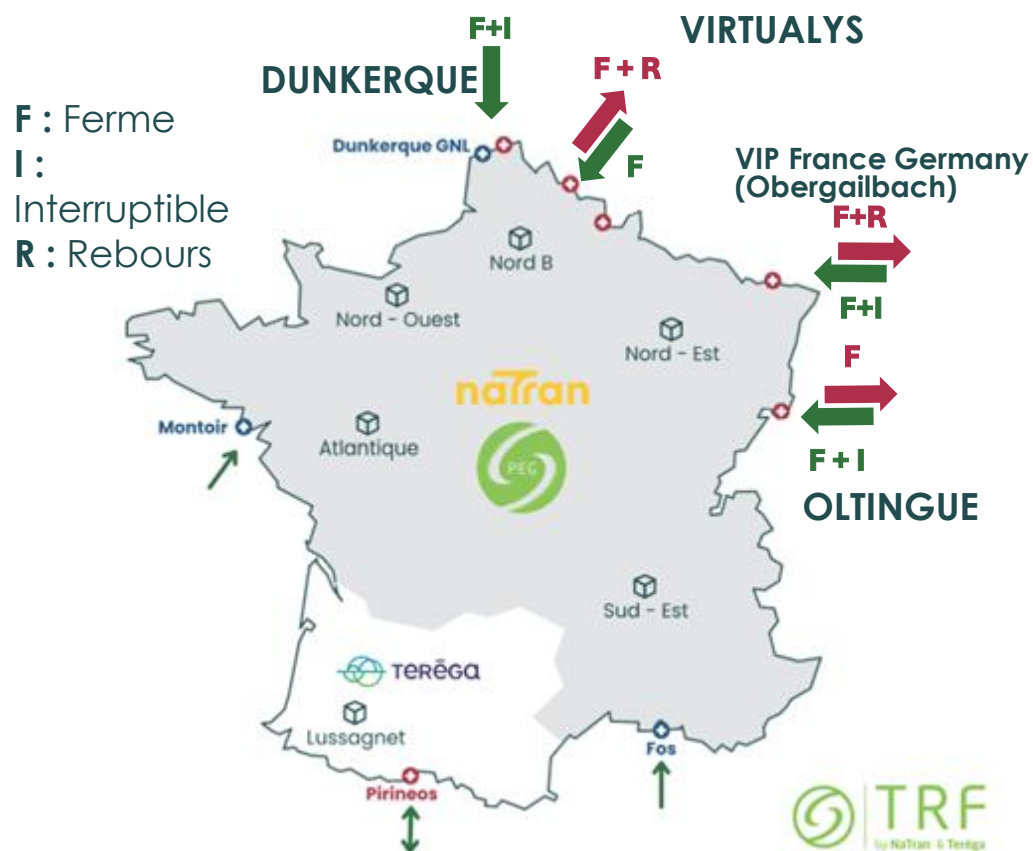
Hélène BIZET  
Aurélie JAGER

08/04/2026



# Notre offre aux interconnexions (PIR)

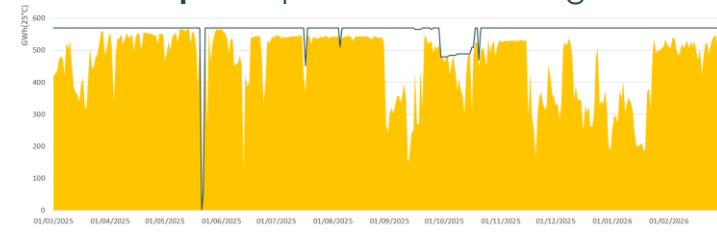
## Des capacités clés dans l'approvisionnement européen



En intra-quotidien : capacité ferme et UBI uniquement

## Utilisation des capacités fermes disponibles

**Dunkerque**: le point d'entrée du gaz norvégien Taux d'utilisation des capacités fermes

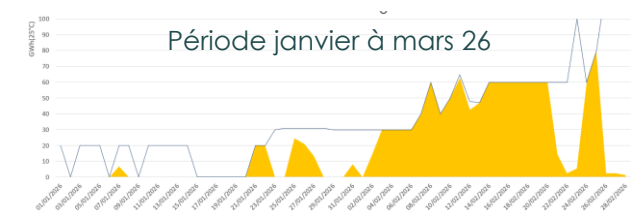


82 %

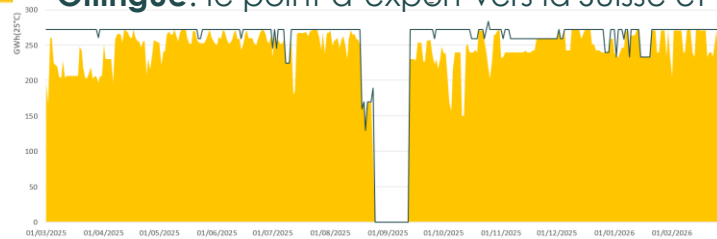
**Virtualys Sortie**: une route vers la Belgique

80 %

**VIP France Germany**: des livraisons vers l'Allemagne en période de spreads favorables



**Oltingue**: le point d'export vers la Suisse et l'Italie

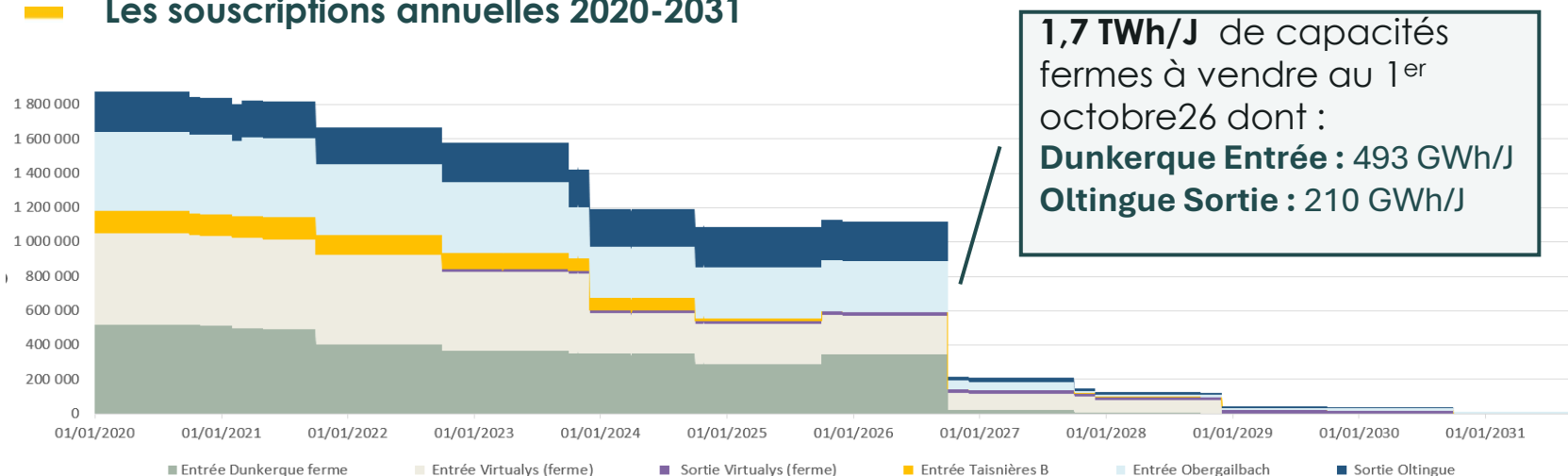


92 %

# Des opportunités de souscriptions importantes cet été

## Les souscriptions long terme arrivent à échéance

### Les souscriptions annuelles 2020-2031



**Davantage de capacités long terme mises en vente lors des prochaines enchères annuelles**

- Une capacité ferme et garantie
- Un tarif avantageux

### Les principales dates sur PRISMA.

ANNUEL			TRIMESTRIEL		MENSUEL
<b>6 juin</b>	<b>6 juillet</b>	<b>20 juillet</b>	<b>3 août</b>	<b>7 septembre</b>	<b>21 septembre</b>
Publication	Capacités <b>fermes</b> 2026 à 2040	Capacités <b>rebours</b> ou <b>interruptibles*</b>	Capacités <b>fermes</b> Q1 Q2 Q3 Q4	Capacités <b>rebours</b> ou <b>interruptibles*</b>	Capacités <b>fermes</b> octobre

\* Et Oltingue Entrée ferme

# La réglementation européenne évolue !

## Comment répondre aux nouveaux enjeux des différents acteurs du marché

Contexte : un marché de capacités de transport organisé et harmonisé



**REGULATION EUROPENNE**  
(Règlement CE n° 715/2009)  
Fixe les règles générales d'accès aux réseaux de Transport



**NETWORK CODE Capacity Allocation Mechanism (CAM NC)**  
(Règlement 2017/459)

Définit les règles de commercialisation

- ✓ Modalités d'enchères
- ✓ Calendrier des enchères
- ✓ Produits de capacités
- ✓ Maturité des produits

De nouvelles attentes des acteurs de marché

↑ FLEXIBILITE

↑ OPPORTUNITES DE VENTE

Autorités de régulation

Opérateurs de transport

Producteurs

Expéditeurs

**Nouveaux produits** d'enchères (CT)

**Multiplication** des créneaux d'enchères (LT & CT)

**Amélioration** de l'organisation des enchères



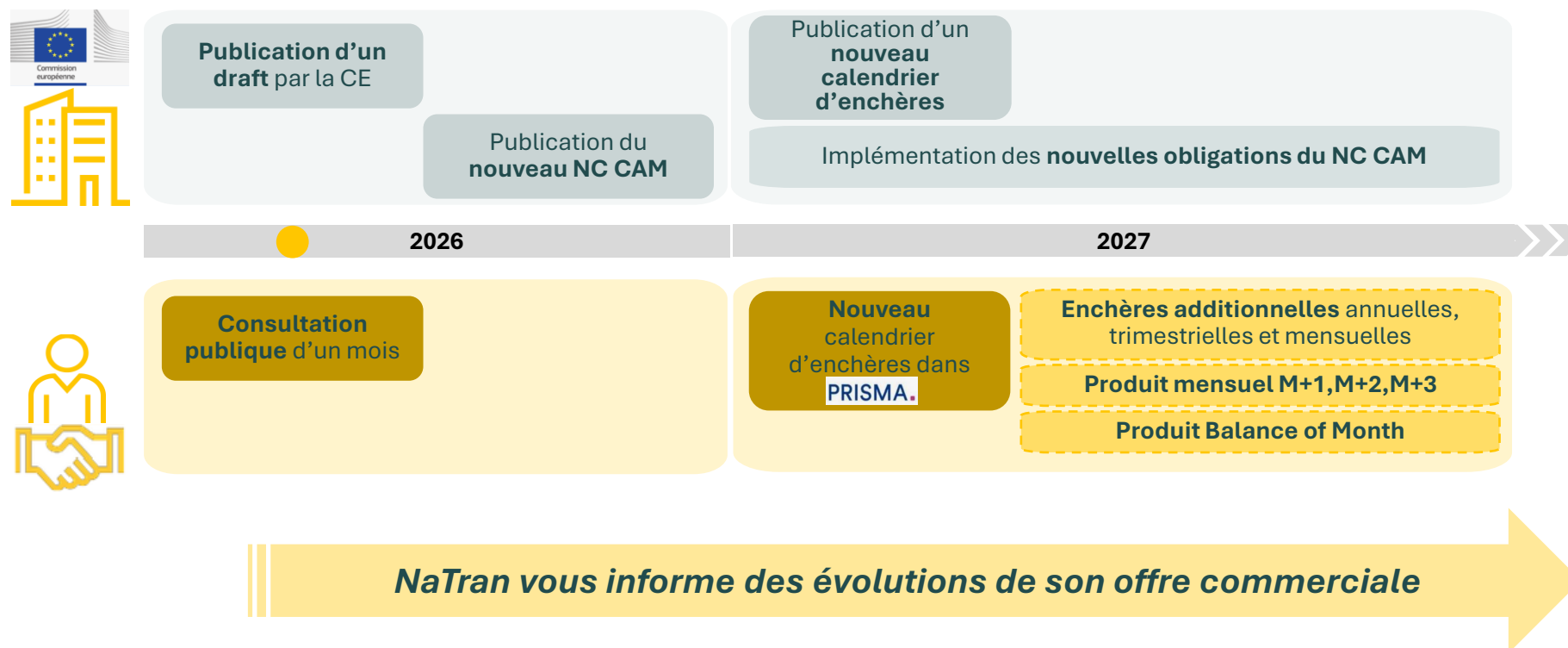
Proposition de texte déposée par l'ACER en nov. 2024\*

**Nouveau code CAM** attendu d'ici fin 2026...

\*<https://www.acer.europa.eu/news-and-events/news/acer-recommends-updates-eu-market-rules-gas-capacity-allocation>

# Vers une évolution de nos offres commerciale

## Que va-t-il se passer dans les prochains mois ?



*Disclaimer : calendrier provisoire tel que connu à ce jour mais qui dépendra du délai de sortie du texte  
Les informations sont basées sur l'art.39a du projet proposé en nov. 2024*

**naTran**

Le cœur de  
vos énergies

# Actualités du réseau

Présentation des  
concertation  $H_2$ ,  $CO_2$  et  
 $CH_4$  - Perspectives  
d'avenir

Mathilde DELIGNOU

08/04/2026

Classification NaTran : Public [ ] Interne [X] Diffusion limitée [ ] Confidentiel entreprise [ ]





## **Journées clients – 9 avril 2026**

# **Présentation des Concertations H<sub>2</sub>, CO<sub>2</sub> & CH<sub>4</sub> : Perspectives d'Avenir**

# La démarche

01

# Construire avec les parties prenantes une vision partagée et cohérente des infrastructures de demain

## Ambitions de la démarche :

- Mettre en place d'un canal d'échanges entre NaTran, Teréga et leurs parties prenantes;
- éclairer la décision publique grâce à des scénarios concertés et consolidés;
- Dimensionner le réseau en cohérence avec les besoins de nos clients & parties prenantes



# Retours concernant les besoins H<sub>2</sub> et CO<sub>2</sub>

02

# Pour l'H2, les participants anticipent un développement plus lent du marché de l'hydrogène et souhaitent davantage de visibilité sur le maillage territorial et le développement des réseaux H<sub>2</sub>

⇒ **Des scénarios ajustés** : une croissance plus lente de la conso. d'H<sub>2</sub> à 2035, revue en cohérence avec les participants :

- *Production d'e-SAF prenant en compte un retard des projets (manque de contrats d'off-take),*
- *Scénario d'un retard de 5 ans dans le respect des obligations ReFuelEU Aviation,*
- *Côté production, mises à jour des données concernant les SMR (Steam Methane Reforming) et production électrolytique*

## Développement des infrastructures :

- **Une demande de visibilité sur le maillage territorial** et le développement des réseaux : les possibilités et temporalités de raccordement.
- La **disponibilité et la proximité** sont un enjeu **stratégique** pour les futurs producteurs et consommateurs.

# Pour le CO<sub>2</sub> les participants rappellent l'importance des infrastructures, notamment pour les émetteurs diffus. Cela se traduit par un grand nombre de répondants à l'AMI NaTran lancé fin 2025

Les retours confirment l'enjeu de **raccordement des émetteurs diffus** et des émetteurs de **CO<sub>2</sub> biogénique**. Les **attentes sont fortes** quant au soutien de l'Etat et de l'UE à la mise en place de la chaîne CCUS.

## Focus AMI Projet de transport inter-régional CO<sub>2</sub>

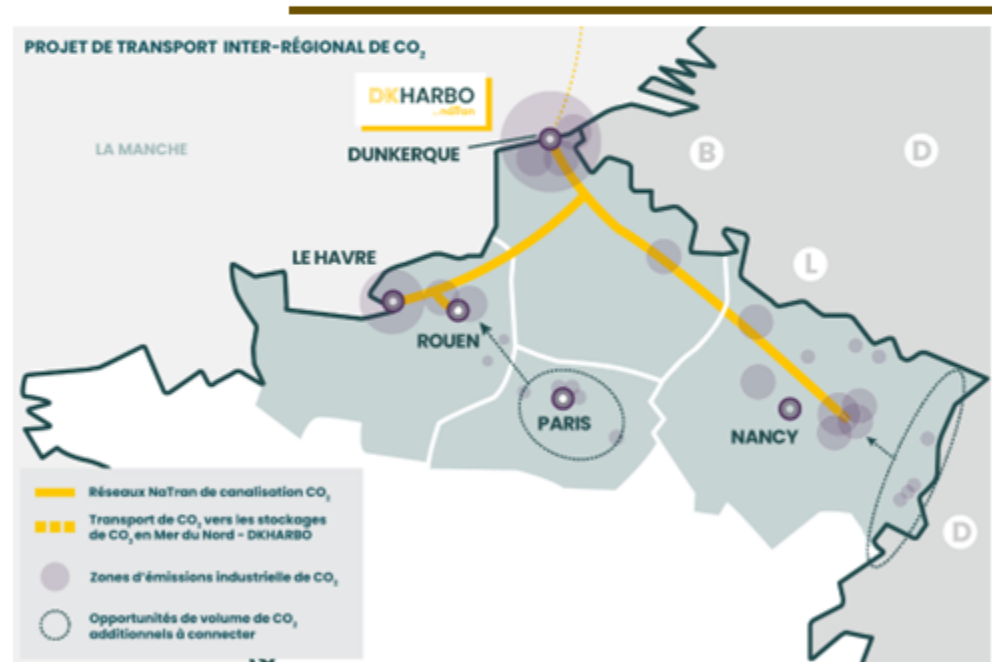
⇒ Hauts-de-France, le Grand Est, la Normandie et l'Île-de-France.

*env. 1 000 km - jusqu'à 10 Mt CO<sub>2</sub>/an (fossile et biogénique) soit 13% des émissions de l'industrie manufacturière française.*

⇒ Objectif : évaluer les besoins et confirmer l'intérêt de l'infra.

### Succès de l'AMI :

- Besoins des **émetteurs** : + 15 Mt CO<sub>2</sub> /an
- + de 200 réponses,
- + 100 sites de méthanisation
- **Variété de répondants** :
- 1 projet de stockage dans le bassin parisien



naTran

Préparation & lancement d'une étude de faisabilité avec un lancement prévu en 2026; Les besoins exprimés confirment en grande partie le tracé de l'infra proposée.

TEREGA

# Premiers retours CH<sub>4</sub> issus du processus des concertations

03

# Des scénarios Méthane mis à jour suite aux retours des participants, avec un faisceau resserré à 2035. Les infrastructures doivent être résilientes aux incertitudes.

- Ajout d'un scénario incluant une **moindre réindustrialisation**
- Adaptation des plages de sollicitation des centrales à la suite des conclusions de RTE dans le **BP25**
- Ajustement des scénarios avec les **données historiques récentes** (2024 & 2025)
- Poursuite des **analyses des écarts** entre les bilans historiques des opérateurs et le SDES

**Un horizon 2035 qui s'intégrera dans la vision 2050 du cycle 2 des concertations.**

## Schémas d'approvisionnement :

- **Adhésion des participants** au spectre de scénarios proposés pour évaluer les flux de CH<sub>4</sub> en FR et en EU à 2035
- **Propositions de sensibilités complémentaires**

## Evolution des infrastructures :

- Les infrastructures doivent conserver une **résilience aux incertitudes** de la TE, aux chocs géopolitiques, et à un retour des flux Est-Ouest;
- **Importance des stockages** : adapter les capacités de façon progressive et analyser leur dimension stratégique à l'échelle européenne et pas uniquement nationale.

## L'intérêt du CH<sub>4</sub> renouvelable et bas-carbone dans la décarbonation de l'industrie est confirmé:

- Confirmation de l'intérêt du méthane renouvelable et bas carbone dans la décarbonation de l'industrie
- Confirmation des freins à son adoption

# Envie d'en savoir plus ?

**Des ressources documentaires qui retracent la démarche sont disponibles sur le site internet de NaTran.**

*« Concertations H<sub>2</sub>, CO<sub>2</sub> & CH<sub>4</sub> : Perspectives d'Avenir »*

*Les éléments tracés dans les synthèses ne reflètent pas l'opinion de NaTran et Teréga mais documentent les échanges ayant eu lieu.*

**Dans les publications, vous trouverez :**

- les notes de cadrage (avec les questions adressées)
- Les synthèses des échanges tenus lors des ateliers ...
- ...et des retours écrits non confidentiels

**Scannez-moi pour retrouver les publications !**



**Restitution du cycle 2035 le 25 juin après midi**

Inscriptions : [concertationsch4h2co2@natrangroupe.com](mailto:concertationsch4h2co2@natrangroupe.com)

# Ouverture

Sandrine MEUNIER

08/04/2026



**naTran**

Le cœur de  
vos énergies

# Gaz renouvelables et bas carbone

Panorama H<sub>2</sub> / CO<sub>2</sub> et  
BioCH<sub>4</sub>

Marion LACOMBE  
Jean-Marc LE GALL

08/04/2026

Classification NaTran : Public [ ] Interne [X] Diffusion limitée [ ] Confidentiel entreprise [ ]



# Les infrastructures d'H<sub>2</sub> et CO<sub>2</sub> au service de la décarbonation de l'industrie



**GOVERNEMENT**

*Liberté  
Égalité  
Fraternité*



## Stratégie Nationale Hydrogène II

Reconnaissance du rôle des infrastructures en matière de :



**Compétitivité**



**Sécurité d'approvisionnement**



**Flexibilité**

# Les réseaux H<sub>2</sub> de NaTran en développement

# H<sub>2</sub>

À partir de 2035



## Réseaux :

- Réseau 100% H<sub>2</sub> NaTran - PCI
- Réseau 100% H<sub>2</sub> NaTran - Non PCI
- Réseau 100% H<sub>2</sub> NaTran / Teréga / Enagas - PCI

## Projets :

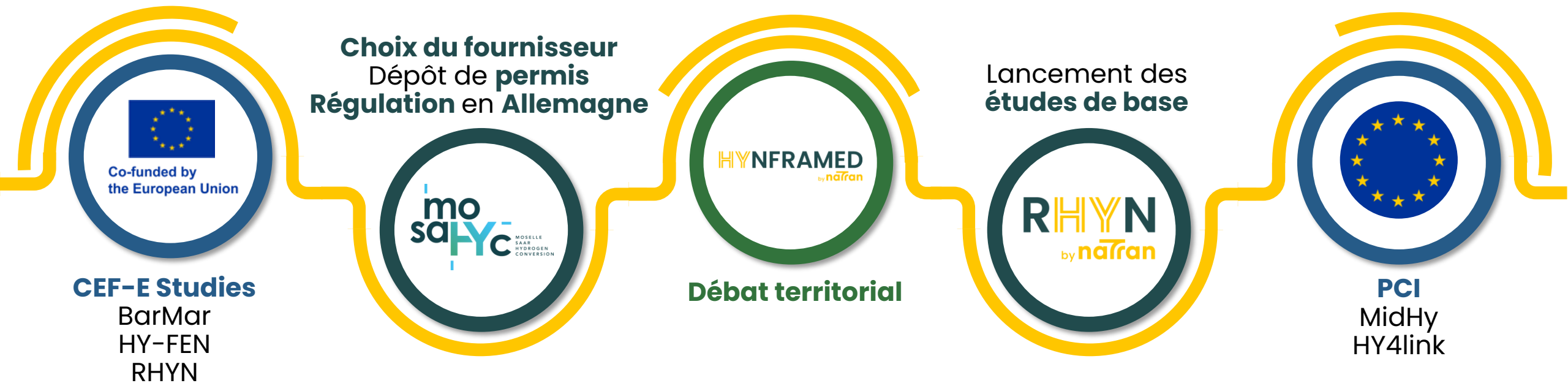
- Avancé : ≥ faisabilité
- Moins avancé

## Nom Études de détails

- ▲ Stockage H<sub>2</sub>
- Dérivés d'H<sub>2</sub>



# Retour sur 2025 : le portefeuille de projets H<sub>2</sub> de NaTran se renforce



# Les réseaux CO<sub>2</sub> de NaTran en développement



Cofinancé par l'Union européenne



# CO<sub>2</sub>



## Projets :

- Avancé : ≥ faisabilité
- ■ ■ Moins avancé
- ➔ Pipes offshore CO<sub>2</sub>
- ● ● ➔ Shipping CO<sub>2</sub>

## Flux :

- Hub d'émissions de CO<sub>2</sub>
- ➔ Flux de CO<sub>2</sub> transfrontaliers potentiels

# Retour sur 2025 : les projets CC(U)S franchissent aussi des étapes importantes



# Perspectives



CRE

**Clarification** des principes de la **régulation des infrastructures H2**

Début de la **construction en 2027**



mosaHYC  
MOSELLE  
SAAS  
HYDROGEN  
CONVERSION



H2med

Poursuite des **études de base** des projets de la **dorsale H2med**  
**Open Season en 2027**

Avancement des projets de **Hubs H<sub>2</sub>** et projets **CC(U)S** pour une **mise en service à partir de 2031**



d p  
DÉBAT  
PUBLIC

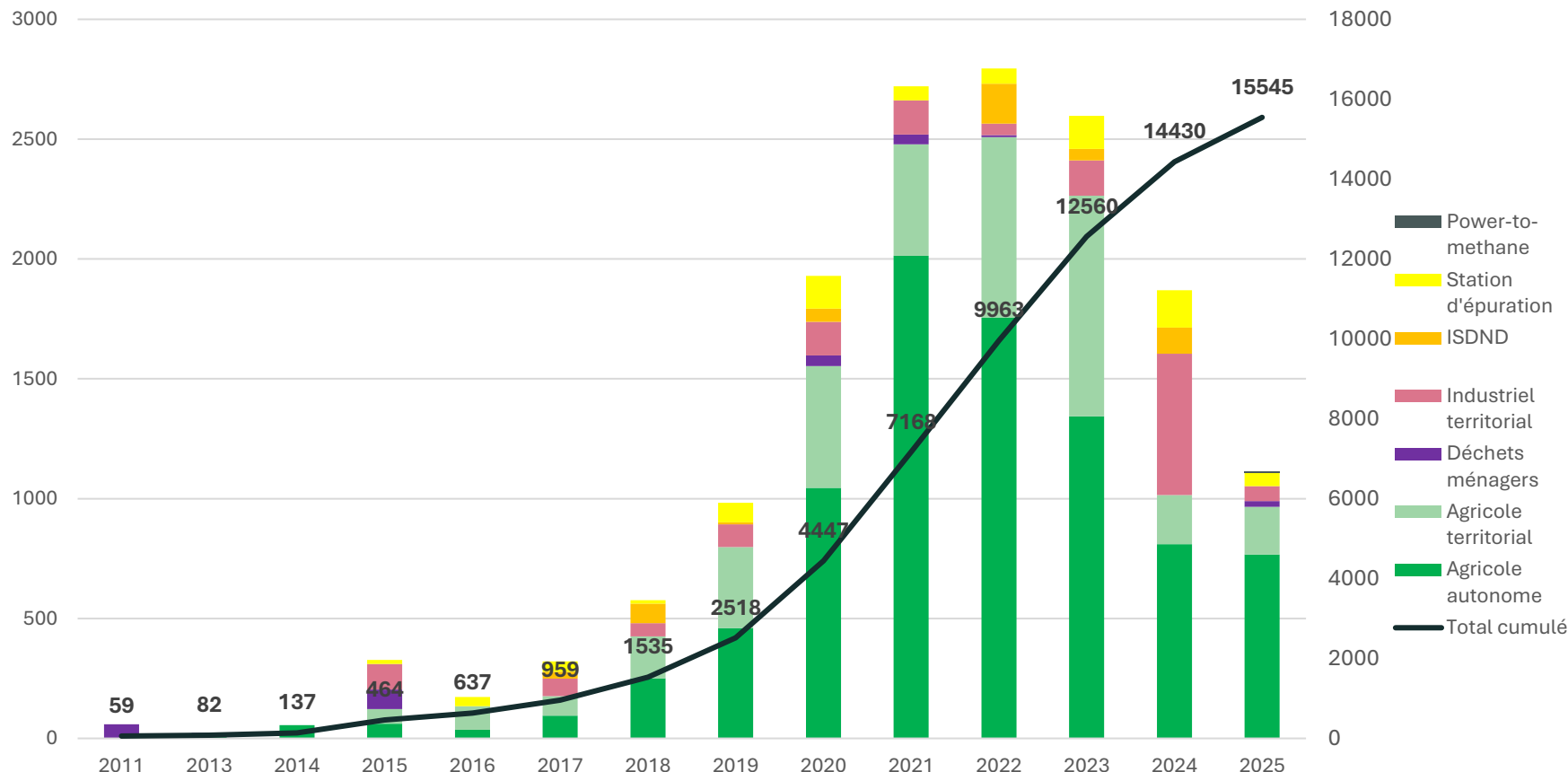
**Concertations** prévues en 2026 et 2027

# Gaz renouvelables : Une dynamique qui reste soutenue avec 15,5 TWh de capacité raccordée fin 2025

- Injection cumulée de 13,6 TWh
- La France devient leader en Europe
- 80/20 transport vs distribution
- Modèle agricole dominant
- Soutien par tarif d'achat
- Une baisse en 2025 liée aux faibles entrées en 2021/2022

Capacité mise en service (GWh/an)

Cumul des capacités (GWh/an)



# Des perspectives de reprises qui se sont concrétisées en 2025 avec un record de lancement de nouveaux projets

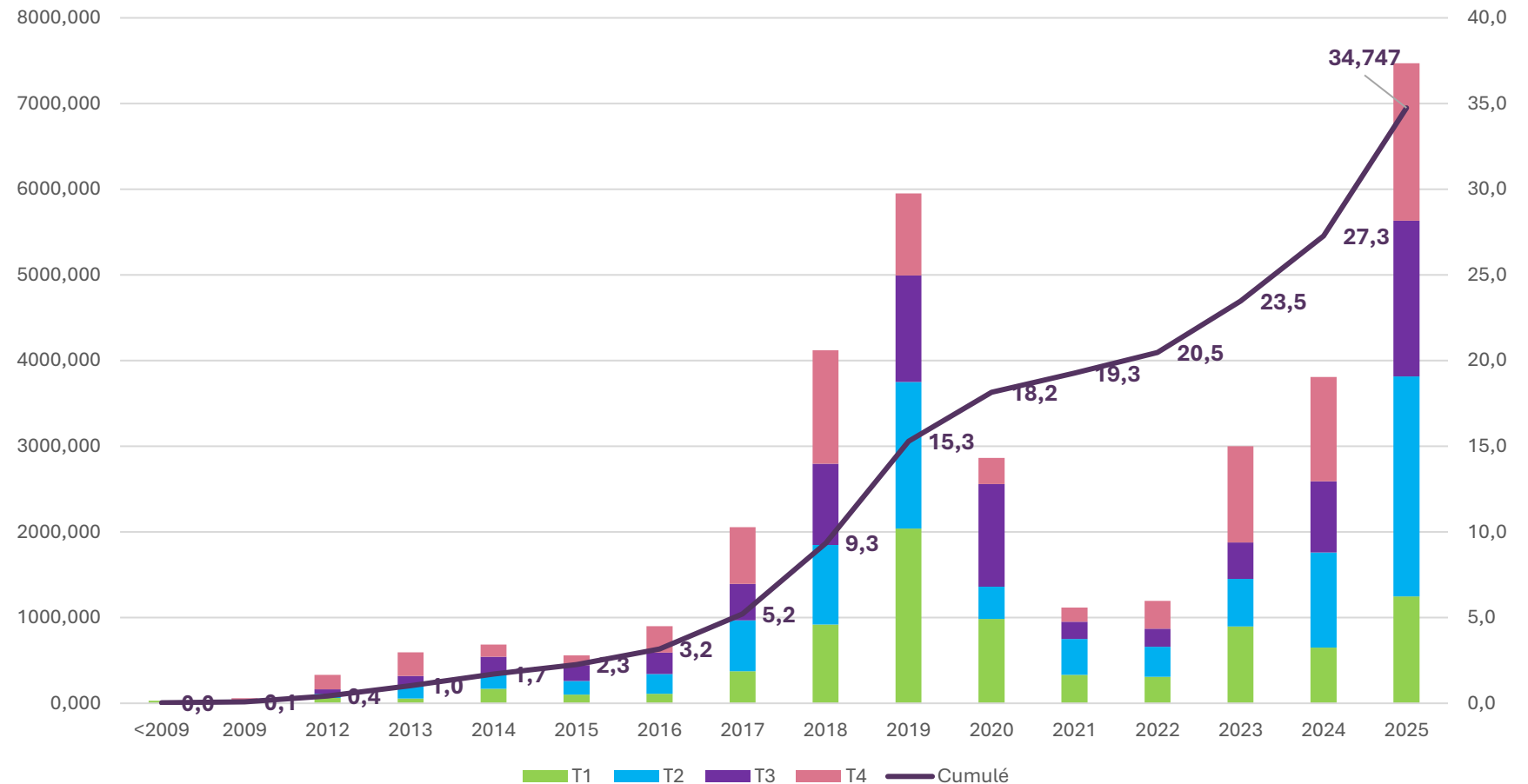
Signal PPE clair : objectif de 44 TWh en 2030

> 7 TWh de nouveaux projets initiés

Modèle agricole toujours dominant

Emergence de dispositifs de soutien nouveaux (CPB)

Conversion de cogénérations



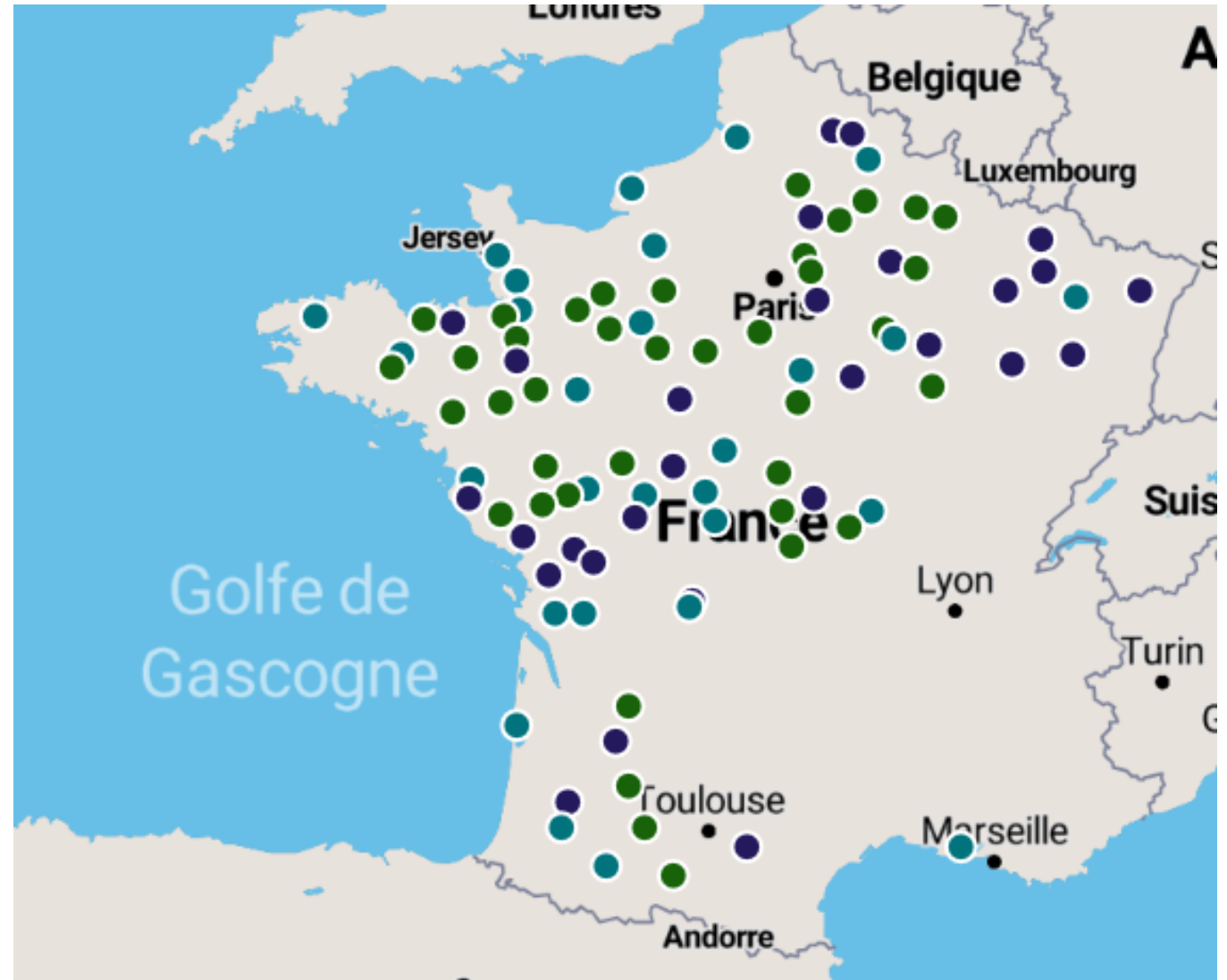
# L'adaptation des réseaux se poursuit en application du « droit à l'injection »

Complémentarité  
distribution/transport

Adaptation à la marge

39 rebours en service

56 rebours en développement



# **Le cadre de développement des gaz renouvelables s'étoffe ... sauf pour l'industrie et les nouvelles filières**

---

## **En complément d'un tarif de soutien, plusieurs dispositifs émergent :**

- Les Certificats de Production de Biométhane, adossés à l'usage résidentiel/tertiaire, devraient voir leur horizon élargi post 2028.
- L'Incitation à la Réduction de l'Intensité Carbone des Carburants, adossée à l'usage transport, intégrera une obligation d'incorporation de biométhane à compter de 2027.

## **MAIS**

**Pédagogie à déployer pour conforter l'usage du biométhane dans l'industrie**

**Arguments à relayer pour stimuler l'essor des filières basées sur la valorisation des déchets**

# Mot de la fin

Pierre COTIN

08/04/2026

