

Til Energitilsynet

Tonne Kjærsvvej 65
7000 Fredericia
Tel. +45 70 10 22 44
Fax +45 76 24 51 80

info@energinet.dk
www.energinet.dk
cvr-nr. 28 98 06 71

Opdatering af Harmonised Allocation Rules for Forward Capacity Allocation

27. juni 2016
NFL/NFL

Med henvisning til Elforsyningsloven § 73 a anmoder Energinet.dk hermed Energitilsynet om metodegodkendelse af de opdaterede Allocation Rules for Forward Capacity Allocation inklusiv annex 1, gældende fra 1. januar 2017.

De opdaterede Allocation Rules for Forward Capacity Allocation vil ved en godkendelse være gældende for den Vestdanske-tyske grænse, Kontek-forbindelsen og på Storebælts-forbindelsen.¹

1. Baggrund for opdatering

Ifølge udkastet til Guideline on Forward Capacity Allocation (GL FCA), skal ENTSO-E udarbejde fælles regler for allokering, samt brug af transmissionsrettigheder, såkaldte Harmonised Allocation Rules (HAR).

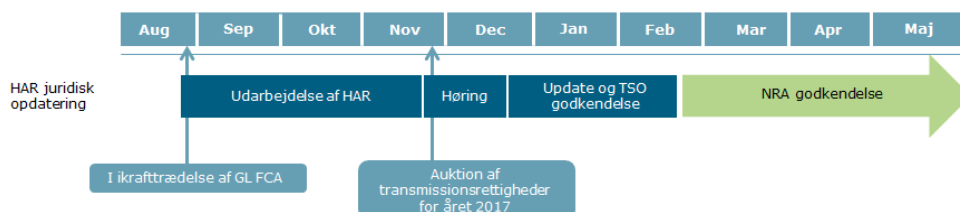
GL FCA sætter de overordnede rammer for allokeringen og brugen af transmissionsrettigheder og specificere at HAR forholder sig til følgende:

- Proceduren for salg af transmissionsrettigheder via auktion samt betingelser for hvorledes markedsaktørerne deltager i auktionerne,
- bestemmelser vedrørende firmness- og kompensationsregler og
- betingelserne for brug af kapacitet på grænserne imellem zonerne.

Forslag til HAR reglerne skal jf. GL FCA være udarbejdet inden for 6 måneder efter GL FCA er trådt i kraft. Den første udgave af HAR reglerne, blev implementeret som et tidlig implementeringsprojekt, og de nuværende HAR regler er således trådt i kraft inden GL FCA var i sin endelige form. De nuværende HAR regler skal således opdateres sådan at GL FCA og HAR reglerne er i overensstemmelse.

¹ Nuværende HAR regler kan findes på allokeringsplatformen JAO's hjemmeside: <http://jao.eu/support/resourcecenter/overview>.

Det forventes at GL FCA træder i kraft, ultimo august 2016, dvs. at TSOerne skal have opdateret de gældende HAR regler således, at disse er i overensstemmelse med GL FCA inden februar 2017. Herefter har de nationale regulatorer 6 måneder til at godkende reglerne inden disse træder i kraft. Dette vil betyde at de opdaterede HAR regler ikke vil kunne forventes at være godkendt før august 2017.



Figur 1 Tidslinje for opdatering af HAR i forhold til de juridiske forpligtigelser sat i GL FCA.

Grundet den måde som transmissionsrettigheder sælges på, hvor årsproduktet for det kommende år sælges i slutningen af november/først i december, vil en opdatering som skitseret i Figur 1 betyde, at de opdaterede HAR regler ikke vil kunne træde i kraft for årsproduktet, før 2018.

Efter et ønske fra markedsaktørerne om at opdatere de gældende HAR regler, således at de opdaterede HAR regler vil være i kraft fra 2017, har ENTSO-E og TSOerne (i samarbejde med tilsynsmyndighederne, som har sag god for en kortere periode til godkendelse af HAR reglerne) valgt at opdatere de gældende HAR regler inden GL FCA træder i kraft, således at HAR reglerne i videst mulig udstrækning følger GL FCA og er klar til januar 2017. Se Figur 2.



Figur 2 Tidsplan for tidlig opdatering af HAR der sikre at de opdaterede HAR regler kan være gældende fra 2017.

Efter ikrafttrædelsen af GL FCA vil der foregå en GL FCA-juridisk implementering, som følger de juridiske forpligtigelser der er givet i GL FCA, se Figur 1, og sikre at HAR reglerne er fuldt ud i overensstemmelse med GL FCA.

1.1 De opdaterede HAR regler forholder sig til følgende

- Proceduren for salg af fysiske- og finansielle transmissionsrettighedsoptioner (PTR- og FTR-optioner) via auktion,
- betingelser for markedsaktørernes deltagelse i auktionerne og
- betingelserne for brug af kapacitet på grænserne imellem zonerne.

Da GL FCA endnu ikke er trådt i kraft og opdateringen af HAR reglerne sker over en kort tidsperiode for at sikre, at de kan være gældende fra januar 2017, har

TSOerne valgt ikke at medtage regler omkring finansielle transmissionsrettigheds-obligationer (FTR-obligation).

En FTR-obligation er forskellig fra en FTR-option på den måde, at den indebærer en forpligtelse for ejeren til at betale prisforskellen til TSOen, når prisforskellen er negativ. En FTR-obligation giver dermed modsat en FTR-option ejeren en forpligtelse overfor TSOen. Konsekvensen er at set-uppet for at håndtere FTR-obligationer vil være væsentlig anderledes, da regler for clearinginstitut og principper for håndtering af TSOens finansielle risiko vil skulle opstilles. Yderligere synes der, baseret på feed-back fra European Stakeholder Committee møde (ESC), at være en bred enighed blandt interessenterne omkring at reglerne for FTR-obligationer ikke er en prioritet. Derfor er udformning af reglerne for FTR-obligationer udeladt fra denne opdatering af HAR reglerne, og håndteres i den juridiske HAR opdaterings proces.

1.2 Bilag til metodeanmeldelsen

Til metodeanmeldelsen er vedhæftet følgende dokumenter:

- Harmonised Allocation Rules for Forward Capacity Allocation – *Allocation Rules for Forward Capacity Allocation 29 June 2016*.
- Samlet svar på den offentlige høring af HAR reglerne (gennemført af ENTSO-E) – *Summary of the assessment of the comments from the public consultation 29 June 2016*.

2. Regionsspecifikt bilag

Artikel 4 i HAR reglerne angiver at et regionsspecifikt bilag kan vedhæftes, hvori afvigelse fra HAR reglerne kan specificeres.

Energinet.dk mener at ændringerne i de opdaterede HAR regler vil sikre markedsaktørerne bedre, men dog ikke ændre risikoen betydeligt for Energinet.dk. Energinet.dk og de to tyske TSOer, Tennet TSO GmbH og 50Hertz Transmission GmbH (50Hertz), har derfor valgt ikke at benytte muligheden og vil med en godkendelse af de opdaterede HAR regler overgå til rene HAR regler. Ved ikke at benytte sig af muligheden for at angive et regionsspecifikt bilag sikre TSOerne også en endnu større ensretning af reglerne for transmissionsrettigheder på tværs af grænserne. En liste med regionsspecifikke bilag kan findes som bilag til HAR reglerne.

3. Høringsproces for HAR reglerne

I overensstemmelse med GL FCA har ENTSO-E afholdt en offentlig høring af HAR regler og de regionsspecifikke bilag, hvor aktører og interesseorganisationer har haft mulighed for at komme med høringssvar. Høringen varede fra den 18. april 2016 til og med den 18. maj 2016. ENTSO-E har efter høringen udarbejdet et samlet svar på den offentlige høring, se bilag: *Summary of the assessment of the comments from the public consultation 29 June 2016*. (Alle høringssvar er også angivet i dette bilag).

Generelt kan kommentarerne fra den offentlige høring inddeles i følgende kategorier:

- Regionsspecifikke bilag
- Sekundære markeder
- Firmness på allokering af kapacitet
- Loft på kompensering ved afkortning af kapacitet
- Fakturering af kompensation ved afkortninger af kapacitet

4. HAR ændringer

Ændringerne fra de nuværende HAR regler skal sikre en overensstemmelse med GL FCA i videst mulig udstrækning og ændringerne kan overordnet inddeles i følgende kategorier:

- Tilpasning af definitioner til Guideline of Capacity Allocation and Congestion Management (GL CACM) og GL FCA.
- Tilpasning af krav for deltagelse i auktionen for transmissionsrettigheder.
- Tilpasning af auktionsspecifikationer og allokeringensplatformens forpligtelser til at publicerer auktionsspecifikationer og deltagerlister.
- Tilpasning af "trigger event" for afkortning af kapacitet.
- Tilpasning af kompensation og loft for kompensation ved afkortning af kapacitet.

Yderligere er stavefejl og slåfejl rettet.

Ændringerne medfører nogle nye principper for håndtering af transmissionsrettigheder, men ændre ikke principperne i betydelig omfang. Den største ændring relaterer sig til tilpasning af "trigger events" og kompensation samt loft for kompensation ved afkortning af kapacitet.

Nedenfor gennemgås ændringerne der er fortaget i de opdaterede HAR regler sammenlignet med nuværende HAR regler med regionsspecifikt bilag.

Kapitel 1 – Generelle bestemmelser

I kapitlet er der fortaget ændringer af definitionerne således, at HAR reglerne er i overensstemmelse med GL CACM og GL FCA således at definition fra de to Guidelines ikke også defineres i HAR reglerne, men at der henvises til hhv. GL CACM og GL FCA.

Yderligere er der tilføjet et afsnit med alle specifikationer relateret til det regionspecifikke bilag, samt hvilke afvigelser der kan defineres i et sådan bilag. Afsnittet tilføjes for at lette læsevenligheden af HAR reglerne. Det bemærkes at muligheden for at tilføje afvigelser fra kompensationsreglerne vil skulle ændres efter at GL FCA er trådt i kraft og den juridiske opdatering af HAR reglerne foretages.

Kapitel 2 – Krav og proces for deltagelse i auktioner og overførelser

I kapitlet tilføjes allokeringensplatformens forpligtelse til at publicere en liste med markedsaktør der kan handle transmissionsrettigheder, som det er defineret i GL FCA.

Kapitel 3 - Sikkerhedsstillelse

Efter forespørgelse fra ACER tilføjes der en tekst således at JAO's mulighed for at nedsætte kravet til kreditvurdering ikke kan ske, uden at relevante TSOer og tilsynsmyndigheder informeres. En sådan nedsættelse af kravet til kreditvurdering vil kun finde sted i specielle situationer, hvor det vil være essentielt at JAO kan indføre ændringen hurtigt og ikke vil skulle igennem en godkendelses proces. Samtidig er det dog vigtigt at TSOer og tilsynsmyndigheder har mulighed for at få informationen hurtigt og derfor indføres teksten.

Kapitel 4 - Auktioner

Der tilføjes til kapitlet en specifikation af at andre produkter end standard produkterne, med en tidshorisont på enten et år eller en måned, kan udbydes hvis TSOerne ønsker det og de relevante tilsynsmyndigheder godkender det. Specifikationen tilføjes for læsevenligheden og efter ønske fra markedsaktørerne.

Yderligere tilføjelse det til kapitlet at allokeringplatformen er forpligtiget til at publicere budformater i forbindelse med auktionsspecifikationerne. Tilføjjelsen sker for at sikre overensstemmelse med krav i GL FCA.

Som det sidste tilføjes en specifikation af hvorledes afrunding af transmissionsrettigheder til nul vil påvirke fastsættelsen af den marginale pris. Specifikationen tilføjes for at sikre at fuldtud transparens i hvorledes den marginale pris fastsættes.

Kapitel 5 – Returnering af transmissionsrettigheder

I kapitlet tilføjes muligheden for at en tredje part, på vegne af en markedsaktør, kan returnere transmissionsrettigheder til den kommende auktion, som det er defineret i GL FCA.

Kapitel 6 – Overførsel af transmissionsrettigheder

I dette kapitel tilføjes der, som defineret i GL FCA, ligeledes en mulighed for at en tredje part, på vegne af en markedsaktør, kan håndtere overførelser af transmissionsrettigheder overfor allokeringplatformen.

Kapitel 7 – Brug og betaling af transmissionsrettigheder

Specifikationen af hvorledes betalingen for ikke nominerede PTR- og FTR-optioner fortages, i tilfældet med en fallback allokering for en implicit allokering, ændres således at HAR reglerne er i overensstemmelse med GL FCA.

Yderligere ændres specifikation af hvorledes betalingen for ikke nominerede PTR-optioner og FTR-optioner beregnes, for at sikre konsistens med GL FCA. I de opdaterede HAR regler kan betalingen således justeres så, at beregningen reflekterer allokeringsbegrænsninger imellem budområder, hvis allokeringsbegrænsninger i Day-Ahead processen er godkendt af den relevante tilsynsmyndighed jf. GL CACM.

Kapitel 8 – Fallback procedure

Der er ingen ændringer til dette kapitel, blot en tilpasning af artikelnumrene som effekt af ændringer i andre kapitler.

Kapitel 9 - Afkortning

Jf. GL FCA er firmness deadlines ændret således, at Longterm firmness deadline er fjernet og kun Day Ahead firmness deadline er bibeholdt med henvisning til GL CACM.

Yderligere specificeres det hvorledes fordelingen ved afkortning foretages imellem PTR- og FTR-optioner og imellem nominerede og ikke nominerede PTR-optioner. Dette sker som følge af ændret "trigger event" i GL FCA og for at sikre en god læsevenlighed.

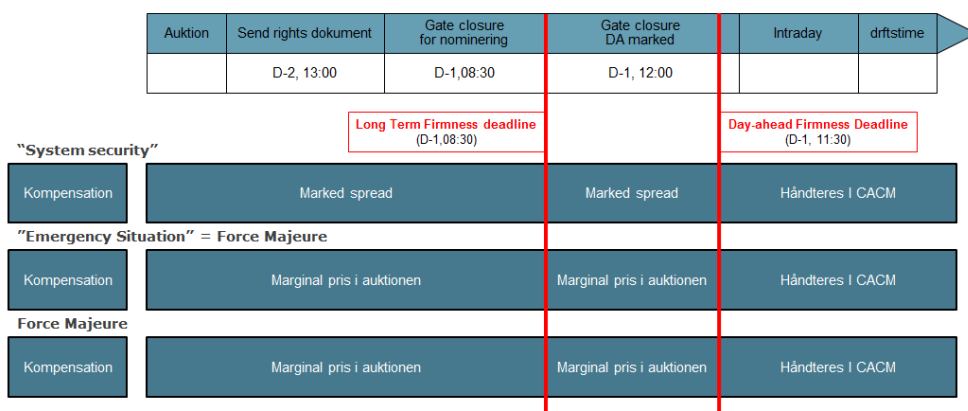
I kapitlet tilpasses "trigger event" for afkortning af kapacitet. Jf. GL FCA kan afkortning af kapacitet ske før Day Ahead firmness deadline for:

1. at sikre at "operation remains within Operational security limits" eller
2. ved force majeure.

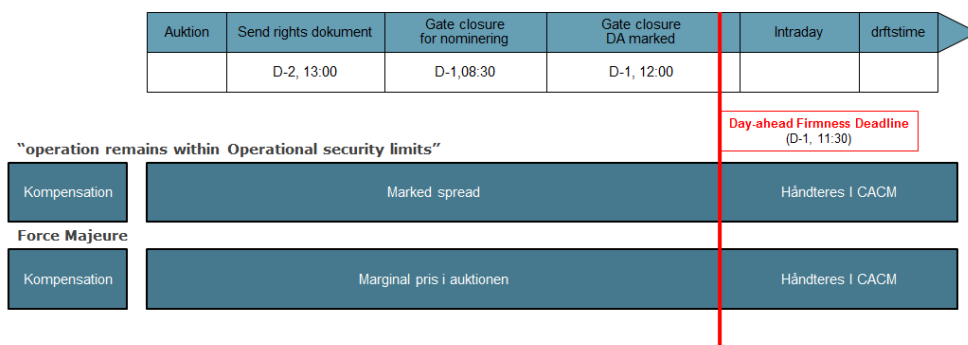
Efter Day Ahead firmness deadline kan afkortning af kapacitet kun ske som defineret i GL CACM.

Kompensationen vil for "operation remains within Operational security limits" være marked spreadet, som det også er tilfældet med "system security" i de nuværende regler, se Figur 3.

Gældende HAR regler med regionsspecifikt bilag:



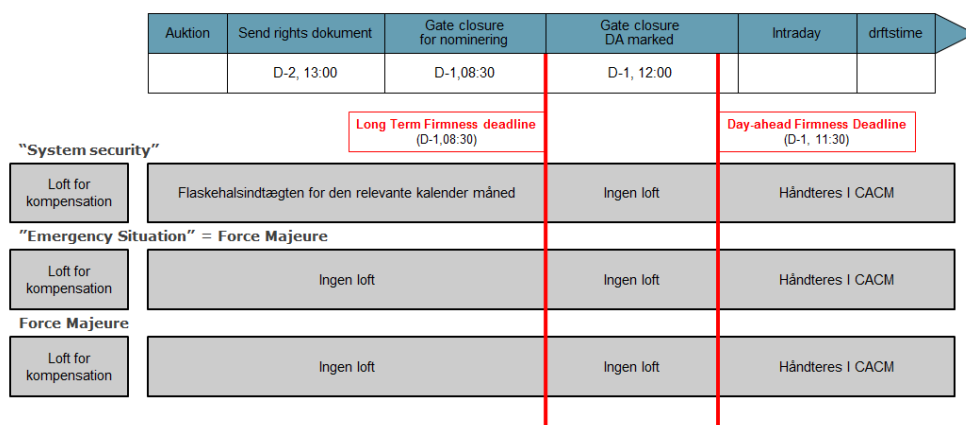
Opdaterede HAR regler:



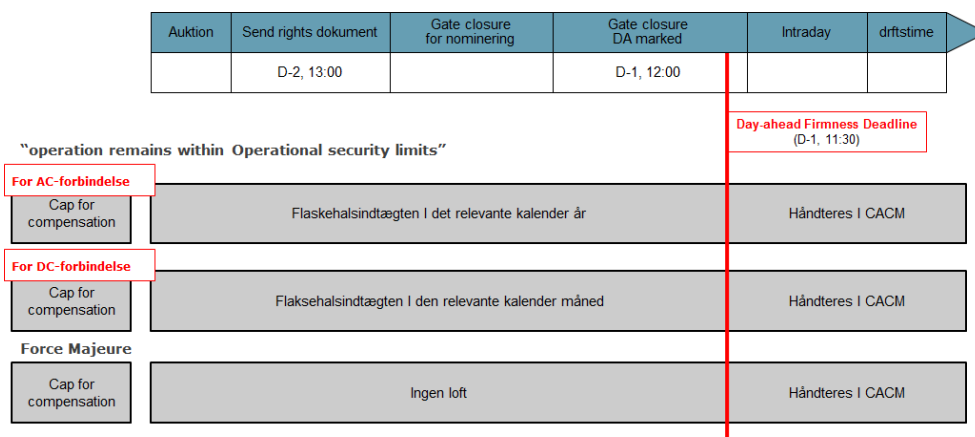
Figur 3 Forskellen imellem kompensationsregler i de gældende HAR regler med regionsspecifikt bilag og de opdaterede HAR regler.

Loft for kompensation vil for "operation remains within Operational security limits" være forskellig afhængig af om det er en jævnstrømsforbindelse (DC-forbindelse) eller en vekslestrømsforbindelse (AC-forbindelse). Ved AC-forbindelser sættes loftet til flaskehalsindtægten for det relevante kalender år, imens at for DC-forbindelser vil loftet være flaskehalsindtægten for den relevante kalender måned. Se Figur 4.

Gældende HAR regler med regionspecifikt bilag:



Opdaterede HAR regler:



Figur 4 Forskellen imellem loft for kompensation i de gældende HAR regler med regionspecifikt bilag og de opdaterede HAR regler.

Kapitel 10 – Fakturering og betaling

Kapitlet ændres således at fakturering af kompensation ved afkortning af kapacitet skal fortages hhv.

- Efter hver måned for DC-forbindelser.
- Efter hver måned med en årlig afstemning af det årlige loft for AC-forbindelser.

Kapitel 11 – Øvrige bestemmelser

Der er ingen ændringer til dette kapitel, blot en tilpasning af artikelnumrene som effekt af ændringer i andre kapitler.