
Public consultation exemption of transfer of bid obligation, Article 34 EB

November 30, 2022

Contents

| | | |
|----|---|---|
| 1. | Introduction | 3 |
| 2. | Consultation response (in Danish) | 3 |
| 3. | Svenska kraftnät and Energinet's response to the public consultation..... | 4 |

1. Introduction

This document includes the single response received from the public consultation (between 2022-10-19 and 2022-11-18) in line with legal FW. A single response was received, written in Danish.

2. Consultation response (in Danish)

Høringssvar - dispensation fra forpligtelse til at tillade FCR-overdragelse

BSP_Y vil gerne takke for muligheden for at afgive svar på høringen om Energinet og Svenska Kraftnäts forslag til dispensation fra forpligtelse til at tillade overdragelse af FCR-kapacitet i henhold til EBGL artikel 34(1).

BSP_Y deltager i dag i det dansk-svenske marked for FCR-N og FCR-D. BSP_Y kan konstatere, at der i dag er endog meget høje modregningspriser for dækningsindkøb når en aktør, som følge af havari eller lignende, ikke er i stand til at opfylde reserveforpligtelsen. Modregningsprisen er ofte en faktor 5-10 højere end auktionspriserne, hvilket gør det nødvendigt at lægge en betydelig risiko-præmie på FCR-bud i både D-2 og D-1 auktionerne.

BSP_Y noterer sig samtidig, at der ikke er transparens om TSO'ernes dækningsindkøb i FCR-markederne. Der er ikke etableret rammer for et formaliseret dækningsindkøb og det er uvist, hvilke aktører, der har mulighed for at levere bud til dette.

BSP_Y oplever eksempelvis ikke at få TSO-forespørgsler på at levere yderligere FCR-kapacitet efter D-1 auktionen. Dette til trods for, at BSP_Y's historisk har kunnet konstatere, at vores FCR-kapacitet typisk er prissat markant under omkostningerne til dækningsindkøb. Det er således BSP_Ys opfattelse, at der ikke er tilstrækkelig konkurrence om at levere FCR-kapacitet i TSOernes dækningsindkøb.

BSP_Y finder på den baggrund, at der kan være betydelig samfundsøkonomisk værdi i at skabe en transparent og markedsbaseret mulighed for at overdrage forpligtelsen til at levere FCR-kapacitet til andre aktører. Dette vil reducere leverandørernes risikopræmie og dermed omkostningerne til indkøb af FCR for Energinet og Svenska Kraftnät.

BSP_Y mener derfor som udgangspunkt, at de dansk-svenske FCR-leverandører bør gives adgang til et sekundært marked for overdragelse af forpligtelsen til at levere FCR

som foreskrevet i EBGL artikel 34(1).

Såfremt Energinet og Svenska Kraftnät ønsker dispensation herfra, vil BSP_Y opfordre til, at der forud for dette skabes transparens om de nuværende dækningsindkøb og at alle FCR-leverandører gives mulighed for at deltage heri.

3. Svenska kraftnät and Energinet's response to the public consultation

Svenska Kraftnät and Energinet (TSOs) appreciates the response to the public consultation.

The mechanism for repurchase in the case of outages or similar depends on the timing of the bid obligation, time of outage and how the provider chooses to transfer an obligation. The provider can either repurchase its obligation via the TSOs, or via a transfer of bid obligation (bilateral trade between two providers). The TSOs does not have any impact nor say on the price of transfer of obligation in the latter case.

If the provider has entered an obligation after the first auction, there is a possibility to transfer that obligation in a market-based way in the second auction (however at marginal cost). Thus all providers in the common FCR market are eligible to provide the repurchased obligation. The TSOs considers this mechanism to be aligned with a market-based approach, and thus does not suffer from lack of competition. Should the provider fail to meet its obligation for any reason, the mechanism for repurchase differs. Since there are no auctions scheduled after the second auction, the TSOs covers the deficit by utilising bilateral trade (D-0 trade). All of above is already approved in the common FCR market proposal by the NRAs per 31st of May, 2022.

The TSOs considers the received feedback concerning above to be generally interesting, however outside of the publicly consulted exemption from transfer of bid obligation and Article 34 in EB.