



# Besluit

**Ons kenmerk:** ACM/DE/2017/205798\_OV  
**Zaaknummer:** 17.0021.53

## BESLUIT

Besluit van de Autoriteit Consument en Markt op grond van artikel 4, vijfde lid, van Verordening 2016/1719 van de Commissie van 26 september 2016 tot vaststelling van richtsnoeren betreffende capaciteitstoewijzing op de langere termijn en op grond van artikel 5, zesde lid, van de Elektriciteitswet 1998 over het voorstel van BritNed voor biedzonegrens specifieke eisen voor de biedzonegrens Nederland - Groot-Brittannië betreffende de geharmoniseerde toewijzingsregels voor langetermijnrechten betreffende transmissie.



## Besluit

### Samenvatting

Verordening 2016/1719 van de Commissie van 26 september 2016 tot vaststelling van richtsnoeren betreffende capaciteitstoewijzing op de langere termijn (hierna: de FCA Verordening) heeft tot doel om vooruitgang in de richting van een daadwerkelijk geïntegreerde elektriciteitsmarkt te boeken. Dit wordt bevorderd door efficiënte indekkingsmogelijkheden voor elektriciteitsproducenten, verbruikers en detailhandelaren worden te ontwikkelen ten aanzien van het prijsrisico dat zich in de toekomst kan voordoen in het gebied waarin zij actief zijn.

Als onderdeel van de uitvoering van de FCA Verordening heeft BritNed Development Limited (hierna: BritNed) een aanvraag aan de Autoriteit Consument en Markt (hierna: ACM) ter goedkeuring voorgelegd voor biedzonegrens specifieke eisen voor de biedzonegrens Nederland - Groot-Brittannië betreffende de geharmoniseerde toewijzingsregels voor de langetermijnrechten betreffende transmissie (Harmonised Allocation Rules (hierna: HAR)). TenneT heeft ook een voorstel voor de hoofdtekst van de HAR ter goedkeuring voorgelegd aan de ACM. De regulerende instanties zijn echter niet tot een overeenstemming gekomen over dit laatste voorstel waardoor deze is doorverwezen naar de Agency for the Cooperation of Energy Regulators (hierna: ACER).

Het voorstel van BritNed betreft een biedzonegrens specifieke annex bij de HAR. Het voorstel bevat specifieke regels die van toepassing zijn voor BritNed met betrekking tot de biedzonegrens Nederland - Groot Brittannië.

De ACM concludeert dat niet is gebleken dat het voorstel in strijd is met de doelstellingen en eisen van de FCA Verordening. De ACM keurt daarom het voorstel goed.

Belanghebbenden kunnen tegen dit besluit bezwaar maken bij de ACM.



## Besluit

### 1 Inleiding en procedure van totstandkoming van dit besluit

1. De FCA Verordening heeft tot doel om vooruitgang in de richting van een daadwerkelijk geïntegreerde elektriciteitsmarkt te boeken. Dit wordt bevorderd door efficiënte indekkingsmogelijkheden voor elektriciteitsproducenten, verbruikers en detailhandelaren te ontwikkelen ten aanzien van het prijsrisico dat zich in de toekomst kan voordoen in het gebied waarin zij actief zijn.
2. Overeenkomstig de artikelen 51, 52 en 54 van de FCA Verordening heeft BritNed een voorstel ontwikkeld voor biedzonegrens specifieke eisen voor de grens Nederland - Groot-Brittannië betreffende de HAR. Het voorstel van BritNed betreft een annex bij de HAR. Dit voorstel is overeenkomstig artikel 51, eerste lid, juncto artikel 6 van de FCA Verordening van 16 januari 2017 tot 17 februari 2017 geconsulteerd via de internetpagina van het European Network of Transmission System Operators for Electricity (hierna: ENTSO-E).
3. BritNed moet binnen een termijn van zes maanden na de inwerkingtreding van de FCA Verordening dit voorstel voor goedkeuring bij zijn regulerende instanties indienen. Op 18 april 2017 heeft de ACM van BritNed een aanvraag ontvangen tot goedkeuring van het voorstel. Dit betreft een gewijzigde versie ten opzichte van de versie die is geconsulteerd via de internetpagina van ENTSO-E.
4. De laatste betrokken regulerende instantie heeft het voorstel ontvangen op 18 april 2017. De betrokken regulerende instanties moeten het voorstel daarom uiterlijk op 18 oktober 2017 goedkeuren.
5. TenneT heeft ook een voorstel voor de hoofdtekst van de HAR ter goedkeuring voorgelegd aan de ACM. De regulerende instanties zijn echter niet tot een overeenstemming gekomen over het voorstel voor de hoofdtekst van de HAR waardoor dit voorstel is doorverwezen naar ACER.
6. Aangezien het voorstel ziet op congestiebeheersprocedures is BritNed ook op grond van artikel 16, vijftiende lid, van de Elektriciteitswet 1998 (hierna: de E-wet) verplicht om het voorstel ter goedkeuring voor te leggen aan de ACM.
7. Om een zorgvuldige besluitvorming te waarborgen heeft de ACM het voorstel met bijbehorende documenten ter inzage gelegd en gepubliceerd op haar internetpagina. Van de terinzagelegging is kennis gegeven in Staatscourant 24449 van 28 april 2017. De ACM heeft hiermee belanghebbenden in de gelegenheid gesteld zienswijzen te geven. Naar aanleiding van de terinzagelegging zijn geen zienswijzen ontvangen.



## Besluit

8. De betrokken regulerende instanties hebben elkaar geraadpleegd en in nauwe coördinatie samengewerkt met het oog op het bereiken van overeenstemming overeenkomstig artikel 4, negende lid, van de FCA Verordening. Op 25 september 2017 hebben de betrokken regulerende instanties overeenstemming bereikt over het goedkeuren van het voorstel.
9. De indeling van dit besluit is als volgt. Hoofdstuk 2 van dit besluit bevat het wettelijk kader. Het ontvangen voorstel en relevante informatie die de ACM naar aanleiding van het voorstel heeft ontvangen, is samengevat in hoofdstuk 3. Hoofdstuk 4 bevat de beoordeling van het voorstel en hoofdstuk 5 het dictum.
10. Dit besluit bevat twee bijlagen. Deze bijlagen zijn onderdeel van het besluit en bevatten respectievelijk het voorstel en de relevante artikelen van de FCA Verordening.

4/12

## 2 Wettelijk kader

11. In dit hoofdstuk beschrijft de ACM de bepalingen die gezamenlijk het wettelijk kader vormen voor dit besluit.

### *Bevoegdheidsgrondslag ACM*

12. De taken waarmee de ACM is belast, zijn vastgelegd in de wet. In de E-wet zijn deze taken vastgelegd in artikel 5, eerste lid, van de E-wet:  
*“De Autoriteit Consument en Markt is belast met de aan haar opgedragen taken ter uitvoering van het bepaalde bij of krachtens deze wet, verordening 714/2009, verordening 713/2009 en verordening 1227/2011, alsmede met het toezicht op de naleving van het bepaalde bij of krachtens deze wet, verordening 714/2009, verordening 713/2009 en verordening 1227/2011.”*
13. De FCA Verordening is vastgesteld krachtens Verordening 714/2009, waardoor de ACM op grond van artikel 5, eerste lid, van de E-wet ook belast is met taken die voortvloeien uit deze Verordening.
14. In artikel 35, eerste lid, van Richtlijn 2009/72/EG van het Europees Parlement en de Raad (hierna: Richtlijn 2009/72) is het volgende geregeld:  
*“Iedere lidstaat wijst één enkele nationale regulerende instantie aan.”*
15. De definitie van “regulerende instanties” is opgenomen in artikel 2, tweede lid, aanhef en onder a, van Verordening 714/2009:  
*“a) ‘regulerende instanties’: de regulerende instanties bedoeld in artikel 35, lid 1, van Richtlijn 2009/72/EG”.*



## Besluit

Deze definitie is op grond van artikel 2 van de FCA Verordening ook op de FCA Verordening van toepassing.

16. Artikel 5, tweede lid, van de E-wet stelt dat de ACM is aangewezen als de regulerende instantie, bedoeld in artikel 35, eerste lid, van Richtlijn 2009/72:

*“De Autoriteit Consument en Markt is de regulerende instantie, bedoeld in artikel 35, eerste lid, van de richtlijn en artikel 2, tweede lid, onderdeel a, van verordening 714/2009”.*

17. Het voorstel van BritNed heeft betrekking op congestiebeheersprocedures zoals bedoeld in artikel 5, zesde lid, van de E-wet. Op grond van dit artikel beslist de ACM over de goedkeuring van congestiebeheersprocedures voor landsgrensoverschrijdende netten:

*“De Autoriteit Consument en Markt beslist over de goedkeuring van de door de netbeheerder van het landelijk hoogspanningsnet gehanteerde congestiebeheersprocedures voor landsgrensoverschrijdende netten.”*

18. Artikel 16, vijftiende lid, van de E-wet schrijft voor dat de netbeheerder van het landelijk hoogspanningsnet de congestiebeheersprocedures ter goedkeuring aan de ACM voorlegt, voordat de netbeheerder deze hanteert:

*“Voordat de netbeheerder van het landelijk hoogspanningsnet congestiebeheersprocedures hanteert voor landsgrensoverschrijdende netten, legt hij deze procedures ter goedkeuring voor aan de Autoriteit Consument en Markt.”*

19. Artikel 10Aa, derde lid, van de E-wet schrijft vervolgens voor dat het bovenstaande artikel ook op BritNed van toepassing is:

*“Voor een interconnector-beheerder zijn uitsluitend de artikelen 16, eerste lid, onderdeel a, b, j, k en l, tweede lid, onderdeel g, k en m, en vijftiende lid, 24, 26a, eerste lid, 31a, 51, 52 en 79 van overeenkomstige toepassing.”*

### Relevante artikelen FCA Verordening

20. Artikel 3 van de FCA Verordening bevat de doelstellingen van de capaciteitstoewijzing op de langere termijn. In artikel 4, vijfde tot en met negende lid, van de FCA Verordening wordt het proces van de vaststelling van voorwaarden of methodologieën beschreven. De artikelen 51, 52, 54 en 55 van de FCA Verordening zijn relevant in verband met het voorstel van BritNed. Zie bijlage 1 bij dit besluit voor een overzicht van de in dit randnummer genoemde artikelen.



## Besluit

### 3 Het voorstel

21. Het voorstel (opgenomen in bijlage 2 bij dit besluit) betreft een biedzonegrens specifieke annex bij de HAR. Het voorstel bevat specifieke regels die van toepassing zijn voor BritNed met betrekking tot de biedzonegrens Nederland - Groot-Brittannië.
22. Hoofdstuk 1 van het voorstel bevat een aantal algemene bepalingen over de reikwijdte van de annex, de gehanteerde definities en over de inwerkingtreding van bepaalde onderdelen van de annex.
23. De hoofdstukken 3 tot en met 10 van het voorstel bevatten biedzonegrens specifieke regels voor veilingen. In het bijzonder bevat hoofdstuk 3 van het voorstel biedzonegrens specifieke regels omtrent financieel onderpand, kredietwaardigheid, kredietlimiet en voorwaarden voor het inroepen van het onderpand op transmissierechten. Hoofdstuk 4 bevat regels over de verminderingsperiodes van aangeboden capaciteit (section 6) en over reserveprijzen (section 7). Hoofdstuk 5 bevat regels omtrent de teruggave en overdracht van transmissierechten. Hoofdstuk 7 bevat regels omtrent het gebruik en de vergoeding van transmissierechten op de biedzonegrens. Hoofdstuk 9 van het voorstel omvat regels over vastheid van transmissierechten en de compensatie voor vermindering van die rechten. Hoofdstuk 10 bevat regels over de wijze van financiële afwikkeling en betalingen.
24. Hoofdstuk 11 van het voorstel bevat overige bepalingen die te maken hebben met evaluatie van de toewijzingsregels en met beperking van aansprakelijkheid van het centrale toewijzingsplatform (Single Allocation Platform (SAP)).

*Tijdschema tenuitvoerlegging en beschrijving verwacht effect op doelstellingen*

25. Het voorstel vermeldt in Hoofdstuk 1, section 2, eerste lid, dat het voorstel inwerking treedt op het moment van inwerkingtreding van de HAR.
26. Het voorstel vormt een annex bij de HAR. De HAR bevat een beschrijving van het verwacht effect op de doelstellingen van de FCA Verordening.



## Besluit

### 4 Beoordeling

27. Artikel 4, achtste lid, van de FCA Verordening bepaalt dat het voorstel een voorgesteld tijdschema voor de tenuitvoerlegging en een beschrijving van het verwacht effect op de doelstellingen van deze verordening bevat. Zoals blijkt uit de randnummers 25 en 26 van dit besluit voldoet het voorstel aan deze eisen van de FCA Verordening.
28. De FCA Verordening bevat in artikel 52, derde lid een niet limitatieve opsomming van aspecten die nader geregeld kunnen worden in regionale- en biedzonegrens specifieke annexen bij de HAR. Daarnaast bevatten de artikelen 54 en 55 een aantal eisen ten aanzien van vaststelling van bovengrenzen voor de compensatie bij de vastheid van transmissierechten.
29. Met betrekking tot de vaststelling van bovengrenzen voldoet het voorstel aan de eisen van de artikelen 54 en 55 van de FCA Verordening. De overige elementen van het voorstel zijn niet in strijd met de doelstellingen en eisen van de FCA Verordening.
30. Op grond van het voorgaande concludeert de ACM dat het voorstel niet in strijd is met de doelstellingen en eisen van de FCA Verordening. De ACM keurt daarom het voorstel goed, op grond van artikel 4, vijfde lid van de FCA Verordening en artikel 5, zesde lid, van de E-wet.



## Besluit

### 5 Dictum

31. De Autoriteit Consument en Markt keurt het voorstel goed.
32. Van dit besluit wordt mededeling gedaan in de Staatscourant. Voorts publiceert de Autoriteit Consument en Markt dit besluit op de internetpagina van de Autoriteit Consument en Markt.
33. Dit besluit treedt in werking op 18 oktober 2017.

's-Gravenhage,  
Datum: 17 oktober 2017

Autoriteit Consument en Markt  
namens deze,

w.g.

mr. P.C.M. Bijlenga  
Teammanager Directie Energie

8/12

*Tegen dit besluit kan degene, wiens belang rechtstreeks bij dit besluit is betrokken, binnen zes weken na de dag van bekendmaking van dit besluit een gemotiveerd bezwaarschrift indienen bij de ACM, Directie Juridische Zaken, Postbus 16326, 2500 BH Den Haag. In dit bezwaarschrift kan een belanghebbende op basis van artikel 7:1a, eerste lid, van de Algemene wetbestuursrecht, de ACM verzoeken in te stemmen met rechtstreeks beroep bij de administratieve rechter.*





## Besluit

### Bijlage 1: Relevante artikelen FCA Verordening

#### Artikel 3 van de FCA verordening

*“Met deze verordening worden de volgende doelstellingen nagestreefd:*

- a) bevorderen van doeltreffende zoneoverschrijdende handel op de lange termijn door middel van zoneoverschrijdende indekkingsmogelijkheden op de lange termijn voor marktdeelnemers;*
- b) optimaliseren van de berekening en toewijzing van zoneoverschrijdende capaciteit op de lange termijn;*
- c) zorgen voor niet-discriminerende toegang tot zoneoverschrijdende capaciteit op de lange termijn;*
- d) waarborgen van de niet-discriminerende behandeling van TSB's, het Agentschap, regulerende instanties en marktdeelnemers;*
- e) rekening houden met de behoefte aan een billijke en ordelijke capaciteitstoewijzing op de langere termijn en ordelijke prijsvorming;*
- f) waarborgen en verbeteren van de transparantie en betrouwbaarheid van de informatie betreffende de capaciteitstoewijzing op de langere termijn;*
- g) bijdragen tot de efficiënte langetermijnexploitatie en -ontwikkeling van het elektriciteitstransmissiesysteem en de elektriciteitssector in de Unie.”*

#### Artikel 4, vijfde tot en met negende lid, van de FCA Verordening:

*“ [...]*

*5. Elke regulerende instantie is verantwoordelijk voor goedkeuring van de in de leden 6 en 7 bedoelde voorwaarden of methodologieën.*

*6. De voorstellen voor de volgende voorwaarden of methodologieën worden ter goedkeuring voorgelegd aan alle regulerende instanties:*

*[...]*

*c) de eisen betreffende het centrale toewijzingsplatform overeenkomstig artikel 49;*

*[...]*

*f) de methodologie voor het delen van de kosten van het opzetten, ontwikkelen en exploiteren van het centrale toewijzingsplatform overeenkomstig 59;*

*[...]*

*8. Het voorstel voor de voorwaarden of methodologieën omvat een voorgesteld tijdschema voor hun tenuitvoerlegging en een beschrijving van hun verwacht effect op de doelstellingen van deze verordening. [...]*

*9. Wanneer de vaststelling van de voorwaarden of methodologieën een besluit van meer dan één regulerende instantie vergt, raadplegen de bevoegde regulerende instanties elkaar en werken zij in nauw overleg samen met het oog op het bereiken van overeenstemming. Indien van toepassing houden de bevoegde regulerende instanties rekening met het advies van het Agentschap. De*



## Besluit

regulerende instanties nemen besluiten betreffende de ingediende voorwaarden of methodologieën overeenkomstig de leden 6 en 7 binnen een termijn van zes maanden na de ontvangst van de voorwaarden of methodologieën door de regulerende instantie of, indien van toepassing, door de laatste betrokken regulerende instantie.

[...]

13. De TSB's die verantwoordelijk zijn voor de vaststelling van de voorwaarden of methodologieën overeenkomstig deze verordening, maken die bekend op het internet na de goedkeuring door de bevoegde regulerende instanties of, wanneer een dergelijke goedkeuring niet vereist is, na de vaststelling ervan, behalve wanneer dergelijke informatie overeenkomstig artikel 7 als vertrouwelijk wordt beschouwd.”

### Artikel 51 van de FCA Verordening

“Invoering van geharmoniseerde toewijzingsregels

1. Uiterlijk zes maanden na de inwerkingtreding van deze verordening ontwikkelen alle TSB's gezamenlijk een voorstel betreffende geharmoniseerde toewijzingsregels voor langetermijnrechten betreffende transmissie overeenkomstig artikel 52, lid 2. Met betrekking tot dit voorstel wordt een raadpleging overeenkomstig artikel 6 gehouden. Dit voorstel omvat regionale en voor de biedzonegrens specifieke eisen indien deze door de TSB's van elke capaciteitsberekeningsregio overeenkomstig artikel 52, lid 3, zijn ontwikkeld.

2. Zodra de regionale eisen van kracht zijn geworden, hebben deze voorrang op de algemene, in de geharmoniseerde toewijzingsregels vastgelegde eisen. Indien de algemene eisen van de geharmoniseerde toewijzingsregels worden aangepast en ter goedkeuring worden voorgelegd aan alle regulerende instanties, worden tevens de regionale eisen ter goedkeuring voorgelegd aan de regulerende instanties van de betrokken capaciteitsberekeningsregio.”

### Artikel 52 van de FCA Verordening (voor zover relevant)

“Eisen betreffende de geharmoniseerde toewijzingsregels

1. De eisen betreffende de geharmoniseerde toewijzingsregels voor langetermijnrechten betreffende transmissie hebben betrekking op fysieke transmissierechten, FTR's — opties en FTR's — verplichtingen. De TSB's houden terdege rekening met de specifieke aspecten van de verschillende soorten producten.

2. [...]

3. De geharmoniseerde toewijzingsregels kunnen ook regionale of voor de biedzonegrens specifieke eisen omvatten, onder meer, maar niet uitsluitend, in verband met de volgende aspecten:  
a) de omschrijving van de soorten langetermijnrechten betreffende transmissie die worden



## Besluit

- aangeboden bij elke biedzonegrens binnen de capaciteitsberekeningsregio overeenkomstig artikel 31;
- b) het soort vergoedingsregeling inzake langetermijnrechten betreffende transmissie dat wordt toegepast bij elke biedzonegrens binnen de capaciteitsberekeningsregio op basis van de toewijzing binnen het day-ahead-tijdsbestek overeenkomstig artikel 35;
- c) de uitvoering van alternatieve gecoördineerde regionale reserveprocedures overeenkomstig artikel 42;
- d) de regionale compensatieregels overeenkomstig artikel 55 waarin regionale vastheidsregelingen zijn vastgelegd.

### Artikel 54 van de FCA Verordening

*“Vaststelling van bovengrenzen*

- 1. De betrokken TSB's aan een biedzonegrens kunnen een maximum voorstellen voor de betaling van de totale compensatie aan alle houders van verminderde langetermijnrechten betreffende transmissie in het desbetreffende kalenderjaar of, in het geval van gelijkstroominterconnectoren, de desbetreffende kalendermaand.*
- 2. Het maximum mag niet lager zijn dan de totale congestie-inkomsten die door de betrokken TSB's aan de biedzonegrens in het desbetreffende kalenderjaar zijn verkregen. In het geval van gelijkstroominterconnectoren kunnen de TSB's een maximum voorstellen dat niet lager ligt dan de totale congestie-inkomsten die door de betrokken TSB's aan de biedzonegrens in de desbetreffende kalendermaand zijn verkregen.*
- 3. In het geval van verschillende interconnectoren die door verschillende TSB's aan dezelfde biedzonegrens worden geëxploiteerd en die zijn onderworpen aan verschillende regelgevingsstelsels waarop regulerende instanties toezien, mogen de totale congestie-inkomsten die worden gebruikt voor de berekening van de maximale compensatie overeenkomstig lid 2 per interconnector worden uitgesplitst. De betrokken TSB's doen een voorstel voor een dergelijke uitsplitsing en leggen dat ter goedkeuring voor aan de bevoegde regulerende instanties.*

### Artikel 55 van de FCA Verordening luidt als volgt:

*“Regels betreffende compensatie*

*Indien TSB's voorstellen om een maximum als bepaald in artikel 54 toe te passen, stellen zij gezamenlijk een reeks regels betreffende compensatie ten aanzien van het toegepaste maximum voor.”*

11/12



Besluit

Bijlage 2: Het voorstel

12/12

# **Annex 12 to the Allocation Rules**

## **Border specific annex: BritNed Interconnector**

# CHAPTER 1

## General Provisions

### Section 1

#### Subject-matter and scope

1. In accordance with Article 4 (*Regional specificities*) of the Allocation Rules, regional or border specificities may be introduced for one or more Bidding Zone borders. Rules described in this Annex apply to the Netherlands-Great Britain border comprising the Interconnector operated by BritNed (the “**Border**”).
2. The capitalised terms used in this Annex are defined or referred to in the Allocation Rules to which this Annex is attached or in the BritNed Access Rules unless otherwise specified below:

**Annex** means this annex to the Allocation Rules relating to the Border;

**Balancing and Settlement Code** means the code of that name established under the licence granted by the UK Secretary of State to National Grid Electricity Transmission Plc under Section 6(1)(b) of the Electricity Act 1989 (as amended);

**BritNed** means BritNed Development Limited;

**BritNed Access Rules** shall mean the Access Rules relating to the Interconnector published by BritNed but, for the avoidance of doubt, not including the Allocation Rules;

**Interconnector** means the interconnector linking the transmission systems in Great Britain and the Netherlands operated by BritNed;

**Interconnector Capability** has the meaning given to that term in the BritNed Access Rules;

**Long Term Auction** means an auction held for the purposes of Forward Capacity Allocation;

**Mid North Sea Day Ahead Market Spread** means the difference in the power exchange prices on the British and Dutch day ahead markets (such power exchanges to be chosen by BritNed in its absolute discretion from time to time) for the relevant hour(s) as adjusted to reflect DC losses on the Interconnector;

**Mid North Sea Day Ahead Market Spread Cap** means the cap calculated in accordance with Section 16(4) of this Annex;

**Mid North Sea Nomination or MNN** has the meaning given to that term in the BritNed Access Rules;

**Mid North Sea Netted Nomination or MNNN** has the meaning given to that term in the BritNed Access Rules;

**NGET Transmission System** means the system of electric lines owned or operated by National Grid Electricity Transmission Plc for the transmission of electricity, as further defined in the licence granted to it by the Secretary of State under section 6(1)(b) of the Electricity Act 1989;

**Reserve Price** means the minimum price in a Long Term Auction for which Long Term Transmission Rights are offered, as approved by the relevant National Regulatory Authorities. This minimum price will be set by reference to costs and not by reference to

predictions of market revenues. Several steps of minimum prices may be identified within an Auction, ranging from the marginal cost to the full cost (including an allowance for capital expenditure) of operating the Interconnector;

**TenneT Transmission System** means the system of electric lines operated by TenneT TSO for the transmission of electricity as further defined in the codes governing the transportation and use of electricity in the Netherlands;

**Weighted Average Marginal Price** means, in relation to a Registered Participant, the weighted average Marginal Price of the Long Term Transmission Rights of that Registered Participant, the aggregate of which forms its entitlement set out in the applicable Rights Document.

3. By way of amendment of Article 2 (*Definitions and interpretation*) of the Allocation Rules, the definition of “Information System Rules” shall mean the terms and conditions for access to and use of the Auction Tool by Registered Participants as set out in Rule A9 (*Information System Rules*) of the BritNed Access Rules.

## *Section 2*

### **Effective date and application**

1. This Annex shall be effective from [1 January 2018] subject to approval from the relevant National Regulatory Authorities. This Annex shall be reviewed annually by BritNed and the National Regulatory Authorities may also request a review. In the event that this Annex requires amendment, Article 68 (*Duration and amendment of Allocation Rules*) of the Allocation Rules shall apply.
2. The Allocation Rules and this Annex shall apply to Long Term Transmission Rights and all other rights and obligations in relation to the Border including those acquired before but with all or part of the delivery period occurring after the date on which the Allocation Rules and this Annex take effect in accordance with paragraph 1 above.
3. The provisions of Sections 1(3) (*Subject-matter and scope*), 3 (*Collaterals*), 8 (*Returns*), 9 (*Transfers*), 17 (*Invoicing and payment conditions*) and 18 (*Invoicing*) of this Annex shall cease to apply with effect from the date on which the first provisional auction specification for Long Term Transmission Rights for the Border is published by the Single Allocation Platform.

## CHAPTER 3

### Collaterals

#### *Section 3* Collaterals

1. By way of amendment to Article 20(e) (*Form of cash deposit*) of the Allocation Rules, the dedicated Business Account will not be used by the Allocation Platform for the purposes of settlement and must in all cases be opened in the name of the Allocation Platform at a financial institution selected by the Allocation Platform.
2. By way of amendment to Article 21 (*Form of Bank Guarantee*) of the Allocation Rules, the requirement to provide a Bank Guarantee may be satisfied by delivery of an equivalent instrument (“Alternative Guarantee”) in terms acceptable to the Allocation Platform, issued by a financial institution other than a bank with a long term credit rating meeting the requirements of paragraph 3 below.
3. By way of amendment to Article 21(h) (*Form of Bank Guarantee*) of the Allocation Rules, the issuer of the Bank Guarantee or the issuer of any Alternative Guarantee accepted by the Allocation Platform under paragraph 2 above must have a long term credit rating of not less than A by Fitch and Standard and Poor’s Corporation or A2 by Moody’s Investors Service Inc. If the issuer of the Bank Guarantee or Alternative Guarantee (the “Issuer”) ceases to have the required long term credit rating, the Registered Participant shall within five (5) Working Days submit to the Allocation Platform a substitute Bank Guarantee or Alternative Guarantee by a bank or other financial institution with the required long term credit rating or replace the Bank Guarantee or Alternative Guarantee with a cash collateral deposit. If there are industry-wide downgrades of financial institutions, the Allocation Platform may investigate what the new standards are and, at its own discretion if deemed necessary, decrease the required credit rating for a limited period of time. If the Issuer has two credit ratings and such credit ratings are not of the same level of parity (commonly known as “split ratings”) then, for the purposes of determining the Issuer’s long term credit rating, the lower credit rating will apply.

#### *Section 4* Credit Limit

1. For the purposes of calculating the Credit Limit under Article 23 (*Credit Limit*) of the Allocation Rules and Rule B7 (*Payment Security*) of the BritNed Access Rules, any outstanding payment obligations of the Registered Participant under the BritNed Access Rules shall additionally be taken into account.
2. In the case of Long Term Auctions with a Product Period greater than one (1) month, one (1) month of potential maximum commitment associated with the Bid will be considered for the purposes of assessing the Credit Limit. (For example, in an Auction with a Product Period of a year where the Credit Limit is one hundred Euros (€100), Bids will be permitted up to a level that creates a total Product Period commitment of one thousand two hundred Euros (€1,200)).



*Section 5*  
**Calls on collaterals**

The right of the Allocation Platform to call upon the collateral of a Registered Participant in respect of the Border under Article 26 (*Calls on collaterals*) of the Allocation Rules and Rule B7 (*Payment Security*) of the BritNed Access Rules shall additionally apply in relation to any sum invoiced under the BritNed Access Rules that a Registered Participant has failed to pay by the due date for payment.

## CHAPTER 4

### Auctions

#### Section 6

##### Reduction Periods of Offered Capacity

1. For the purposes of Article 30 (*Reduction Periods of Offered Capacity*) of the Allocation Rules, Reduction Periods may be included by the Allocation Platform in the Auction Specification for Products with a Product Period of twelve months on the basis of indicative start and finish times for reductions in Cross Zonal Capacity that will subsequently be confirmed by the Allocation Platform with as much advance notice as reasonably practicable, provided that the aggregate period of reduction shall not exceed that specified in the Auction Specification.

#### Section 7

##### Reserve Price

1. In Article 35(4) (*Auction Results Determination*) of the Allocation Rules and for the purposes of determining the Auction results, paragraph (a) shall be deleted and the following shall be inserted as new paragraphs (a) and (b) (and the existing paragraph (b) shall become (c)):
  - a. Bids with prices lower than the Reserve Price will be excluded for the purposes of determining the Auction results and, as a consequence, the Marginal Price will always be equal to or higher than the Reserve Price; and
  - b. If the total quantity of Cross Zonal Capacity for which valid Bids have been submitted is equal to or lower than the Offered Capacity for the relevant Auction then the Bids will be accepted and the Marginal Price will be the Reserve Price.
2. The Reserve Price for a particular Auction will be made available to Registered Participants as soon as practicable after the Auction has finished. Confirmation of the Reserve Price shall be submitted to both The Gas and Electricity Markets Authority and the Netherlands Authority for Consumers and Markets immediately before any Auction is conducted.

## **CHAPTER 5**

### **Return of Long Term Transmission Rights**

#### *Section 8* **Returns**

By way of amendment to Article 39 (*Process of the return*) of the Allocation Rules:

- (a) where Long Term Physical Transmission Rights have been issued, the notifications of returns of such rights can only be achieved directly by the Long Term Transmission Right Holder(s). For the avoidance of doubt, a notification sent indirectly through a third party will not be accepted by the Allocation Platform; and
- (b) where Long Term Financial Transmission Rights have been issued, such rights cannot be returned to the Allocation Platform for reallocation.

#### *Section 9* **Transfers**

By way of amendment to Article 42 (*Process of the transfer*) of the Allocation Rules, the notifications of transfers of Long Term Transmission Rights can only be achieved directly by the Long Term Transmission Right Holder(s). For the avoidance of doubt, a notification sent indirectly through a third party will not be accepted.

## **CHAPTER 7**

### **Use and remuneration of Long Term Transmission Rights**

#### *Section 10*

##### **Remuneration of Long Term Transmission Rights holders for non-nominated**

##### **Physical Transmission Rights and Financial Transmission Rights**

1. For the purposes of calculating the remuneration payable to a Registered Participant under Article 48(1)(*Remuneration of Long Term Transmission Rights holders for non-nominated Physical Transmission Rights and Financial Transmission Rights*) of the Allocation Rules:
  - a. the “Market Spread” to be calculated under Article 48(1)(a) shall be calculated as the Mid North Sea Day Ahead Market Spread and shall be adjusted to reflect the transaction and clearing fees of the relevant power exchanges incurred by the Allocation Platform in the reallocation of the non-nominated Physical Transmission Rights or, in the case of Financial Transmission Rights, in connection with the remuneration of such rights ; and
  - b. the Marginal Price of the initial Auction to be calculated under Article 48(1)(c) shall be calculated as the Weighted Average Marginal Price.
2. If an event resulting in curtailment occurs in the period after publication of the Rights Document but before the Day Ahead Firmness Deadline, the holder of Financial Transmission Rights shall:
  - a. to the extent curtailed, be compensated in accordance with Chapter 9 of the Allocation Rules as amended by Chapter 9 of this Annex; and
  - b. to the extent not curtailed, be remunerated in accordance with Article 48 of the Allocation Rules.

#### *Section 11*

##### **Cancellation of a Long Term Nomination Gate**

Where Long Term Physical Transmission Rights have been issued and technical difficulties with the Auction Tool occur, the Allocation Platform may be forced to cancel a Long Term Nomination Gate. In that case, the Allocation Platform shall inform the Registered Participants as soon as practicable of such cancellation. Should BritNed cancel a Long Term Nomination Gate, the Registered Participant’s corresponding Long Term Physical Transmission Rights set out in the Rights Document shall be compensated in accordance with Article 48(1) of the Allocation Rules and Section 10 of this Annex.

#### *Section 12*

##### **Deemed Metered Volumes**

When a Registered Participant issues a Mid North Sea Nomination of Physical Transmission Rights, then the Allocation Platform will ensure that a corresponding Deemed Metered Volume, as adjusted to reflect DC losses on the Interconnector and for any reductions in Mid North Sea Nominations as a result of curtailment, is allocated to the relevant Registered Participant for the purposes of the Balancing and Settlement Code using the Deemed

Metered Volume allocation rules set out in Schedule 5: “Deemed Metered Volume Allocation” of the BritNed Access Rules.

# CHAPTER 9

## Curtailement

### *Section 13*

#### **Curtailement general provisions**

1. This chapter should be read in conjunction with Rules D8 (*Curtailement*) and D9 (*Curtailement Reconciliation*) of the BritNed Access Rules published on the website of the Allocation Platform which covers the curtailement of Day Ahead and Intraday Transmission Rights and Day Ahead and Intraday MNNs.
2. For the purposes of Article 56 (*Triggering events and consequences of curtailement on Long Term Transmission Rights*) of the Allocation Rules, a Capacity Shortage, as defined in paragraph 3 of this Section 13, occurring:
  - a. before the Day Ahead Firmness Deadline, may be considered by the Allocation Platform as a breach of the Operational Security Limits or an event of Force Majeure; or
  - b. on or after the Day Ahead Firmness Deadline, may be considered by the Allocation Platform as an emergency situation or an event of Force Majeure,

and, in either case, for the purposes of Article 57 (*Process and notification of curtailement*) of the Allocation Rules, the aggregate quantity of Transmission Rights to be curtailed on a pro rata basis with any Day Ahead or Intraday Transmission Rights to be curtailed in accordance with the BritNed Access Rules shall be equal to the Curtailement Quantity calculated in accordance with paragraph 3 of this Section 13.

3. A Capacity Shortage occurs in any minute in a direction if:

$$NTC_{dir} < \sum \text{Capa}_{dir}^{GNC} + \sum \text{MNN}_{dir}^{GC} - \sum \text{MNN}_{opp}^{GC}$$

Where:

$NTC_{dir}$

is the value of the Interconnector Capability at that time in that direction; and

$\sum \text{Capa}_{dir}^{GNC}$

is the sum of the Transmission Rights, across all Registered Participants in that direction and for all timescales, including any Day Ahead and Intraday Transmission Rights allocated under the BritNed Access Rules, for which Nomination Gate Closure has not yet occurred, (before curtailement of those rights); and

$\sum \text{MNN}_{dir}^{GC}$

is the sum of the MNN values, across all Registered Participants in that direction for

$\sum \text{MNN}^{\text{GC}}_{\text{opp}}$

all timescales, in respect of Units for which Nomination Gate Closure has occurred, (before curtailment of that MNN in respect of the relevant Capacity Shortage in accordance with this Annex or the BritNed Access Rules); and

is the sum of the MNN values, across all Registered Participants in the opposite direction for all timescales, in respect of Units for which Nomination Gate Closure has occurred, (before curtailment of that MNN in respect of the relevant capacity Shortage in accordance with this Annex or the BritNed Access Rules),

and the “Curtailment Quantity” is the positive number equal to the difference between the Net Transfer Capacity in such direction and ( $\sum \text{CapaGNCdir} + \sum \text{MNNGCdir} - \sum \text{MNNGCopp}$ ).

#### *Section 14*

### **Curtailment of Long Term Transmission Rights and Long Term MNNs**

1. If a Registered Participant’s Long Term Transmission Rights or Long Term MNNs have been curtailed as a result of a triggering event described in Article 56 of the Allocation Rules (*Triggering events and consequences of curtailment on Long Term Transmission Rights*) as amended by paragraph 2 of Section 13 of this Annex then any such Long Term Transmission Rights and Long Term MNNs will not be reinstated if the Allocation Platform, acting reasonably, decides to increase the Interconnector Capability in any Settlement Period (either GB or NL) in any flow direction. Any such increase of Interconnector Capability will be added to the Offered Capacity in the next available Auction.

#### *Section 15*

### **Compensation for curtailments general provisions**

1. For the purposes of Chapter 9 (*Curtailment*) of the Allocation Rules:
  - a. any calculation of the “Market Spread” shall be calculated as the Mid North Sea Day Ahead Market Spread; and
  - b. any calculation of the “Marginal Price of the initial Auction” shall be calculated as the Weighted Average Marginal Price.

*Section 16*

**Compensation for curtailments of Long Term Transmission Rights**

1. For the purposes of Articles 59, 60 and 61 of the Allocation Rules, the compensation payable in respect of Long Term Transmission Rights shall be subject to the caps set out in paragraphs 2 and 3 of this Section 16.
2. For the purposes of Article 59(1)(a) and Section 15 of this Annex, the Mid North Sea Day Ahead Market Spread shall not exceed the Mid North Sea Day Ahead Market Spread Cap.
3. The total monthly amount of compensation payable in respect of Long Term Transmission Rights, subject to the adjustments described in paragraph 2 above, shall not exceed the aggregate of:
  - (a) the revenue raised from Long Term Auctions with a Product Period less than or equal to a month in both directions for that particular Month; and
  - (b) the revenue raised in relation to that Month from Long Term Auctions with a Product Period longer than a month, which shall be calculated based on the amount of Long Term Transmission Rights sold with a Unit Validity Time applicable to that particular Month in both directions,

less all sums (where applicable) paid by way of compensation under Section 11 of this Annex (*Cancellation of a Long Term Nomination Gate*), Article 40 of the Allocation Rules (*Remuneration of Long Term Transmission Right holders*) and Article 48 of the Allocation Rules (*Remuneration of Long Term Transmission Rights holders for non-nominated Physical Transmission Rights and Financial Transmission Rights*).

4. The Mid North Sea Day Ahead Market Spread Cap is calculated as follows:
  - a. Every month M the Allocation Platform will calculate the Mid North Sea Day Ahead Market Spread Cap to apply in respect of each direction and each hour during that month M by reference to the period (the "Reference Period") of twelve (12) consecutive months ending on the last day of the month prior to month M.
  - b. In relation to the direction Netherlands to Great Britain, the Mid North Sea Day Ahead Market Spread Cap shall be an amount (expressed in €/MWh) equal to the eightieth (80th) percentile value of the positive Day Ahead Market Spread hourly values in the direction Netherlands to Great Britain for the Reference Period ranked in order from lowest to highest value. The positive Mid Channel Day Ahead Market Spread hourly values mean the values equal to or higher than 0€/MWh.
  - c. In relation to the direction Great Britain to Netherlands, the Mid North Sea Day Ahead Market Spread Cap shall be an amount (expressed in €/MWh) equal to the eightieth (80th) percentile value of the positive Day Ahead Market Spread hourly values in the direction Great Britain to Netherlands for the Reference Period ranked in order from lowest to highest value. The positive Day Ahead Market Spread hourly values mean the values equal to or higher than 0€/MWh.
  - d. For the purposes of paragraphs (b) and (c), when the eightieth (80th) percentile has no corresponding value, then the value corresponding to the closest higher percentile for which there is a corresponding value will be used.



- e. The Mid North Sea Day Ahead Market Spread Cap for a specific direction is a single value for all the hours for the month M.

## **CHAPTER 10**

### **Invoicing and Payment**

#### *Section 17*

##### **Invoicing and payment conditions**

1. Article 65(10) (*Invoicing and payment conditions*) of the Allocation Rules shall not apply in respect of the Border and the following shall apply in its place:

“Payments by the Registered Participant under paragraph 7 of this Article shall be made as follows:

- a. the Registered Participant shall ensure payment through a non-automated transaction to the account of the Allocation Platform specified on the invoice by indicating the invoice reference; or
- b. alternatively, the Allocation Platform shall, subject to prior agreement with the Registered Participant, collect the payment automatically from any bank account other than the dedicated Business Account (which, for the avoidance of doubt, may only be used for the purposes of holding collateral) of the Registered Participant on the due date of the invoice.

The alternative procedure set out in sub-paragraph b may only be used upon request of the Registered Participant and with the consent of the Allocation Platform. The Registered Participant may request the Allocation Platform to use the alternative procedure by email at least two (2) Working Days before the date of issuing of the next invoice under paragraph 2 of this Article (as amended by the Annex). Once the alternative procedure is agreed, it shall be deemed to be valid until otherwise agreed between the Registered Participant and the Allocation Platform.”

#### *Section 18*

##### **Invoicing**

1. By way of amendment of Article 65(2) to (8) (inclusive) (*Invoicing and Payment Conditions*) of the Allocation Rules, unless notified otherwise, no later than the 10th Working Day of each month, the Allocation Platform will send by email as a PDF attachment (or by any other means as indicated from time to time by the Allocation Platform) to the Registered Participant an invoice or credit note stating:
  - i. the monthly instalments payable by the Registered Participant in respect of the portion related to month M+1 of Long Term Transmission Rights, the Product Period of which is equal to or greater than one month, and the allocation of which will have taken place before the 3rd Working Day of month M;
  - ii. the monthly instalments payable by the Registered Participant in respect of the portion related to month M of Long Term Transmission Rights, the Product Period of which is equal to or greater than one month, and the allocation of which will have taken place after or on the 3rd Working Day of month M-1;

- iii. the amount payable by the Registered Participant in respect of Long Term Transmission Rights, the Product Period of which is less than one (1) month and starts in month M-1;
  - iv. the monthly instalments payable by the Allocation Platform to the Registered Participant in respect of the portion related to month M+1 of Long Term Transmission Rights reallocated in Auctions, the Product Period of which is equal to or greater than one month, and the allocation of which will have taken place before the 3rd Working Day of month M;
  - v. the monthly instalments payable by the Allocation Platform to the Registered Participant in respect of the portion related to month M of Long Term Transmission Rights reallocated in Auctions, the Product Period of which is equal to or greater than one month, and the reallocation of which will have taken place after or on the 3rd Working Day of month M-1;
  - vi. the amount payable by the Allocation Platform in respect of the Long Term Transmission Rights returned for reallocation in Auctions in accordance with Chapter 5 (*Return of Long Term Transmission Rights*) in Auctions, the Product Period of which is less than one (1) month and starts M-1;
  - vii. any amount payable by the Allocation Platform in respect of non-nominated Long Term Physical Transmission Rights or any amount payable by the Allocation Platform in respect of Long Term Financial Transmission Right Options;
  - viii. where practicable, the notification of the portion related to month M-1 of the Long Term Transmission Rights subject to transfer in accordance with Chapter 6 (*Transfer of Long Term Transmission Rights*) by or to the Registered Participant;
  - ix. any amounts payable or credits due to the Registered Participant by the Allocation Platform under Chapter 9 (*Curtailment*) as amended by this Annex;
  - x. any amount payable by the Registered Participant to the Allocation Platform for any training requested by the Registered Participant, in addition to the Standard Training provided for the use of the Allocation Platform;
  - xi. any taxes payable by the Registered Participant or the Allocation Platform in respect of amounts in the invoice;
  - xii. the total amounts payable by the Registered Participant to the Allocation Platform under that invoice (or receivable by the Registered Participant from the Allocation Platform under that credit note); and
  - xiii. any other information required to be included in the invoice under English or Dutch law.
2. Where an invoice issued by the Allocation Platform does not contain full background data for the derivation of invoice summary amounts, then the Registered Participant may consult the Auction Tool to obtain such background data.
  3. Any invoice issued under Article 65 (*Invoicing and payment conditions*) of the Allocation Rules may include other items including those to be invoiced under the BritNed Access Rules.

## **CHAPTER 11**

### **Miscellaneous**

#### *Section 19*

##### **Duration and amendment of Allocation Rules**

By way of clarification to Article 68(6) (*Duration and amendment of Allocation Rules*) of the Allocation Rules, the biennial review required of the Allocation Rules and the border and /or regional specific annexes included with the Allocation Rules by the relevant TSOs shall be treated as satisfied to the extent that any such review is undertaken in accordance with the requirements of competent National Regulatory Authorities.

#### *Section 20*

##### **Liability**

By way of clarification of Article 69(2) (*Liability*) of the Allocation Rules, the Allocation Platform shall not be liable for damages caused by any act or omission that does not amount to fraud, gross negligence or wilful misconduct or that does not cause death or personal injury of any person.