



Besluit

Aanwijzing ETPA Holding B.V. voor NEMO day-ahead

Ons kenmerk : ACM/UIT/633330
Zaaknummer : ACM/24/189148
Datum : 23 oktober 2024

Besluit van de Autoriteit Consument en Markt op grond van artikel 9 en artikel 4 van Verordening (EU) 2015/1222 van de Commissie van 24 juli 2015 tot vaststelling van richtsnoeren betreffende capaciteitstoewijzing en congestiebeheer (zoals gewijzigd door Uitvoeringsverordening (EU) 2021/280 van de Commissie van 22 februari 2021 houdende wijziging van Verordeningen (EU) 2015/1222, (EU) 2016/1719, (EU) 2017/2195 en (EU) 2017/1485, teneinde deze in overeenstemming te brengen met Verordening (EU) 2019/943) en op grond van artikel 2, tweede lid, van het Besluit van 19 december 2018, houdende regels ter uitvoering van Europese verordeningen betreffende de interne energiemarkt over de aanwijzing van ETPA Holding B.V. als NEMO voor day-ahead.

Samenvatting

1. In dit besluit wordt ETPA Holding B.V. (hierna: ETPA) aangewezen als benoemde elektriciteitsmarktbeheerder (hierna: NEMO) op de day-aheadmarkt voor de termijn van 23 oktober 2024 tot en met 22 oktober 2028. ETPA heeft hiertoe een aanvraag bij ACM ingediend. Om als NEMO te worden aangewezen, moet een partij aantonen te voldoen aan in Verordening 2015/1222 (de CACM verordening) gestelde criteria. ETPA heeft in haar aanvraag hiervoor informatie aangeleverd. De ACM heeft deze informatie getoetst en heeft geoordeeld dat ETPA aan deze criteria voldoet.
2. Een NEMO zorgt, samen met de landelijke netbeheerders en andere NEMO's, er voor dat de Europese elektriciteitsmarkten op day-aheadbasis wordt gekoppeld. Dit wordt uitgevoerd door de uit de day-aheadmarkt voortkomende orders voor verschillende biedzones te matchen en simultaan zoneoverschrijdende capaciteiten toe te wijzen.

1 Procedure

3. Op 4 april 2024 heeft ACM van ETPA Holding B.V. (hierna: ETPA) een aanvraag ontvangen om als NEMO te worden aangewezen om de day-aheadkoppeling uit te voeren (hierna: de aanvraag). ETPA heeft de aanvraag ondersteund met de benodigde informatie.
4. De ACM heeft op 21 mei 2024 ETPA vragen gesteld die ETPA op 23 mei 2024 heeft beantwoord. De ACM heeft op 24 mei 2024 ETPA vragen gesteld die ETPA op 2 juli 2024 heeft beantwoord. De ACM heeft op 10 juli 2024 ETPA vragen gesteld die ETPA op 2 september 2024 heeft beantwoord. Tevens hebben de ACM en ETPA diverse gesprekken gevoerd over deze vragen.

Leeswijzer

5. In het volgende hoofdstuk wordt het wettelijk kader uiteengezet waarop de ACM haar beoordeling heeft gebaseerd. Hoofdstuk 3 bevat de beoordeling door de ACM van de aanvraag van de aanvrager, gevolgd door het besluit in hoofdstuk 4.

2 Wettelijk kader

Bevoegdheidsgrondslag ACM

6. De taken waarmee de ACM is belast, zijn vastgelegd in de wet. Met betrekking tot de Elektriciteitswet (hierna: 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 2019/943, verordening 2019/942 en verordening 1227/2011, alsmede met het toezicht op de naleving van het bepaalde bij of krachtens deze wet, verordening 2019/943, verordening 2019/942 en verordening 1227/2011.”
7. Verordening (EU) 2015/1222 van de Commissie van 24 juli 2015 tot vaststelling van richtsnoeren betreffende capaciteitstoewijzing en congestiebeheer (zoals gewijzigd door Uitvoeringsverordening (EU) 2021/280 van de Commissie van 22 februari 2021 houdende wijziging van Verordeningen (EU) 2015/1222, (EU) 2016/1719, (EU) 2017/2195 en (EU) 2017/1485, teneinde deze in overeenstemming te brengen met Verordening (EU) 2019/943) (hierna: CACM) is een verordening die is vastgesteld krachtens Verordening 2019/943 van het Europees Parlement en de Raad van 5 juni 2019 betreffende de interne markt voor elektriciteit (hierna: Verordening 2019/943), waardoor de ACM op grond van artikel 5, eerste lid, van de E-wet ook belast is met taken die voortvloeien uit CACM.
8. In artikel 4, derde lid, eerste zin van CACM wordt geregeld dat de regulerende instanties in beginsel verantwoordelijk zijn voor de aanwijzing van de NEMO's in een lidstaat:
“Tenzij anderszins bepaald door de lidstaten zijn de regulerende instanties de aanwijzende autoriteit die verantwoordelijk is voor de aanwijzing van de NEMO, de monitoring van de inachtneming van de aanwijzingscriteria en, in het geval van nationale wettelijke monopolies, de goedkeuring van de NEMO-vergoedingen of van de methodologie om die vergoeding te berekenen.”

9. De definitie van 'regulerende instanties' is opgenomen in artikel 2, onder 2, van Verordening 2019/943, een definitie die ook op CACM van toepassing is:

"a) 'regulerende instantie': de regulerende instantie die door elke lidstaat wordt aangeduid krachtens artikel 57, lid 1, van Richtlijn (EU) 2019/944;"

In artikel 57, eerste lid, van Richtlijn (EU) 2019/944 van het Europees Parlement en de Raad van 5 juni 2019 betreffende de gemeenschappelijke regels voor de interne markt voor elektriciteit en tot wijziging van Richtlijn 2012.27/EU is het volgende geregeld:

"Iedere lidstaat wijst één enkele nationale regulerende instantie aan."

Artikel 5, tweede lid, van de E-wet stelt dat ACM is aangewezen als de in artikel 35, eerste lid, van de Richtlijn bedoelde nationale regulerende instantie:

"De Autoriteit Consument en Markt is de regulerende instantie, bedoeld in artikel 35, eerste lid, van de richtlijn, artikel 2, onder 12, van verordening 2019/941 en artikel 2, onder 2, van verordening 2019/943."

Procedure

10. De definitie van NEMO is opgenomen in artikel 2, nummer 23, van CACM:

"„benoemde elektriciteitsmarktbeheerder (NEMO)”: een entiteit die door de bevoegde autoriteit is aangewezen om taken uit te voeren met betrekking tot eenvormige day-ahead- of eenvormige intradaykoppeling;"

11. Artikel 4, tweede lid, van CACM eist dat een lidstaat voor iedere biedzone minstens één NEMO aan moet wijzen en dat de NEMO voor een initiële termijn van vier jaar wordt aangewezen:

"Elke betrokken lidstaat waarborgt dat voor elke biedzone op zijn grondgebied ten minste één NEMO wordt aangewezen. De NEMO's worden aangewezen voor een initiële termijn van vier jaar. Behalve in gevallen waarin artikel 5, lid 1, van toepassing is, staan de lidstaten minimaal elk jaar aanvragen voor aanwijzing toe."

12. Artikel 9, vijfde lid, van CACM geeft de ACM de bevoegdheid tot het nemen van goedkeuringsbesluiten:

"Elke regulerende instantie keurt de voorwaarden of methodologieën goed die worden gebruikt voor de berekening of de opzet van de eenvormige day-ahead- en intradaykoppeling als ontwikkeld door de TSB's en NEMO's. Zij zijn verantwoordelijk voor goedkeuring van de in de leden 6, 7 en 8 bedoelde voorwaarden of methodologieën".

13. Artikel 9, achtste lid, onder a, van CACM bepaalt dat de aanvraag om als NEMO te worden aangewezen aan de ACM moet worden voorgelegd:

"De volgende voorwaarden of methodologieën worden ter afzonderlijke goedkeuring voorgelegd aan elke regulerende instantie of andere bevoegde autoriteit van de betrokken lidstaten: a) waar van toepassing, de aanwijzing en intrekking of opschorting van de aanwijzing van de NEMO, overeenkomstig artikel 4, leden 2, 8 en 9".

Criteria voor de aanwijzing van een NEMO

14. De ACM dient op grond van artikel 4, vierde lid, van CACM te beoordelen of de aanvraag voor een NEMO-aanwijzing voldoet aan de in artikel 6 van CACM vastgelegde criteria, waarbij een aanvraag alleen geweigerd kan worden wanneer deze niet voldoet aan de criteria van artikel 6 van CACM:

“De aanwijzende autoriteit beoordeelt of de NEMO-kandidaten voldoen aan de in artikel 6 vastgelegde criteria. Deze criteria zijn van toepassing zowel bij de aanwijzing van één NEMO als bij de aanwijzing van meerdere NEMO’s. Bij besluiten over de aanwijzing van NEMO’s wordt elke discriminatie tussen kandidaten vermeden, met name tussen buitenlandse en binnenlandse kandidaten. Wanneer de aanwijzende autoriteit niet de regulerende instantie is, brengt de regulerende instantie advies uit over de mate waarin de kandidaat voor aanwijzing voldoet aan de in artikel 6 neergelegde aanwijzingscriteria. NEMO-aanwijzingen worden uitsluitend geweigerd wanneer niet wordt voldaan aan de aanwijzingscriteria van artikel 6, dan wel overeenkomstig artikel 5, lid 1.”

15. De criteria voor de aanwijzing van NEMO’s waaraan de ACM de aanvraag dient te toetsen staan in artikel 6, eerste lid, van CACM:

“Een kandidaat wordt als een NEMO aangewezen als hij voldoet aan de volgende voorwaarden:

- a) Hij beschikt over afdoende hulpmiddelen, of gaat daarvoor contracten aan, voor een gemeenschappelijke, gecoördineerde en aan de regelgeving voldoende uitvoering van eenvormige day-ahead- en/of intradaykoppeling, inclusief de hulpmiddelen die vereist zijn om de NEMO-functies uit te oefenen, de vereiste financiële middelen, de noodzakelijke informatietechnologie, de technische infrastructuur en de operationele procedures, of hij toont aan in staat te zijn om deze hulpmiddelen binnen een redelijke voorbereidende termijn beschikbaar te stellen alvorens zijn in artikel 7 bedoelde taken op te nemen;*
- b) Hij is in staat ervoor te zorgen dat de marktdeelnemers een open toegang hebben tot informatie met betrekking tot de in artikel 7 bedoelde NEMO-taken;*
- c) Hij is kostenefficiënt op het gebied van de eenvormige day-ahead- en intradaykoppeling en houdt in zijn interne boekhouding afzonderlijke rekeningen bij voor de MCO-functie en andere activiteiten teneinde kruissubsidiering te voorkomen;*
- d) Hij heeft een adequaat niveau van scheiding van bedrijfsactiviteiten met andere marktdeelnemers;*
- e) Indien hij in een lidstaat is aangewezen als nationaal wettelijk monopolie voor day-ahead- en intradayhandelsdiensten, gebruikt hij de in artikel 5, lid 1, bedoelde vergoeding niet ter financiering van zijn day-ahead- of intraday-activiteiten in een andere lidstaat dan die waarin de vergoedingen zijn geïnd;*
- f) Hij is in staat alle marktdeelnemers op niet-discriminerende wijze te behandelen;*
- g) Hij beschikt over passende marktbevakingsregelingen;*
- h) Hij beschikt over de nodige transparantie- en vertrouwelijkheidsovereenkomsten met marktdeelnemers en de TSB’s;*
- i) Hij is in staat de nodige clearing- en afwikkelingsdiensten te leveren;*
- j) Hij is in staat de vereiste communicatiesystemen en –routines voor de coördinatie met de TSB’s van de lidstaat op te zetten.*

16. Artikel 6, tweede lid, van CACM schrijft voor dat de ACM de criteria uit artikel 6, eerste lid, van CACM moet toepassen op een manier dat de mededinging tussen NEMO’s op een billijke en niet-discriminerende wijze verloopt:

“De in lid 1 omschreven criteria worden zodanig toegepast dat de mededinging tussen NEMO’s op een billijke en niet-discriminerende wijze verloopt.”

3 Beoordeling

Inleiding

17. Ingevolge artikel 4, vierde lid, van CACM beoordeelt de ACM of ETPA voldoet aan de criteria in artikel 6, eerste lid, van CACM en dient zij ETPA als NEMO aan te wijzen wanneer deze inderdaad aan de criteria uit artikel 6, eerste lid, van CACM voldoet. De beoordeling heeft de ACM opgesplitst in tien onderdelen, corresponderend met de tien onderdelen uit artikel 6, eerste lid, van CACM. De ACM zal in paragraaf 3.1 beginnen met algemene opmerkingen ten aanzien van de beoordeling.
18. De ACM heeft, in overeenstemming met artikel 6, tweede lid, van CACM, de criteria op een zodanige manier toegepast dat de mededinging tussen NEMO's op een billijke en niet-discriminerende wijze verloopt.

3.1 Algemene opmerkingen ten aanzien van de beoordeling

19. De ACM kan de aanvraag van ETPA slechts beoordelen naar de huidige situatie en de concrete plannen die ETPA redelijkerwijs kan overleggen. De ACM kan niet een prospectieve beoordeling uitvoeren voor zover toekomstige ontwikkelingen nog niet bekend zijn. De ACM overweegt dat de verantwoordelijkheid om te voldoen aan de criteria die zijn beschreven in artikel 6, eerste lid, van CACM, bij ETPA ligt. Indien ETPA niet meer voldoet aan deze criteria, dan dient de ACM er voor te zorgen dat de aanwijzing wordt ingetrokken. De ACM trekt de aanwijzing, zoals beschreven in artikel 4, achtste lid, van CACM, pas in, wanneer ETPA niet in staat is om aan de criteria van artikel 6, eerste lid, van CACM te voldoen binnen een termijn van zes maanden na door de ACM in kennis te zijn gesteld van de tekortkomingen.
20. ETPA heeft op 22 juni 2022 een NEMO-aanwijzing gekregen van de ACM voor intraday handel waarbij onderstaande onderdelen zijn getoetst. Voor de onderhavige NEMO-aanwijzing voor day-ahead handel zijn deze onderdelen wederom getoetst.

3.2 Onderdeel 1: Afdoende hulpmiddelen voor een gemeenschappelijke, gecoördineerde en aan de regelgeving voldoende uitvoering van eenvormige day-aheadkoppeling

24. Binnen dit onderdeel wordt getoetst of ETPA voldoet aan de eisen zoals vastgelegd in artikel 6, eerste lid, aanhef en onder a, van CACM. Op grond hiervan dient ETPA te beschikken over afdoende hulpmiddelen, of gaat zij daarvoor contracten aan, voor een gemeenschappelijke, gecoördineerde en aan de regelgeving voldoende uitvoering van de eenvormige day-aheadkoppeling, inclusief de hulpmiddelen die vereist zijn om de NEMO-functies uit te oefenen, de vereiste financiële middelen, de noodzakelijke informatietechnologie, de technische infrastructuur en de operationele procedures.
22. De beoordeling van dit onderdeel bestaat uit drie delen, te weten a) de vereiste financiële middelen, b) de noodzakelijke informatietechnologie en de technische infrastructuur, en c) de operationele procedures.

3.2.1 De vereiste hulpmiddelen om de NEMO functies uit te voeren en financiële middelen

23. ETPA heeft een uittreksel van de Kamer van Koophandel aangeleverd, gedateerd 1 april 2024, waaruit blijkt dat zij is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel en bestaat sinds 4 juni 2015.
24. ETPA heeft haar jaarrekening over het jaar 2022 inclusief goedkeurende controleverklaring van Grant Thornton, gedateerd op 26 mei 2023, aan ACM verstrekt. Grant Thornton heeft daarbij opgemerkt geen audit uit te hebben gevoerd op de cijfers uit het jaar 2021. Voorts heeft ETPA haar op going concern basis opgestelde concept jaarrekening 2023 en de concept jaarrekening 2023 van dochter ETPA B.V. verstrekt. Deze concept jaarrekening laat een positief eigen vermogen zien van EUR 236.993 ultimo 2023, een daling ten opzichte van het positieve eigen vermogen van EUR 2.352.915 ultimo 2022. ETPA heeft een financiële projectie over de jaren 2024 tot en met 2029 aangeleverd, met een upside en downside variant. Uit deze financiële projectie blijkt dat de solvabiliteit stijgt tot +85% ultimo 2029. In de downside variant stijgt de solvabiliteit tot ruim +80% ultimo 2029. ETPA heeft een ondertekende termsheet aangeleverd waarin is opgenomen dat ETPA voldoende financieringsmogelijkheden zal krijgen.
25. Op basis van bovenstaande concludeert de ACM dat ETPA beschikt over de vereiste financiële middelen.

3.2.2 Noodzakelijke informatietechnologie en technische infrastructuur

26. ETPA heeft in haar aanvraag aangegeven dat haar handelsplatform volledig geautomatiseerd werkt. ETPA geeft aan veel ervaring te hebben met dit handelsplatform, omdat het al sinds 2015 draait. ETPA hanteert procedures voor de veiligheid, betrouwbaarheid en business continuity, die beschreven zijn in het handboek AO/IC.
27. ETPA geeft aan dat de ontwikkelomgeving gescheiden is van de productieomgeving.
28. Op basis van bovenstaande concludeert de ACM dat ETPA beschikt over de noodzakelijke informatietechnologie en technische infrastructuur.

3.2.3 Operationele procedures

29. ETPA heeft aangegeven te beschikken over uitvoerige kennis van de relevante Nederlandse en Europese wetgeving. De CFO is de compliance officer. ETPA maakt gebruik van de diensten van een externe legal counsel, Stek Advocaten.
30. ETPA is een kleine organisatie. ETPA hanteert procedures die in het Manual Compliance, Risk & AO.IC zijn beschreven. Directie, medewerkers en externen hebben zich schriftelijk gecommitteerd aan de ETPA gedragscode, die zij in hun werkzaamheden toepassen. De gedragscode is vertaald in het Engels, de Code of Conduct is gepubliceerd op de website van ETPA.
31. ETPA heeft aangegeven in staat te zijn om adequaat om te gaan met belangentegenstellingen. Voorts heeft ETPA aangegeven in staat te zijn om samen te kunnen werken met andere NEMO's en TSO's.
32. Een kleine organisatie vergroot de kans dat sprake is van onvoldoende controletechnische

functiescheidingen, dat gevolgen kan hebben voor een solide bedrijfsvoering. De ACM beoordeelt de inhuur van de externe legal counsel, het opereren op basis van een actueel handboek AO/IC en het opereren van directie en medewerkers op basis van de ETPA gedragscode als mitigerend voor het risico op onvoldoende controletechnische functiescheidingen.

33. Grant Thornton heeft over de jaarcijfers van 2022 een goedkeurende controleverklaring afgegeven, waaruit blijkt dat de daarvoor minimaal benodigde controletechnische functiescheidingen werkten in 2022. ETPA heeft aangegeven dat ze door Grant Thornton gesignaleerde verbeterpunten oppakt in samenspraak met de auditcommissie van ETPA en Grant Thornton. Ten aanzien van de controletechnische functiescheidingen voor betalingen heeft ETPA een verbetering doorgevoerd.
34. Op basis van het voorgaande in deze paragraaf concludeert de ACM dat ETPA beschikt over de noodzakelijke operationele procedures.

3.2.4 Conclusie ten aanzien van onderdeel 1

35. Op basis van bovenstaande deelconclusies zoals beschreven in randnummers 245, 28 en 324 concludeert de ACM dat ETPA beschikt over afdoende hulpmiddelen, of daarvoor contracten aan gaat, voor een gemeenschappelijke, gecoördineerde en aan de regelgeving voldoende uitvoering van eenvormige intradaykoppeling, inclusief de hulpmiddelen die vereist zijn om de NEMO-functies uit te oefenen, de vereiste financiële middelen, de noodzakelijke informatietechnologie, de technische infrastructuur en de operationele procedures, waarmee zij voldoet aan de eisen zoals neergelegd in artikel 6, eerste lid, aanhef en onder a, van CACM.

3.3 Onderdeel 2: Zorgen dat marktdeelnemers een open toegang hebben tot informatie met betrekking tot de NEMO-taken

36. Binnen dit onderdeel wordt getoetst of ETPA voldoet aan de eisen zoals vastgelegd in artikel 6, eerste lid, aanhef en onder b, van CACM. Op grond hiervan dient ETPA in staat te zijn te zorgen voor een open toegang voor marktdeelnemers tot informatie met betrekking tot de NEMO-taken uit artikel 7 van CACM.
37. Ten aanzien van het verzorgen van een open toegang voor marktdeelnemers tot informatie met betrekking tot de NEMO-taken heeft ETPA aangegeven dezelfde mogelijkheden te gaan bieden als dat ETPA op dit moment aanbiedt aan gebruikers op de intradaymarkt. ETPA bij de aanvraag voor schermafdrucken bijgevoegd die hiervan een beeld geven.
38. Op basis van bovenstaande concludeert de ACM dat ETPA in staat is om te zorgen voor een open toegang voor marktdeelnemers tot informatie met betrekking tot de NEMO-taken uit artikel 7 van CACM, waarmee zij voldoet aan de eisen zoals neergelegd in artikel 6, eerste lid, aanhef en onder b, van CACM.

3.4 Onderdeel 3: Kostenefficiënt op het gebied van de eenvormige intradaykoppeling, en een gescheiden interne boekhouding voor de MCO-functies en andere activiteiten

39. Binnen dit onderdeel wordt getoetst of ETPA voldoet aan de eisen zoals vastgelegd in artikel 6,

eerste lid, aanhef en onder c, van CACM. Op grond hiervan dient ETPA aan te tonen kostenefficiënt te opereren op het gebied van de day-aheadkoppeling en dient ETPA in haar interne boekhouding afzonderlijke rekeningen bij te houden voor de MCO-functies en andere activiteiten met als doel het voorkomen van kruissubsidiering.

40. Ten aanzien van de kostenefficiëntie heeft ETPA een financiële projectie van kosten en baten van 2024 tot en met 2029 toegevoegd. Hiermee heeft ETPA voor zichzelf beschreven wat de maximale kosten moeten zijn voor het uitvoeren van de NEMO taak. De ACM verwacht dat zij de kosten kan beheersen en daarmee efficiënte kosten kan hanteren.
41. ETPA geeft aan dat de kosten van de MCO-functie die in Europees verband worden gemaakt met een verdeelsleutel worden verrekend tussen de NEMO's, conform de bepalingen in CACM.
42. Ten aanzien van de scheiding van de boekhouding geeft ETPA aan zij aparte grootboekrekeningen gebruikt voor het uitvoeren van de MCO-functie.
43. Op basis van bovenstaande concludeert de ACM dat ETPA door competitieve druk kostenefficiënt zal opereren op het gebied van day-aheadkoppeling. Tevens concludeert de ACM op basis van het bovenstaande dat ETPA in zijn interne boekhouding afzonderlijke rekeningen bijhoudt voor de MCO-functies en andere activiteiten met als doel het voorkomen van kruissubsidiering. Hiermee voldoet zij aan de eisen zoals neergelegd in artikel 6, eerste lid, aanhef en onder c, van CACM.

3.5 Onderdeel 4: Adequaat niveau van scheiding van bedrijfsactiviteiten met andere marktdeelnemers

44. Binnen dit onderdeel wordt getoetst of ETPA voldoet aan de eisen zoals vastgelegd in artikel 6, eerste lid, aanhef en onder d, van CACM. Op grond hiervan dient ETPA aan te tonen dat zij beschikt over een adequaat niveau van scheiding van haar bedrijfsactiviteiten met die activiteiten van andere marktdeelnemers.
45. Ten aanzien van het adequate niveau van scheiding van bedrijfsactiviteiten met andere marktdeelnemers heeft ETPA ten eerste een overzicht van de aandeelhoudersstructuur aangeleverd om aan te tonen dat haar bedrijfsactiviteiten op een adequaat niveau gescheiden zijn van die van andere marktdeelnemers.
46. Ook heeft ETPA een beschrijving van haar managementstructuur aangeleverd, inclusief de invulling daarvan. Tevens heeft ETPA informatie aangeleverd over de verschillende regels en voorwaarden die intern gelden met betrekking tot de verantwoordelijkheden van de bestuurders.
47. Op basis van bovenstaande concludeert de ACM dat ETPA beschikt over een adequaat niveau van scheiding van bedrijfsactiviteiten met andere marktdeelnemers, waarmee zij voldoet aan de eisen zoals neergelegd in artikel 6, eerste lid, aanhef en onder d, van CACM.

3.6 Onderdeel 5: Inkomsten op grond van een nationaal wettelijk monopolie in een andere lidstaat

48. Binnen dit onderdeel wordt getoetst of ETPA voldoet aan de eisen zoals vastgelegd in artikel 6,

eerste lid, aanhef en onder e, van CACM. Dit onderdeel is in Nederland alleen van toepassing op aanvragers die in een andere lidstaat zijn aangewezen als nationaal wettelijk monopolie voor day-ahead- en intradayhandelsdiensten. Op grond van artikel 6, eerste lid, aanhef en onder e, van CACM dient ETPA, wanneer dit op haar van toepassing is, aan te tonen dat zij de vergoedingen die zij ontvangt op grond van haar nationaal wettelijk monopolie voor day-ahead- en intradayhandelsdiensten niet gebruikt in Nederland.

49. ACM concludeert op basis van het Europese overzicht van aangewezen NEMO's dat ETPA niet is aangewezen als NEMO in een andere lidstaat. Ten aanzien van het wettelijk monopolie heeft ETPA gesteld dat zij in geen andere lidstaat is aangewezen als nationaal wettelijk monopolie voor day-ahead- en intradayhandelsdiensten, of daartoe een aanvraag heeft ingediend of op afzienbare termijn zal indienen.
50. Op basis van bovenstaande concludeert ACM dat ETPA niet is aangewezen als nationaal wettelijk monopolie voor day-ahead- en/of intradayhandelsdiensten in een andere lidstaat, waarmee ETPA voldoet aan de eisen zoals neergelegd in artikel 6, eerste lid, aanhef en onder e, van CACM.

3.7 Onderdeel 6: Alle marktdeelnemers op niet-discriminerende wijze behandelen

51. Binnen dit onderdeel wordt getoetst of ETPA voldoet aan de eisen zoals vastgelegd in artikel 6, eerste lid, aanhef en onder f, van CACM. Op grond hiervan dient ETPA aan te tonen dat zij in staat is alle marktdeelnemers op een niet-discriminerende wijze te behandelen.
52. Ten aanzien van het op niet-discriminerende wijze behandelen van alle marktdeelnemers heeft ETPA haar Handboek AO/IC en haar Gedragscode verstrekt, waarin het uitgangspunt is opgenomen dat iedere marktdeelnemer die dat wenst op non-discriminatoire wijze toegang tot het handelsplatform wordt verleend. Hierin worden de voor ETPA bindende regels voor toetreding tot en deelname aan de markten die ETPA beheert, uiteen gezet.
53. Op basis van bovenstaande concludeert de ACM dat ETPA in staat is om alle marktdeelnemers op een niet-discriminerende wijze te behandelen, waarmee zij voldoet aan de eisen zoals neergelegd in artikel 6, eerste lid, aanhef en onder f, van CACM.

3.8 Onderdeel 7: Beschikken over passende marktbevakingsregelingen

54. Binnen dit onderdeel wordt getoetst of ETPA voldoet aan de eisen zoals vastgelegd in artikel 6, eerste lid, aanhef en onder g, van CACM. Op grond hiervan dient ETPA aan te tonen dat zij beschikt over passende marktbevakingsregelingen.
55. Ten aanzien van de passende marktbevakingsregelingen heeft ETPA haar beleid op het gebied van Market Surveillance uiteengezet. Binnen haar Market Surveillance voert ETPA zowel pre trade als post trade controles uit.
56. Belangrijk onderdeel binnen de passende marktbevakingsregelingen is de manier waarop ETPA om gaat met de verplichtingen die voortvloeien uit Verordening 1227/2011 (de REMIT-verordening). ETPA stelt dat zij door middel van de werkzaamheden van de Market Surveillance afdeling aan haar verplichtingen voldoet ten aanzien van de goede en ordelijke werking van de

markten om marktmisbruik te detecteren. ETPA heeft tevens aangegeven welke verschillende rollen bestaan binnen de Market Surveillance afdeling, welke verantwoordelijkheden per rol toebedeeld zijn, hoe de processen binnen de afdeling lopen en hoe ETPA zorgt dat de kennis van de medewerkers volledig en up to date is.

57. Op basis van bovenstaande concludeert de ACM dat ETPA beschikt over passende marktbevakingsregelingen, waarmee zij voldoet aan de eisen zoals neergelegd in artikel 6, eerste lid, aanhef en onder g, van CACM.

3.9 Onderdeel 8: Transparantie- en vertrouwelijkheidsovereenkomsten met marktdeelnemers en de TSB

58. Binnen dit onderdeel wordt getoetst of ETPA voldoet aan de eisen zoals vastgelegd in artikel 6, eerste lid, aanhef en onder h, van CACM. Op grond hiervan dient ETPA aan te tonen dat zij beschikt over de nodige transparantie- en vertrouwelijkheidsovereenkomsten met marktdeelnemers en de TSB, TenneT.
59. ETPA heeft in haar Gedragscode opgenomen hoe zij op transparante wijze informatie aan haar marktdeelnemers zal verschaffen, maar ook hoe zij vertrouwelijk met informatie om zal gaan. Dergelijke bepalingen zijn ook vastgelegd in haar Rulebook.
60. ETPA is reeds, ten behoeve van haar reeds bestaande activiteiten, verscheidene overeenkomsten met TSB's en NEMO's aangegaan. Deze overeenkomsten bevatten de nodige passages met betrekking tot transparantie en vertrouwelijkheid.
61. Op basis van bovenstaande concludeert de ACM dat ETPA in staat is om straks te beschikken over de nodige transparantie- en vertrouwelijkheidsovereenkomsten met marktdeelnemers en de TSB, waarmee zij voldoet aan de eisen zoals neergelegd in artikel 6, eerste lid, aanhef en onder h, van CACM.

3.10 Onderdeel 9: Clearing- en afwikkelingsdiensten leveren

62. Binnen dit onderdeel wordt getoetst of ETPA voldoet aan de eisen zoals vastgelegd in artikel 6, eerste lid, aanhef en onder i, van CACM. Op grond hiervan dient ETPA aan te tonen dat zij in staat is de nodige clearing- en afwikkelingsdiensten te leveren.
63. Voor de financiële clearing- en afwikkelingsdiensten heeft ETPA aangegeven dat zij een overeenkomst is aangegaan met [Vertrouwelijk] en heeft daarvan een afschrift overgelegd. [Vertrouwelijk] is ingeschreven bij De Nederlandse Bank. De gelden van de participanten zijn afgescheiden van de gelden van ETPA.
64. Voor de settlement met de andere NEMO's heeft ETPA een overeenkomst met [Vertrouwelijk]. [Vertrouwelijk] is geregistreerd bij en staat onder toezicht van de European Security and Markets Authority (ESMA). ETPA heeft een afschrift van de overeenkomst overgelegd. Ook zal ETPA toetreden tot de All NEMO Day Ahead Operational Agreement (de ANDOA) tussen NEMO's, waarin de operationele en contractuele aspecten van samenwerking tussen NEMO's is opgenomen.

65. Op basis van bovenstaande concludeert ACM dat ETPA in staat is de nodige clearing- en afwikkelingsdiensten te leveren, waarmee zij voldoet aan de eisen zoals neergelegd in artikel 6, eerste lid, aanhef en onder i, van CACM.

3.11 Onderdeel 10: Vereiste communicatiesystemen en –routines voor de coördinatie met TenneT

66. Binnen dit onderdeel wordt getoetst of ETPA voldoet aan de eisen zoals vastgelegd in artikel 6, eerste lid, aanhef en onder j, van CACM. Op grond hiervan dient ETPA aan te tonen dat zij in staat is de vereiste communicatiesystemen en – routines voor de coördinatie met TenneT op te zetten.
67. ETPA geeft aan dat de beoogde IT-systemen en routines tussen ETPA en TenneT TSO B.V. zijn op dit moment al operationeel in het kader van de bestaande activiteiten van ETPA. ETPA is door TenneT aangewezen als BRP. De BRP van [Vertrouwelijk] is de tegenpartij voor de nominaties met de andere NEMO's in het geval één kant van de overeenkomst (de koop- of verkoopkant) zich buiten de ETPA-omgeving bevindt. ETPA heeft de benodigde overeenkomsten overgelegd.
68. Op basis van bovenstaande concludeert de ACM dat ETPA in staat is de vereiste communicatiesystemen en –routines voor de coördinatie met TenneT op te zetten, waarmee zij voldoet aan de eisen zoals neergelegd in artikel 6, eerste lid, aanhef en onder j, van CACM.

3.12 Conclusie en periode van aanwijzing

69. Gelet op het voorgaande is de ACM van oordeel dat ETPA heeft aangetoond te voldoen aan de criteria uit artikel 6, eerste lid, van CACM.
70. Als gevolg van het voldoen aan de criteria uit artikel 6, eerste lid, van CACM dient de ACM ETPA aan te wijzen als NEMO.
71. In artikel 4, tweede lid, van CACM wordt gesteld dat NEMO's worden aangewezen voor een initiële termijn van vier jaar.
72. De ACM wijst ETPA vanaf 23 oktober 2024 als NEMO aan. De laatste dag van de initiële termijn van vier jaar is daarmee 22 oktober 2028.

4 Besluit

73. ACM wijst op grond van artikel 9, vijfde lid, van CACM, ETPA Holding B.V. vanaf 23 oktober 2024 aan als NEMO voor de uitvoering van de eenvormige day-aheadkoppeling.
74. Op basis van artikel 4, tweede lid, van CACM volgt dat de aanwijzing voor een initiële termijn van vier jaar geldt. De aanwijzing is derhalve tot en met 22 oktober 2028.

's-Gravenhage,
Datum: 23 oktober 2024

Autoriteit Consument en Markt
namens deze,

w.g.

M. Denkers BA, MSc, MBA
Directeur Directie Toezicht Energie

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 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 wet bestuursrecht, ACM verzoeken in te stemmen met rechtstreeks beroep bij de administratieve rechter.