

Date: 02.08.2006

TIWAG-
Tiroler Wasserkraft AG
Postfach 78
A-6010 Innsbruck
www.tiroler-wasserkraft.at

**tiroler
wasser
kraft**

TIWAG - Energy with Perspectives

European Regulators Group
for Electricity and Gas
Rue le Titien 28
B-1000 BRUSSELS

person in charge: Dipl.-Ing. Michael Zoglauer
Dipl.-Ing. Edgar Röck
Bereich Stromhandel und Energiewirtschaft
Eduard-Wallnöfer-Platz 2
6020 Innsbruck
phone: +43 (0)50607 21503
e-mail: michael.zoglauer@tiwag.at
internet: www.tiroler-wasserkraft.at

Copies to:
Fax: +32 2 788 73 50
E-Mail: balancing-integration@ergeg.org

CC to:
asta.sihvonen-punkka@emvi.fi
tahir.kapetanovic@e-control.at
stefan.gewaltig@cec.eu.int
s.puels@veoe.at

EREG Consultation: Guidelines of Good Practice for Electricity Balancing Markets Integration

Dear Madams! Dear Sirs!

We are pleased to take the opportunity to comment on the ERGEG consultation paper on guidelines of good practice for electricity balancing market integration.

TIWAG is interested to contribute to the European balancing markets by using the efficient available potentials of alpine hydropower. In this sense it is essential to open the market also for the integration of balancing products and we welcome the initiative of ERGEG by presenting the discussion paper.

Our main interest focuses in the possibility of market access for balancing products, which can only be guaranteed by wise procedures of capacity allocations – as well for generation capacities by tendering procedures as for the respective transmission capacity. For this we like to stress the figure used by ETSO in the document „Key Issues in Facilitating Cross-Border Trading of Tertiary Reserves and Energy Balancing“ (May 2006) at page 37: in connection with the principles of allocation of NORDEL this figure shows a in our view useful principle for the dedication of transport capacities. According the frame given by such dedication the allocation of capacities can be organised integrated in the contracting process of TSOs - within their management of procurement.

There are no arguments for discrimination of balancing markets in relation to other markets of energy products in respect to the allocation of transport capacities.

Knowing that the ERGEG Guidelines restrict attention to manually activated power reserves our argumentation is to be considered in a general view for all kind of balancing products. In this sense we support the idea to extend the scope of the guidelines also to the automatically activated power reserves.

Referring to the EC-Regulation 1228/2003, Article 6(3) on conditions for access to the network for cross-border exchanges in electricity, which states that TSOs are obliged to maximise the capacity they offer to the market we like to state that also trade of balancing products has to be seen as commercial activity according the mentioned regulation.

With this arguments and with our in total 24 remarks we want to contribute to the process to install efficient tools also for the balancing markets to provide efficient competition and to avoid a discrimination of products for balancing power markets. This will contribute not only to the needs of TSOs – also



the market players should have interest in minimising costs of balancing Energy. This can be provided by efficient offers of many different market players.

We hope to contribute to a fruitful discussion and to the ongoing process for development of the European electricity market integration and the ongoing work of ERGEG in developing the guidelines on integration for balancing markets. For the participation on further discussions we will be available and we will welcome any request of ERGEG in that relation.

Kind Regards,


DDr. Fridolin Zanon


Dr. Paul Reimeir

Annex: 6 pages
Remarks of TIWAG – Tiroler Wasserkraft AG to
ERGEG Consultation: Guidelines of Good Practice for Electricity Balancing Markets Integration



1. Ad 2 Functioning of Balancing Markets, page 4 last paragraph

Den BGVs ist nur eine Prognose des Verbrauches und der Erzeugung möglich. Für eine Real Time Angabe der Werte fehlen den BGV zumeist Real Time Messwerte. Diese stehen in der Regel nur den TSOs in aggregierter Form und zeitnahe zur Verfügung. Trotz allem Bemühen wird es daher immer Abweichungen zwischen den Prognose- und den Istwerten geben. Zudem verweisen wir auf die systembedingten Abweichungen der Istwerte infolge von z.B. Rampung, time lag für eine Reaktion nach Erkennen von Differenzen etc.

For Balancing Responsible Parties it is only possible to have forecasts for generation and demand. For real time statements they are missing normally real time measured values. This values are available only for TSOs in aggregated form and close to real time. Not at least therefore: By all efforts it can not be avoided to have differences between prognosted and real values. Additional we call for attention for the deviations which are caused by the system as it works, e.g. ramped exchange of schedules, time lag for reaction and recognition of differences,...

2. Ad 2 Functioning of Balancing Markets, page 4 last paragraph

Die „zeitnahen“ bids und offers der Marktteilnehmer sind als kostenoptimierende zusätzliche Angebote nutzenstiftend, können jedoch nicht den Wert systemstabilisierender Kapazitäten auf Basis gesicherter längerfristiger Vereinbarungen ersetzen.

Bids and offers of Balancing Power close to real time are bringing additional value if they are cost optimising additional offers. They are not able to be used instead of capacities made available by contracts for longer periods – and they can not represent the value given by this capacities for System stability.

3. Ad Figure 1, page 5

Statt „balancing market“ soll es lauten „balancing activities“, und es soll für Balancing auch der Zeitraum des klassischen Forward market eingefügt werden (inkl. ein entsprechender Pfeil), der die gesicherte Aufbringung darstellt. Dies ist insbesondere wichtig, um über längerfristige Regelenergie-Kontrakte eine preisstabilisierende dämpfende Komponente, insbesondere für Zeiten mit sehr hohen Spot-Preisen einzubringen.

Instead of „balancing markets“ the term „balancing activities“ should be used. For Balancing should be included the time frame of the classical Forward market (including a respective arrow), which represents the secured procurement. This is important to stabilise prizes, especially at time periods with extremely high spot prices.

Die Aktivitäten unter „Balancing mechanism“ sollen von einer neutralen Stelle vorgenommen werden und den Zeitraum „Forward bis kurz vor Lieferung“ umfassen, sowie die Aktivitäten zur Abrechnung unter „Imbalance Arrangements and pricing“. Damit kann der TSO sich auf das Kerngeschäft der Aktivierung von Reserven gemäß der vorgegebenen merit order Liste kümmern.

The activities of “Balancing mechanism” should be undertaken by a neutral office, referring to the timeframe “Forward until short before delivery”, and also the activities of accounting and billing under the reference term “Imbalance arrangements and pricing”. The TSOs can concentrate to their core business of reserve activation according to the merit order list.

Eine Synchronisierung der Produkte des Balancing markets mit den Standardprodukten des Großhandelsmarktes (J, Q, M d-1, d) halten wir für erforderlich.

By our view, a synchronisation of balancing markets products with the products of the wholesale markets (J,Q, M, d-1, d).

4. Ad Figure 1, page 5, Title

Es soll lauten: Interaction between balancing activities and other markets

It should be written: Interaction between balancing activities and other markets

5. Ad Governance, page 5, last paragraph

Die Koordination... insbesondere um Marktabschottung durch Marktteilnehmer innerhalb eines „angestammten Gebietes“ auf dem Markt für Regelenergieprodukte zu vermeiden.

The coordination... especially to avoid exclusion from the market by participants of players of a certain region at the market for balancing products.

6. Page 6 Ad Fundamental features paragraph 2

Wir begrüßen diese Ausführungen. Der diskriminierungsfreie Zutritt von Regelenergielieferanten zu Cross Border Märkten ist auf jeden Fall weiterhin zu gewährleisten.

We support these wordings. The access free of discrimination von actors delivering balancing energy to cross border markets has to be guaranteed also for the future.

7. Page 6 Ad Fundamental features paragraph 3

Wir halten das System der Trennung von „Ausschreibung und Beschaffung“ durch eine neutrale Stelle vom „Einsatz nach Merit Order Liste“ durch den TSO als wichtigen Schritt zur Gewährleistung der Diskriminierungsfreiheit.

We see the system of separation of „tendering and procurement“ by a neutral organisation from the „operation according merit order list“ by the TSO as essential to guarantee that no discrimination will occur.

8. Page 7 Ad Imbalance arrangements and pricing

Systemimmanente Abweichungen und dadurch entstehende Kosten sollen nach unserer Meinung über Netzentgelte sozialisiert werden. Hingegen sollen eindeutig zuordenbare Kosten nach dem Verursacherprinzip gehandhabt werden.

Deviations which are unavoidable by the system as it is established – and the respective costs – should be carried by socialisation via the grid fees. Clearly ascribable costs should be handled according the causation principle.

Eine Diskriminierung von z.B. Erzeugern innerhalb einer Regelzone durch SDL-Entgelt, wie z.B. in Österreich soll verhindert werden, wenn dadurch eine Ungleichbehandlung zu Wettbewerbern auf dem gemeinsamen europäischen Markt entsteht.

Discrimination of e.g. generators within a control area –like established in Austria by the fee for system services - should be avoided if they are a different treatment in respective to competitors within the common European market.

9. Page 7 Ad Benefits of Balancing Markets Integration

Prinzipiell begrüßen wir, dass die Beschaffung von Regelenergie durch TSOs nicht an den Regelzongrenzen halt machen soll. Wir halten fest, dass entsprechend Punkt 8 (Seite 14) des ERGEG Papiers Regelenergiegeschäfte von TSO auch mit anderen Marktteilnehmern in anderen Regelzonen ermöglicht werden soll und nicht nur zwischen TSO.

We welcome, that procurement will not stop at the borders of control areas. We like to keep statement, that according Nr.8 (Page 14) of the ERGEG paper procurement of balancing power by TSO should be enabled also with market player of other control areas and not only between TSOs.

Nur so kann für eine hohe Zahl von Bietern gesorgt werden und damit der Wettbewerb stimuliert werden.

Only this ensures a high number of offering parties and by this a stimulation of competition.

10. Ad Benefits of Balancing Markets Integration, Page 8 1st paragraph

Wegen dem Prognoserisiko sind minimierte Ausgleichsenergiekosten bzw. ein geringes

Because of the risk of forecasts a essential requirement for a supplier consists in the minimisa-

Ausgleichsenergieerisiko wesentliche Voraussetzung für einen Lieferanten, um in einer anderen Regelzone als z.B. der „angestammten“ als Wettbewerber auftreten zu können.

Um als Wettbewerber Endkunden effizient und kostengünstig beliefern zu können, sind für einen Lieferanten minimierte Ausgleichsenergiekosten bzw. –risiko von vitalem Interesse. Dies ist z.B. auch dadurch darstellbar, dass dieser mit seinen Erzeugungs-Assets auch auf dem Regelenergiemarkt in diesem Gebiet bzw. in dieser anderen Regelzone tätig sein kann und damit das Risiko von hohen Ausgleichsenergiekosten minimieren kann, z.B. dämpfen durch eigene kostendämpfende RE-Angebote.

11. Page 8; Ad Compatibility of balancing mechanisms

Wir begrüßen die Festlegung, dass TSOs Zugang zu Regelenergie außerhalb der eigenen Regelzone erhalten, und die erforderlichen Rahmenbedingungen u.a. durch die künftige regulative Tätigkeit bereitgestellt werden.

12. Page 8 Ad Integration of balancing markets

Wir interpretieren diese Aussage dahingehend, dass eine Marktöffnung auch für Regelenergieprodukte - so weit technisch möglich – erfolgt.

13. Page 9; Ad General Principles, 1st Paragraph

Wir sind der Überzeugung, dass auch der Handel mit Produkten zur Bereitstellung von Regelenergie ein „Kommerzieller Handel“ ist, der entsprechend der genannten Regulierung zu sehen ist. Wir weisen in diesem Zusammenhang auf die erprobte beste Erfahrung und Zusammenarbeit zwischen den hydraulischen Einheiten aus dem Alpenraum für Regelenergieerbringung gegen Abtausch von thermischer Grundlast hin. Kooperationen auf dieser Basis nutzen die komparativen Kostenvorteile von beiden und erfordern gesicherte Transportkapazitäten in gleicher Weise sowohl für die Regelenergieprodukte, als auch für die Grundlastlieferungen.

14. Page 9; Ad General Principles, last Paragraph

Sowohl für die Angebotslegung von Regelenergieprodukten, als auch für die Inanspruchnahme sind die Marktregeln derart auszugestalten, dass die sich ergebenden Preise (insbesondere für „Leistung“) jene vorgesehenen Marktsignale sind, die zum gewünschten rationalen Verhalten der Marktteilnehmer führen. Dadurch wird einerseits kurz- und mittelfristig die Systemstabilität garantiert, und andererseits auch langfristig für ent-

tion of the risk of balancing costs and risks operating outside of the control area of his core business.

To serve final customers as a competitor can also be supported, if the possible supplier has the possibility to act with his own assets of generation also in that area and minimise the costs of balancing energy also e.g. with his own cost reducing offers for balancing energy.

We welcome the regulation, that TSOs get access to balancing energy from outside of their control area – and that the required framework and condition are supported by the future regulative activities.

Our interpretation of the paragraph is the intention, that market opening for balancing products will be as far as possible.

We are convinced, that also trade of balancing products has to be seen as commercial activity according the mentioned regulation.

In this relation we like to stress the reference of the proofed best experience and cooperation of the hydraulic units in the alpine region in exchange for thermal base load. Cooperation based on this uses the comparative advantages of both and need fixed transport capacities in the same kind as well for balancing products as for base load delivery.

As well as for offering of balancing products as for using balancing services the market rules are to be developed in a wise, that the resulting pricing – mainly for power availability – will lead as “market signals” to the intended rational behaviour of the market participants. By this design system stability is supported in the short and medium term view and also it is taken care in the longer term view for a according potential of of-

sprechendes Angebotspotential und die erforderlichen Investitionen in zusätzliche Kapazitäten gesorgt.

fers and the required Investments in additional capacities.

15. Page 9; Ad General Principles, last Paragraph

Ergänzend ist festzuhalten, dass der Wettbewerb nicht lediglich am Großhandelsmarkt gefördert wird, sondern auch für „supplier“ verbesserte Markt- und Markteintrittsbedingungen geschaffen werden.

Additional it has to be stated, that competition is promoted not only at the wholesale market – also for suppliers better conditions should be created , as well at the market as for the market entry.

16. Page 9; Ad General Principles, last Paragraph

Es soll das Verursacherprinzip so weit als möglich beim Pricing berücksichtigt werden, sowie nicht eindeutig zuordenbare Kosten diskriminierungsfrei z.B. über Netzentgelte weiterverrechnet werden.

The causation principle has to be used as far as possible for pricing. Costs which are not accountable without doubts should be socialised without discrimination e.g. via grid tariffs.

17. Page 10; Ad „Aquisition of transmission capacity for balancing purposes“; 1st paragraph

In diesem Zusammenhang soll auf die ETSO zitierte Grafik im Dokument „Key Issues in Facilitating Cross-Border Trading of Tertiary Reserves and Energy Balancing“ (May 2006) auf Seite 37 verwiesen werden: Hier wird mit Bezug auf die Allokationsprinzipien bei Nordel ein aus unserer Sicht sehr nützlicher Ansatz zur Widmung von Transportkapazitäten in einer künftigen Marktregulierung aufgezeigt.. Entsprechend einer auf dieser Grundlage ermittelten (regional und zeitlich divergierenden) Verteilung der Widmung können sodann sowohl Energie als auch Leistungsgeschäfte kontrahiert werden.

Regarding this issue we refer to the figure used by ETSO in the document „Key Issues in Facilitating Cross-Border Trading of Tertiary Reserves and Energy Balancing“ (May 2006) at page 37: in connection with the principles of allocation of NORDEL this figure shows a in our view useful principle for the dedication of transport capacities. According to a dispersion developed on this basis – which will be different in regional and temporal view – it is possible to contract as well Energy as Power (and all kinds of balancing products).

Bei Vertragsabschluss müssen unbedingt zeitgleich die Transportkapazitäten für die Regelenergieprodukte gesichert zugestanden werden.

It is absolute necessary that at the moment of contracting the capacities also the required transmission capacities are fixed.

Nicht genutzten Kapazitäten aus dem langfristigen Zeithorizont sollen an den day ahead bzw. intraday markt zurückgehen. In diesem Zusammenhang muss aber darauf hingewiesen werden, dass bei Regelenergieprodukten eine Nutzung auch bei ausschließlicher Leistungsvorhaltung gegeben ist (use).

Not used capacities of the long term periods should fall to the day ahead and intra day market. In that sense it has to be stated, that for balancing products the term use is to be stated also for the pure power availability.

Wir verweisen auf die unterschiedlichen Vertragslaufzeiten von Produkten an den Regelenergiemärkte. Leistungs- und Energieprodukte sollen gleichberechtigt und diskriminierungsfrei gehandhabt werden

We like to stress the argument that for the different contract times at the balancing markets the equal treatment is required as well for Energy- as for Power- (Balancing) products.

(siehe Ausführungen zu 3.)

(referring also to Nr.3.)

Wir weisen darauf hin, dass bei Regelenergie eine Nutzung von Transportkapazitäten auch bei ausschließlicher Leistungsvorhaltung gegeben ist, d.h. bei aufrechtem Vertrag und einsatzbereiten Einrichtungen/Anlagen. Regelenergie soll

We stress the argument that for balancing products transport capacities have to be defined as “used” also by procurement of pure power availability. That means by a contract in force and technically actual available equipment. Balancing

grundsätzlich allen Marktteilnehmern, nicht nur TSO verfügbar gemacht werden können, insbesondere zur Reduktion des AE-Risikos von Bilanzkreisen bzw. Versorgern aus fremden Regelzonen.

energy should be made available in principle for all market participants, not only TSO, specially for reducing the balancing risks of balancing groups or of suppliers from foreign control areas.

18. Page 11; „Efficiency and competition“; 1st bullet point

Im Sinne der Gleichbehandlung aller Marktteilnehmer fordern wir die Verwendung des MCP (Market Clearing Price) und verweisen auf die guten Erfahrungen am Großhandelsmarkt (EEX-Preisbildung) im day ahead Geschäft. Andernfalls würden durch den Informationsvorsprung großer Marktteilnehmer weitere Wettbewerbsnachteile entstehen.

In the sense of equal treatment for all market participants we vote for using of the MCP (Market Clearing Price) and want to stress the reference of good experience at the wholesale market (EEX price finding) in the day ahead business. Any other procedure will introduce new disadvantages in competition because of the better information of large market participants.

19. Page 11; „Efficiency and competition“; 2nd bullet point

Kosten für Leistungsvorhaltung muss sich auf jeden Fall in der Preisbildung niederschlagen, um die gewünschten Effekte zu erzielen, d.h. kurzfristig die Systemsicherheit zu garantieren und des weiteren durch die Marktpreissignale für das Angebotspotential und die erforderlichen Investitionen zu sorgen. (siehe Anmerkung 14)

Costs of Power availability have to be reflected also in the price building process, to reach the intended effects to guarantee system security and to stimulate investments by providing the market with the required price signals (as described in No. 14)

20. Transparency and Information Management

Wir erachten es als erforderlich, dass TSOs möglichst zeitnahe (online) den Regelenergiebedarf (Abrufe) in ihrem Gebiet den Marktteilnehmern mitteilen und nicht nur am z.B. Folgetag. Dies ermöglicht die Reaktion der Marktteilnehmer und trägt zur Optimierung des Regelenergiemarktes bei. Dies gilt insbesondere, weil sonst große Marktteilnehmer über die Interpretation von Abrufen ihrer Anlagen einen Informationsvorsprung erhalten.

In our view it is required, that Demand on balancing power (as activated by TSOs) will be published close to operation hour. This enables also market participants to react and support the optimisation of the balancing market. This is important because of the possible information gain of large players by interpreting the activation of their offered reserves.

21. Page 14, Ad “7 Dealing with Market Power” 1st Paragraph

Es soll eingefügt werden: ...market power durch TSOs, regulatory...

It should be added: ... market power by TSOs, regulatory...

22. Page 14, Ad “7 Dealing with Market Power” 2nd Paragraph

most efficient manner
Es soll lauten ...efficient manner, also for cross border balancing procurement...

most efficient manner
The Formulation should be: ...efficient manner, also for cross border balancing procurement...

23. Page 14, Ad “7 Dealing with Market Power” 3rd Paragraph

Es soll lauten: New market entry, also by actors...
from other control areas.

The Formulation should be: New market entry, also by actors...
from other control areas.

24. Page 14, „8 Options for the integration of Balancing Markets“, 3rd bullet point

Wir erachten es als unabdingbar, dass im Falle von Regelenergieangeboten auch zeitgleich mit dem Zuschlag auch die dafür erforderlichen Übertragungskapazitäten dazu gesichert werden.

Ist die Liefersicherheit nicht gegeben, so bedeutet das Marktabschottung für Teilnehmer am Regelenergiemarkt aus anderen Regelzonen oder Gebieten, da ohne gesicherte Leistungsbereitstellung kein Leistungspreis.

In our opinion it necessary to guarantee that required transmission capacities will be contracted in the same moment as the contracting of balancing energy occurs.

If it is not possible to guaranty the delivery, than this is separation from the market, because TSOs will in that case not be willing to pay for the availability of power.