



PRESS RELEASE

November 10th 2010

A decisive step towards a single European Electricity Market

Successful joint launch of the Central West European price market coupling and the Central West European-Nordic tight volume coupling

The partners of Central West European (CWE¹) and Nordic countries² are pleased to announce that a decisive step towards the integration of the European electricity market has been taken. This innovation entails the simultaneous launch of two new initiatives on 9 November: the CWE price market coupling and the CWE-Nordic region Interim Tight Volume Coupling (ITVC). European consumers will thus benefit from the economic optimisation resulting in a more efficient use of the power system in the region, convergence or equalization of prices, improving social welfare and security of supply.

The market coupling method, developed jointly by the power exchanges and the transmission system operators (TSOs), aims at a more efficient use of available cross-border capacities and further price harmonization across the regions. It creates a single platform for day-ahead electricity trading, allowing power exchange members to find a counterpart in any of these countries without taking care of cross border capacity reservation.

First initiative launched, the CWE price coupling covers Belgium, France, Germany, Luxembourg and the Netherlands. It is based on a coordinated capacity calculation performed by the transmission system operators and a coordinated price calculation performed by the power exchanges.

Second initiative launched, the Interim Tight Volume Coupling solution is based on the existing EMCC (European Market Coupling Company) tight volume coupling model connecting the German borders, and thus as of now the entire CWE region, with the Nordic market via the interconnectors between Germany and respectively Denmark and Sweden. Further information of integration of the NorNed interconnector into this common North-West European power market will be given on 19 November.

On the first day of operations, day-ahead baseload prices set by the power exchanges in the CWE region have fully converged in all hours, recording a day-ahead base-load price of 51.21 €/MWh for electricity delivered for 10 November. Day-ahead baseload prices set in Nord Pool Spot's Elspot Market for the two Danish Bidding Areas were 51.69 €/MWh and 51.75 €/MWh and for Sweden 51.34 €/MWh. Flows on ITVC interconnectors between Nordic and CWE areas were fully utilized within 23 hours. Ramping constraints were considered according to market rules as usual.

The two initiatives integrate a day-ahead market of 1,816 Terawatt hours of power production, being the largest of its kind in the world and covering approximately 60% of electricity consumption in Europe. This result has been achieved thanks to the close cooperation between the 17 partners involved.

¹CWE region is the European region which includes Belgium, France, Luxembourg, Germany, the Netherlands

²Nordic region is the region which includes Denmark, Sweden, Finland, Norway and Estonia



About Price Coupling:

Price coupling between different countries allows creating a single exchange zone – and consequently single price zones when interconnection capacities do not limit cross-border power exchanges. It contributes to improve the market liquidity and participates in the creation of a single European electricity market. Nord Pool Spot has organised market splitting since the start up in 1993 and in 2006, price coupling was first implemented between France, Belgium and the Netherlands.

About Volume Coupling:

Volume coupling is a coordinated day-ahead auction involving two or more power markets. Cross-border volumes computed by an Auction Office are transferred to the power exchanges, which consider them as price inelastic bids into their local system. The calculated flows are based on anonymous order books and the available transmission capacities, while the pricing authority remains with the involved power exchanges. Volume coupling was introduced on the Nordic-German border in November 2009.



PRESS RELEASE

10 novembre 2010

Une étape décisive vers le marché européen unique de l'électricité

Succès du lancement commun du couplage par les prix sur la zone CWE et du couplage temporaire par les volumes entre les zones CWE et Nordique

Les partenaires des zones CWE (Central West European³) et Nordique⁴ ont le plaisir d'annoncer qu'une étape décisive vers l'intégration du marché européen de l'électricité a été franchie. Cette innovation concerne le lancement simultané, le 9 novembre, de deux nouvelles initiatives : le couplage par les prix au sein de la zone CWE et le couplage temporaire par les volumes entre les zones CWE et nordique (ITVC). Les consommateurs européens bénéficieront ainsi de l'optimisation économique résultant d'une utilisation plus efficace du système électrique régional, de la convergence des prix, de l'amélioration du bien-être social et de la sécurité d'approvisionnement.

Le système de couplage de marché développé conjointement par les bourses d'échange d'électricité et par les gestionnaires de réseaux électriques (TSO) vise à optimiser l'utilisation des capacités transfrontalières disponibles et à améliorer l'harmonisation des prix dans la zone. Cela facilite la création d'une plateforme unique de négociation Day-ahead de l'électricité, permettant ainsi aux membres des bourses de trouver une contrepartie dans tous les pays de la zone sans souci de réserver la capacité transfrontalière.

Première initiative lancée : le couplage par les prix de la zone CWE couvre l'Allemagne, la Belgique, la France, le Luxembourg et les Pays-Bas. Il est basé sur un calcul coordonné de la capacité effectué par les gestionnaires de réseaux d'électricité et un calcul coordonné des prix effectué par les bourses.

Deuxième initiative lancée : le couplage temporaire par les volumes (ITVC-Interim Tight Volume Coupling) est basé sur le modèle existant de couplage par les volumes d'EMCC (European Market Coupling Company), connectant ainsi les frontières allemandes, c'est-à-dire maintenant la zone CWE entière et le marché nordique à travers les interconnexions entre l'Allemagne et respectivement le Danemark et la Suède. Plus d'informations sur l'intégration de l'interconnexion NorNed vers le marché commun européen nord-ouest de l'électricité seront données le 19 novembre.

Au premier jour des opérations, les prix base Day-ahead déterminés par les bourses de la zone CWE ont complètement convergé sur toutes les heures, enregistrant un prix base de 51,21 €/MWh pour une livraison le 10 novembre. Les prix base Day-ahead déterminés par la plateforme Elspot Market de Nord Pool Spot pour les deux zones danoises sont de 51,69 €/MWh et 51,75 €/MWh et de 51,34 €/MWh pour la Suède. Les flux des interconnexions ITVC entre les zones

³ La zone CWE est la zone couvrant l'Allemagne, la Belgique, la France, le Luxembourg et les Pays-Bas

⁴ La zone Nordique est la zone couvrant le Danemark, l'Estonie, la Finlande, la Norvège et la Suède



nordiques et CWE ont été entièrement utilisés pendant 23 heures. Les contraintes ont été prises en considération en accordance avec les règles de marché, comme habituellement.

Les deux initiatives combinent un marché Day-ahead de 1 816 TWh de production électrique, représentant le plus important au monde et couvrant approximativement 60% de la consommation électrique en Europe. Ce résultat a été rendu possible grâce à la coopération étroite entre les 17 partenaires concernés.

A propos du couplage par les prix :

Le couplage par les prix entre les différents pays permet la création d'une zone d'échange unique – et en conséquence de zones uniques de prix quand les capacités d'interconnexion ne limitent pas les transactions transfrontalières d'électricité. Il contribue à l'amélioration de la liquidité du marché et participe à la création d'un marché unique de l'électricité en Europe. Nord Pool Spot a observé le « market splitting » depuis son démarrage en 1993 et en 2006, le couplage par les prix fut effectif entre la France, la Belgique et les Pays-Bas.

A propos du couplage par les volumes :

Le couplage par les volumes est une enchère du jour pour livraison le lendemain concernant deux ou plus marchés organisés de l'électricité. Les volumes transfrontaliers calculés par un bureau d'enchère (Auction Office) sont transférés aux bourses de l'électricité qui les considèrent comme des achats de prix inélastiques sur leurs plateformes locales. Les flux calculés sont basés sur des carnets d'ordres anonymes et les capacités disponibles tandis que la détermination des prix demeure avec les bourses d'échange d'électricité concernées. Le couplage par les volumes fut introduit en novembre 2009 sur la frontière germano-nordique.



PRESSEMITTEILUNG

10. November 2010

Ein entscheidender Schritt zum einheitlichen europäischen Strommarkt

Zentralwesteuropäische Preiskopplung mit gleichzeitiger Volumenkopplung mit den nordischen Staaten erfolgreich gestartet

Die Partner der zentralwesteuropäischen (CWE⁵) und nordischen Staaten⁶ freuen sich, dass ein entscheidender Schritt für die Integration des europäischen Elektrizitätsmarktes umgesetzt wurde. Am 9. November wurden gleichzeitig zwei neue Initiativen gestartet: die zentralwesteuropäische Preiskopplung sowie die vorübergehende Volumenkopplung der CWE-Region mit den nordischen Staaten (Interim Tight Volume Coupling, ITVC). Die europäischen Verbraucher werden von dieser wirtschaftlichen Optimierung profitieren, die eine effizientere Nutzung des Energiesystems in der Region zur Folge hat und dadurch eine erhöhte Konvergenz und Einheitlichkeit der Preise, womit soziale Wohlfahrt und Versorgungssicherheit verbessert werden.

Die Methode der Marktkopplung, die gemeinsam von Energiebörsen und Übertragungsnetzbetreibern entwickelt wurde, zielt auf einen effizienteren Gebrauch verfügbarer grenzüberschreitender Kapazitäten sowie auf eine weitergehende Harmonisierung der Preise über die Regionen hinweg. Sie schafft eine einheitliche Plattform für den Day-Ahead Stromhandel und ermöglicht den Mitgliedern der Energiebörsen einen Vertragspartner in jedem dieser Länder zu finden ungeachtet der Reservierung grenzüberschreitender Kapazitäten.

Die erste Initiative, die CWE Preiskopplung, umfasst Belgien, Deutschland, Frankreich, Luxemburg und die Niederlande. Sie fußt auf einer koordinierten Kalkulation der Kapazitäten, die von den Übertragungsnetzbetreibern ausgeführt wird sowie einer koordinierten Preiskalkulation, die von den Strombörsen durchgeführt wird.

Die zweite Initiative, die ITVC-Lösung, basiert auf dem existierenden EMCC (European Market Coupling Company) Volumenkopplungsmodell, welches die deutschen Grenzen, und somit fortan die gesamte CWE-Region, mit dem nordischen Markt verbindet, und zwar über die Interkonnektoren zwischen Deutschland und Dänemark bzw. Schweden. Weitere Informationen zur Integration des NorNed Interkonnektors in den gemeinsamen nordwesteuropäischen Strommarkt werden am 19. November veröffentlicht.

Am ersten Handelstag der Marktkopplung glichen sich die von den CWE-Strombörsen ermittelten Preise für den Day-ahead Baseload vollständig für jede einzelne Stunde an, mit einem notierten Day-Ahead Baseload Preis von 51,21 €/MWh für die Stromlieferung am 10. November. Day-Ahead Baseload Preise in Nord Pool Spots Elspot Market für die zwei dänischen Preiszonen beliefen sich auf 51,69 €/MWh bzw. 51,75 €/MWh und für Schweden auf 51,34 €/MWh. Die physischen Stromflüsse an den ITVC Interkonnektoren zwischen den skandinavischen und zentralwesteuropäischen Gebieten waren innerhalb 23 Stunden voll ausgeschöpft. Ramping constraints wurden wie gewöhnlich entsprechend der Marktregeln berücksichtigt.

⁵ Die CWE Region umfasst Belgien, Deutschland, Frankreich, Luxemburg, Niederlande.

⁶ Die Nordregion umfasst Dänemark, Estland, Finnland, Norwegen und Schweden.



Mit beiden Initiativen wird ein Day-Ahead-Markt von 1.816 Terawattstunden an Stromproduktion integriert, der somit der größte seiner Art auf der Welt ist und etwa 60 % des Stromverbrauchs in Europa ausmacht. Dieses Ergebnis wurde auch dank der engen Zusammenarbeit der siebzehn beteiligten Parteien erreicht.

Über Preiskopplung:

Durch Preiskopplung zwischen verschiedenen Ländern wird eine einzige Börsenzone geschaffen, woraus sich eine einzige Preiszone ergibt, wenn die Kapazitäten an den Interkonnektoren nicht den grenzüberschreitenden Stromaustausch behindern. Sie trägt so zur erhöhten Liquidität des Marktes und der Schaffung eines einheitlichen europäischen Strommarktes bei. Nord Pool Spot führte 1993 das Markt-Splitting ein; 2006 wurde die Preiskopplung zuerst zwischen Frankreich, Belgien und den Niederlanden durchgeführt.

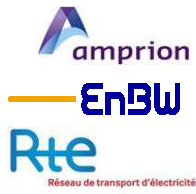
Über Volumenkopplung:

Unter Volumenkopplung versteht man eine koordinierte Day-Ahead Auktion, die zwei oder mehr Strommärkte umfasst. Grenzüberschreitende Volumina werden von einem Auktionshaus berechnet und an die Strombörsen weitergeleitet, die sie als unelastische Preisbids betrachten und in ihr jeweiliges System integrieren. Die kalkulierten Stromflüsse basieren auf anonymen Orderbüchern und den verfügbaren Übertragungskapazitäten, während der Preis von der jeweiligen Strombörse berechnet wird. Volumenkopplung wurde an der deutsch-dänischen Grenze im November 2009 eingeführt.



Press Contacts:

	Contact Person	Phone number & e-mail
50Hertz Transmission GmbH	Jens Mattausch Volker Kamm	+49 30 5150 4583 jens.mattausch@50hertz-transmission.net +49 30 5150 3417 Volker.kamm@50hertz-transmission.net
Amprion	Marian Rappl	+49 231 438 3679, marian.rappl@amprion.net
APX-ENDEX	Sanna-Maaria Mattila	+31 20 305 4000, s.mattila@apxendex.com
Belpex	Rob Loos	+32 2 546 70 57, rob.loos@belpex.be
Creos	Danielle Schmit	+352 26 24 80 77, danielle.schmit@creos.net
Elia	Eva Suls Lise Mulpas	+32 477 48 80 09, eva.suls@elia.be +32 478 65 28 90, lise.mulpas@elia.be
EMCC	Vivien Neubert	+49 40 36 90 54 60, vn@marketcoupling.com
EnBW Transportnetze	Kirsten Koenigs	+49 711 128-2271, k.koenigs@enbw.com
Energinet.dk	Lene Sonne	+45 23 33 88 02, lso@energinet.dk
EPEX Spot	Wolfram Vogel	+33 1 73 03 61 32, w.vogel@epexspot.com



Fingrid	Risto Lindroos	+358 40 501 9996, risto.lindroos@fingrid.fi
Nord Pool Spot	Siw Hauge	+47 67 10 91 00, sh@npspot.com
RTE	Alexia Rièrè	+ 331 41 02 15 69, alexia.riere@rte-france.com
Statnett SF	Tore Granli	+47 915 15 991 tore.granli@statnett.no
Svenska Kraftnät	Maria Jäderberg	+46 8 475 8010, Maria.Jaderberg@svk.se
TenneT TSO BV	Jelle Wils	+31 26 373 13 75, j.wils@tennet.org
TenneT TSO GmbH	Joëlle Bouillon	+49 921 915 4046 joelle.bouillon@tennet.eu