

**Проект *Quo Vadis* ЕС: путь к (мифическому)  
Четвертому энергопакету ЕС или попытка  
(корректной?) оценки эффективности  
выстроенной за 6 лет системы регулирования /  
функционирования формирующегося единого  
внутреннего рынка газа ЕС на базе Третьего  
энергопакета ЕС?**

**А.А.Конопляник, д.э.н., профессор**

Советник Генерального директора, ООО «Газпром экспорт»,

Профессор кафедры «Международный нефтегазовый бизнес» РГУ нефти и газа им.Губкина,

Со-руководитель Рабочей группы 2 «Внутренние рынки»

Консультативного совета Россия-ЕС по газу

**Presentation at the EXPERT MEETING “Russian response to the upcoming 4th energy package  
- EU gas market regulatory framework”, 19 April 2017, Moscow School of Management**

**SKOLKOVO**

**EU *Quo Vadis* project: a way forward to the (mythic) EU Fourth Energy Package or an attempt to (consistently?) assess efficiency of the EU regulatory system (constructed within past 6 years) for the emerging single domestic EU gas market on the basis of the Third EU Energy Package?**

**А.А.Конопляник, д.э.н., профессор**

Советник Генерального директора, ООО «Газпром экспорт»,

Профессор кафедры «Международный нефтегазовый бизнес» РГУ нефти и газа им.Губкина,

Со-руководитель Рабочей группы 2 «Внутренние рынки»

Консультативного совета Россия-ЕС по газу

**Presentation at the EXPERT MEETING “Russian response to the upcoming 4th energy package - EU gas market regulatory framework”, 19 April 2017, Moscow School of Management SKOLKOVO**

# Инструменты внутренней либерализации и международной экспансии *acquis communautaire* ЕС (энергетика): история длиной почти в 70 лет

Парижский Договор (1951) => ЕОУС

Римский Договор (1957) => ЕЭС

Повышение уровня либерализации в рамках зоны применения *acquis* ЕС

Расширение зоны применения *acquis* ЕС

Инструменты жесткого права

Инструменты жесткого права

Инструменты мягкого права

- Первый энергопакет ЕС (1996/98)
- Второй энергопакет ЕС (2003)
- Третий энергопакет ЕС (2009)
- ... (???)

ЕС = часть ДЭХ

ДЭС = часть ЕС

- Расширение ЕС (6=>9=>12=>15=>25=>27=>28)
- Договор к Энергетической Хартии (ДЭХ) (1994/1998)
- Договор об Энергетическом Сообществе (ДЭС) (2006)
- ... (???)

- Политика добрососедства (2004)
- Восточное партнерство (2006)
- ... (???)

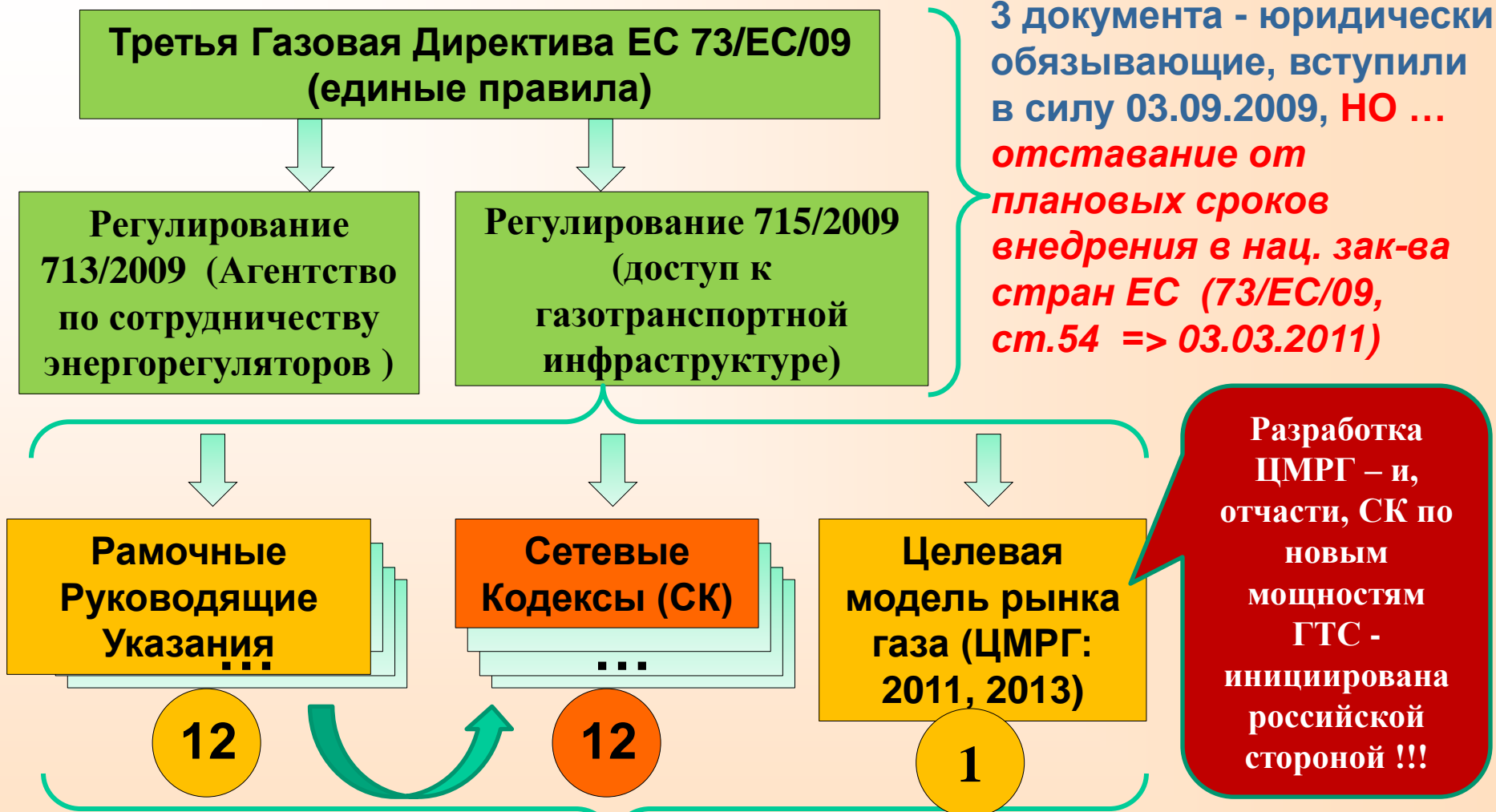
Третий энергопакет ЕС (2009) родом из Римского Договора (1957) и ЕОУС (1951)

Одна из фактических целей международной экспансии законодательства ЕС – обеспечить стандарты работы и защиты европейских инвестиций за рубежом, адекватные условиям их работы и защиты внутри ЕС => снижение транзакционных издержек, повышение конкурентоспособности

# «Мы строили, строили и, наконец, построили...»

- Sept. 2004: DG COMP raid on EU head offices of VIC (collection of information database for coming DG COMP ESI)
- January 2007: DG COMP “Energy Sector Inquiry” (ESI) published
- Sept. 2007: EU announced development of Third Energy Package (TEP)
- 03.09.2009: TEP entered into force (5 doc’s for Electricity & Gas)
  - *02.09.2009 (Alpbach) :*
    - *(i) W.Boltz (WB) proposal to A.Konoplyanik (AK) to organize a meeting (Gazprom vs. EU energy regulators) to explain EU intentions regarding TEP;*
    - *(ii) AK counter-proposal to WB: RF/GG experts will explain its justified concerns regarding TEP;*
    - *(iii) converted to a series of meetings*
  - *19.01.2010: 1<sup>st</sup> informal consultations (29<sup>th</sup> round on 14.02.2017)*
- 03.03.2011: TEP to be incorporated in internal legislation of EU MS
  - *Oct.2011: Russia-EU Gas Advisory Council inaugurated with three Work streams: WS1 “Forecasts”, WS2 “Internal market”, WS3 “Infrastructure”*
  - *29<sup>th</sup> meeting of WS2 “Internal markets” on 14.02.2017*
- 2010-2016: Framework Guidelines, Network Codes, Gas Target Model(s)
  - 06.04.2017 two last NCs entered into force (CAM NC INC & TAR NC)
- 2017: Quo Vadis => evaluation of efficiency of regulatory framework created through the period («остановиться, оглянуться...»)
  - Q: How best to do this exercise?

# Третий Энергопакет ЕС (газ)



**Предыдущая Еврокомиссия отчиталась в конце 2014 г., что подготовка документов Третьего энергопакета в основном завершена, но де факто завершилась только в начале 2017 г.: два последних СК (по новым мощностям ГТС и по тарифам): публикация 17.03.2017, вступление в силу 06.04.2017 => Теперь (2017): Quo Vadis => оценка эффективности (остановиться, оглянуться...)**

# Общая схема процесса разработки Сетевых кодексов ТЭП: 6 лет, 12 кодексов - неизбежна асинхронизация



На основе: «Либерализация европейского рынка природного газа» // ООО «Газпром экспорт», ГПЭ life – Внутрикorporативный бюллетень, март 2017, с. 10

## Основные этапы формирования рынка газа ЕС в рамках реализации ТЭП

2009	13.07.2009 – официально опубликована Третья газовая директива и Регламенты №713/2009 и №715/2009. 01.12.2009 – создано объединение ENTSOG.	Установлены правила функционирования газового рынка - отделение транспортного бизнеса от общей структуры ВИК, обеспечение доступа третьих сторон к инфраструктуре, сертификация сетевых операторов, и пр.
2010	Принят первый Десятилетний план развития сетей (TYNDP). ENTSOG проводит актуализацию TYNDP каждые два года.	Проходит процесс имплементации ТЭП в национальные законодательства.
2011	Создание Агентства ACER	Усиливается влияние регуляторов на рынок
2013	С 01.10.2013 применяется сетевой кодекс управления перегрузками. Принят Сетевой кодекс распределения мощностей	Состоялось пилотное внедрение платформы по бронированию мощностей PRISMA
2014	Принят Сетевой кодекс балансировки	2014 год рассматривался в качестве целевого срока завершения формирования единого рынка ЕС
2015	Принят Сетевой кодекс синхронной работы систем	Принята инициатива по созданию Энергетического союза
2016	Разработка Сетевого кодекса по тарифам и поправок в Сетевой кодекс по распределению мощностей (приняты 16.03.2017).	В 2016 году наступил срок обязательного применения в странах ЕС ряда сетевых кодексов или дополнений к ним (с мая – сетевого кодекса синхронной работы систем, с июня – правила use-it-or-lose-it («используй-или-терай») для транспортной мощности на краткосрочной основе в рамках кодекса управления перегрузками, с октября – сетевого кодекса по вопросам балансировки для ряда стран, где ранее его применение было отложено по решению национальных регуляторов).

Источник: «Либерализация европейского рынка природного газа» // ООО «Газпром экспорт», ГПЭ life – Внутрикorporативный бюллетень, март 2017, с. 4

# Russia-EU cooperation within GAC on TEP NCs

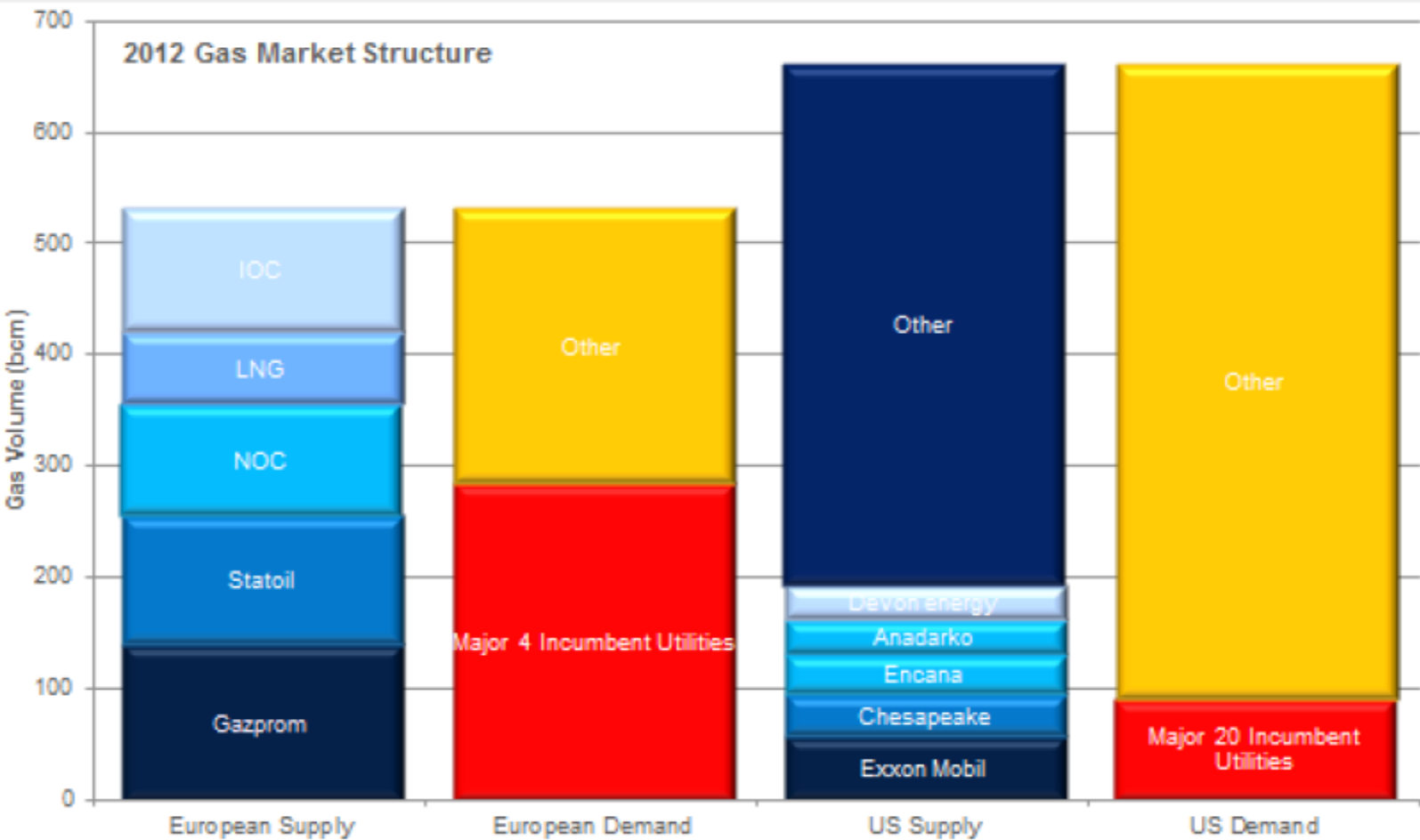
- Examples: GTM, CAM NC INC & TAR NC, ...
- **GTM (2011-2013):** initiated, inter alia, by Russian side within GAC + fight against initial GTM deficiencies
  - Initial proposal by EU consultant: only spot, not LTC, trade not delivery, etc...
- **CAM NC INC & TAR NC (2013-2016):**
  - Jan' 2010: CAM NC (Reg.715) is not optimal
    - allocation of existing capacity only, no procedure for development of new capacity, wrong perception that new capacity is not needed in EU (based on 70% utilization rate of existing EU GTS)
  - first ever participation of RUS/GG representatives in drafting EU legislation (as sparring partners/ 2 of 6 "Prime Movers")
  - 2016: test study of draft CAM NC INC with ENTSOG & 3 EU TSOs (Dutch, Belgian, French): final stage – 9 improvements proposed – all agreed upon by CEC & Comitology)
- To use accumulated positive experience of RF-EU cooperation within GAC on topical sensitive issues for **Quo Vadis (2017)**
  - Efficiency of regulatory framework assessment = task for WS2 GAC



# Quo Vadis: how best to organize the cooperative process

- In the import-dependent EU, assessment of efficiency of domestic regulatory framework cannot (SHALL NOT) be done from the internal EU standpoint only, but within the “Broader Energy Europe” perspective (with due regard to justified concerns of the external EU suppliers) => ONLY in cooperation with ALL (EU & non-EU) stakeholders
- BUT: vision of the stakeholders might differ (*11 applicants for Quo Vadis consultancy contract vs. 17 stakeholders providing their responds*), f.i. even different interpretations of the aim:
  - *The European Commission has, as part of the competitive tender process for a Study on Future of the EU Gas Market, asked participants to prepare a discussion paper setting out a vision of an ideal EU gas market regulatory framework. The aim of this framework should be to maximise EU welfare, and it should take the current strategic landscape of global gas trade into account* (Baringa Discussion paper, 31.10.2016).
  - *With the EU internal market for natural gas almost complete, the European Commission poses the question what optimization potential remains* (SEO Amsterdam Economics Discussion paper, 28.10.2016).

# (An example): IFIEC respond: whether direct comparison of US & EU gas market model is a correct basis for making policy conclusions



Source: "IE COMMENTS ON THE EU GAS MARKET REGULATORY FRAMEWORK" // IFIEC Europe/Fertilizers Europe, 16.01.2017, p.2

Source: Shell, EIA, AGA eGUS Database, WoodMac  
 National Oil Company represent indigenous production in Europe including North African and Middle East and Caspian volumes.  
 International Oil company represent gas production from UK and Netherlands  
 Major 4 European incumbent utilities were based on the financial accounts of EON, ENI, RWE and GDF

# What to bear in mind

- EU future energy vision: **digital, electrical, renewable** (S.Kampues)
  - gas of secondary importance for demiurges of EU internal energy market?
- EU **electricity package is a driver** of EU energy reforms
  - Long-term EU intention to unify/standardize gas regulation based on electricity approach (*UK Telecom => UK electricity => EU Continental electricity => EU Continental gas reforms*), BUT: **gas in NOT electricity**
- **Perceptions** of EU electricity people & politicians (based on discussion with J.Henderson):
  - Gas is transition fuel, since it is a fossil fuel (more dirty than RES by definition) =>
    - why to support a temporary asset (gas) if all fossil fuels shall soon give place to RES (non-dependent their comparative environmental preferences) =>
    - it is more profitable to subsidize RES (sustainable future value) rather than any fossil fuel (temporary present value), even most ecologically friendly gas among other fossil fuels =>
    - less attention to Quo Vadis in Gas from EU perspective compared to Russian/non-EU gas producers perspective?
  - Gas in EU means Russian gas (means negative connotation)
    - 22 days in Jan'2006 & Jan'2009 crossed out, with the help of Western media, in EU public opinion, previous 40 years of stable gas supplies
  - Issues of EU regulatory framework important for non-EU suppliers might not be important at all for EU decision-makers in energy, but:
    - Optimization: from end-user standpoint vs within “Broader Energy Europe”

# What to start with?

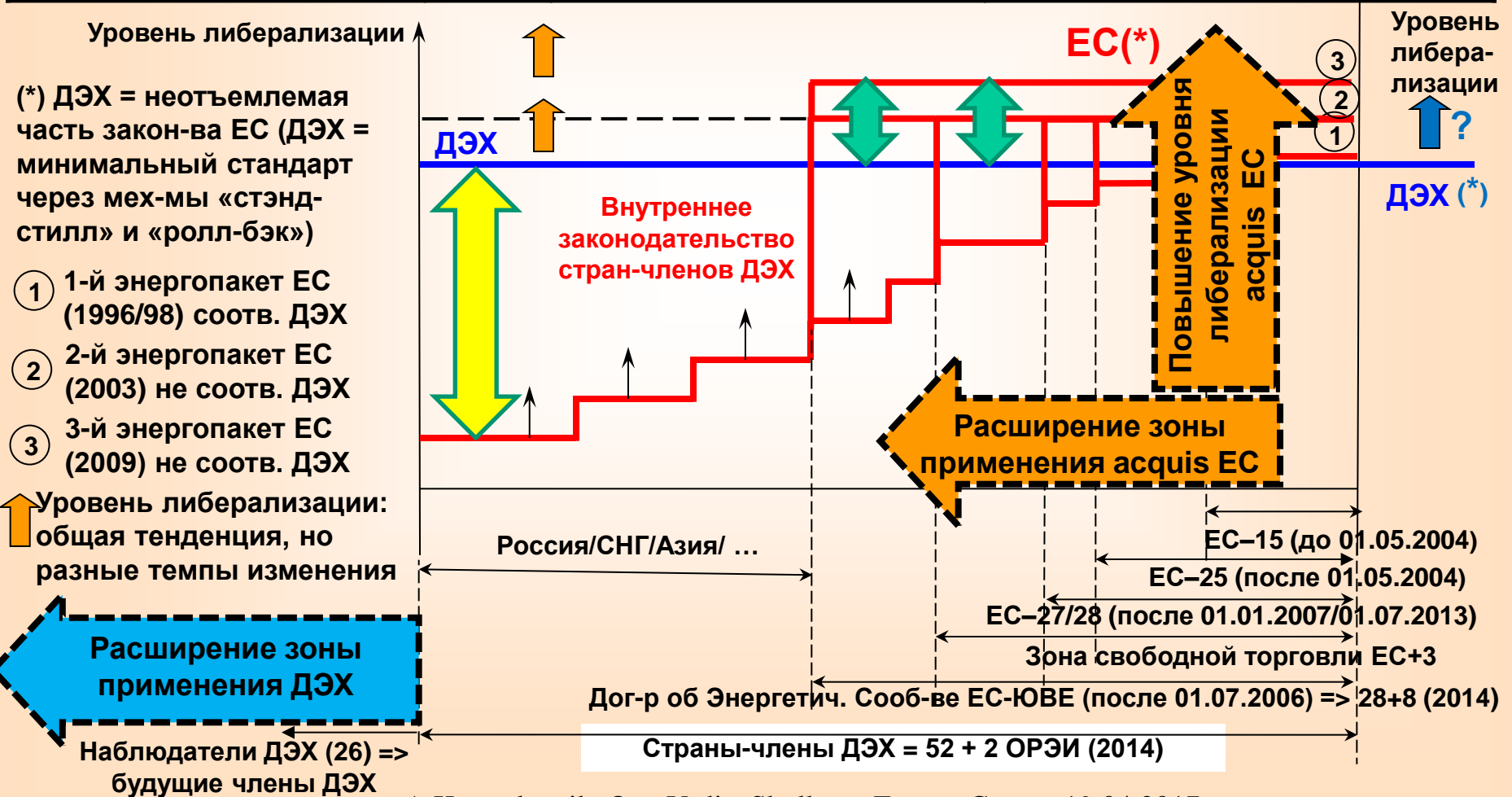
- Maybe (?): To summarize key points of discussion papers of 11 applicants for consultant's position in Quo Vadis (Oct-Dec'2016) & of 17 stakeholders responses (Jan'2017):
  - *To emphasize the General & the Particular,*
    - *incl. for stakeholders from different segments of Gas Value Chain (Upstream – EU & non-EU, Midstream, Downstream/end-use)*
    - *bearing in mind both Trade & Investment segments of Full Investment Cycle*
      - *which is different for EU compared to US (see, f.i., IFIEC respond) since in EU most investment decisions for new supplies are taken by foreign sovereign states which have, as an option, alternative non-EU target markets)*
  - *To add non-EU view from within “Broader Energy Europe” perspective*

# Some key “implementation challenges”

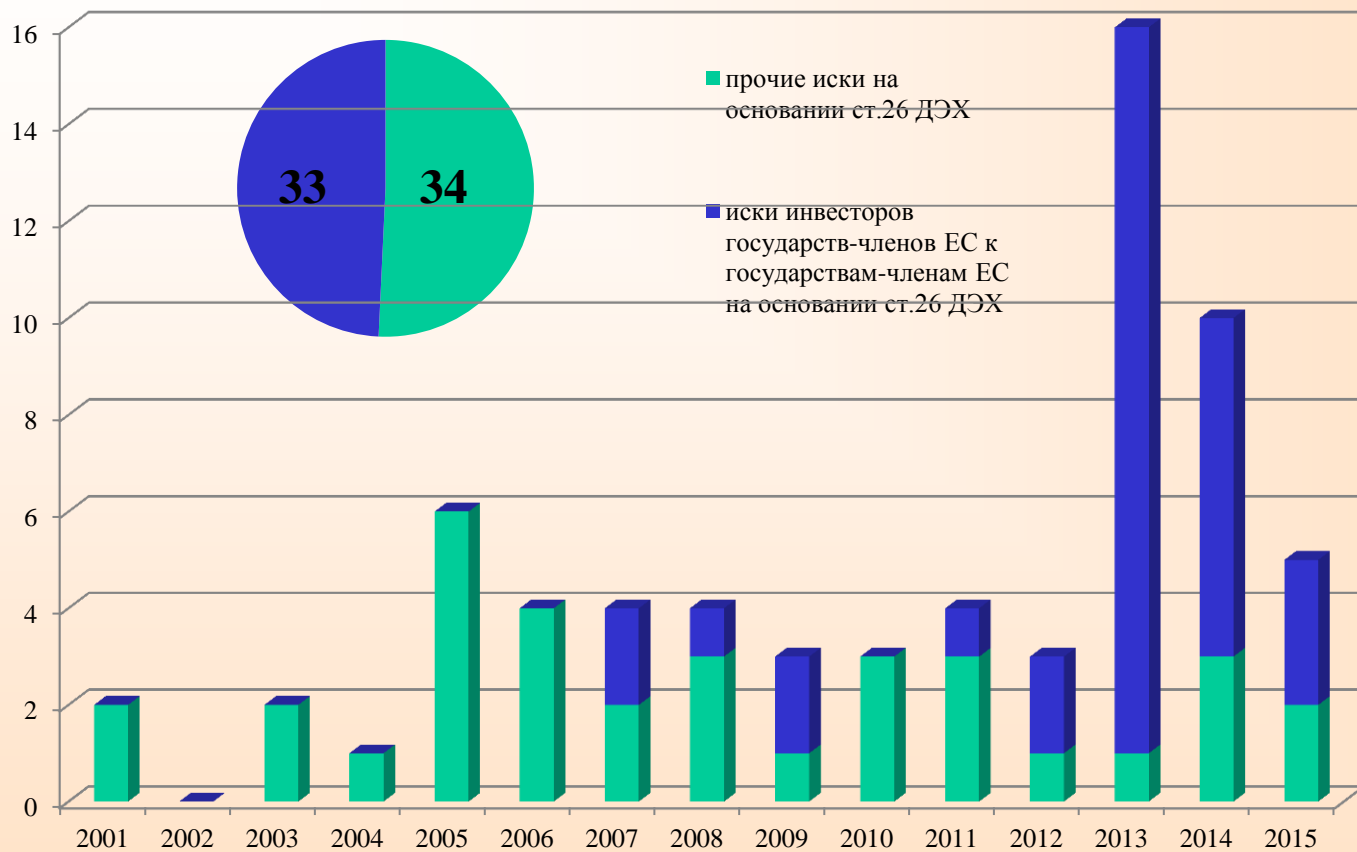
- Key challenges = result of transition period from former to new architecture of emerging single domestic EU gas market:
  - Former: chain of three LTC within bundled markets & businesses (VICs) with distant transportation tariffs
  - Current: number of entry-exit zones with VTP within each zone and bundled capacity products with E-E tariffs
  - Future: single domestic EU gas market with ... (???)
- **Commercial risks:** due to adaptation of existing contractual structures & pricing mechanisms to new legal environment – balance of interests
  - Historical precedents of off-balance approach: implementation of EU Second Energy package vs. cancellation of destination clauses in producer’s LTCs (f.i. Oct’2003 ENI-GP-CEC decision & auctions on TAG capacity expansion Dec’2005 & May’2008)
  - OPAL case (2009 till nowadays)
- **Legal risks:** due to conflict of contractual practice (contractual law / pacta sunt servanda) & emerging EU acquis (public law) vs. international law obligations of the EU & EU MSs (inter alia, intra-EU DSP);
  - EU acquis vs. ECT, WTO, BITs of EU MSs

# ДЭХ как «минимальный стандарт» на расширяющемся общем энергетическом пространстве Евразии - и более либеральная модель "acquis" ЕС: конфликт после Второго Энергопакета ЕС

Правовые нормы (примеры)	ДЭХ	Зак-во ЕС (1-й энергопакет)	Зак-во ЕС (2-й/3-й энергопакеты)
Обязательный ДТС	Нет	Нет	Да
Сегментация ВИК	Нет	Нет	Да



# Нарастающее число исков инвесторов стран-членов ЕС против государств-членов ЕС на основании ст.26 ДЭХ



Расчитано по данным Секретариата Энергетической Хартии

<http://www.encharter.org/index.php?id=213&L=0L%200%201%C2%A47%206%201%C2%A47%200%201%C2%A47%201%C2%A47%3E%20Map%3C%2Fa%3E%20-%20%3Ca%20class%3D%27p2d6payz%27%20href%3D>

Всего за период с 2001 г. (с момента предъявления первого иска на основании ст.26 ДЭХ) по 21.04.2015 – 67 исков на основании ст.26 ДЭХ, в т.ч. 33 иска (фактически половина всех исков) - со стороны инвесторов государств-членов ЕС против государств-членов ЕС, т.е. «внутри» ЕС – фактически против «рисков либерализации»

Источник: У.Руснак, А.Конопляник. Эволюция модели энергобезопасности. Россия и ДЭХ: не остаться на обочине. – «Нефтегазовая Вертикаль», 2015, № 10, с. 4-12 (7)

А.Konoplyanik, Quo Vadis, Skolkovo Energy Center, 19.04.2017

# Благодарю за внимание!

[www.konoplyanik.ru](http://www.konoplyanik.ru)

[andrey@konoplyanik.ru](mailto:andrey@konoplyanik.ru)

[a.konoplyanik@gazpromexport.com](mailto:a.konoplyanik@gazpromexport.com)

## Заявление об ограничении ответственности

- Взгляды, изложенные в настоящей презентации, не обязательно отражают (могут/должны отражать) и/или совпадают (могут/должны совпадать) с официальной позицией Группы Газпром (вкл. ПАО «Газпром» и/или ООО «Газпром экспорт»), ее/их акционеров и/или ее/их аффилированных лиц, отражают личную точку зрения автора настоящей презентации и являются его персональной ответственностью.