

## PROPOSALS OF UAB "IGNITIS" ON THE PUBLIC CONSULTATION ON THE RULES FOR THE USE OF THE INČUKALNS UNDERGROUND GAS STORAGE FACILITY

UAB „Ignitis“ (hereinafter – **Company**) has reviewed the proposal of 21 May 2026 prepared by the Public Utilities Commission of the Republic of Latvia on the rules for the use of the Inčukalns underground gas storage facility and submits the following proposal (**attached**).

**ATTACHMENT.** Table of proposal on the rules for the use of the Inčukalns underground gas storage facility by UAB „Ignitis“

Head of Gas Wholesale Trading Department

Asta Virbickienė

Darek Lysko, mob. +370 617 60 668, darek.lysko@ignitis.lt

**UAB „IGNITIS“ PROPOSALS FOR THE RULES FOR THE USE OF THE INČUKALNS UNDERGROUND GAS STORAGE FACILITY**

No.	Legal provision	Comment of the Company	Proposal
1.	<p>Annex 2. Inčukalns underground gas storage capacity products, their use and capacity reservation procedure</p> <p>2.4. Storage capacity available for reservation: the capacity for the five-year bundled capacity product and the capacity for storage capacity for reserves shall not exceed 70 % of the technical capacity of the storage facility. If, at the end of the five-year booking period for a bundled capacity product, the allocated volume of storage capacity is lower, the unreserved volume of storage capacity shall be included in the volume of storage capacity available for the booking of the bundled capacity product.</p>	<p>The consultation document states that 5 years product attracts more interest compared to 1 year product. We wish to highlight that 5 year product auctions were organized before 1 year product and that sequence did have an impact on market participants' decision making. It is not only the qualities of the 5 year product but also other factors like how auctions are organized, matters:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 5 year product auctions were organized before the 1 year product.</li> <li>2. Amount of capacity offered during each auction round was relatively small.</li> </ol> <p>Storage operator organizes auctions in batches of up to 3 TWh on most occasions. Looking back on the auction results for several years, it appears that the auction price is higher when the offered capacity is below 3 TWh. This must be redesigned going forward to ensure affordable storage services for market players and consumers throughout the Baltic States, Finland and beyond.</p> <p>5 year storage product auctions were offered below 3 TWh each round, creating unnecessary pressure on the market.</p> <p>Therefore, the observed higher interest in the 5-year product may be influenced by auction design, including timing and the volumes offered during single auction round, rather than reflecting a clear market preference for longer-term products. In this context, increasing the technical capacity to 70% would not address the underlying issue and may further limit access to the 1-year product. Maintaining the maximum technical capacity percentage allocated to the 5 year product</p>	<p>2.4. Storage capacity available for reservation: the capacity for the five-year bundled capacity product and the capacity for storage capacity for reserves shall not exceed <del>60</del>70 % of the technical capacity of the storage facility. If, at the end of the five-year booking period for a bundled capacity product, the allocated volume of storage capacity is lower, the unreserved volume of storage capacity shall be included in the volume of storage capacity available for the booking of the bundled capacity product.</p>

		at a current 60% level ensures that the storage services are more in line with market needs.	
2.	<p>II Necessity of Drafting a Regulatory Act</p> <p>Justification part of the consultation document</p>	<p>Justification part of the consultation document states that the storage services no longer will be based on tariffs but rather will be auction-based. This was also highlighted during previous statements by the storage operator that it is moving towards a market-based approach.</p> <p>So far, the storage operator set a minimum bid price as a main condition for each auction. Under the previous tariff-based framework, prices were subject to regulatory approval, ensuring that they were transparent and cost-reflective. In contrast, under the current market-based model, it is unclear what the minimum price reflects. In our view, moving from a regulated tariff-based model to a market-based approach means that the storage operator should accept the best bids the market is able to pay at that point in time without a minimum price level.</p> <p>There are years like the current season when the storage service price is well above the market possibilities to pay. That results in storage being underutilized compared to what would be the case if pricing reflected actual market conditions. It's a lose-lose for the storage operator, market participants, and end-consumers and increases the risk to security of supply during the upcoming winter in the region.</p>	Remove minimum price level at the auctions.

Unofficial translation to Latvian

Nr.	Tiesību norma	Uzņēmuma komentārs	Priekšlikums
1.	<p>2. Pielikums. Inčukalna pazemes gāzes krātuves jaudas produkti, to izmantošanas un jaudas rezervēšanas kārtība</p> <p>2.4. Rezervēšanai pieejamais krātuves jaudas apjoms: jauda piecu gadu grupētās jaudas produktam un jauda krātuves jaudai rezervēm nepārsniedz 70 % no krātuves tehniskās jaudas.</p> <p>Ja, beidzoties piecu gadu grupētās jaudas produkta rezervēšanas laikam, piešķirtais krātuves jaudas apjoms ir mazāks, nerezervēto krātuves jaudas apjomu iekļauj grupētās jaudas produkta rezervēšanai pieejamās krātuves jaudas apjomā.</p>	<p>Apspriešanas dokumentā norādīts, ka piecu gadu produkts piesaista lielāku interesi salīdzinājumā ar viena gada produktu. Vēlamies uzsvērt, ka piecu gadu produkta izsoles tika organizētas pirms viena gada produkta izsolēm, un šāda secība ir ietekmējusi tirgus dalībnieku lēmumu pieņemšanu. Interesi nosaka ne tikai piecu gadu produkta īpašības, bet arī citi faktori, piemēram, izsoļu organizēšanas kārtība, tostarp:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Piecu gadu produkta izsoles tika organizētas pirms viena gada produkta izsolēm.</li> <li>2. Katras izsoles kārtas ietvaros piedāvātais jaudas apjoms bija salīdzinoši neliels.</li> </ol> <p>Krātuves operators vairumā gadījumu organizē izsoles partijās līdz 3 TWh. Analizējot vairāku gadu izsoļu rezultātus, ir redzams, ka izsoles cena ir augstāka, ja piedāvātā jauda ir mazāka par 3 TWh. Turpmāk šī pieeja ir jāpārstrādā, lai nodrošinātu pieejamus krātuves pakalpojumus tirgus dalībniekiem un patērētājiem visā Baltijā, Somijā un citur. Piecu gadu krātuves produkta izsolēs katrā kārtā tika piedāvāts apjoms, kas bija mazāks par 3 TWh, tādējādi radot nepamatotu spiedienu uz tirgu.</p> <p>Tādēļ novēroto augstāko interesi par piecu gadu produktu var ietekmēt izsoļu dizains, tostarp izsoļu laiks un vienā izsoles kārtā piedāvātie apjomi, nevis nepārprotama tirgus priekšroka ilgāka termiņa produktiem. Šādā kontekstā tehniskās jaudas īpatsvara palielināšana līdz 70 % neatrisinātu pamatproblēmu un varētu vēl vairāk ierobežot piekļuvi viena gada produktam. Maksimālā tehniskās jaudas procentuālā apjoma saglabāšana, kas piešķirama piecu gadu produktam, pašreizējā 60 % līmenī nodrošina, ka krātuves pakalpojumi vairāk atbilst tirgus vajadzībām.</p>	<p>2.4. Rezervēšanai pieejamais krātuves jaudas apjoms: jauda piecu gadu grupētās jaudas produktam un jauda krātuves jaudai rezervēm nepārsniedz <del>60</del> 70 % no krātuves tehniskās jaudas. Ja, beidzoties piecu gadu grupētās jaudas produkta rezervēšanas laikam, piešķirtais krātuves jaudas apjoms ir mazāks, nerezervēto krātuves jaudas apjomu iekļauj grupētās jaudas produkta rezervēšanai pieejamās krātuves jaudas apjomā.</p>

2.	<p>II. Normatīvā akta projekta izstrādes nepieciešamība — apspriešanas dokumenta pamatojuma daļa</p>	<p>Apspriešanas dokumenta pamatojuma daļā norādīts, ka krātuves pakalpojumi turpmāk vairs netiks balstīti uz tarifiem, bet gan tiks noteikti izsoļu ceļā. To iepriekšējās komunikācijās ir uzsvēris arī krātuves operators, norādot, ka tas virzās uz tirgus principos balstītu pieeju.</p> <p>Līdz šim krātuves operators katrai izsolei kā galveno nosacījumu ir noteicis minimālo piedāvājuma cenu. Iepriekšējā uz tarifiem balstītajā regulējumā cenas tika apstiprinātas regulatorā, nodrošinot to pārskatāmību un atbilstību izmaksām. Savukārt pašreizējā tirgus modelī nav skaidrs, ko tieši atspoguļo minimālā cena. Mūsu ieskatā pāreja no regulēta tarifu modeļa uz tirgus pieeju nozīmē, ka krātuves operatoram būtu jāpieņem labākie piedāvājumi, kurus tirgus attiecīgajā brīdī spēj samaksāt, nenosakot minimālās cenas līmeni.</p> <p>Ir gadi, piemēram, pašreizējā sezona, kad krātuves pakalpojuma cena būtiski pārsniedz tirgus iespējas to samaksāt. Rezultātā krātuve tiek izmantota nepietiekami, salīdzinot ar situāciju, ja cenu līmenis atspoguļotu faktiskos tirgus apstākļus. Tas ir zaudējums gan krātuves operatoram, gan tirgus dalībniekiem, gan galapatērētājiem, kā arī palielina piegādes drošuma risku nākamajā ziemā reģionā.</p>	<p>Izsoļu ietvaros atcelt minimālās cenas līmeni.</p>
----	--	---	---