

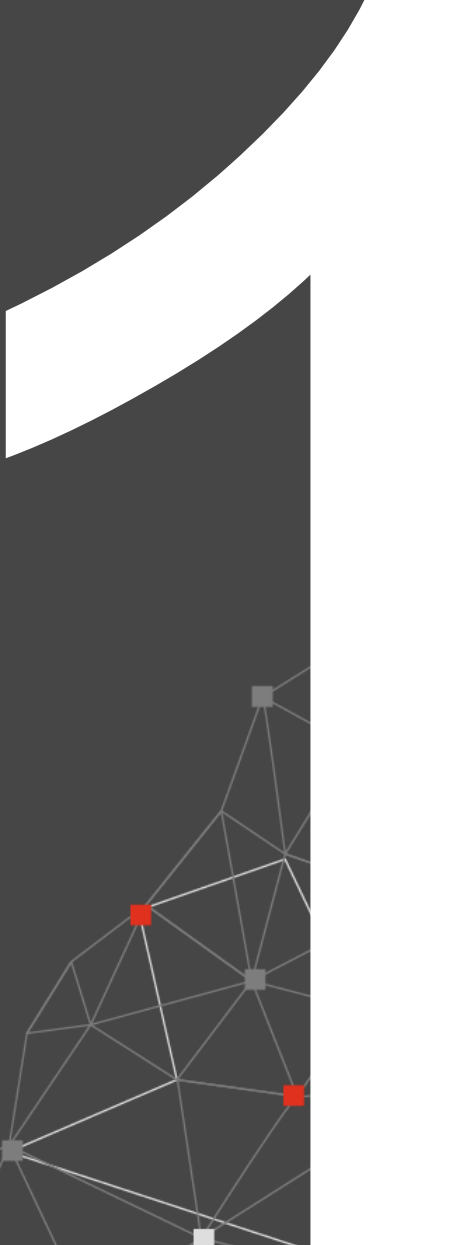
COVID-19

Perspectivas y retos post-COVID19 del sector de renovables en España

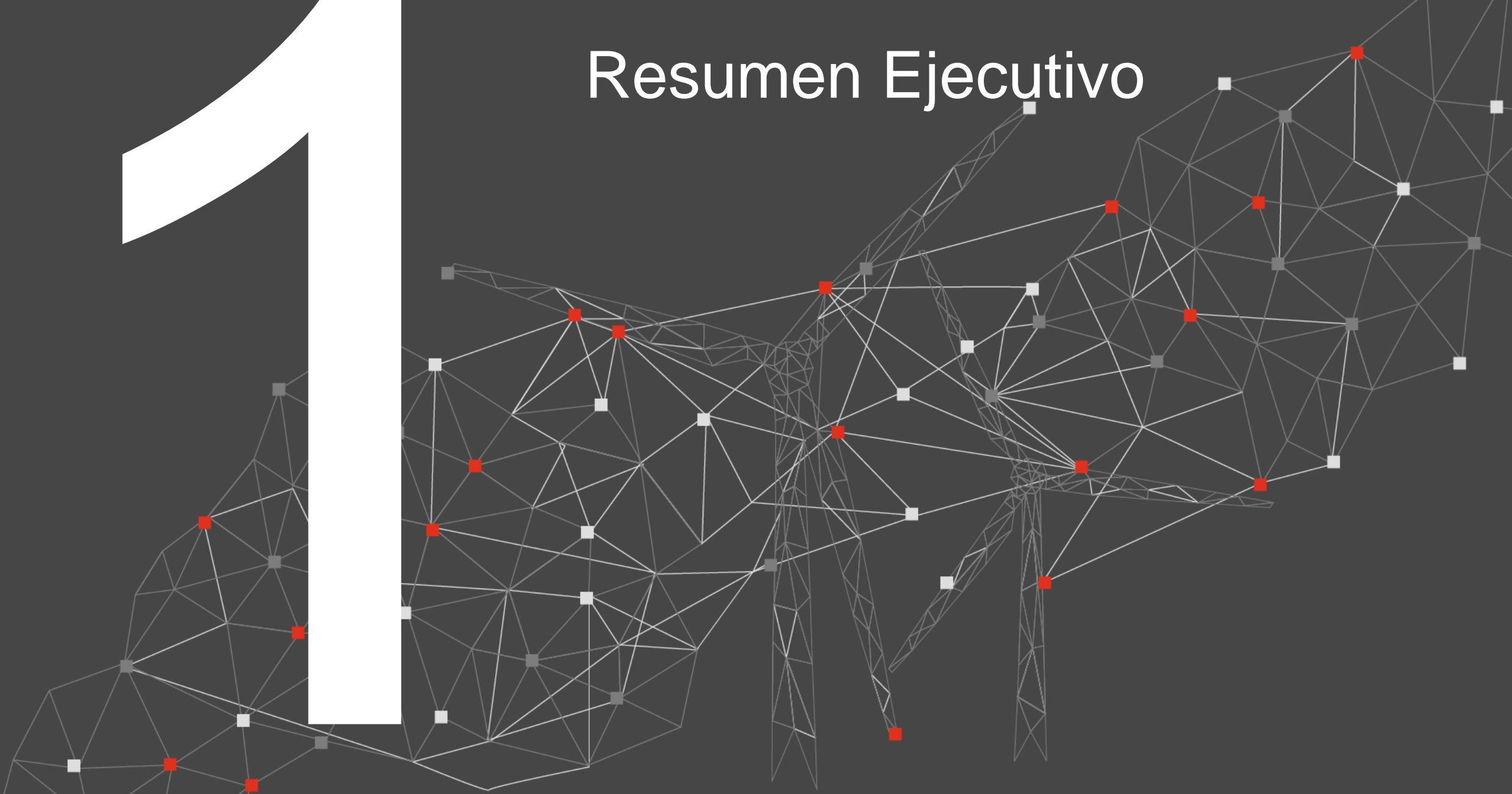
Mayo 2020

Índice

1. Resumen Ejecutivo
2. Perspectiva post-COVID19 del sector de las renovables
3. Agenda Regulatoria para la dinamización del sector



Resumen Ejecutivo



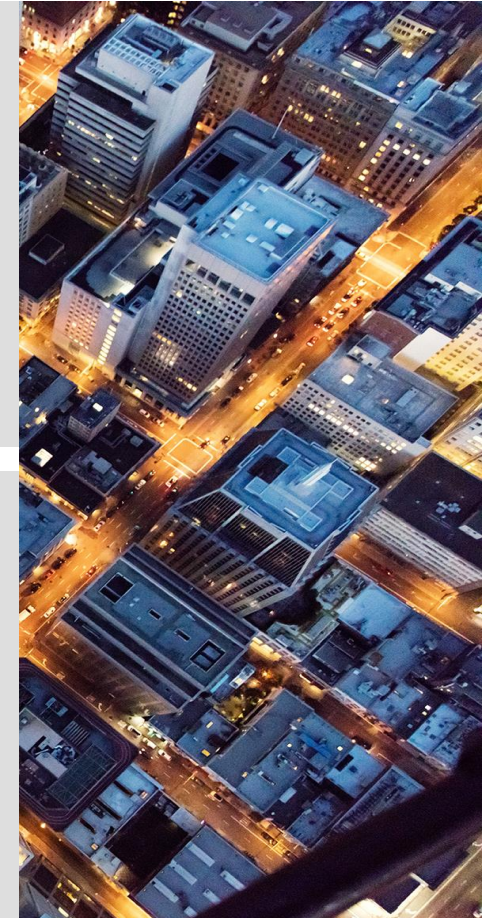
Resumen Ejecutivo

Impacto del COVID-19 en la economía española

- Los últimos consensos económicos muestran que el crecimiento del PIB ha sufrido un duro golpe: el PIB mundial podría caer casi un 4%, con las economías europeas cayendo entre un 7 – 11% dependiendo del país. El impacto será peor en economías altamente dependientes de la demanda exterior o con un alto peso de los sectores intensivos en mano de obra en el PIB, como sería el caso de España
- Esperamos una reducción del PIB español de entre el 5% y el 15% dependiendo de la duración del confinamiento (10% de caída en el caso de nuestro escenario base). El escenario base considera:
 - ✓ El pico de infectados alcanza su máximo a finales de abril y la cuarentena se levanta a finales de mayo
 - ✓ La actividad comienza a aumentar en agosto, con la temporada de verano parcialmente dañada
 - ✓ Nuestra recuperación será más lenta que la observada en China

Efecto del COVID-19 en la demanda de energía y en los precios del pool durante 2020

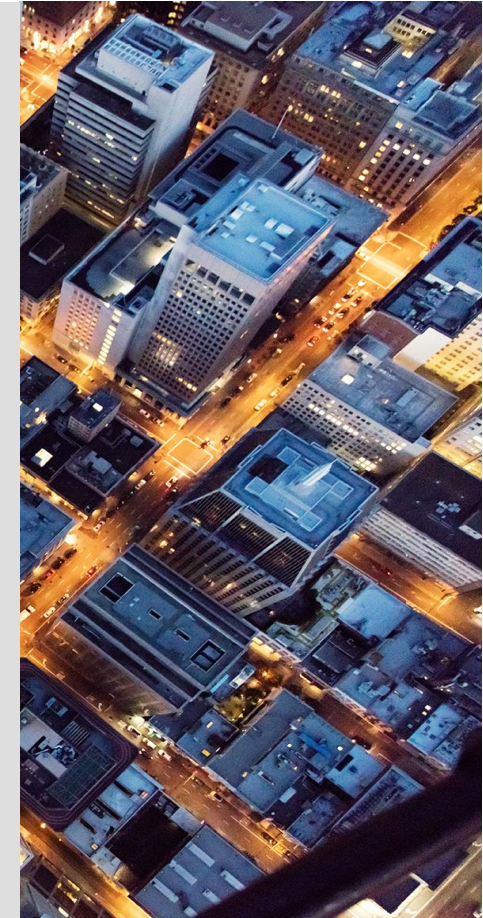
- En España, varios grandes players industriales han anunciado el cierre temporal de sus fábricas a la par que el cese de casi toda la actividad comercial: el impacto ya se puede observar con la caída semanal de la demanda de electricidad de entre el 10% - 20% desde que el Gobierno declarase el estado de alarma
- El efecto combinado de la bajada de precios de las commodities y la caída de la demanda ejercen una gran presión sobre el precio del pool. Este efecto también se ha trasladado al mercado de futuros, donde el producto anual de carga base para 2021 se encuentra actualmente cotizando por debajo de los 40 €/MWh comparado con los niveles de en torno a 45 €/MWh de hace cuatro semanas



Resumen Ejecutivo

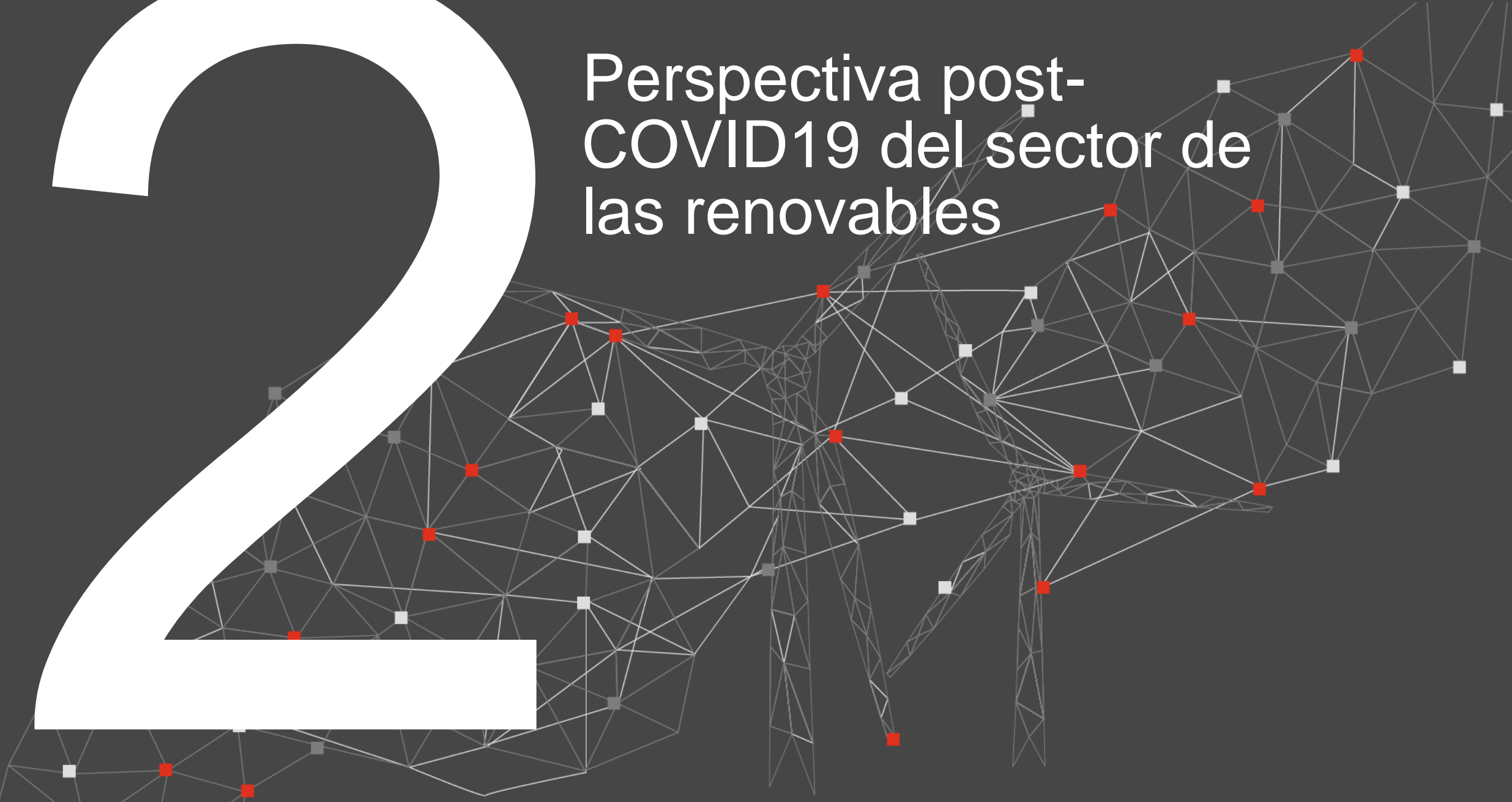
Perspectiva esperada del sector de las renovables en España

- Nuestra opinión es que las renovables continuarán creciendo en el mercado español durante 2020 debido a las sólidas bases del sector y su alta competitividad
- Sin embargo, los retrasos en los procesos administrativos y la parálisis de la construcción dificultarán que algunas nuevas instalaciones renovables alcancen su fecha de puesta en marcha este año
- En los últimos años, los PPAs han sido una palanca atractiva para el desarrollo de proyectos renovables en España, con c.6 GW anunciados. Sin embargo, el COVID-19 también está afectando a estos acuerdos, haciendo más difícil el cierre financiero de los contratos existentes y posponiendo las decisiones sobre nuevos acuerdos
 - ✓ Los compradores están presionando a los proveedores para obtener precios más bajos en los PPA (de 36 – 38 €/MWh a incluso 32 – 34 €/MWh)
 - ✓ Los prestamistas exigen mayores garantías y márgenes para la deuda
- En términos de suministro, el principal problema es la baja disponibilidad de paneles solares debido a la falta de actividad en China. Sin embargo, esperamos que la situación vuelva a la normalidad en Q3 – Q4 del año. También esperamos dificultades en la cadena de suministro de los fabricantes de energía eólica, pero con un resultado más limitado
- Para los proyectos renovables en operación, la diferencia entre los precios del pool y las estimaciones usadas por los gobiernos para actualizar los parámetros de 2020-2023 también pueden ejercer presión en el capital circulante de las empresas, especialmente en aquellas con activos que tengan una alta remuneración por la inversión. En este contexto, un índice de cobertura más bajo debido al déficit tarifario también puede reducir las recaudaciones para proyectos renovables, lo que presionaría aún más el capital circulante





Perspectiva post- COVID19 del sector de las renovables



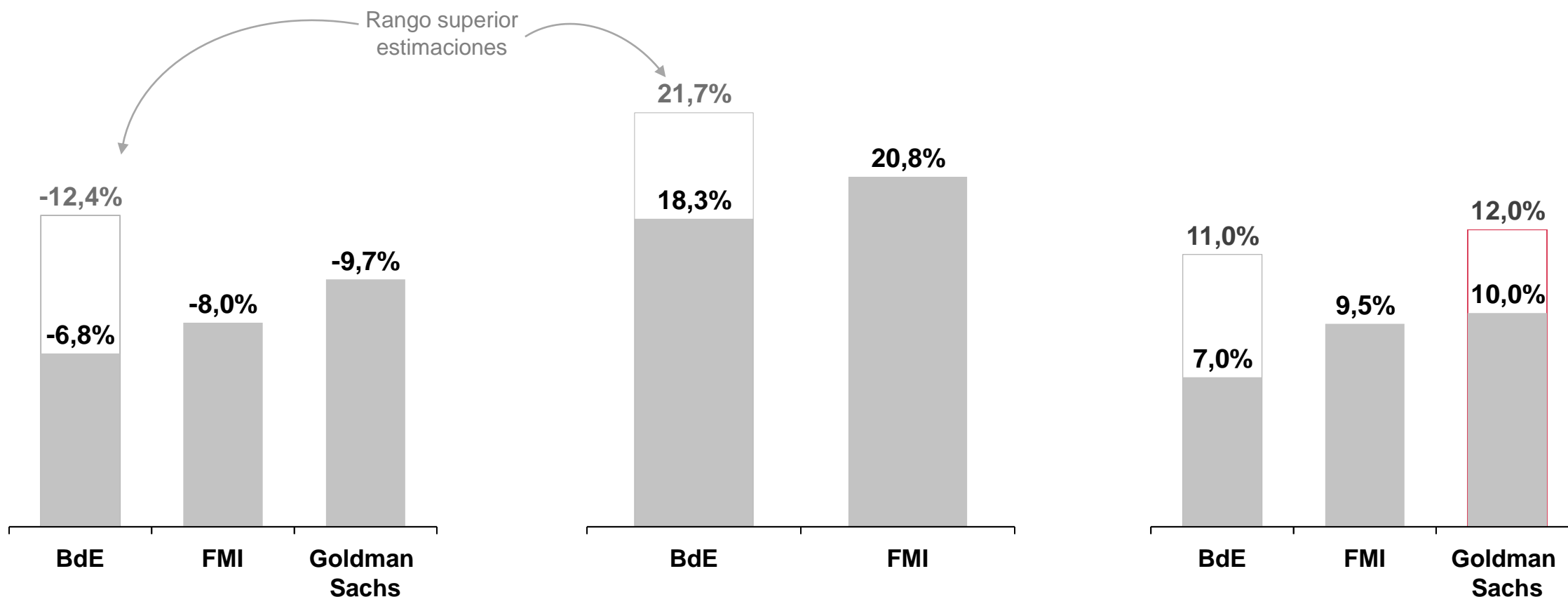
De acuerdo al consenso del mercado, la previsión de caída del PIB en España se situará en torno al 10% en 2020 ...

Previsión evolución PIB, desempleo y déficit público en España en 2020 (%)

Previsión caída PIB 2020 [%] 

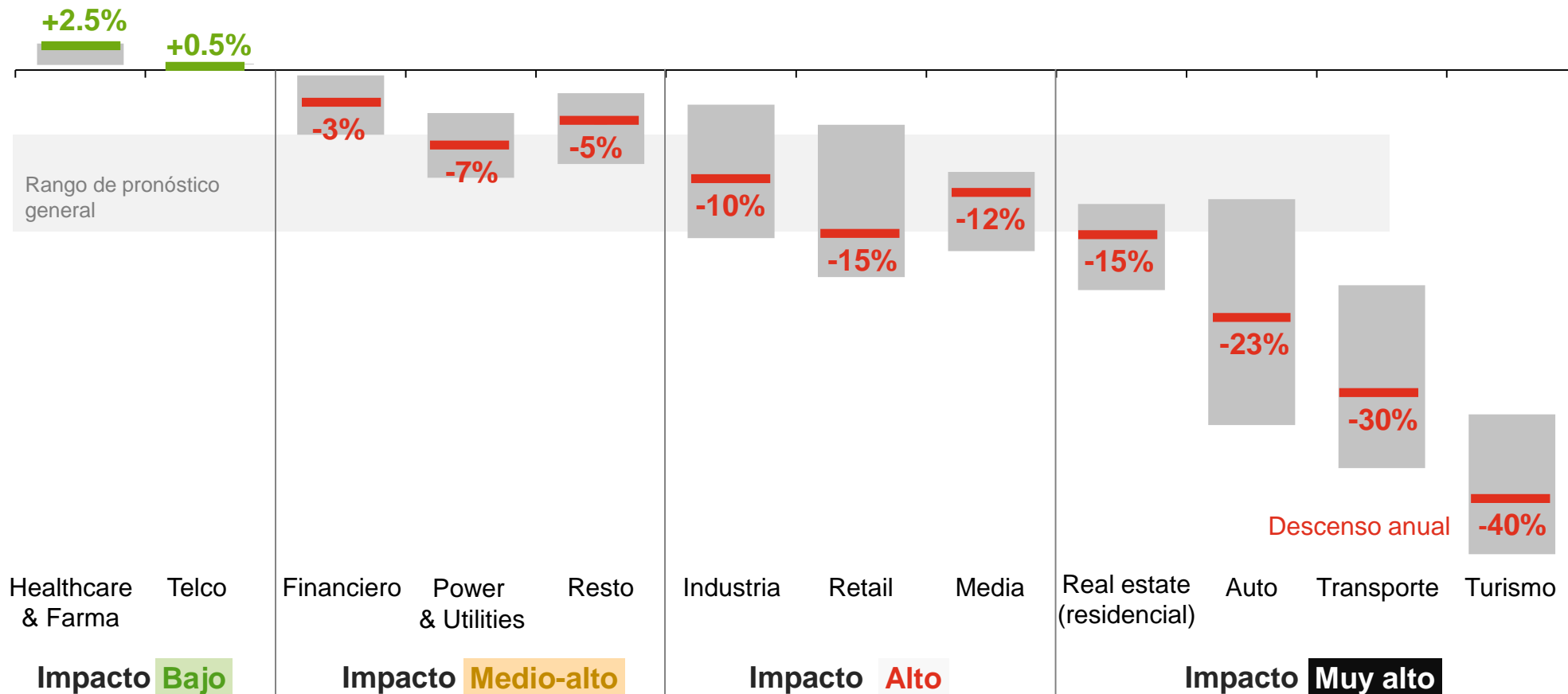
Previsión evolución desempleo [%] 

Previsión déficit público [% s/ PIB] 



... estimando un impacto del -7% para el sector eléctrico, siendo uno de los sectores más resilientes a la crisis

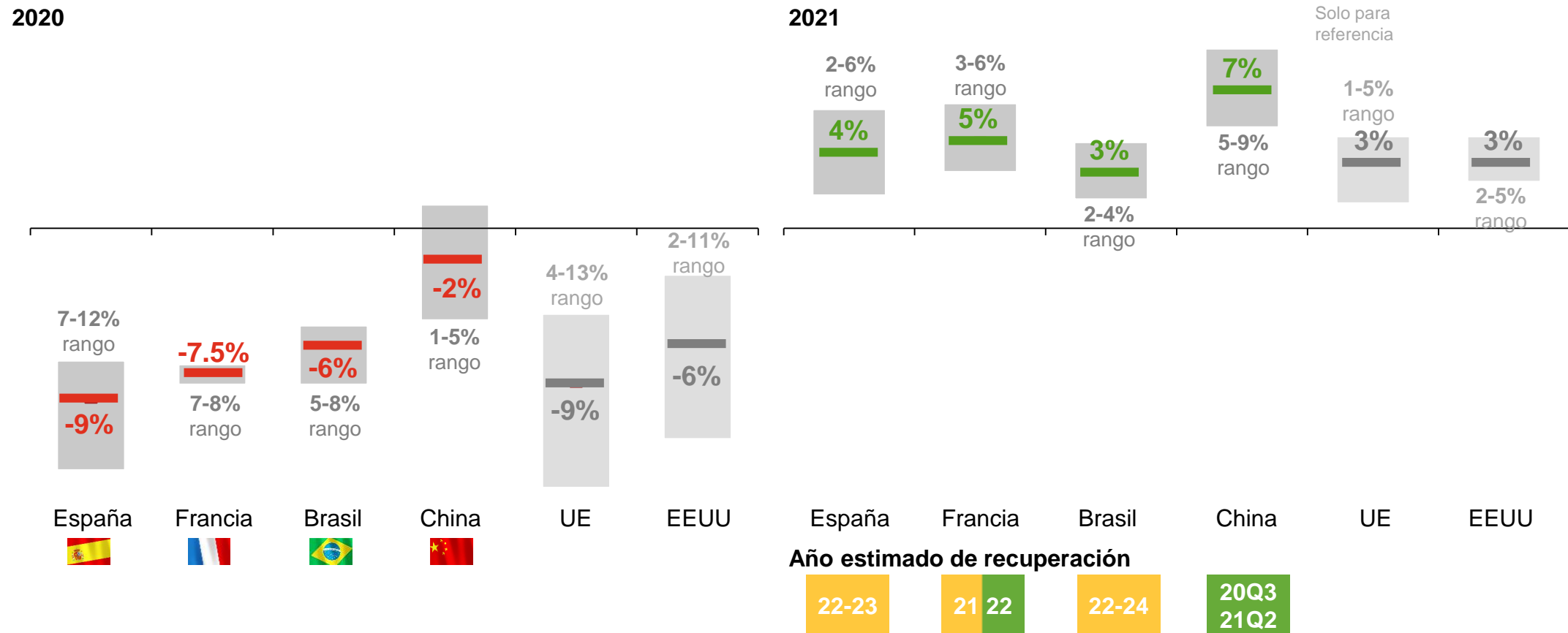
Escenarios de impacto del PIB: tasa de crecimiento del PIB por sector **Caso Base** y **rango de Escenarios**



España será uno de los países más afectados del entorno, tardaremos al menos 2 años para volver a niveles de PIB previos al COVID19

Tasas de crecimiento anual del PIB para regiones / países seleccionados [2020 y 2021 tasas de crecimiento interanual]

Nota: Actualizado el 21 de abril de 2020. Incluye pronósticos consensuados de instituciones económicas (FMI, bancos centrales, banco mundial, OCDE), bancos de inversión (Goldman Sachs, Deutsche Bank, BBVA, CaixaBank) y boutiques de consultoría económica (CEBR, S&P, etc). El rango representa diferenciales máximos y mínimos entre estimaciones. La línea representa el valor medio de las estimaciones.



Los efectos del COVID-19 en el sector eléctrico español son una caída de la demanda y una bajada de los precios del pool...

Principales variables de energía y potencia impactadas por el COVID-19

Demanda de energía

- Las **estrictas medidas** adoptadas por varios países de Europa para frenar la propagación del virus, incluidos los confinamientos, están teniendo un **gran impacto en la demanda general de electricidad** en todo el continente
- En España, parte de actividad industrial se ha visto afectada, mientras que casi toda la actividad comercial ha cesado; el impacto ya se puede ver en la **caída semanal del 10-20% desde que el gobierno declarase el estado de alarma. A medio plazo, la caída se moderará hasta el 5%**
- La caída de la demanda de electricidad también está afectando al equilibrio de la oferta / demanda de otras commodities, como el gas natural o los derechos de emisión de CO2, debido a que los CCGT y otras plantas de combustible convencional están experimentando tasas de utilización más bajas

Precios de commodities

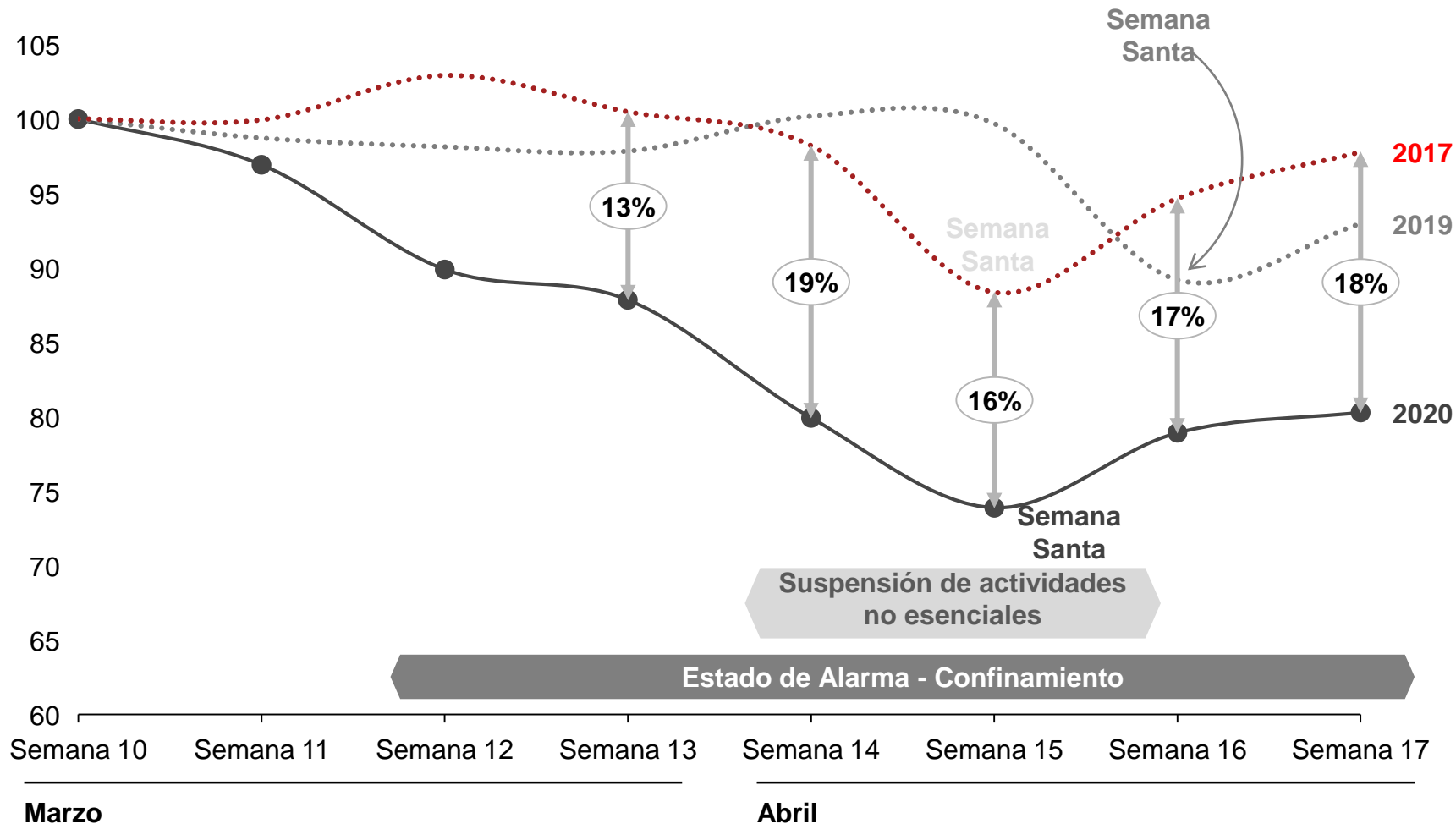
- Los precios del gas en Europa ya se encontraban en mínimos históricos antes de la crisis del COVID-19, limitando el riesgo de caída
- Los derechos de emisión de CO2 en Europa, sufrieron una caída de los precios debido a la crisis del COVID-19, cayendo hasta c.15 €/tonelada, desde los niveles de 23€/tonelada de principios de marzo. En las últimas semanas, el precio se ha recuperado volviendo a niveles por encima de los 20 Euros / tonelada

Precios de electricidad

- Los efectos acumulados de la bajada de precios de las commodities y la caída de la demanda están ejerciendo mucha presión sobre los precios de la electricidad, especialmente en spot, donde existe una alta volatilidad.
- Este efecto se ha moderado en el mercado de futuros, con el producto anual de carga base a 2021 y 2022 recuperando niveles previos al confinamiento

Desde que se declarase el Estado de Alarma, la demanda de electricidad en España ha caído entre un 10-20% durante el confinamiento ...

Demanda peninsular en barras de central [Semana 10 = 100]

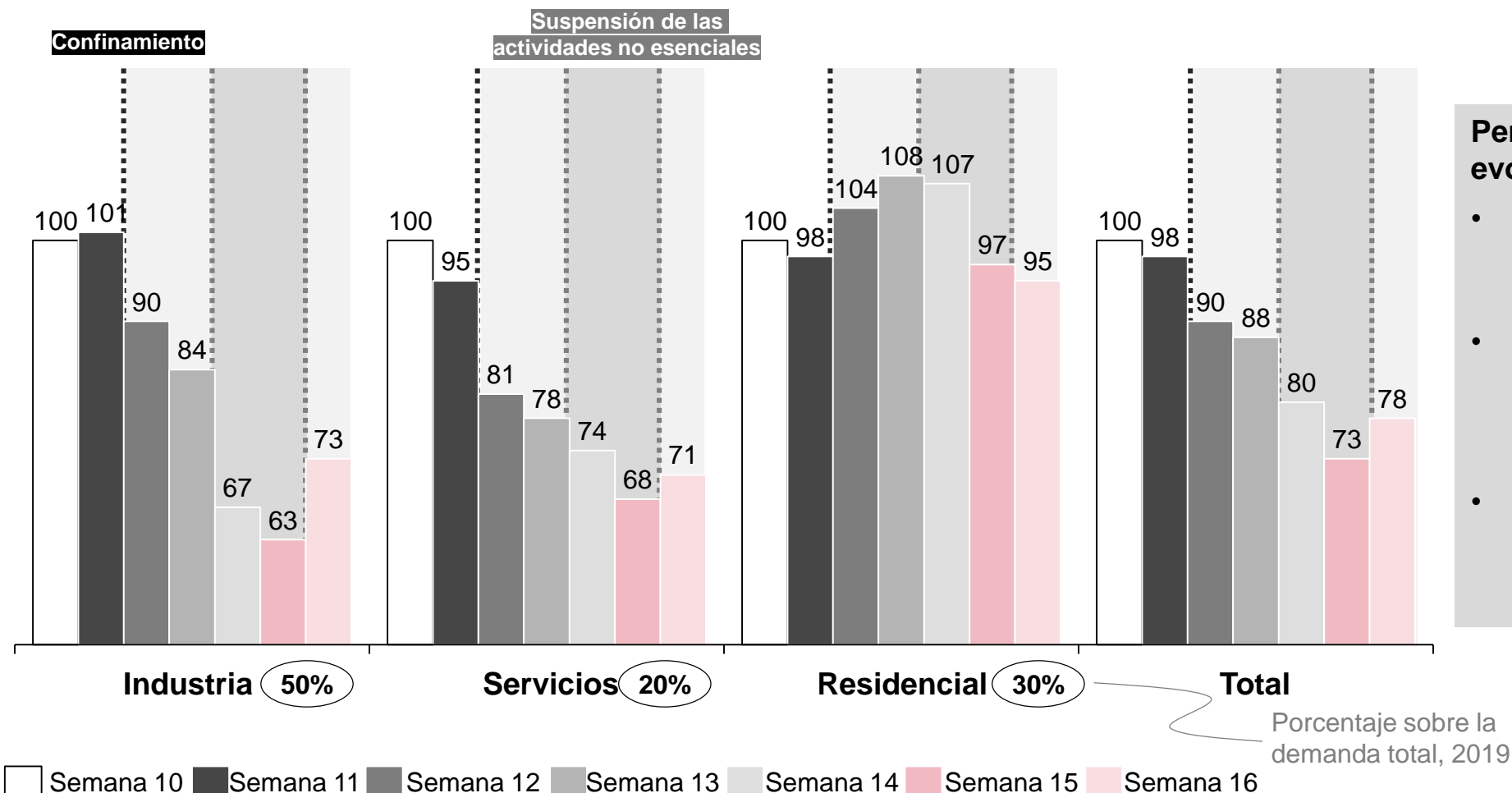


Evolución de la demanda energética en China

- En China, la demanda de energía estaba creciendo un 5% antes del COVID-19
- Durante febrero y marzo, los meses con mayor impacto por el COVID-19, la demanda disminuyó un 8% y un 5% respectivamente
- Actualmente la demanda está casi recuperada a niveles previos del COVID19.
- En España se espera que la caída se modere hasta el 5% en el medio plazo

...con un gran impacto en los sectores productivos, mientras que la demanda residencial ha aumentado ligeramente

Demanda peninsular en barras de central desglosada por grupo tarifario [Semana 10 = 100]

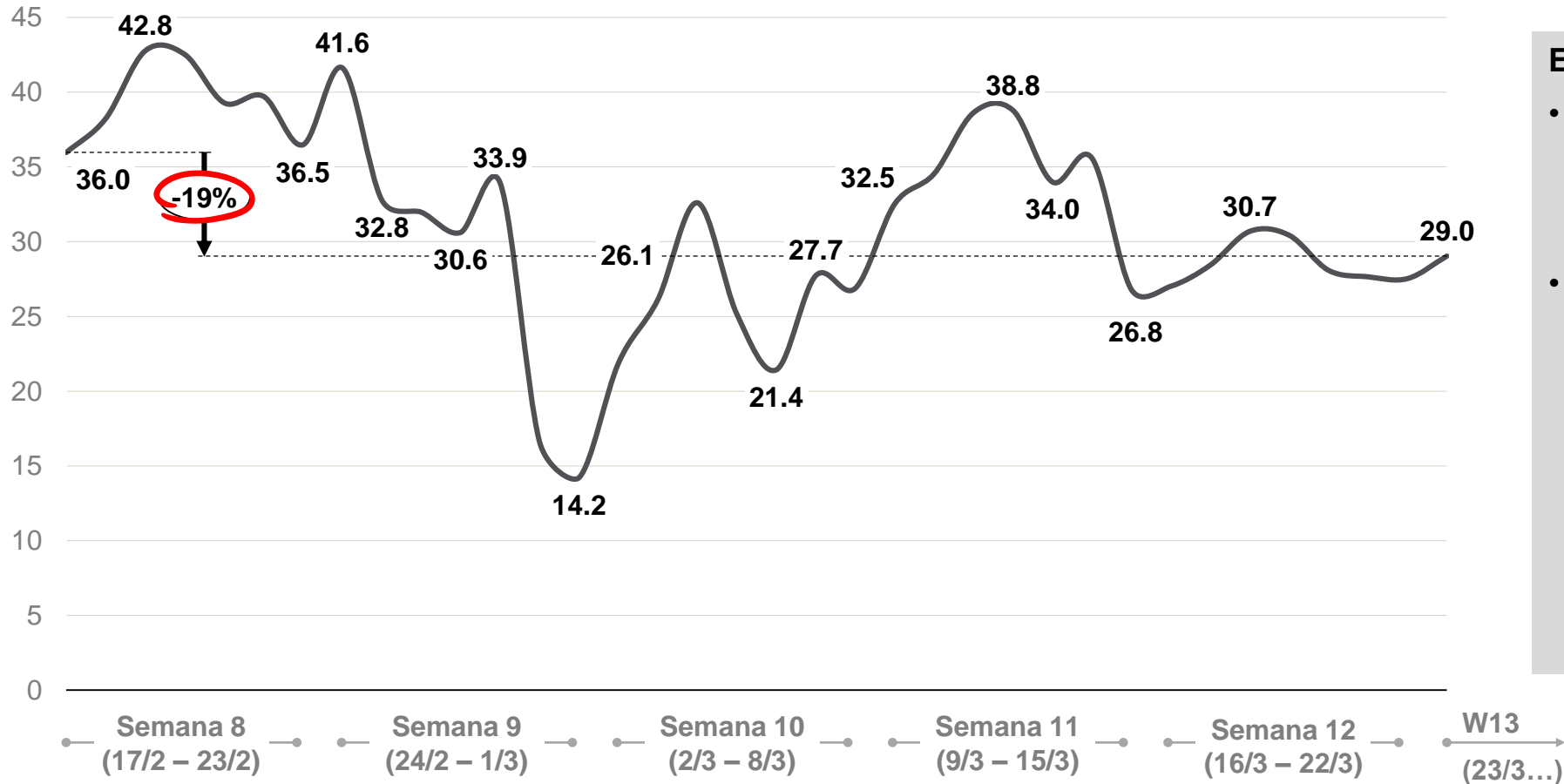


Perspectiva esperada de evolución de la demanda

- Se espera que la demanda de energía disminuya en el rango de 7% - 9% en 2020 (vs. 2019)
- En 2021, una recuperación general de la economía podría generar un aumento del 3% - 4%
- Alcanzar los niveles de demanda pre COVID-19 podría durar hasta 3 años

El precio spot del pool en España sigue volátil, aunque está teniendo una tendencia de bajada desde las últimas semanas

Precio spot diario, 2020 – [€/MWh]

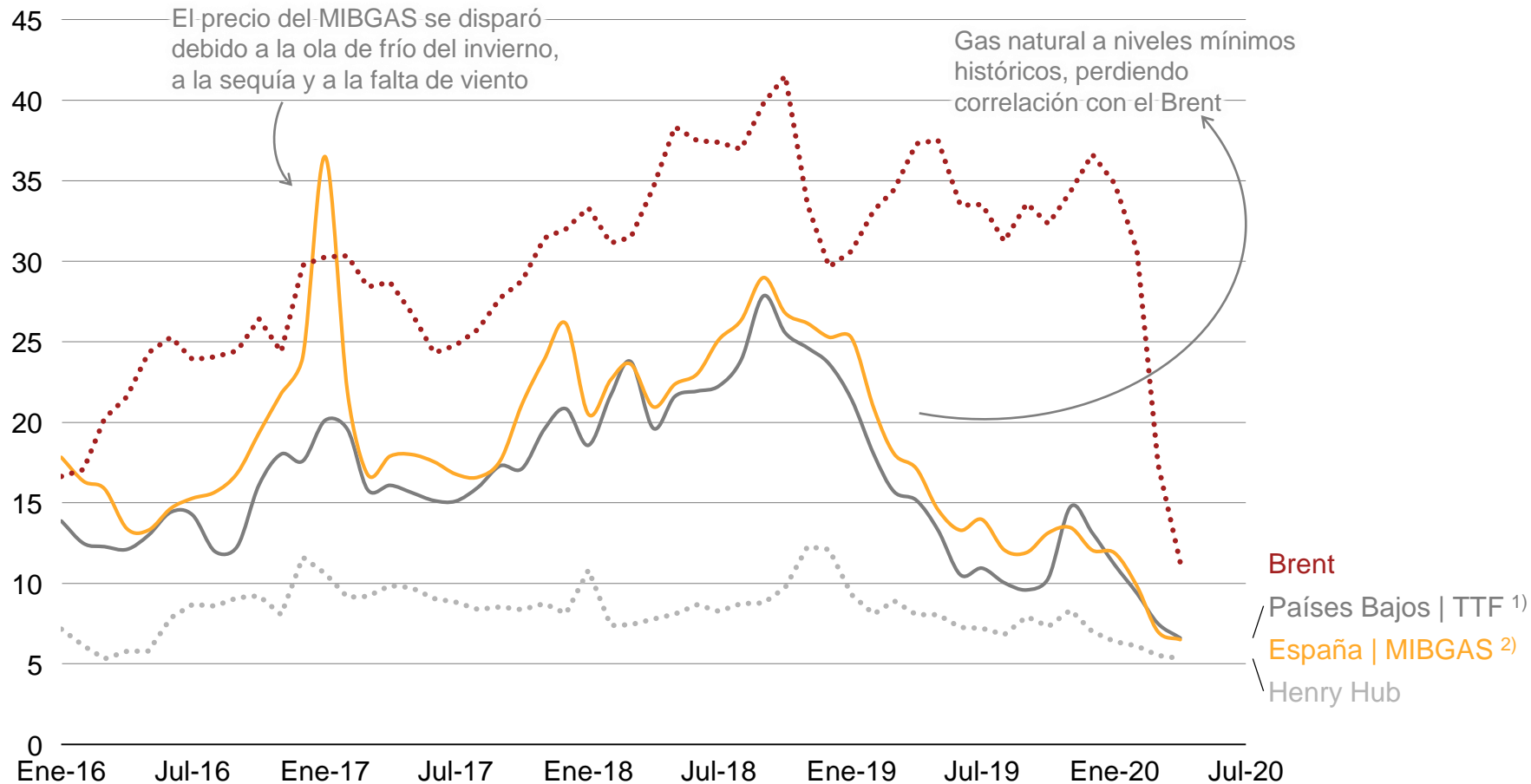


Evolución de los precios de pool

- Los precios de pool están disminuyendo en un 15% - 20% frente a periodos similares de 2019
- Esta caída es consecuencia de: (i) el descenso de la demanda debido al COVID-19, (ii) la bajada del precio de las commodities también condicionadas por el COVID-19, (iii) pero también por una mayor producción eólica e hidráulica debido a las condiciones climáticas

El precio del gas natural en Europa ya se encontraba en una tendencia a la baja antes del brote del COVID-19

Evolución histórica de las señales de precio del gas en Europa vs. Brent y HH – [€/MWh]



Evolución del precio del gas natural

- La sobrecapacidad en el mercado de gas, con la caída de la demanda por el efecto COVID19 ha llevado al precio del gas natural a mínimos históricos
- El índice TTF europeo y el MIBGAS español están cerca de las señales de precio del Henry Hub
- Lo que quiere decir que para los factores de coste, hay poco espacio para una mayor disminución de los precios

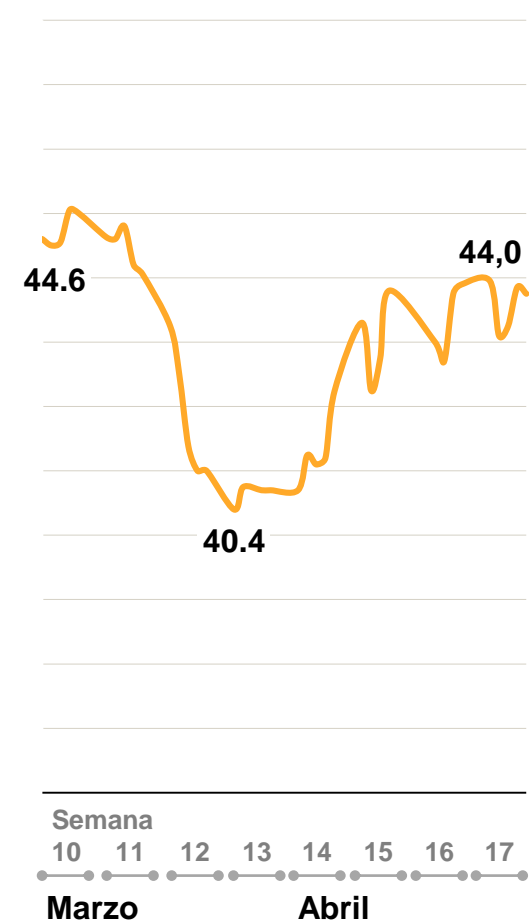
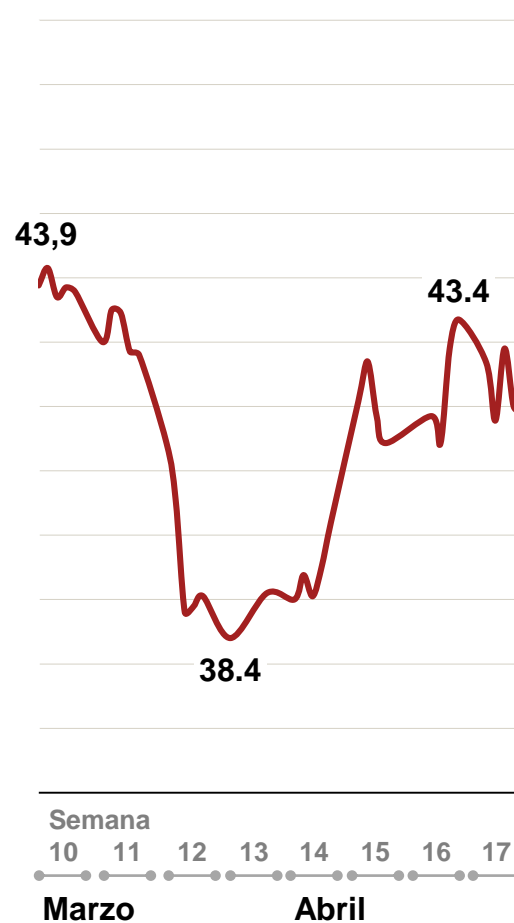
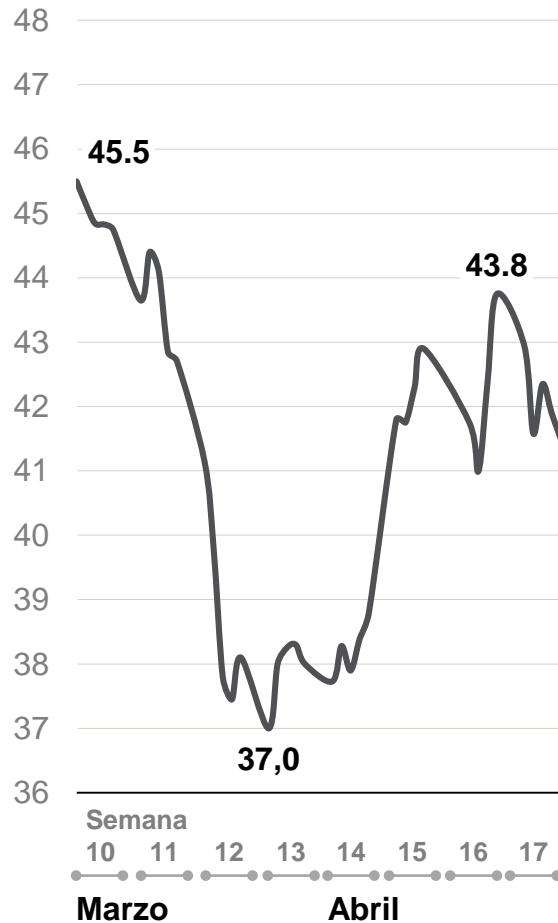
Después de una caída de los precios debido al brote del COVID-19, los derechos de emisión de CO₂ han recuperado niveles de +20€/tonelada

Promedio histórico y precio esperado de emisiones de CO₂ mensual– [€/ t CO₂e]



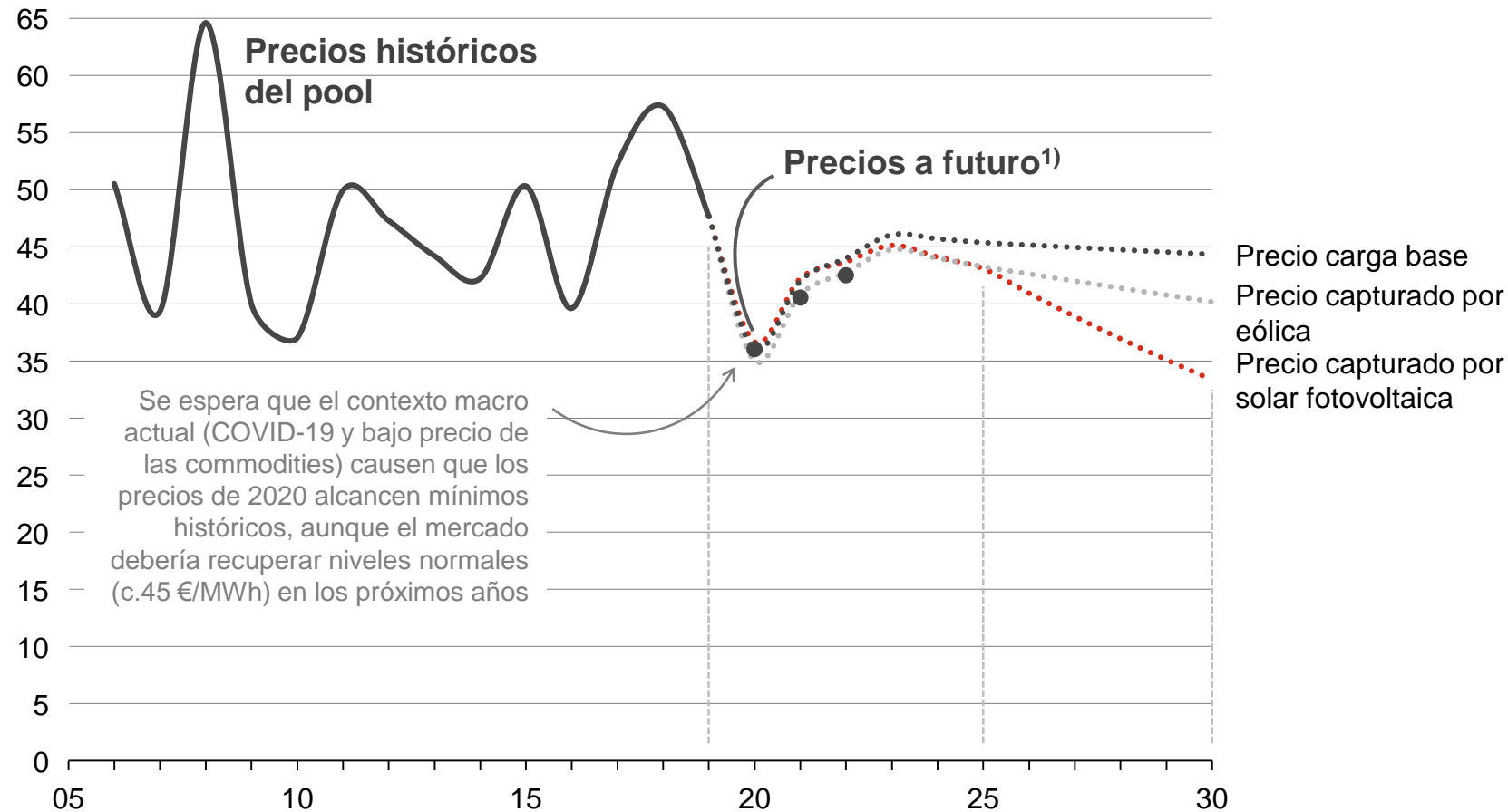
Los mercados a futuro descartan una recuperación del pool durante 2020, si bien los futuros 2021/22 ya cotizan en valores de 42-44 €/MWh

Precios del pool diarios a futuro en **Q4 2020**, **YR 2021**, **YR 2022** [€/MWh]



Esperamos que los precios en carga base se estabilicen en c.45 €/MWh en 2023, especialmente con la progresiva recuperación del gas natural

Escenario base S& | Evolución histórica (actual) y esperada (real) del precio del pool – [€/MWh, €₂₀₂₀/MWh]



Evolución de precios del pool

- Preveemos 2 años de precios bajos del pool (32-34 €/MWh en 2020, y 40-42 €/MWh en 2021)
- Esperamos una recuperación de las commodities con el precio del gas natural volviendo a los 15-20 €/MWh a finales de 2021
- Esperamos alcanzar los 45 €/MWh en 2023
- La senda de precios de 2023 en adelante vendrá marcada por la recuperación del precio del gas natural y el cumplimiento de los objetivos de penetración de renovables

En el segmento de las energías renovables, los proyectos ready-to-build o en construcción podrían sufrir retrasos

Impacto del COVID-19 en la industria renovable



Retrasos para los proyectos de EERR que planeaban alcanzar su año de puesta en marcha en 2020

- Se espera que todos los procedimientos administrativos sufran demoras, ralentizando el proceso de desarrollo (permisos) de nuevos activos renovables
- Además, los activos renovables también podrían sufrir retrasos durante su construcción (problemas logísticos o de suministro de componentes)



Presión a la baja sobre los precios de los PPA debido a la disminución de los precios del pool

- La señal de precios proporcionada por los precios del pool y los precios a futuro tienen un gran impacto en la industria de los PPA
- Los compradores utilizan estas señales de precio para calcular los potenciales ahorros de PPA, presionando, por tanto, sobre el importe de PPA en un contexto de precios bajos



Presión en el capital circulante de activos “brownfield” regulados

- Los parámetros de remuneración de 2020-2022, fueron calculados usando precios de pool “sobrestimados” (c.50 – 55 €/MWh, comparados con los c.35 €/MWh actuales)
- Estas diferencias se compensarán en 2023, pero ejercen presión sobre el capital circulante actual de los activos
- Impacto en los índices de cobertura de las liquidaciones

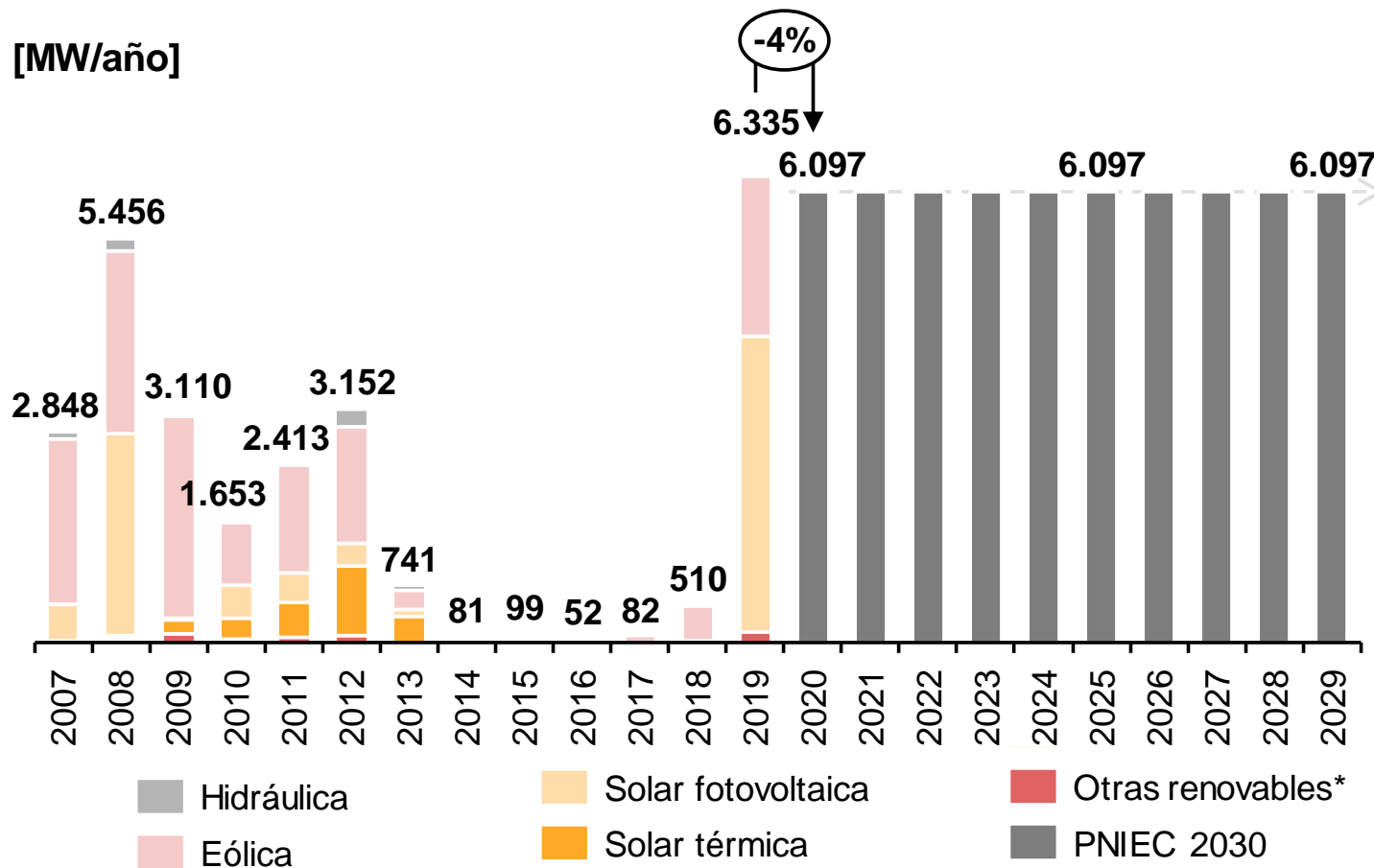


Más incertidumbre sobre el posible lanzamiento de nuevas subastas de renovables

- El Gobierno de España anunció en febrero que planeaba realizar subastas anuales de renovables de 3 – 4 GW a partir de 2021.
- Sin embargo, sin la aprobación de la Ley de Cambio Climático, no es posible convocar nuevas subastas, lo que lleva a posibles retrasos en el calendario original

Para alcanzar los objetivos del PNIEC a 2030, se deberán añadir c.6GW anuales de nueva capacidad renovable al sistema. En el contexto de mercado actual, parece complicado si no se desarrollan nuevas medidas

Nueva potencia renovable histórica y prevista en España

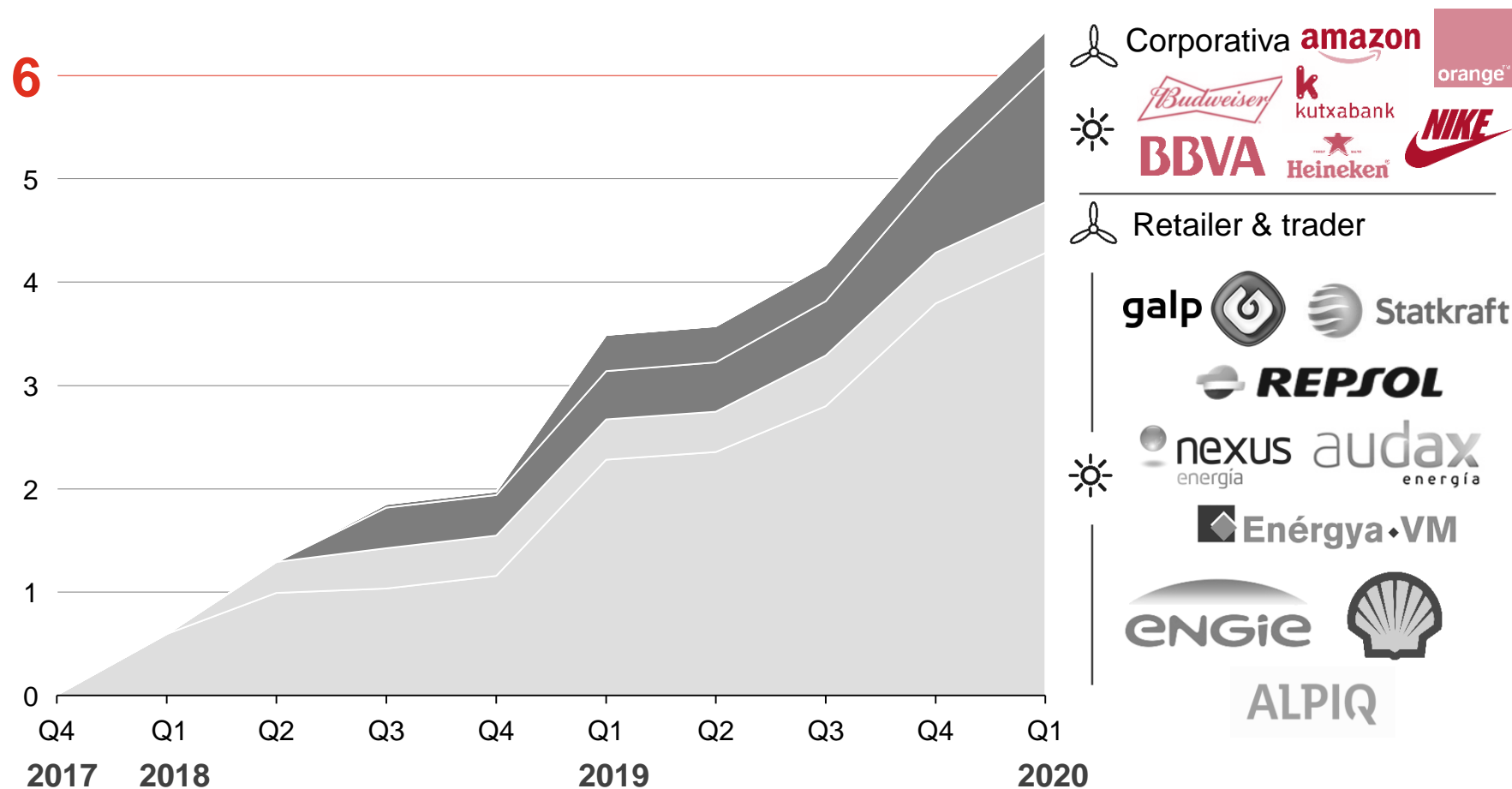


Evolución de los precios del pool

- Mantener un ritmo de 6 GW año durante los próximos 10 años supone un gran desafío
- Aproximadamente un tercio de las subastas de activos renovables de 2019 no fueron capaces de alcanzar niveles puesta en marcha antes de la fecha límite del 31 de diciembre. Principalmente debido a los activos eólicos (el 50% de la potencia no ha alcanzado los niveles de puesta en marcha)
- En un escenario sin subastas, se prevén c.1GW y 2GW de nueva potencia renovable para 2020 y 2021 respectivamente

Pese a que hemos identificado 6GW de capacidad renovable ya estructurada a través de PPAs privados....

Volumen acumulado de PPA anunciado en el mercado ibérico [GW_{AC}]

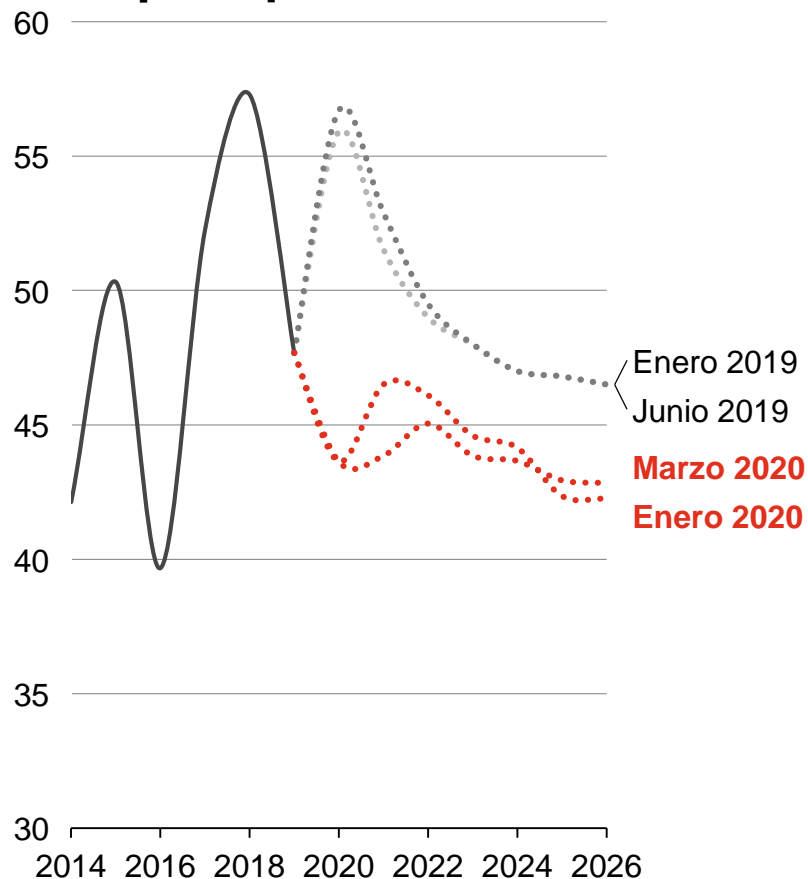


Evolución de los PPAs

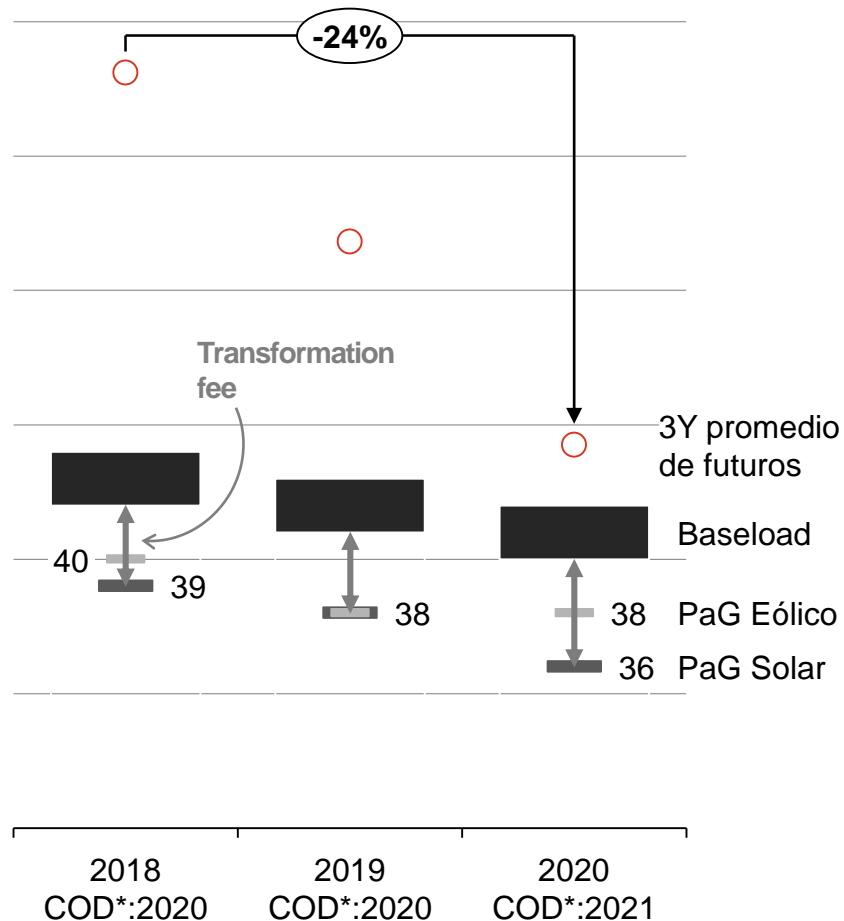
- España ha experimentado un auge en el mercado de PPAs debido a: (i) los proyectos renovables ofrecen señales de precios con el potencial de generar ahorros frente a la evolución esperada del precio del pool, (ii) los propietarios de activos renovables necesitan visibilidad en los ingresos para financiar los proyectos, y (iii) los PPAs se perciben como la medida sostenible más avanzada que las empresas pueden desarrollar
- Los principales desafíos han sido: (i) definir la estructura de precios, (ii) definir cómo se distribuyen los riesgos entre los compradores y los generadores, y (iii) obtener garantías financieras

... las condiciones actuales de mercado hacen más difícil cerrar nuevos acuerdos y financiar los existentes

MIBEL | Evolución histórica de los precios del pool y de los precios a futuro en el último año – [€/MWh]



Precios de PPA Baseload y PaG a 10 años – [EUR/MWh nominal, no indexado]



Evolución de los PPAs

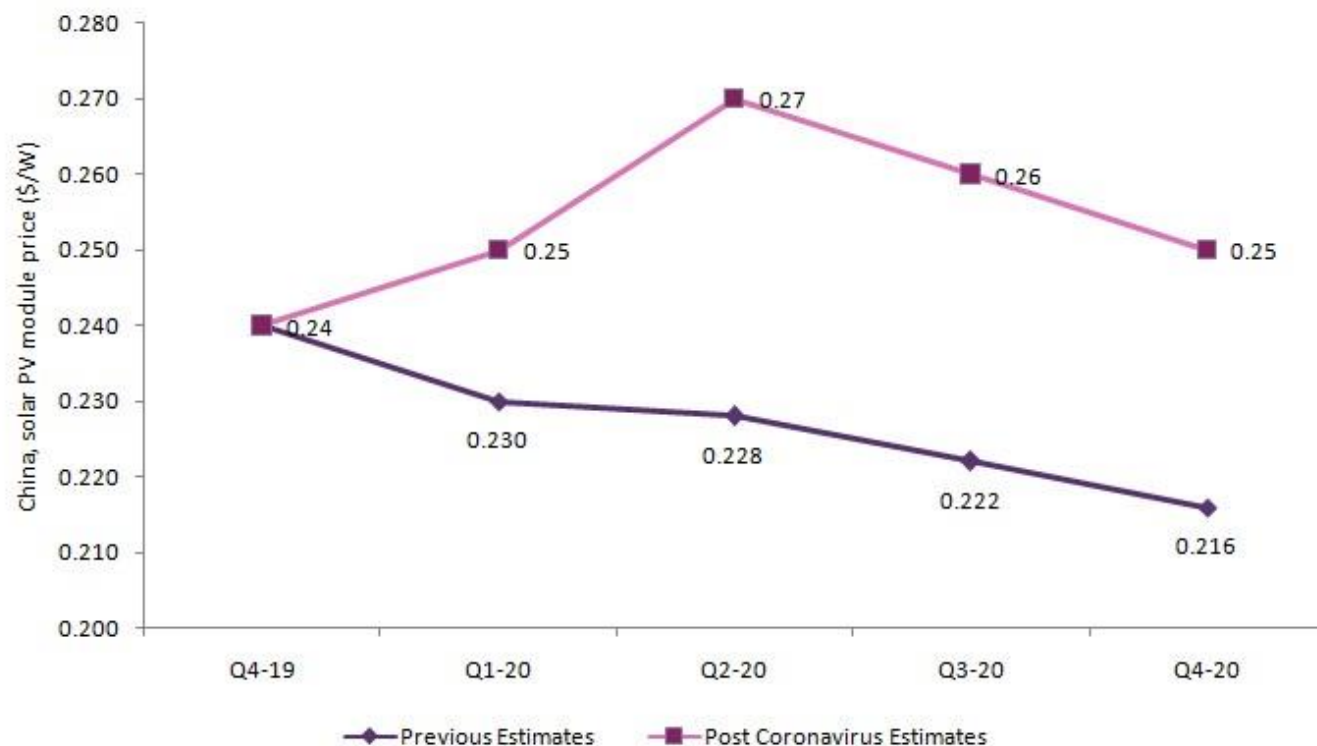
- La incertidumbre con respecto a la demanda está causando que los compradores corporativos pospongan el lanzamiento de PPAs. Por otro lado, las comercializadoras independientes también necesitan repensar su estrategia de abastecimiento en este nuevo contexto de mercado.
- Además, los proveedores temen cerrar acuerdos con estructuras de precio que reduzcan significativamente la remuneración
- El resultado es un retraso general en los PPAs aguas arriba
- Sin embargo, las bases de los proyectos renovables les permiten ser competitivos incluso en un escenario de bajos precios de pool. De hecho, pueden proporcionar ahorros razonables incluso con precios de PPA de 32-34 €/MWh (solar FV pay-as-produced)

* COD: Año de puesta en marcha

Perspectiva post-COVID19 del sector de las renovables

Las renovables también están sufriendo retrasos en la construcción y el impacto de la parada en los procesos tanto administrativos como de permisos. A cp se esperan dificultades en la provisión de paneles solares

Evolución esperada de los paneles solares FV. Pre y post COVID 19



Evolución de los PPAs

- La paralización de la producción durante el primer trimestre de 2020 ha provocado retrasos en el suministro de paneles solares fotovoltaicos, y también un aumento de los precios.
- Esta restricción en la cadena de suministro y la recesión económica, se espera que provoque una disminución del 20% en el total de nueva potencia solar FV instalada en todo el mundo en 2020 comparado con datos de 2019 (significa alcanzar los niveles de instalación de 2018).
- Sin embargo, en Europa se espera que el impacto sea mayor, con una reducción de entre el 30% y el 40%.



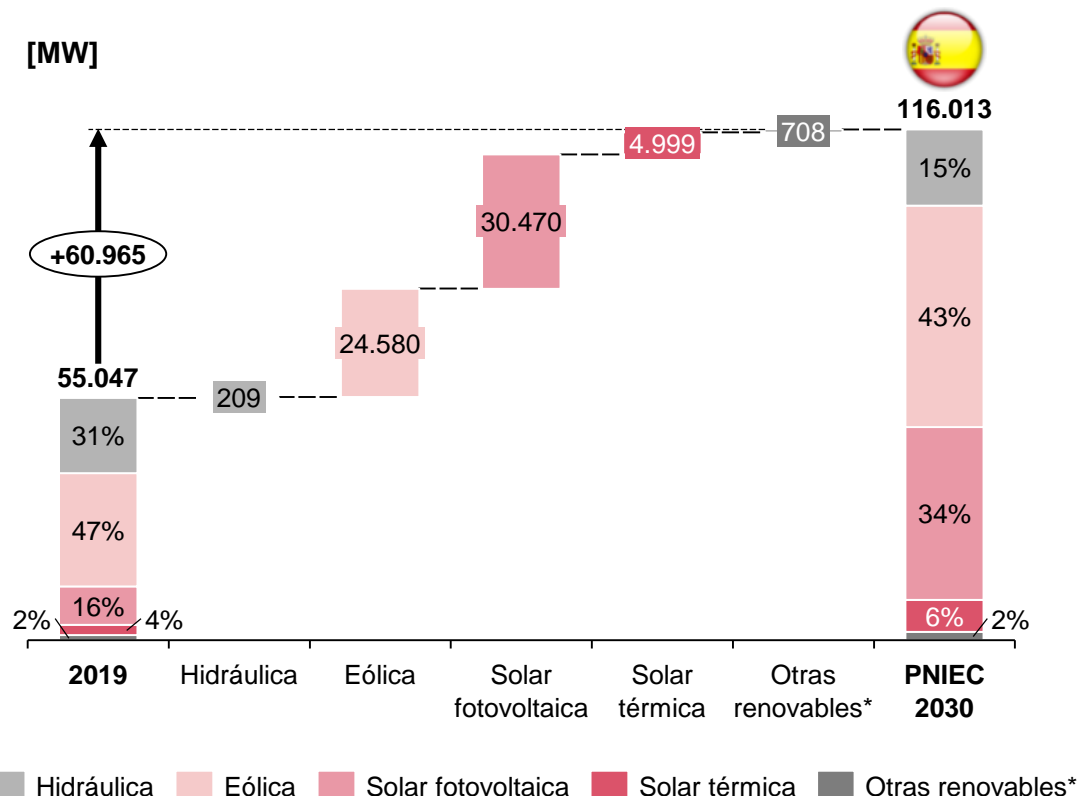
Agenda regulatoria para la dinamización el sector









El “green deal” que supone la transición energética para España y la consecución de los objetivos establecidos por el PNIEC a 2030

Instalación de renovables para cumplir el PNIEC a 2030

La instalación de 60.965 MW de potencia renovable conlleva ciertos retos a los que se debe hacer frente:



 Integración técnica	Integración eficiente en la operación del sistema y en la conexión a la red. Las renovables deben coexistir con alternativas de generación convencionales y flexibles.
 Mejoras en el Proceso Administrativo	Mayor claridad y rapidez en la tramitación, acortando los plazos y simplificando los pasos necesarios para poner en marcha los proyectos.
 Financiación de inversiones	Disponer de una señal de precio a largo plazo que asegure una rentabilidad razonable de las inversiones.
 Cambios en el mercado eléctrico	Cambios estructurales en el funcionamiento del mercado eléctrico, para limitar el efecto depresor que las energías renovables tienen sobre el precio medio del pool.
 Planificación a medio y largo plazo	Desarrollo de los mecanismos regulatorios idóneos que hagan que esa planificación se pueda ejecutar.
 Coordinación de los agentes implicados	Esfuerzo conjunto de todos los agentes: promotores, gestores de las redes de T&D, proveedores, instaladores, inversores y reguladores.

Fuente: REE, PNIEC, Análisis PwC.

Perspectiva post-COVID19 del sector de las renovables

Mayo 2020

24

El “green deal” es el proyecto Europeo del Siglo, una esperanza en el post COVID19

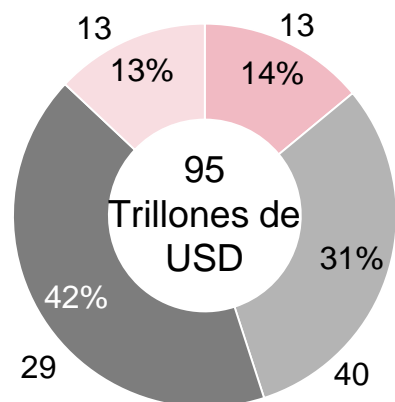
El Green Deal como hoja de ruta para la recuperación económica

Green Deal implica el compromiso para la aportación de 580.000 millones de euros hasta 2030

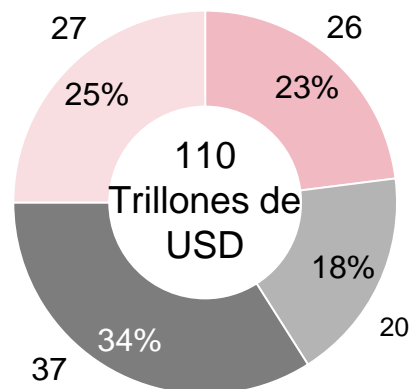
Irena estima que la inversión en renovables hasta 2050 ascenderá a c30 billones de dólares a nivel mundial

La OIT estima que la transición hacia una economía baja en carbono generará dos millones de trabajos netos en Europa, de los cuales 300.000 y 500.000 empleos serán en nuestro país

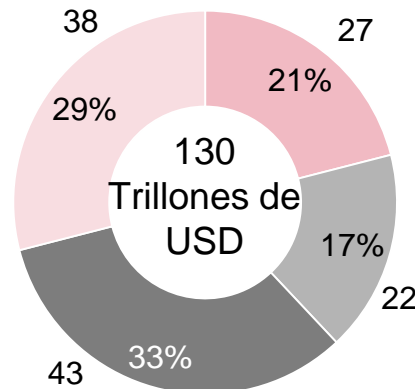
Inversiones acumuladas en el **escenario de energía planeado** 2016 – 2050 [Trillones de \$ Estadounidenses]



Inversiones acumuladas en el **escenario de energía transformada** 2016 – 2050 [Trillones de \$ Estadounidenses]



Inversiones acumuladas en el **escenario de mayor descarbonización “zero”** 2016 – 2050 [Trillones de \$ Estadounidenses]



■ Electrificación e Infraestructura
 ■ Combustibles convencionales y otros
■ Eficiencia Energética
 ■ Renovables

Impactos económicos del PNIEC

- El PNIEC estima una movilización de 241.400 millones de euros entre 2021 y 2030 que se destinarán, fundamentalmente, al impulso a las renovables, a medidas de ahorro y eficiencia, y a electrificación y redes.
- Las inversiones en renovables generarán un impacto positivo en el PIB Español de 1,8% en 2030. En concreto, entre los 16.500 y los 25.700 M€
- El empleo neto aumentará entre 250.000 y 350.000 personas. Se trata de un aumento del 1,7% respecto a un panorama sin las medidas del PNIEC, de las cuales Las inversiones en renovables generarían entre 107.000 y 135.000 empleos netos en 2030
- Hasta + 20.000 millones de mayor recaudación fiscal por la generación de riqueza

Temas principales en la agenda regulatoria que van a marcar el desarrollo del sector renovable en España en los próximos meses

Impacto del COVID-19 en la industria renovable



Agilización en los procedimientos de tramitación

- Reanudación paulatina de la normalidad administrativa
- El diagnóstico de la situación de los procesos actuales de tramitación arroja múltiples ámbitos de mejora
- Es inviable alcanzar el ritmo de instalación esperado con los plazos actuales de tramitación



Adecuación de parámetros retributivos al nuevo contexto

- Reflexión sobre el estado de la regulación en el sector energético: oportunidad
- Los nuevos parámetros no han reflejado la actual situación y ello va a condicionar la efectividad del Régimen retributivo específico.
- Mejoras posibles (eliminación de los límites, revisión de los precios, apuntamiento. etc..)



Apoyo al cierre de PPAs

- Obstáculos actuales a la firma de los PPAs
- Medidas de fomento de la contratación bilateral: estatuto electrointensivo
- mecanismo de garantías



Modificación de las limitaciones a la inversión extranjera: art 7 bis

- Motivación de la limitación: ¿temporalidad de la medida?
- Efectos en las inversiones en el sector energético
- Procedimiento abreviado vs procedimiento general
- Inversiones directas-indirectas y transmisión de activos.



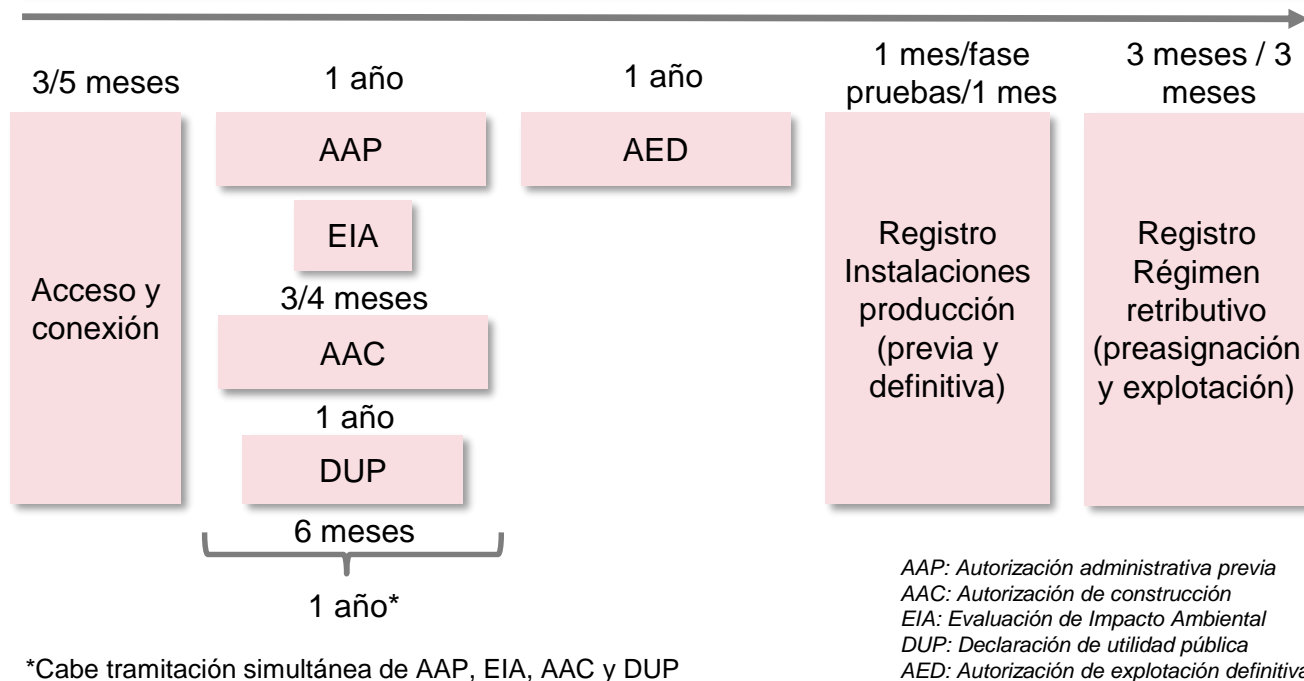
Regulación-Fiscalidad Energética: la fiscalidad como mecanismo de regulación.

- Impuesto medioambiental catalán
- Necesidad de un planteamiento global

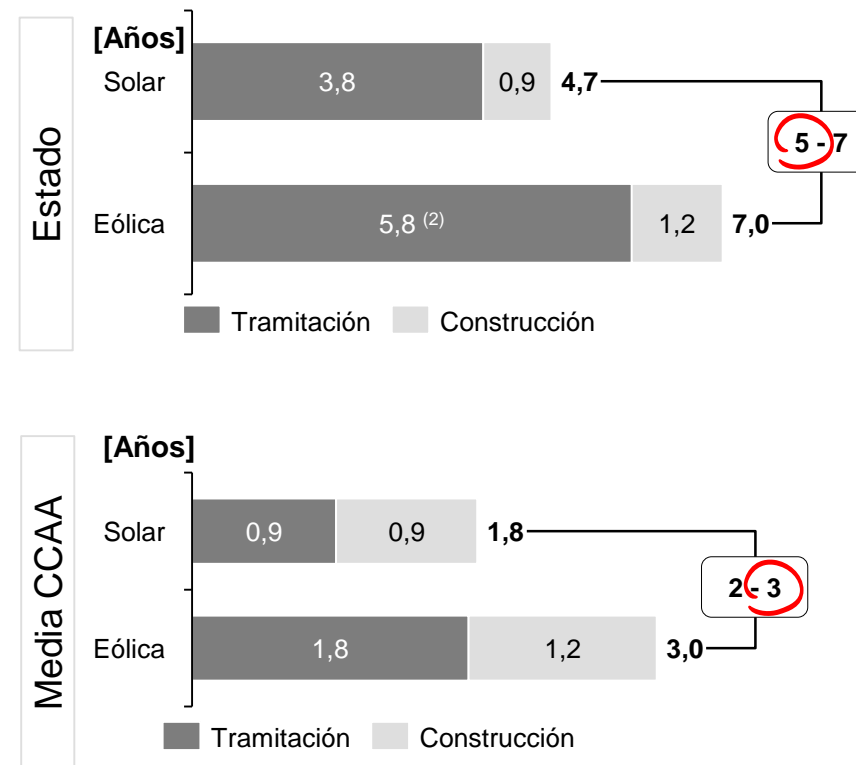
La mejora en los procesos de tramitación de instalaciones renovables se sitúa como una de las palancas clave para el cumplimiento del objetivo de renovables a 2030

Procesos de tramitación para proyectos renovables

A nivel estatal, el plazo total de tramitación si se agotan los plazos es de: **2 años y 11 meses** (tramitación simultánea) y de **4 años y 5 meses** (no simultáneo)



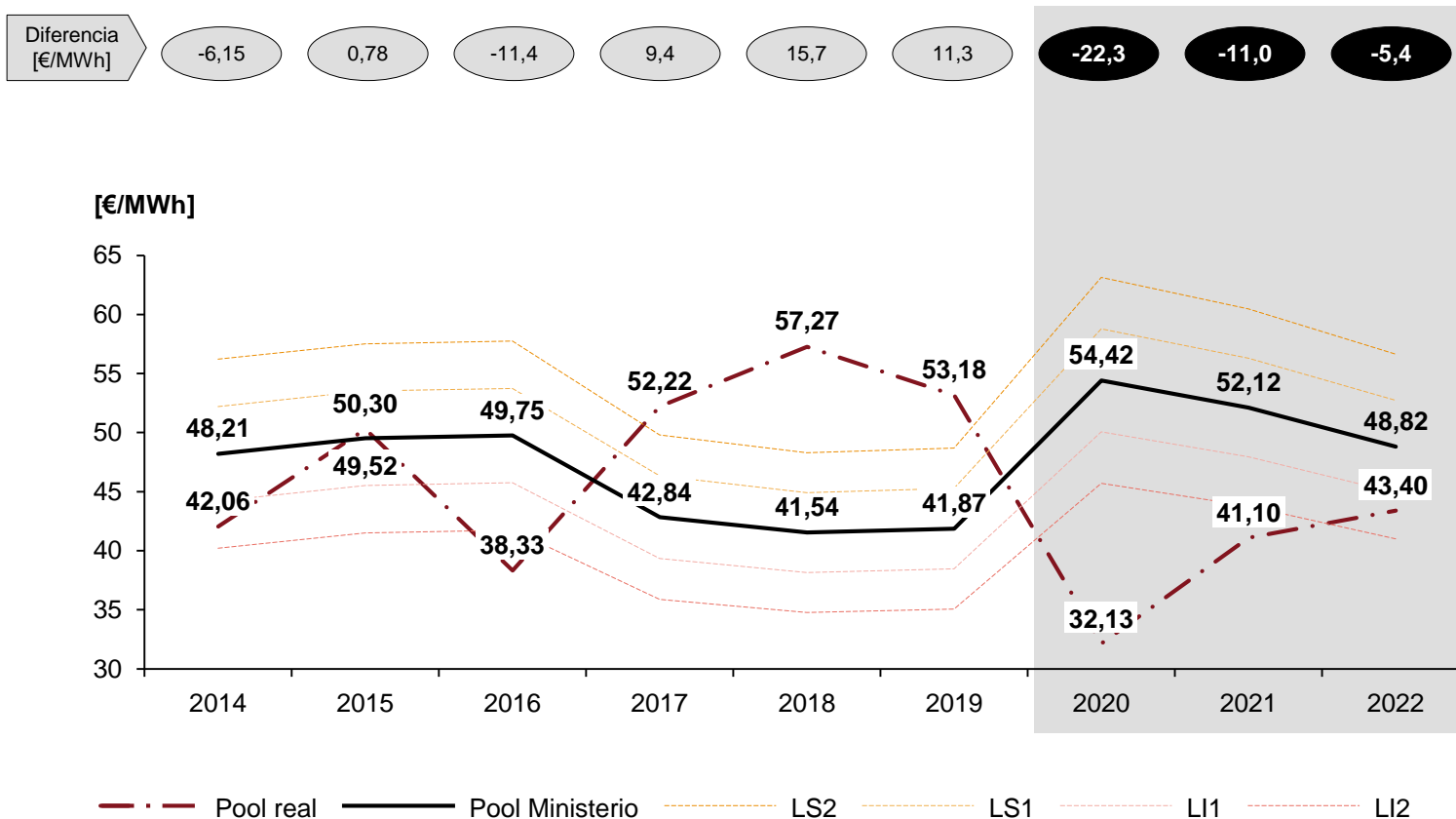
*Cabe tramitación simultánea de AAP, EIA, AAC y DUP



Fuente: BOE y Análisis PwC. Para contrastar los plazos normativos con los plazos reales, se ha realizado un análisis estadístico del proceso de tramitación actual, a nivel Estatal y por Comunidad Autónoma, de instalaciones Solares y Eólicas, identificando 85 plantas en distintas fases del proceso administrativo, con una potencia total analizada de 7.035 MW (las 40 plantas solares suman 4.496 MW y las 45 eólicas 2.538 MW; de las cuales 26 son Estatales y 59 de CCAA). Se entiende que la tramitación de la AAP y la EIA se realiza en 1 año de manera conjunta y se parte de un escenario en el que se agotan los plazos normativos

El contexto actual de precios debido al COVID19 debería dar lugar a una reconsideración de las hipótesis en el cálculo de los parámetros retributivos

Pool del Ministerio vs Pool Real [2014 – 2022]



- La diferencia entre el pool real y el pool del ministerio no ajustada a través de la Ri, tendría un impacto negativo en la retribución del sector de renovables
- Suponiendo una producción y una potencia instalada similares a las que se dieron durante el año 2019, el sector eólico percibiría unas pérdidas no ajustadas en su Retribución a la Inversión de 680 M€ durante el presente semiperiodo regulatorio (28,4 k€/MW)
- Del mismo modo, el sector fotovoltaico percibiría unas pérdidas no ajustadas en su Retribución a la Inversión de 142 M€ durante el presente semiperiodo regulatorio (19,7 k€/MW)
- Adicionalmente, la diferencia de precio sí ajustado a través de la Ri, ocasionara igualmente un impacto en el circulante de las compañías (sin tener en cuenta posibles afectaciones al índice de cobertura por los menores ingresos del sistema en el actual contexto de COVID19, estimando un déficit para 2020 de c1.000 M Euros)

Los PPAs pueden ser un elemento clave en el desarrollo de renovables, pero también en la competitividad industrial

El borrador del Estatuto de Consumidor Electrointensivo recoge un "**mecanismo de compensación** de la financiación de apoyo para la electricidad procedente de fuentes renovables, cogeneración eficiente y extracoste extrapeninsular "

Adicionalmente, como "contraprestación", el borrador incluye la condición exigida de la firma de un contrato **PPA renovable**

Esta medida viene acompañada por la creación de un **mecanismo de compensación de garantías** para suplir las posibles exigencias al "off-taker"

Esta medida supone un **doble beneficio para productores y consumidores**, en la medida que facilita la financiación de los proyectos a la vez que mejora la competitividad del coste energético en un sector en riesgo de deslocalización



Los consumidores electrointensivos suponen una **demanda total agregada de aproximadamente 40 TWh/año**

Suponiendo que los PPAs supusieran un 50% del consumo, se podrían bilateralizar entre **8 – 10 GW de nueva potencia renovable (15% del objetivo global a 2030)**

La firma de 20 TWh/año de PPA supondría un **volumen de garantías inferior a 1.000 M Euros** (descendientes en función del plazo restante del contrato)

Ahorro medio potencial* en el gasto energético de **c.100 M Euros / año** (vs 98 M Euros de ayudas dotado inicialmente el borrador)

(*). Ahorros medios estimados a partir de un diferencial de 4-5 Euros / MWh a lo largo del contrato

La nueva propuesta de Circular de Acceso y Conexión nace con el propósito de aportar transparencia y agilidad

La nueva propuesta indica que *constituye "el marco general del procedimiento de otorgamiento de los permisos de acceso y conexión", sin perjuicio de que el Gobierno prevea "excepciones a los criterios generales mediante el establecimiento de singularidades orientadas a una finalidad concreta de garantizar la seguridad del suministro o de política energética en virtud de los apartados 7 y 10 del artículo 33 de la Ley 24/2013, de 26 de diciembre"*.

Es una previsión ciertamente llamativa, pues habría dos regímenes jurídicos uno general y otro excepcional que podría aprobar el Ministerio amparándose en sus competencias sobre la seguridad de suministro o la política energética.

Competencias que, según el Informe del MITECO, resulta del art. 33 de la LSE:



Competencias atribuidas al Gobierno con base en el artículo 33.7 y 10 de la Ley 24/2013	Competencias atribuidas a la CNMC con base en el artículo 33.11 de la Ley 24/2013
<ul style="list-style-type: none"> - Criterios para que la concesión de acceso y conexión satisfaga el cumplimiento de (i) los criterios de política energética, y (ii) los objetivos relativos a la penetración de renovables. - Procedimiento para que la concesión de acceso y conexión satisfaga el cumplimiento de (i) los criterios de política energética, y (ii) los objetivos relativos a la penetración de renovables; - Criterios bajo los que un sujeto podrá solicitar a los titulares y gestores de las redes la modificación de las condiciones de los permisos de conexión y acceso, incluidos los puntos de conexión. - Criterios objetivos para la inclusión de límites a la capacidad de conexión por nudos al objeto de garantizar la seguridad del suministro. 	<p>Criterios de metodología y condiciones de acceso y conexión, que comprenden:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Contenido de las solicitudes y permisos, - los criterios económicos, - los criterios para la evaluación de la capacidad, - los motivos para la denegación, - el contenido mínimo de los contratos y - la obligación de publicidad y transparencia de la información relevante para el acceso y la conexión

No obstante, anticipamos que algunos elementos de la misma será objeto de discusión por parte de los agentes

La subasta del art 8: El ámbito de aplicación del precepto se modifica, ya que se aplica cuando se produzca el cierre de instalaciones de producción de potencia instalada superior a 200 MW o cualquier otro hecho que motive **un incremento sobrevenido de capacidad disponible** en un nudo que permita una nueva potencia instalada superior a 200 MW, Además se incluye un párrafo adicional para incluir ciertas exclusiones y que previene que "De estos supuestos habrán de excluirse **los casos de cierre de instalaciones de energía térmica de carbón o termonuclear**, en los que la concesión de la capacidad de acceso de las nuevas instalaciones se regirá por lo establecido en la disposición adicional vigésima segunda de la Ley 24/2013, de 26 de diciembre, del Sector Eléctrico.

Asimismo, quedarán excluidos de la aplicación de este artículo otros supuestos de incremento sobrevenido de capacidad disponible en los que el Gobierno considere oportuno establecer singularidades para la asignación de capacidad motivadas por el cumplimiento de los objetivos de política energética y penetración de renovables".



Desaparición de la figura de "interlocutor único de nudo"

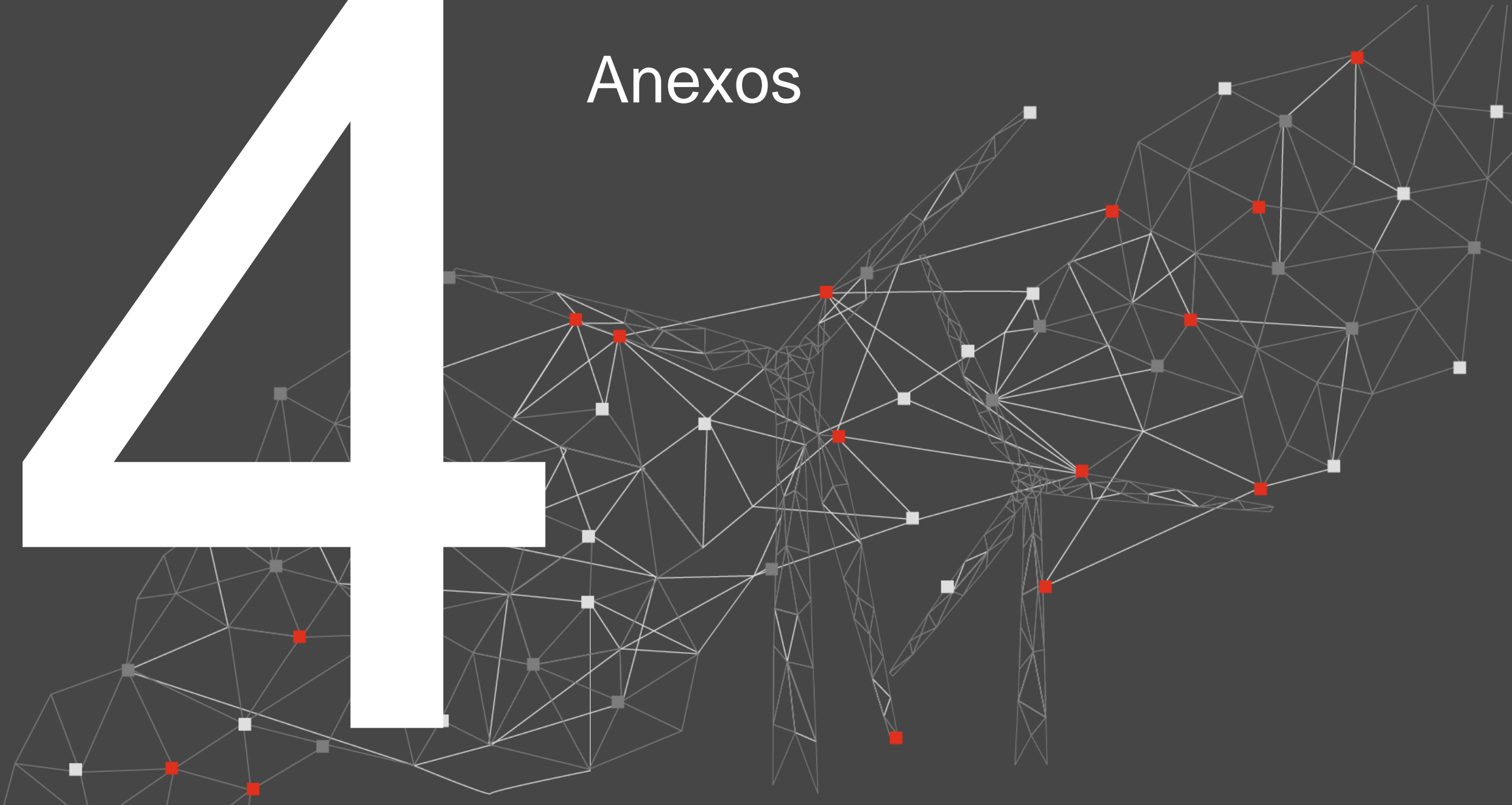
Desaparece el Título IV que regulaba cuándo una **instalación se considera la misma a los efectos del acceso y conexión**, de manera que la circular ahora prevé que se considera que una conexión existente es objeto de modificación si varía alguna de las características que según desarrollo reglamentario se consideren invariables para evaluar si una instalación es la misma a los efectos de los permisos de acceso

Se mantienen la **prelación temporal** como criterio de asignación de la capacidad, si bien el artículo 8 que regula las subastas de capacidad

"**la potencia complementaria** podrá estar asociada a una tecnología distinta de aquella conforme a la cual fue otorgado un permiso previo en esa misma ubicación. La mencionada potencia complementaria deberá contar igualmente con los correspondientes permisos de acceso y conexión"

Anexos

4



Contactos

Carlos Fernández Landa

Socio, PwC España
Líder del Sector Energía
Deals
carlos.fernandez.landa@pwc.com

Óscar Barrero Gil

Socio, PwC España
Sector Energía
Consulting
oscar.barrero.gil@pwc.com

Iñaki Goiriena Basualdu

Socio, PwC España
Sector Energía
Assurance
inaki.goiriena@pwc.com

Ana Rodríguez Cantarero

Socia, PwC España
Sector Energía
Tax Services
ana.cantarero@pwc.com

Fernando Calancha Marzana

Socio, PwC España
Sector Energía
Servicios Legales
fernando.calancha.marzana @pwc.com

Helena Lapeyra Lasa

Socia, PwC España
Sector Energía
Consulting
helena.lapeyra @pwc.com

Juan Manuel Anguita Amate

Socio, PwC España
Sector Energía
Assurance
juan_manuel.anguita.amate@pwc.com

Santiago Otero Sardina

Socio, PwC España
Sector Energía
Strategy&
Santiago.otero.sardina@pwc.com

Carlos Sánchez Mercader

Socio, PwC España
Sector Energía
Deals
carlos.sanchez.mercader@pwc.com

Alfonso Lacave Martos

Socio, PwC España
Sector Energía
Deals
alfonso.lacave.martos@pwc.com

David Rodríguez Villanueva

Director, PwC España
Client Services
Strategy&
david.rodriguez.villanueva@pwc.com

Gerardo Fernández Martín

Director, PwC España
Client Services
Strategy&
gerardo.fernandez.martin@pwc.com

Iván Sánchez Saugar

Director, PwC España
Sector Energía
Deals
ivan.sanchez.sauga @pwc.com

Antonio Velasco

Socio, PwC España
Sector Energía
Assurance
antonio.velasco.danobeitia@es.pwc.com

Silvia Lucena

Socia, PwC España
M&A Tax
Deals
silvia.lucena.gosalvez@es.pwc.com

Emilio Rodríguez Blanco

Socio, PwC España
Sector Energía
Tax Services
emilio.rodriguez.blanco@es.pwc.com

Fernando Sanchez Vicente

Director, PwC España
Sector Energía
Deals
fernando.sanchez.vicente@es.pwc.com

pwc.com/es

El presente documento ha sido preparado a efectos de orientación general sobre materias de interés y no constituye asesoramiento profesional alguno. No deben llevarse a cabo actuaciones en base a la información contenida en este documento, sin obtener el específico asesoramiento profesional. No se efectúa manifestación ni se presta garantía alguna (de carácter expreso o tácito) respecto de la exactitud o integridad de la información contenida en el mismo y, en la medida legalmente permitida. PricewaterhouseCoopers Asesores de Negocios, S.L., sus socios, empleados o colaboradores no aceptan ni asumen obligación, responsabilidad o deber de diligencia alguna respecto de las consecuencias de la actuación u omisión por su parte o de terceros, en base a la información contenida en este documento o respecto de cualquier decisión fundada en la misma.

© 2020 PricewaterhouseCoopers Asesores de Negocios, S.L. Todos los derechos reservados. "PwC" se refiere a PricewaterhouseCoopers Asesores de Negocios, S.L, firma miembro de PricewaterhouseCoopers International Limited; cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente.