ALLEGATO_4 m_amte.MASE.REGISTRO UFFICIALE.ENTRATA.0073688.03-04-2026

ALLEGATO N° 5 – METODOLOGIA PER LA DEFINIZIONE DELLE GARANZIE

Approvato con D.M [.]

1. Premessa

Il presente documento illustra le modalità di calcolo e aggiornamento del sistema di garanzia del Mercato della Capacità di cui alla Disciplina.

2. Determinazione del contributo al fondo di garanzia

Ai fini della partecipazione alla fase i-esima del Mercato della Capacità (M_i) e tenuto conto dei versamenti già effettuati anche ai sensi della Disciplina del Mercato della Capacità approvata con D.M. 28 giugno 2019 e/o della Disciplina del Mercato della Capacità approvata con D.M. 28 ottobre 2021, il contributo al fondo di garanzia deve essere pari, per ciascun Partecipante al fondo, a:

$$C_{Mi} = \left[\left(\alpha * \ Q_{q_{Mi}} * \frac{1}{12} * Pr_{Reg_Mi} * mesi_{pc_{Mi}}\right) + \ \alpha * max\left(0; \sum_{j:1}^{i-1} Q_{acc_Mj} * \frac{1}{12} * Pr_{_Mj} * mesi_{pc_Mj}\right)\right]$$

Dove

C_{Mi} = contributo al fondo per la fase M_i del Mercato.

α = parametro pari a 0,03.

Q_{q_Mi} = CDP qualificata diversa da quella afferente UCMC per la fase M_i del Mercato come comunicata da Terna.

Pr_{Reg_Mi}= premio di regolamento della fase M_i del Mercato definito come segue:

- ai fini del versamento al fondo di garanzia è pari al cap valido per la fase M_i del Mercato ossia:
  a) al Cap per la Capacità Nuova, per la CDP nuova di unità di produzione[1];
  b) al Cap per la Capacità di Risorse Estere, per la CDP Estera;
  c) al Cap per la Capacità Esistente, per la CDP diversa da quella di cui ai punti precedenti.
- ai fini del ricalcolo del contributo al fondo, come previsto in Disciplina, è pari al premio dell'ultima procedura concorsuale o sessione del mercato secondario che ha negoziato il periodo di consegna considerato ossia, rispettivamente, al premio marginale o al premio medio ponderato.

[1] Ai fini del calcolo dell'importo dovuto a titolo di contributo al fondo di garanzia, il valore di cui al comma 18.1c della Disciplina è considerato come CDP nuova di unità di produzione.

$mesi_{pc_Mi}(mesi_{pc_Mj})$ = numero di mesi appartenenti al periodo di consegna della fase M_i (M_j) del Mercato non ancora regolati.

Q_{acc_Mj}= capacità offerta ed accettata, in vendita o in acquisto, nella fase j-esima del Mercato (M_j) relativa a periodi di consegna non ancora regolati. Le offerte di vendita accettate assumono convenzionalmente segno positivo mentre le offerte di acquisto accettate assumono convenzionalmente segno negativo.

$Pr_{_Mj}$ = premio di assegnazione della fase M_j del Mercato.

Il precedente importo è da considerarsi arrotondato per eccesso alle migliaia di euro.

3. Determinazione dell'ammontare della garanzia

L'ammontare della garanzia che ciascun Partecipante è tenuto a prestare, a copertura delle obbligazioni assunte nei confronti di Terna, deve essere almeno pari a:

$$\boldsymbol{G_T} = \boldsymbol{G} + Imp_{as} + S$$

Dove:

G = ammontare della garanzia;

Imp_{as} = interessi di mora e spese di escussione;

S = importo pari alle fatture emesse da Terna relative alle penali e alle partite economiche non ancora regolate economicamente derivanti dalla partecipazione al mercato della capacità.

Gli importi di cui ai successivi paragrafi si intendono comprensivi di IVA.

3.1 Modalità di calcolo della Garanzie

L'ammontare della garanzia relativa a capacità di qualsiasi tipologia è pari a:

$$\mathbf{G} = \max(0; \sum_{Ai}^{10} x_i * \sum_{m \epsilon Ai} \sum_{Mj(m)} Q_{acc_{Mj(m)}} * \frac{1}{12} * Cap_{Mj})$$

Dove

Ai = anni di consegna consecutivi con i: 1…10;

In particolare, A1 è pari all'anno di consegna a cui appartiene il primo mese, non ancora regolato economicamente e per il quale non è stata emessa alcuna fattura; A2 è pari all'anno successivo e così via. Gli anni Ai includono anche anni di consegna per i quali l'Assegnatario è risultato aggiudicatario di impegni di capacità assunti ai sensi della Disciplina del Mercato della Capacità approvata con D.M. 28 giugno 2019 e/o Disciplina del Mercato della Capacità approvata con D.M. 28 ottobre 2021.

x_i assume i seguenti valori:

Ai	*1*	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*	*7*	*8*	*9*	*10*
x_i	4%	3%	2%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%

m = mese dell'anno Ai non ancora regolato economicamente e per il quale non è stata emessa alcuna fattura.

$Q_{accMj(m)}$= capacità accettata, in vendita o in acquisto, per il mese m nella fase j-esima del Mercato M_j.

La capacità accettata in vendita assume convenzionalmente segno positivo mentre la capacità accettata in acquisto assume convenzionalmente segno negativo.

Cap_{Mj} = Cap valido per la procedura concorsuale M_j, definito dall'Autorità; il cap è pari:

a) al Cap per la Capacità Nuova, per la CDP nuova di unità di produzione;

b) al Cap per la Capacità di Risorse Estere, per la CDP Estera;

c) al Cap per la Capacità di UCMC, per la CDP di UCMC;

d) al Cap per la Capacità Esistente, per la CDP diversa da quella di cui ai punti precedenti.

4. Deposito cauzionale per la capacità nuova non autorizzata ed UCMC non abilitate all'ISP

Ai fini della partecipazione all'asta madre i-esima ciascun Partecipante che intende qualificare Unità di Produzione Nuove non autorizzate o Unità in Ripotenziamento non autorizzate deve versare a Terna un deposito cauzionale infruttifero nei tempi previsti in Disciplina. L'importo che deve essere versato per poter partecipare all'asta è pari a:

$$D_{AMi} = \left[\left(\alpha * \sum_{j:1}^{n} Pmax_{UPnuova/rip\ j} * Cap_{CDPNuova_AMi}\right)\right]$$

Dove

D_{AMi} = deposito cauzionale per l'Asta Madre AM_i.

α = parametro pari a 0,03.

$Pmax_{UPnuova/rip\ j}$ = Potenza Massima Erogabile attesa nel periodo di consegna dell'Unità di Produzione Nuova non autorizzata o incremento di potenza atteso nel periodo di consegna dell''Unità in Ripotenziamento non autorizzata che il Partecipante intende qualificare per l'Asta Madre i-esima.

$Cap_{CDPNuova_AMi}$= pari al Cap per la Capacità Nuova valido per l'Asta Madre AM_i.

Il precedente importo è da considerarsi arrotondato per eccesso alle migliaia di euro.

Ai fini della partecipazione all'asta madre i-esima ciascun Partecipante che intende qualificare UCMC non abilitate all'ISP deve versare a Terna un deposito cauzionale infruttifero nei tempi previsti in Disciplina. L'importo che deve essere versato per poter partecipare all'asta è pari a:

$$D_{AMi} = \left[\left(\alpha * \sum_{j:1}^{n} Pmax_{UCMC/rip\ j} * \ Cap_{UCMC_AMi}\right)\right]$$

Dove

D_{AMi} = deposito cauzionale per l'Asta Madre AM_i.

α = parametro pari a 0,03.

$Pmax_{UCMCj}$ = la capacità di riduzione del carico comunicata dal partecipante ai sensi dell'Articolo 9 della Disciplina attesa nel periodo di consegna dell'UCMC non abilitata all'ISP che il Partecipante intende qualificare per l'Asta Madre i-esima.

$Cap_{UCMC_{AMi}}$= pari al Cap per le UCMC valido per l'Asta Madre AM_i.

Il precedente importo è da considerarsi arrotondato per eccesso alle migliaia di euro.