

**ALLEGATO N° 5 – METODOLOGIA PER LA DEFINIZIONE DELLE  
GARANZIE**

## 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, 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.

$\alpha$  = 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;
  - 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.

$mesi_{pc\_Mi}(mesi_{pc\_Mj})$  = 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 Mj 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:

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

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:

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

Dove

$Ai$  = anni di consegna consecutivi con  $i: 1 \dots 10$ ;

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.

$x_i$  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 Mj.

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 Mj, definito dall'Autorità; il cap è pari:

- al Cap per la Capacità Nuova, per la CDP nuova di Unità di Produzione;
- al Cap per la Capacità di Risorse Estere, per la CDP Estera;
- al Cap per la Capacità di UCMC, per la CDP di UCMC
- 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

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:

$$D_{AMi} = [(\alpha * \sum_{j:1}^n Pmax_{UPnuova/ripj} * Cap_{CDPNuova\_AMi})]$$

Dov

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

$\alpha$  = parametro pari a 0,03.

$Pmax_{UPnuova/ripj}$  = 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<sub>i</sub>;

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