

The background of the top two-thirds of the page is a dark blue/black field filled with numerous vertical lines of varying lengths and thicknesses, all in a teal or light blue color. These lines create a dense, textured effect that resembles a digital data stream or a stylized rain pattern.

BARAONA
FISCHER
& CIA

Newsletter Energía / Energy Newsletter
Decreto Supremo No 88 del Ministerio de Energía
Supreme Decree No 88 of The Ministry of Energy

Decreto Supremo N° 88 del Ministerio de Energía

Finalmente, tras varios retiros y reingresos a Contraloría, con fecha 08 de octubre de 2020 se publicó en el Diario Oficial el Decreto Supremo 88 del Ministerio de Energía que "Aprueba el Reglamento para Medios de Generación de Pequeña Escala" ("DS 88"), el cual reemplazará al Decreto Supremo 244 ("DS 244").

Dicha normativa regulará a los pequeños medios de generación de energía eléctrica conectados a una empresa distribuidora ("PMGD") o a un sistema de transmisión ("PMG") y que, encontrándose dentro de un sistema eléctrico mayor a 200 MW, poseen excedentes de potencia iguales o menores a 9 MW.

1. Aspectos más Relevantes

A nuestro entender, los aspectos más relevantes de la versión final del DS 88 son los siguientes:

1.1. Precio de la Energía y Potencia:

La energía podrá venderse a costo marginal instantáneo o mediante el mecanismo de estabilización de precios, a elección del dueño u operador de la unidad generadora, quien deberá comunicar su opción al Coordinador Eléctrico Nacional (el "Coordinador") con un mes de anticipación a la entrada en operación del proyecto.

Si bien la energía se comercializará en base a regímenes ya conocidos, se ha reducido significativamente el plazo de aviso previo y la forma de cálculo del precio estabilizado, el cual ahora resulta de la aplicación de asignación de bloques de la simulación de precio de nudo de corto plazo, precios estabilizados de energía **por intervalos temporales, ajustes a la banda de mercado definida para los precios estabilizados y fórmulas de indexación**, todos parámetros que no se incluyen en el DS 244.

En cuanto a la permanencia en el régimen seleccionado, el periodo mínimo es de 4 años.

Supreme Decree N° 88 of The Ministry of Energy

Finally, after several withdrawals and re-enterings to the Chilean General Comptroller's Office, on October 8, 2020, the Supreme Decree 88 of the Ministry of Energy was published in the Official Gazette which "Approves the Regulations for Small Scale Generation Means" ("DS 88"), which will replace Supreme Decree 244 ("DS 244").

These provisions will regulate the small means of generation of electric energy connected to a distribution company ("PMGD") or to a transmission system ("PMG") and that, being within an electric system greater than 200 MW, have a surplus of power equal to or less than 9 MW.

1. Fundamental Aspects

In our opinion, the most fundamental aspects of the final version of the DS 88 are the following:

1.1. Price of Energy and Power:

The energy may be traded at spot price or through the price stabilization mechanism, at the choice of the owner or operator of the project, who must communicate the option to the National Electricity Coordinator (the "Coordinator") **one month before the project starts operating.**

Regarding the permanence in the selected regime, DS 88 maintains the minimum period of 4 years.

Finally, surplus power will continue to be traded at the power's knot price.

1.2. Electric Fragmentation:

The National Energy Commission (the "Commission") shall not declare a project under construction when it finds that one or more projects are in the electric fragmentation hypothesis or when it is a project that is built in stages.

Por último, los excedentes de potencia se seguirán vendiendo al precio de nudo de la potencia.

1.2. Fraccionamiento Eléctrico:

La Comisión Nacional de Energía (la “Comisión”) no declarará un proyecto en construcción cuando constate que un uno o más proyectos se encuentran en la hipótesis de fraccionamiento eléctrico o cuando se trate de un proyecto que se construya por etapas.

Para estos efectos, se le otorga a la Comisión facultades para que evalúe aspectos que puedan confirmar o descartar dicha figura, tales como que la titularidad de él o los proyectos no sea de una misma persona o de personas relacionadas a ésta, su ubicación, la tramitación de los permisos sectoriales asociados, sus puntos de conexión, la tecnología empleada, entre otros criterios no expresados en el decreto y que se dejan al arbitrio de la Comisión.

Asimismo, nos parece que la etapa en la cual la Comisión podría decretar el fraccionamiento no es la más adecuada, toda vez que se trata de proyectos que cuentan con un Informe de Criterios de Conexión (“ICC”) debiendo haberse establecido en una etapa más temprana a fin de entregar certeza al desarrollo de proyectos.

1.3. Proceso de Conexión Expositiva:

El DS 88 establece un proceso de conexión simplificado y más rápido para proyectos PMGD que (i) no requieran de obras adicionales, y (ii) sean clasificados como de “impacto no significativo”.

Así, el DS 88 viene a modernizar el proceso de conexión que llevan las generadoras frente a las empresas distribuidoras, lo que para los PMGD que no requieren de obras adicionales debiese significar no sólo celeridad procedimental, sino también menores costos de tramitación y una explotación comercial más temprana en comparación al escenario actual.

1.4. Vigencia del ICC:

El nuevo decreto establece nuevos plazos, según la siguiente tipología:

- a) PMGD de impacto no significativo: 9 meses.

For these purposes, the Commission is empowered to evaluate aspects that may confirm or discard such figure, such as the fact that the ownership of the project or projects is not held by the same person or by persons related to him, its location, the processing of the associated sectorial permits, its points of connection, the technology used, among other criteria not expressed in the decree and which are left to the discretion of the Commission.

Likewise, it seems to us that the stage in which the Commission could decree the fractioning is not the most adequate, since these are projects that have a Connection Criteria Report (“ICC”) and should have been established at an earlier stage to provide certainty to the development of projects.

1.3. Fast-Track Connection Process:

DS 88 establishes a simplified and faster connection process for PMGD projects that (i) do not require additional works, and (ii) are classified as “non-significant impact”.

Therefore, the DS 88 modernizes the connection process between generators and distribution companies, which for PMGDs that do not require additional works should mean not only procedural speed but also lower processing costs and earlier commercial exploitation compared to the current scenario.

1.4. Validity of the ICC:

This regulation establishes new deadlines, according to the following typology:

- a) PMGD of non-significant impact: 9 months.
- b) PMGDs that do not qualify as non-significant impact with a capacity of less than 3 MW: 12 months.
- c) Other PMGDs: 18 months.

Notwithstanding the foregoing, the PMGDs declared to be under construction **will maintain their ICC even though it has expired**. However, the ICC will expire if the interested party does not inform and provide evidence to the distributor that it has met the milestones established in the schedule within the following month of completion of the respective milestone.

- b) PMGD que no califiquen como de impacto no significativo con capacidad menor a 3 MW: 12 meses.
- c) Resto de PMGDs: 18 meses.

No obstante lo anterior, los PMGDs **declarados en construcción mantendrán su ICC a pesar que éste haya caducado**. Con todo, el ICC caducará si el interesado no informa y acredita a la distribuidora que ha cumplido con los hitos establecidos en el cronograma dentro del mes siguiente de cumplido el respectivo hito.

2. Entrada en Vigencia

- 2.1. Las disposiciones del DS 88 entrarán en vigencia el 20 de noviembre de 2020.
- 2.2. No obstante lo anterior, los PMG o PMGD que cumplan **con una cualquiera de las siguientes condiciones** podrán optar por un régimen de valorización de su energía inyectada al precio de nudo de corto plazo de energía de la barra correspondiente, vale decir, bajo el régimen actual del DS 244, en los siguientes casos:
 - a) Aquellos que estén operando a la fecha de publicación del DS 88 en el Diario Oficial.
 - b) Los PMGD que hayan obtenido su ICC, a más tardar, dentro del séptimo mes siguiente contado desde la publicación del DS 88 en el DO y que hayan obtenido su declaración en construcción a más tardar dentro del décimo octavo mes contado desde la publicación del DS 88 en el Diario Oficial.
 - c) Los PMGs y PMGDs que cumplan copulativamente los siguientes requisitos: (i) que hayan ingresado su estudio de impacto ambiental ("EIA"), declaración de impacto ambiental ("DIA") o carta de pertinencia al SEA, a más tardar, dentro del séptimo mes siguiente contado desde la fecha de publicación del DS 88 en el Diario Oficial y que respecto de aquellos proyectos ingresados mediante EIA o DIA, no se les haya puesto término al procedimiento de evaluación ambiental por carecer de información relevante o esencial ; y (ii) que hayan obtenido su declaración en construcción a más tardar dentro del décimo octavo mes contado desde la publicación del DS 88 en el Diario Oficial.

2. Entry Into Force

- 2.1. The provisions of DS 88 shall become effective on November 20, 2020.
- 2.2. However, PMGs or PMGDs that comply with any of the following conditions may opt for a regime to trade their injected energy at the short-term node price of the corresponding bar, this is, according to the current price valuation system, in the following cases:
 - a) Those who are currently operating;
 - b) Those PMGDs that have obtained their ICC, at the latest, within the seventh month following the publication of DS 88 in the Official Gazette and that have obtained their declaration under construction at the latest within the eighteenth month following the publication of DS 88 in the Official Gazette.
 - c) The PMGs and PMGDs that comply with the following requirements in a cooperative manner: (i) Have submitted their environmental impact study ("EIA"), environmental impact declaration ("DIA"), or pertinence letter, at the latest within the seventh month following the date of publication of DS 88 in the Official Gazette, and that for those projects submitted through EIA or DIA, the environmental evaluation procedure has not been terminated due to lack of significant or essential information; and (ii) Have obtained their declaration under construction at the latest within the eighteenth month following the publication of DS 88 in the Official Gazette.

The generation means of letters b. and c. above may opt for the referred regime as long as they inform such option to the Coordinator one month before beginning their operations, and they must remain in the regime for 4 years counted from the date of their entry into operation and in no case may they remain more than 165 months in the same, counted from the publication of DS 88 in the Official Gazette. Otherwise, and within the same period of one month already indicated, the means of generation of the letters b. and c. may choose to sell their energy under the spot price or through the stabilized price mechanism of DS 88.

On the other hand, the means of generation under letter a., regardless of the regime they had before the publication of DS 88, may choose to sell their energy under the short-term node price of the corresponding bar, the spot price, or the stabilized price, and must communicate their option to the

Los medios de generación de las letras b. y c. precedentes podrán optar al referido régimen siempre que comuniquen al Coordinador dicha opción con un mes de anticipación al inicio de sus operaciones, debiendo mantenerse en el régimen por 4 años contados desde su entrada en operación y en ningún caso podrán mantenerse más de 165 meses en el mismo, contados desde la publicación del DS 88 en el DO. En caso contrario, y en el mismo plazo de un mes ya indicado, los medios de generación de las letras b. y c. podrán elegir vender su energía bajo el sistema de costo marginal instantáneo o mediante el mecanismo de precio estabilizado bajo los términos y condiciones del DS 88.

Por su parte, los medios de generación que se encuentren en la situación de la letra a., independiente del régimen que tenían previo a la publicación del DS 88, podrán optar al precio de nudo de corto plazo de energía de la barra correspondiente, al costo marginal instantáneo o al precio estabilizado, debiendo comunicar su opción al Coordinador dentro de los 48 meses siguientes a la publicación del DS 88 en el Diario Oficial. Vencido el plazo de 48 meses sin que estos PMG o PMGD hayan comunicado su opción al Coordinador, solo podrán vender su energía bajo el sistema de costo marginal instantáneo o mediante el mecanismo de precio estabilizado bajo los términos y condiciones del DS 88. En el período que medie entre la publicación en el Diario Oficial del DS 88 y el ejercicio de alguna de las opciones antes señaladas, los PMG o PMGD mantendrán el régimen de valorización que tenían a la fecha de la publicación.

2.3. Por último, favor tener presente que otras disposiciones transitorias podrían resultar aplicables a un determinado PMG o PMGD.

3. Disclaimer y Contacto

La presente alerta legal es de carácter meramente referencial y no constituye asesoría legal por parte de Baraona, Fischer y Compañía Limitada, quien se libera de cualquier responsabilidad al respecto. Si tiene dudas o requiere información adicional, favor contactar a Federico Rodríguez (frodriguez@baraona.cl) o a Andrés Maldini (amaldini@baraona.cl).

Coordinator within 48 months after the publication of DS 88 in the Official Gazette. Upon expiration of the 48 months term without these PMGs or PMGDs having communicated their option to the Coordinator, they may only trade their energy under the spot price or through the stabilized price mechanism under the terms and conditions of DS 88.

2.3. Finally, please bear in mind that other transitional provisions may apply to a particular PMG or PMGD.

3. Disclaimer and Contact

This legal warning is merely for reference purposes and does not constitute legal advice from Baraona, Fischer and Compañía Limitada (a limited liability company), who is released from any liability in this regard.

For further queries or additional information, please contact Federico Rodríguez (frodriguez@baraona.cl) or Andrés Maldini (amaldini@baraona.cl).