

Fusionsolar

Making the Most of Every Ray

Italy C&I Summit 2025



Agenda

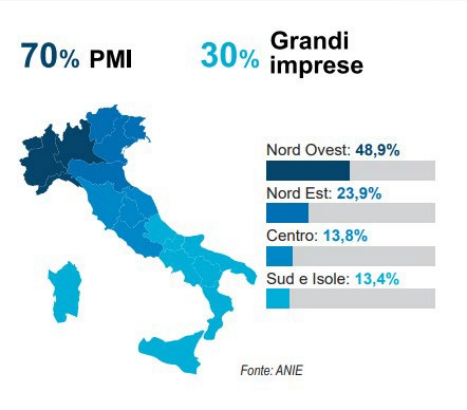
- ANIE Federazione
- Trend di mercato – fotovoltaico e sistemi di accumulo
- Prospettive 2026 – 2027
- Conclusioni

Agenda

- ANIE Federazione
- Trend di mercato – fotovoltaico e sistemi di accumulo
- Prospettive 2026 – 2027
- Conclusioni

ANIE Federazione

Federazione ANIE è un'organizzazione confindustriale che rappresenta, tutela e promuove il settore dell'elettronica e dell'elettrotecnica e dei general contractor industriali



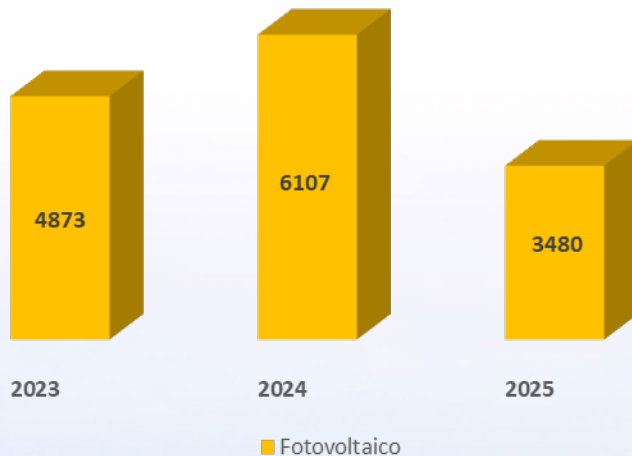
Federazione ANIE è strutturata in 14 associazioni e riunisce player strategici che rendono disponibili tecnologie all'avanguardia per i mercati del **Building**, dell'**Energy**, dell'**Industry** e delle **Infrastructure**
ANIE Rinnovabili è una delle 14 associazioni e rappresenta **tutte le tecnologie delle rinnovabili elettriche** e la **filiera**

Agenda

- ANIE Federazione
- Trend di mercato – fotovoltaico e sistemi di accumulo
- Prospettive 2026 – 2027
- Conclusioni

Fotovoltaico

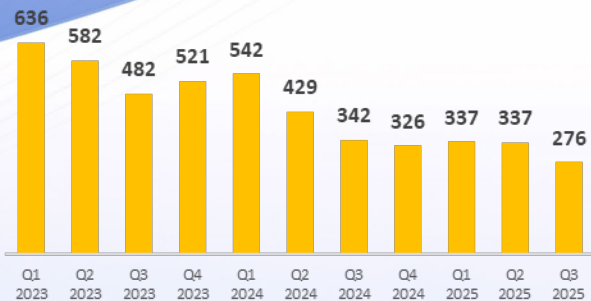
Potenza Connessa per Fonte nell'Anno di Riferimento [MW]



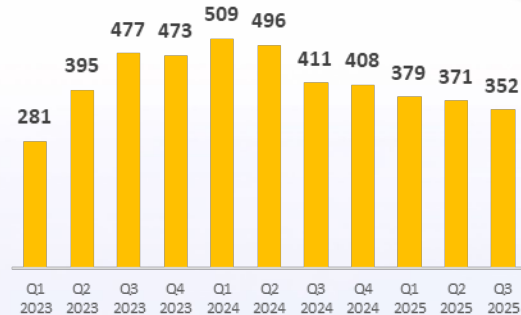
Segmento di Mercato	YoY 2025/2024	Q3 2025/ Q3 2024	Q2 2025/Q2 2024	Q1 2025/Q1 2024	YoY 2024/2023
FV Residential [<20 kW]	-28%	-19%	-22%	-38%	-26%
FV C&I [20 kW- 1 MW]	-22%	-15%	-25%	-25%	12%
FV Utility Scale [1-10 MW]	11%	-3%	28%	11%	82%
FV Large Utility Scale [>10 MW]	-36%	-81%	-48%	44%	274%
FV TOTALE	-21%	-30%	-20%	-13%	25%

Fotovoltaico Potenza Connessa nel Trimestre di Riferimento per Segmento di Mercato [MW]

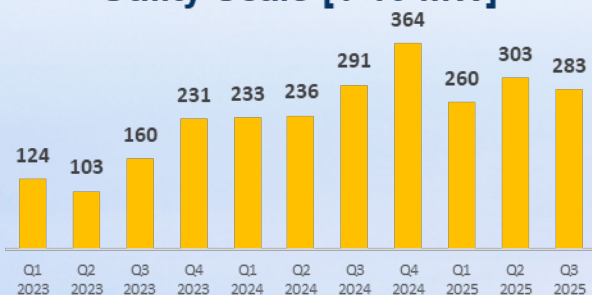
Residential [<20 kW]



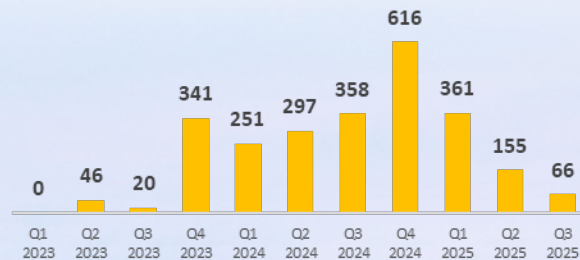
C&I [20 kW- 1 MW]



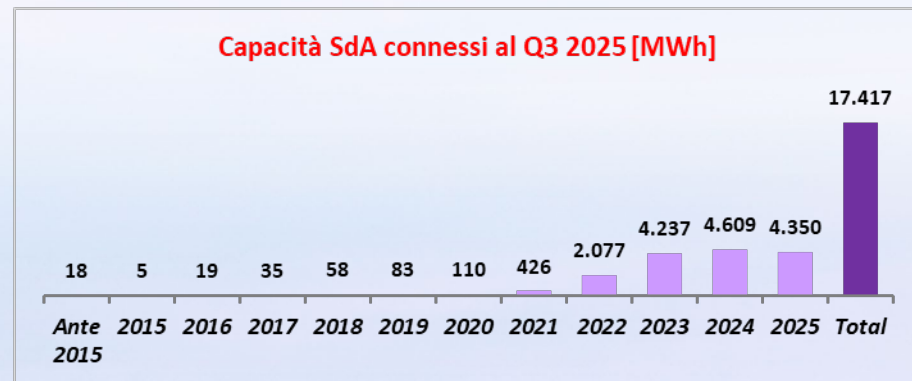
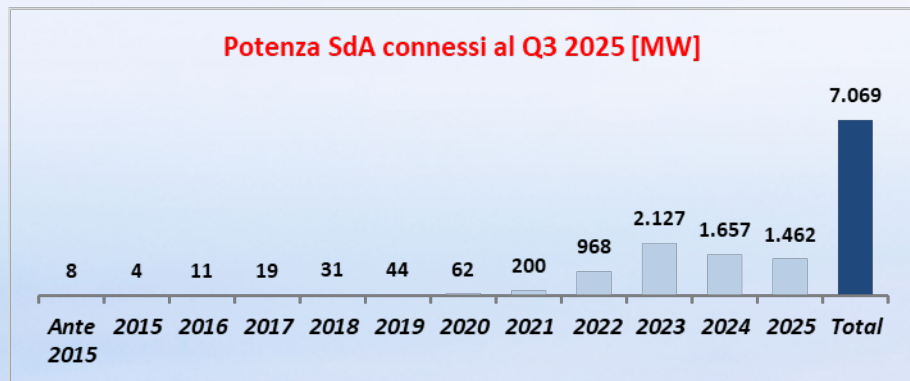
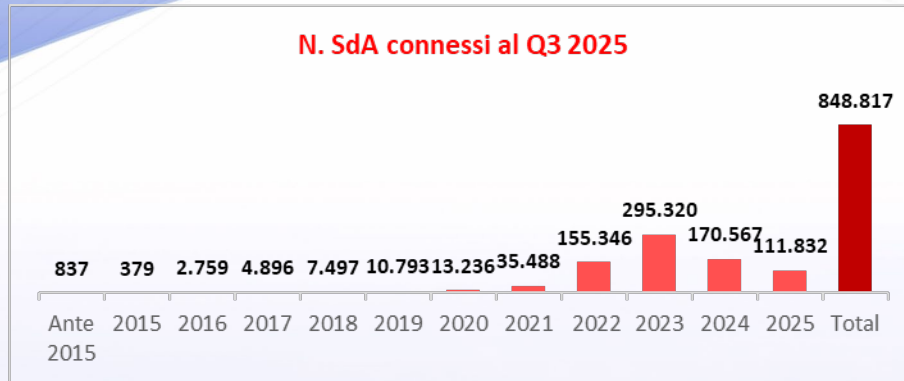
Utility Scale [1-10 MW]



Large Utility Scale [>10 MW]



Sistemi di accumulo



Sistemi di accumulo

N. SdA

Segmento di Mercato	YY 25/24	Q3 2025/ Q3 2024	Q2 2025/ Q2 2024	Q1 2025/ Q1 2024	yy 24/23
Residential C ≤ 20 kWh	-33%	-24%	-28%	-42%	-29%
C&I 20 kWh < C ≤ 1000 kWh	-48%	-17%	-43%	-65%	-28%
Utility Scale 1000 kWh < C ≤ 10000 kWh	-14%	NS	200%	-83%	150%
Large Utility Scale C > 10000 kWh	38%	-40%	150%	200%	150%
Totale	-34%	-24%	-29%	-44%	-29%

Potenza

Segmento di Mercato	YY 25/24	Q3 2025/ Q3 2024	Q2 2025/ Q2 2024	Q1 2025/ Q1 2024	yy 24/23
Residential C ≤ 20 kWh	-31%	-21%	-25%	-41%	-34%
C&I 20 kWh < C ≤ 1000 kWh	-15%	25%	-12%	-41%	-35%
Utility Scale 1000 kWh < C ≤ 10000 kWh	-87%	NS	-50%	-97%	-2%
Large Utility Scale C > 10000 kWh	21%	-56%	138%	61%	363%
Totale	-12%	-38%	40%	-38%	0%

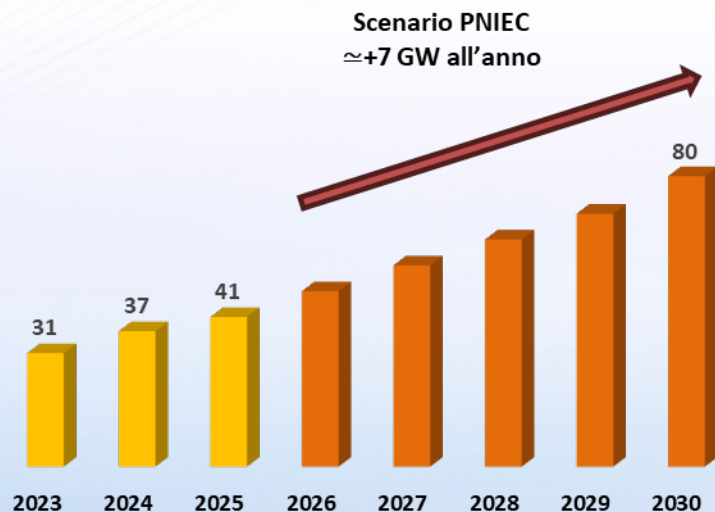
Capacità

Segmento di Mercato	YY 25/24	Q3 2025/ Q3 2024	Q2 2025/ Q2 2024	Q1 2025/ Q1 2024	yy 24/23
Residential C ≤ 20 kWh	-36%	-25%	-30%	-47%	-33%
C&I 20 kWh < C ≤ 1000 kWh	-31%	3%	-26%	-54%	-23%
Utility Scale 1000 kWh < C ≤ 10000 kWh	-74%	NS	-33%	-94%	64%
Large Utility Scale C > 10000 kWh	20%	-59%	151%	15%	611%
Totale	-6%	-49%	73%	-42%	42%

Target 2030

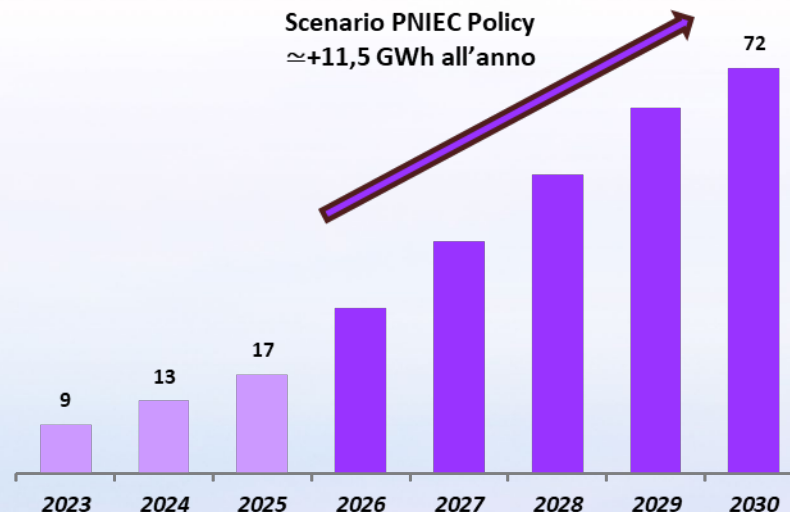


Fotovoltaico: Potenza Installata Cumulata per Anno [GW]



Fonte: Elaborazione ANIE Rinnovabili su MASE

Sistemi d'Accumuli: Capacità Installata Cumulata per Anno [GWh]



Fonte: Elaborazione ANIE Rinnovabili su Scenari Terna-Snam

Principali strumenti di policy di attrazione degli investimenti

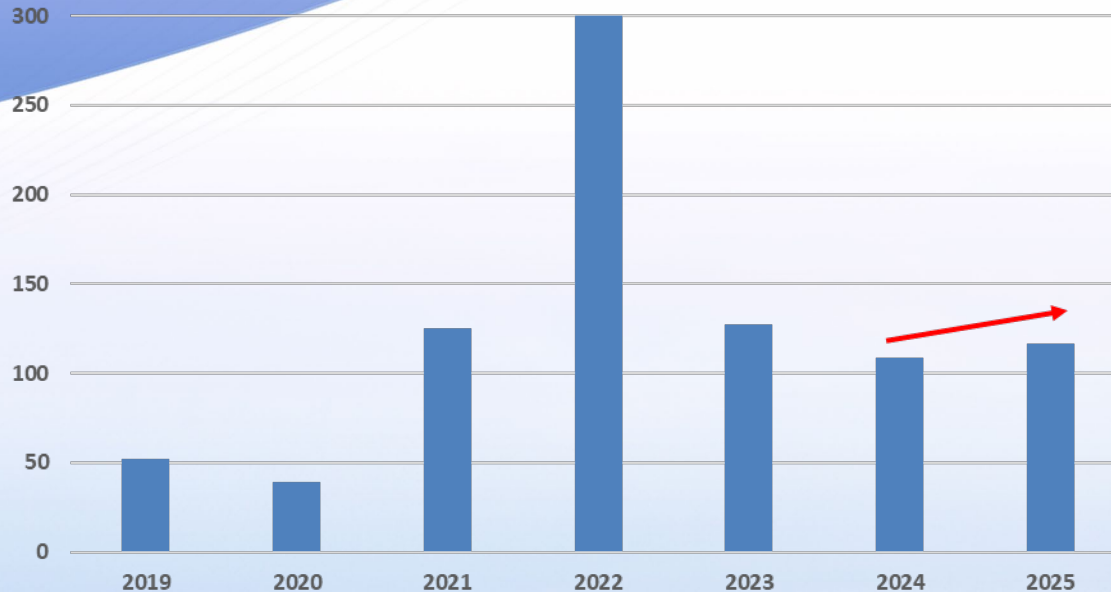
Evoluzione quadro normativo

Segmento Mercato	Strumenti di policy attuali	Provvedimenti normativi
C&I PV [20≤P<1000 kW]	Autoconsumo (*)	Legge di bilancio DM Aree Idonee
C&I BESS [20≤P<10.000 kWh]	Autoproduzione PMI PNRR Parco Agrisolare PNRR	Dlgs Correttivo TU FER DL Energia - Saturazione Virtuale
Utility Scale PV [1000≤P<1000 kW]	Energy Release 2.0 FER X Transitorio – Definitivo FER 2	DM Correttivo Energy Release 2.0 DM FER X Definitivo
	Comunità Energetiche PNRR (*) Credito di imposta 5.0 (*) (**)	Iper Ammortamento Mercato della flessibilità TIDE
	Conto Termico 3.0 (*) (**) Abolizione Scambio sul posto (*)	Recepimento Net Zero Industry Act SLI CEI 0-21 e CEI 0-16
	Flessibilità servizi locali-nazionali (*)	Delibera 385/2025 CCI Linee Guida antincendio FV e BESS

Agenda

- ANIE Federazione
- Trend di mercato – fotovoltaico e sistemi di accumulo
- **Prospettive 2026 – 2027**
- Conclusioni

PUN Index GME (€/MWh) - Media



Ad incidere sui **prezzi dell'energia** che formano il PUN Index vi è principalmente la produzione termoelettrica per circa 6.000 ore all'anno

Su prezzi termoelettrici impatta:

- Prezzo Import **GNL**
- Domanda mondiale GNL
- Prezzo **CO2**

Su trend PUN Index van considerati:

- **Crescita domanda elettrica** (elettrificazione + data center)
- **Crescita FER e BESS**
- **Riduzione Import**
- **Superamento PUN Index**

Freno agli investimenti: 1) Tempistiche e costi di connessione, 2) Leva finanziaria

Comunità energetiche rinnovabili



	[miliardi €]	[MW]
Dotazione PNRR	2,2	1.730
Rendicontazione GSE al 31.10.2025	0,51	1.160
Residuo	1,69	0,57

- **Costruzione entro il 30 giugno 2026** indipendentemente dall'entrata in esercizio
- Malgrado le **876 configurazioni**, la potenza installata è di soli **85 MW**, ma sono state prenotate risorse PNRR per la realizzazione di **1.160 MW**

	Configurazione Attive [N]	Potenza [MW]	Impianti [N]	UtENZE [N]
Comunità Energetiche Rinnovabili	421	44	630	630
Autoconsumatori Collettivi Rinnovabili	252	6	315	2.564
Autoconsumatori a Distanza Rinnovabili	186	34	211	833
Clients Attivi	5	0,1	9	14
Clients Attivi a Distanza	12	0,9	13	79
Totale	876	85	1.178	4.120

DM Autoconsumo diffuso: contingente 5 GW, scadenza entro il 2027

Freno agli investimenti: configurazione articolata, costi di connessione e tempi di connessione in relazione alle semplificazioni introdotte dalla normativa

Piano Transizione 5.0 – Iper Ammortamento



Piano Transizione 5.0: stanziare risorse PNRR per **6,23 miliardi €**, mediante il **credito di imposta**

- Le risorse utilizzate per progetti completati: 467.691.310 €
- Le risorse prenotate per i progetti non ancora completati: 1.927.141.320 €
- Le risorse disponibili: 3.842.167.369 €
- Solo il **7%** (167.638.284 €) delle risorse è utilizzato/prenotato dall'**autoproduzione rinnovabile trainata dagli interventi in efficienza energetica**

Fonte: GSE, dati al 28 ottobre 2025

Da Piano Transizione 5.0 ad Iper Ammortamento : Da «**credito di imposta**» (compensazioni con tasse) ad «**ammortamento**» (maggiorazione extracontabile del costo del bene valida solo ai fini delle imposte sui redditi)

Iper ammortamento: stanziati **4 miliardi €** per anni successivi al 2027 (gli investimenti del 2027 devono realizzarsi nel 2026)

- maggiorazione del 50%, 100%, 180% al decrescere dell'investimento in strutture produttive in beni strumentali Allegati A e B di Industria 4.0 ed in impianti FER per autoproduzione (incluso FV solo con moduli «made in EU» in registro ENEA e BESS)
- maggiorazione del 90%, 140%, 220% al decrescere dell'investimento per interventi di efficienza energetica tramite beni di cui all'Allegato A o progetti di innovazione o di impianti FV solo con moduli «made in EU» di cui alla lettera c), comma 2, art. 12, Dlgs 181/2023

Fonte: Legge di bilancio 2026

Valutazione: **1)** Autoproduzione diventa trainante a differenza del Piano Transizione 5.0; **2)** Strumento pluriennale dotato di poche risorse; **3)** Piano Transizione 5.0 impatta in corso d'anno, Iper Ammortamento a fine anno contabile.

Altri strumenti di policy



Energy Release 2.0

- **5 GW di FER**, in prevalenza FV
- Tempi massimi di realizzazione **40 mesi dalla firma del contratto di anticipazione** che avverrà presumibilmente entro la fine del 2025
- Previsione **firma del contratto di anticipazione entro il 2025**
- Previsione procedura di asta per il contratto di restituzione nel primo trimestre 2026

FER X Transitorio

- Il decreto promuove lo sviluppo delle FER nel **solo anno 2025**
- **Aggiudicati alle procedure di asta 11,85 GW FV**
- Tempi massimi di realizzazione 36 mesi dalla pubblicazione della graduatoria che dovrebbe avvenire il 15 dicembre 2025
- Priorità in graduatoria se abbinamento a BESS
- Agli impianti delle procedure di asta, si aggiungono gli **impianti ad accesso diretto** (contingente **3 GW**)

FER X Definitivo

- Il decreto dovrebbe prevedere un **contingente FV di 30 GW**
- **Durata decreto dal 2026 al 2030**

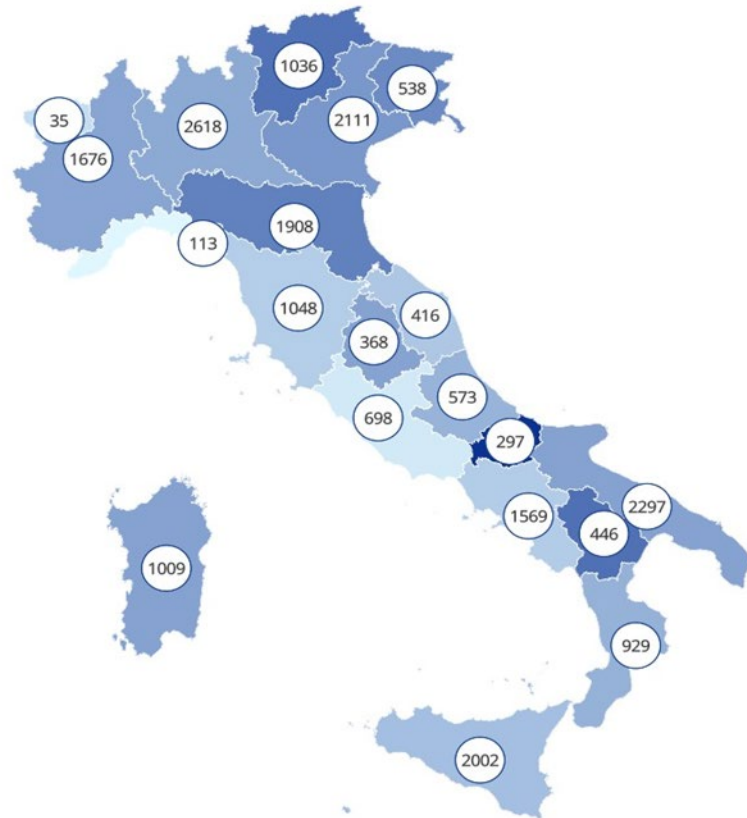
FER 2

- Complessivamente tra FV Flottante onshore + offshore vi è un **contingente di 270 MW**
- **Aggiudicato 1 MW** all'asta per 50 MW FV Flottante onshore
- Tempi massimi di realizzazione 36 mesi dalla pubblicazione della graduatoria

Altri strumenti di policy

Parco Agrisolare PNRR

- Fondo PNRR 1,5 miliardi €, obiettivo 1,4 GW entro il 30.6.2026
- A settembre 2025
 - approvati 21.695 progetti ([Elenco dei progetti](#))
 - potenza di 1,7 GW
 - domanda di 2,4 miliardi €
- L'impiego effettivo del fondo è del 19%



Altri strumenti di policy

Conto Termico 3.0

- Fondo da **0,9 miliardi di euro entro il 2026**; interventi di **FV e BESS trainati** dall'installazione per la climatizzazione una pompa di calore elettrica
- **L'incentivo è calcolato nel limite del 20%** di un costo massimo ammissibile che dipende dalla taglia dell'impianto (da 1.050 a 1.500 €/kW per FV e 1.500 €/kWh per BESS)
- Maggiorazione dell'incentivo del **5%, 10% e 15%** solo per i moduli «made in EU» in funzione dell'efficienza dei moduli o celle

Autoproduzione PMI PNRR

- Fondo PNRR **0,32 miliardi €**, impiego fondo **entro il 30.6.2026**
- Agevolazione dal **30% al 40% dell'investimento** (FV, Mini eolico, BESS) per le micro, piccole e medie imprese;
- A settembre 2025: 1 progetto presentato

Altri strumenti di policy

Flessibilità servizi locali-nazionali

- Siamo ancora in una fase di progetti pilota. Solo 3 DSO (Areti, Unareti, e-distribuzione) hanno avviato da qualche anno la sperimentazione
- L'installazione del CCI (Controllore Centrale di Impianto) è propedeutica alla modulazione degli impianti FER
- Criticità: domanda di flessibilità limitata a pochi MW; remunerazione servizi non stimola iniziative

Progetto Pilota	Fabbisogno di flessibilità [MW]	Remunerazione per disponibilità [€/ MW/ anno]	Note
Edge (e-distribuzione)	18 MW	73.000-220.000	Remunerazione variabile a seconda della gara
MiNDFlex (Unareti)	15-30 MW (*)	500.000	Remunerazione per la disponibilità da riparametrare per le ore e i giorni di effettiva disponibilità del servizio
RomeFlex (Areti)	15-30 MW (*)	60.000	Disponibilità pagata per tutte le 24 ore

(*) Fabbisogno variabile a seconda del periodo di disponibilità

Agenda

- ANIE Federazione
- Trend di mercato – fotovoltaico e sistemi di accumulo
- Prospettive 2026 – 2027
- Conclusioni

Considerazioni



- 1) Nella fase di definizione del **quadro normativo**, un **maggiore coinvolgimento degli operatori del settore**, anche tramite le associazioni di categoria, può consentire una maggiore efficacia dell'implementazione dei provvedimenti adottati e tempi di risposta più brevi dagli operatori di mercato
- 2) **Maggior condivisione degli obiettivi tra le strutture ministeriali**
- 3) Una **stabilità del quadro normativo** nel medio periodo, definendo le linee di policy fino al 2030 ed **evitando gli effetti "annunci"** che hanno l'effetto di bloccare il mercato, consentirebbe alle aziende di poter programmare le proprie traiettorie di sviluppo e al settore nel complesso di poter crescere in maniera più armonica
- 4) Per gli strumenti di policy prevedere che interventi con tecnologie fotovoltaiche e dei sistemi di accumulo sono trainanti e non trainati
- 5) Prevedere **finestre temporali di accesso agli strumenti di sostegno economico** più coerenti con le tempistiche di realizzazione degli impianti
- 6) Gli **strumenti di policy per i sistemi di accumulo sono insufficienti**, malgrado la fine dello scambio sul posto
- 7) La criticità della **saturazione virtuale della rete** rallenta la diffusione del segmento C&I
- 8) Le **semplificazioni del Testo Unico delle FER**, in particolare l'edilizia libera e la procedura abilitativa semplificata sono imprescindibili per accelerare la diffusione del segmento C&I
- 9) Valorizzare i sistemi di accumulo mediante i **servizi di flessibilità locali e nazionali**

Conclusioni

1. Il **segmento C&I** è un **pilastro** dell'economia e della filiera delle FER
2. Le **aziende** della filiera rappresentata da ANIE **hanno investito** e si sono specializzate portando sul mercato **innovazioni tecnologiche**
3. **Cresce la percezione positiva degli italiani per il settore FER**, in particolare delle nuove generazioni, ma anche per i benefici che le soluzioni tecnologiche garantiscono ai consumatori, in particolare per la configurazione autoconsumo
4. Il futuro del fotovoltaico e dei sistemi di accumulo C&I passa da **politiche stabili e di semplice applicazione**
5. Anche il **sistema bancario** è chiamato a predisporre prodotti per gli investitori sulla base di strumenti di policy stabili e di **maggior certezza per ridurre il rischio normativo**
6. Occorre monitorare l'**impatto dei meccanismi «Made in EU» e «NZIA»** sullo sviluppo del segmento C&I