

**Verbale della riunione dell'Assemblea Ordinaria di ACTV S.p.A.**  
**29 aprile 2026**

Il giorno 29 aprile 2026 alle ore 16.45 presso la sede sociale in Venezia - Isola Nova del Tronchetto n. 32, si è riunita l'Assemblea Ordinaria della ACTV S.p.A., come da avviso di convocazione prot. n. 12495 del 16.04.2026, per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO:

- 1) ...omissis...
- 2) Approvazione budget 2026 e pluriennale 2027-2028
- 3) ...omissis...
- 4)
- 5)
- 6)

Il Presidente, su designazione unanime dell'Assemblea, chiama a svolgere le funzioni di Segretario l'avv. Camilla Temperini, Direttore legale e sistemi di gestione, che accetta.

Costituiti gli uffici di Presidenza e Segreteria, il Presidente procede, quindi, alla verifica dei presenti, dando atto che sono presenti i Soci:

- ✓ A.V.M. S.p.A., in persona del Presidente avv. Paolo Pettinelli, portatore di n. 637.307 azioni, pari al 66,526 % del capitale sociale - in videoconferenza;
- ✓ CITTÀ METROPOLITANA DI VENEZIA, in persona del dirigente dott. Matteo Todesco, munito di regolare delega (all. 1a), portatore di n. 169.340 azioni, pari al 17,677% del capitale sociale - in videoconferenza;
- ✓ COMUNE DI CAMPAGNA LUPIA, in persona dell'assessore Barbara Canton, munita di regolare delega (all. 1b), portatore di n. 1.121 azioni, pari allo 0,117% del capitale sociale - in videoconferenza;
- ✓ COMUNE DI CAMPOLONGO MAGGIORE, in persona del vicesindaco Serena Universi, munita di regolare delega (all. 1c), portatore di n. 1.682 azioni, pari allo 0,176% del capitale sociale - in videoconferenza;
- ✓ COMUNE DI CAVARZERE, in persona dell'assessore Marco Grandi, munito di regolare delega (all. 1d), portatore di n. 1.346 azioni, pari allo 0,141% del capitale sociale - in videoconferenza;
- ✓ COMUNE DI CHIOGGIA, in persona dell'assessore Cristina Boscolo Zemelo, munita di regolare delega (all. 1e), portatore di n. 108.001 azioni, pari allo 11,273% del capitale sociale - in videoconferenza;
- ✓ COMUNE DI DOLO, in persona del Sindaco Gianluigi Naletto, portatore di n. 1.122 azioni, pari allo 0,117% del capitale sociale - in videoconferenza;
- ✓ COMUNE DI MARCON, in persona dell'assessore Anna Dalla Tor, munita di regolare delega (all. 1f), portatore di n. 2.003 azioni, pari allo 0,209% del capitale sociale;
- ✓ COMUNE DI MARTELLAGO, in persona del consigliere Nino Viviani, munito di regolare delega (all. 1g), portatore di n. 3.377 azioni, pari allo 0,353% del capitale sociale - in videoconferenza;
- ✓ COMUNE DI MIRANO, in persona dell'assessore Federico Maurizio Rainer Caldura, munito di regolare delega (all. 1h), portatore di n. 4.805 azioni, pari allo 0,501% del capitale sociale - in videoconferenza;
- ✓ COMUNE DI QUARTO D'ALTINO, in persona dell'Assessore Celestino Mazzon, munito di regolare delega (all. 1i), portatore di n. 1.202 azioni, pari allo 0,125% del capitale sociale - in videoconferenza;
- ✓ COMUNE DI SCORZÈ, in persona dell'assessore Marco Pesce, munito di regolare delega (all. j), portatore di n. 1.260 azioni, pari allo 0,132% del capitale sociale - in videoconferenza;
- ✓ COMUNE DI STRA, in persona del vicesindaco Roberto Guzzonato, munito di regolare delega (all. 1k), portatore di n. 1.200 azioni, pari allo 0,125% del capitale sociale - in videoconferenza;

in rappresentanza complessivamente del 97,472% del capitale sociale;

che sono presenti, oltre a esso Presidente, dott. Luca Scalabrin, i seguenti componenti il Consiglio di Amministrazione:

- Dott. Vincenzo BOSCOLO BACHETTO Consigliere (in videoconferenza)
- Dott.ssa Luisa CIOFFI Consigliere (in videoconferenza)
- Dott.ssa Anna FRANZIN Consigliere (in videoconferenza)

assente giustificato il consigliere dott. Jacopo Luxardi

che è presente per il Collegio Sindacale:

- Dott. Massimo DA RE Presidente del Collegio Sindacale
- Dott.ssa Donatella BOSCOLO CUCCO Sindaco effettivo
- Dott. Maurizio ZUIN Sindaco effettivo (in videoconferenza)

Partecipano, per gli argomenti di competenza, il dott. Mauro L. Valenti, Procuratore Generale e Direttore amministrazione finanza e controllo, il dott. Emanuele Filippi, Direttore amministrazione, la dott.ssa Raffaella Bramuzzo, Direttore pianificazione e controllo di gestione.

Il Presidente, dato atto della regolarità della convocazione, dichiara l'Assemblea Ordinaria regolarmente convocata e validamente costituita per discutere e deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno e apre la seduta alle ore 16 e 50 minuti del giorno 29 aprile 2026.

...omissis...

## **Argomento n. 2: Approvazione budget 2026 e pluriennale 2027-2028**

Il Presidente chiede l'illustrazione dell'argomento al dott. Mauro L. Valenti, Procuratore Generale e Direttore amministrazione finanza e controllo, il quale informa che il budget 2026 e il pluriennale 2027-2028, per tutte le società del Gruppo AVM, sono stati elaborati, partendo dai seguenti tre presupposti: 1) l'affidamento *in house* alla società A.V.M. S.p.A. del servizio di trasporto pubblico locale della rete urbana del Comune di Venezia e il servizio extraurbano dell'ambito dell'unità di rete del Veneto centromeridionale, a partire dal 01.04.2023 e fino al 31.03.2032, precisando che sono in corso le consuntivazioni finalizzate alle verifiche degli equilibri economici PEF/CER relative al primo periodo regolatorio (2023/2025) per entrambi i servizi; inoltre, in ossequio alla delibera ART 154/2019, sono in corso di elaborazione da parte degli Enti Affidanti le revisioni dei PEFs *in house* relativi ai periodi regolatori (2026/2032); 2) l'avvenuto rinnovo dell'affidamento *in house* da parte del Comune di Venezia alla società A.V.M. S.p.A. del servizio pubblico locale di rilevanza economica non a rete relativo alla gestione dei servizi ausiliari al traffico e alla mobilità a partire dal 01.01.2025 per cinque anni, prorogabili

per altri cinque; 3) la recente proroga e l'integrazione dell'affidamento *in house* per il biennio 2026/2027 del servizio strumentale di promozione turistica e culturale della Città di Venezia da parte del Comune di Venezia a Ve.La. S.p.A.; a seguito dell'integrazione sono stati affidati alla società i nuovi servizi relativi all'organizzazione e gestione complessiva degli eventi tradizionali della Città di Venezia e la gestione del servizio territoriale di supporto informativo e orientativo ai turisti mediante steward.

Il dott. Valenti chiede l'intervento della dott.ssa Raffaella Bramuzzo, Direttore pianificazione e controllo di gestione, la quale precisa che appare evidente quanto la strategia delle società del Gruppo AVM sia ormai tracciata, richiedendo a queste ultime la continua e necessaria attività di efficientamento per garantire, all'interno dei parametri richiesti dalla normativa e contrattuali, il mantenimento di tali affidamenti.

Per garantire ciò, nei prossimi anni, le attività delle società del gruppo che si innestano in un contesto socio-politico-economico in continua evoluzione, vedono profilarsi ulteriori sfide caratterizzate dai seguenti fattori:

- il mantenimento e il consolidamento dei ricavi in particolare da titoli di viaggio, i cui livelli in termini di quantità non hanno ancora raggiunto i target del 2019 (-6%); l'incertezza economica globale ha, infatti, avuto ripercussioni significative sul turismo influenzando il comportamento dei viaggiatori e le strategie delle campagne turistiche;
- le possibili ripercussioni a livello di costi dei fattori produttivi, innescati dalle incertezze sociopolitiche summenzionate e in particolare, carburanti e materie prime e l'inflazione in generale; per quanto riguarda i costi del carburante, si segnala che tra le assunzioni del budget non sono stati previsti incrementi di costo dei carburanti per autotrazione a seguito del conflitto medio orientale in corso in quanto si confida nelle misure urgenti varate dal Governo per compensare l'aumento dei costi del periodo;
- la difficoltà, ormai strutturale, a livello di settore, di reperire la manodopera necessaria a svolgere i servizi affidati.

In riferimento a tale servizio, il Presidente pone l'accento sulla modalità del contratto che ACTV S.p.A. ha con la controllante A.V.M. S.p.A., ovvero un contratto di tipo *gross cost*, dove il gestore riceve un corrispettivo definito sulla base dei costi preventivamente concordati, rispetto alla qualità e quantità di servizio erogato, modalità che garantisce tendenzialmente una situazione di stabilità nella programmazione aziendale.

Segnala, inoltre, che per le aziende del settore del TPL a seguito dell'avvenuto rinnovo del CCNL (2024/2026) e del relativo impegno, da parte governativa, di completa copertura dell'onere, oggi ancora purtroppo in discussione, se l'aumento contrattuale non verrà supportato con la conferma dell'impegno governativo o da un intervento degli Enti affidanti stessi, potrebbero sorgere problematiche di natura contabile.

In questo quadro, il dott. Valenti specifica che sono state sviluppate le ipotesi del pluriennale 2026-2028 che tengono conto, sia delle *assumption* con cui sono stati elaborati i PEF dei vari affidamenti, comprese quelle adottate nella revisione in essere, tese a salvaguardare i livelli di efficienza dei parametri di verifica economico-finanziari e di realizzazione dei piani investimenti in essi contenuti, sia del contesto descritto sopra.

In particolare, la dott.ssa Bramuzzo, facendo riferimento alla documentazione trasmessa e allegata al verbale (all. 2), cui si rinvia per i dettagli, spiega che in linea con la chiusura degli esercizi precedenti, i risultati di budget 2026-2028 sono stimati in sostanziale equilibrio (circa 0,2mln/€), grazie al contratto *gross cost* con la capogruppo A.V.M. S.p.A. che caratterizza il business della società. In tale ambito, essendo ACTV S.p.A. misurata sostanzialmente sull'efficienza di gestione, il raggiungimento di questo risultato è strettamente correlato alla tenuta delle assunzioni, in capo alla società, previste nella redazione dei PEF del TPL e alla capacità di A.V.M. S.p.A. di adeguare i corrispettivi richiesti dalla società per lo svolgimento dei servizi affidati.

Sarà pertanto fondamentale assicurare, per il triennio qui considerato, ma in generale per tutto il periodo di affidamento, un puntuale e costante monitoraggio sull'andamento della gestione.

I soci vengono interpellati uno alla volta per esprimere il proprio voto.  
L'Assemblea, dopo approfondita discussione, all'unanimità dei votanti,  
delibera  
di approvare il budget 2026 e pluriennale 2027-2028 di ACTV S.p.A., come da documentazione condivisa  
e allegata in atti (all. 2).

...omissis...

...omissis...

...omissis...

...omissis...

...omissis...

Terminati gli interventi, esauriti i punti all'ordine del giorno e null'altro essendoci da deliberare il Presidente dichiara chiusa la seduta alle ore 18.00.

Il Presidente  
f.to dott. Luca Scalabrin

Il Segretario  
f.to avv. Camilla Temperini