Bur n. 165 del 23/11/2026

(Codice interno: 597000)

DELIBERAZIONE DELLA GIUNTA REGIONALE n. 1337 del 17 novembre 2026

Assemblea ordinaria di Veneto Sviluppo S.p.A. del 17.11.2026 e direttive per la partecipazione all'Assemblea di Veneto Innovazione S.p.A.

[Enti regionali o società a partecipazione regionale]

Note per la trasparenza:
Con il provvedimento si approvano i documenti sottoposti al Socio Regione Veneto e si autorizza la partecipazione del rappresentante regionale all'Assemblea ordinaria di Veneto Sviluppo S.p.A. convocata per il giorno 17.11.2026, avente all'ordine del giorno l'approvazione del piano annuale e pluriennale degli investimenti e delle alienazioni della Finanziaria regionale e le direttive per la partecipazione all'Assemblea di Veneto Innovazione S.p.A., società in house a cascata della Regione del Veneto che si terrà in pari data per l'approvazione del budget economico annuale e della relazione programmatica annuale.

L'Assessore Filippo Giacinti riferisce quanto segue.

Veneto Sviluppo S.p.A. è una società sottoposta al controllo analogo della Regione del Veneto, che detiene il 100% del capitale sociale. In attuazione della L.R. 4 luglio 2023, n. 14 Veneto Sviluppo S.p.A. ha assunto il ruolo di holding di partecipazioni regionali. Essa gestisce numerosi interventi a favore delle imprese per lo sviluppo economico del sistema veneto e, in via prevalente, anche tramite la controllata FVS S.G.R. S.p.A., investe in partecipazioni e strumenti di debito delle imprese venete attraverso operazioni di private equity e private debt.

In data 27.11.2023, in ossequio a quanto previsto dall'art. 1 della citata L.R. n. 14/2023 e giusta Deliberazione di Giunta regionale del 20.11.2023 n. 1377, si è perfezionato il conferimento a Veneto Sviluppo S.p.A. del pacchetto azionario detenuto dalla Regione del Veneto in Veneto Innovazione S.p.A.; talché da tale data la Regione del Veneto, tramite Veneto Sviluppo S.p.A., esercita il controllo analogo indiretto (o a cascata) nei confronti di Veneto Innovazione S.p.A. (partecipata al 100 % da Veneto Sviluppo S.p.A.).

Con nota di Veneto Sviluppo S.p.A. del 20.10.2026, prot. n. 1898 (prot. reg. n. 573417) è stata comunicata la convocazione dell'Assemblea ordinaria della Società che si terrà, in un'unica convocazione, presso la sede legale della Società in Venezia – Marghera, Parco Scientifico Tecnologico Vega – Edificio Lybra – Via delle Industrie, 19/D, per il giorno 17.11.2026, alle ore 10.00, per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

1. Comunicazioni del Presidente;
2. Approvazione del piano annuale e pluriennale degli investimenti e delle alienazioni;
3. Direttive alla società per la partecipazione all'assemblea di Veneto Innovazione S.p.A. in relazione ai seguenti argomenti iscritti all'ordine del giorno:
    1. Approvazione del budget economico annuale comprensivo della relazione programmatica annuale;
4. Varie ed eventuali.

Ai sensi dell'art. 61, comma 3 dello Statuto della Regione del Veneto, il Presidente della Giunta regionale o suo delegato, parteciperà all'Assemblea di Veneto Sviluppo S.p.A.

In relazione al primo punto all'ordine del giorno, appare opportuno proporre di incaricare il rappresentante regionale in Assemblea di prendere atto delle comunicazioni che saranno effettuate dal Presidente di Veneto Sviluppo S.p.A.

In relazione al secondo punto all'ordine del giorno si rappresenta quanto segue.

Il vigente Statuto sociale di Veneto Sviluppo S.p.A., alla lettera c) del punto 3 dell'art. 15 rubricato "Competenze Assembleari e strumenti di controllo analogo" prevede quanto segue: "*Al fine di consentire l'esercizio del Controllo Analogo, l'Assemblea ordinaria è sempre convocata per deliberare in merito alle decisioni gestorie concernenti: […] l'approvazione del piano annuale e pluriennale degli investimenti e delle alienazioni predisposti dal Consiglio di Amministrazione, con parere di adeguatezza del Collegio Sindacale*".

Il Socio unico Regione del Veneto, nel corso dell'Assemblea del 10.7.2025, giusta DGR n. 779/2025, aveva invitato il Consiglio di Amministrazione a predisporre il suddetto piano per la successiva approvazione Assembleare.

Tale richiesta è stata rinnovata successivamente con nota prot. n. 56261 del 03.02.2026 e, giusta DGR n. 747 del 21.07.2026, nel corso dell'Assemblea di Veneto Sviluppo S.p.A. del 23.07.2026.

Veneto Sviluppo S.p.A., con nota prot. n. 1934 del 27.10.2026 (prot. reg. n. 584244) ha trasmesso il suddetto "Piano annuale e Pluriennale degli investimenti e delle alienazioni per il triennio 2026 – 2028" approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 13.10.2026, corredato dal parere favorevole rilasciato dal Collegio sindacale in data 12.10.2026, come riportato nell'**Allegato A**, parte integrante e sostanziale del presente provvedimento.

Veneto Sviluppo S.p.A. rappresenta che il documento suddetto illustra esclusivamente gli investimenti e le alienazioni in immobilizzazioni finanziarie, in quanto "ritenute più rilevanti per la Società sulla base della propria natura di holding finanziaria e della propria attività caratteristica che si sostanzia in investimenti in titoli di capitale e di debito" ed in virtù del fatto che nel triennio considerato, non risultano previsti investimenti o alienazioni di importo apprezzabile in immobilizzazioni materiali o immateriali.

Sempre la Società dichiara che le poste dismesse vengono indicate solo in caso di cessione e pertanto non trovano rappresentazione gli impieghi di tipo finanziario che giungono naturalmente a scadenza contrattuale (come ad esempio il rimborso di titoli di debito). Infine, non sono stati considerati gli "investimenti" derivanti dalla gestione della liquidità, in quanto di natura temporanea e di capitale circolante.

Con riferimento alla sezione del citato Piano relativa agli investimenti partecipativi connessi alle "partecipazioni strategiche", Veneto Sviluppo S.p.A. rappresenta un unico investimento per l'esercizio 2026, autorizzato ai sensi della Legge regionale 6 ottobre 2026 n. 24 e giusta DGR n. 1137/2026, relativo alla sottoscrizione di azioni correlate emesse dalla partecipata Finest S.p.A., in attuazione delle decisioni assunte dall'Assemblea straordinaria di FINEST S.p.A. dell'8.06.2026.

Per quanto concerne, invece, le partecipazioni "non strategiche" detenute dalla Finanziaria regionale, si rappresenta che le stesse sono state acquisite dalla medesima nell'ambito della propria mission ed in coerenza con il proprio oggetto sociale, nell'esercizio di attività di investimento nel capitale di rischio di imprese sul territorio, finalizzate a consentirne lo sviluppo, ma senza finalità di stabile investimento, ai sensi della L.R. n. 47/1975.

Sul punto si rappresenta che il portafoglio partecipativo della Veneto Sviluppo S.p.A., a inizio 2026, si componeva di n. 15 investimenti partecipativi di cui n. 6 attivi e n. 9 soggetti a procedure di liquidazione e/o fallimento, per i quali è in corso l'attività di dismissione, riportati analiticamente nell'Allegato B della DGR n. 1197 del 27 ottobre 2026.

Per tali investimenti partecipativi temporanei Veneto Sviluppo S.p.A. è invitata a perseguire con ogni possibile azione, l'obiettivo della valorizzazione e dello smobilizzo degli investimenti in società "attive", monitorando costantemente la sussistenza di eventuali condizioni favorevoli per la loro dismissione, in attuazione dei piani di razionalizzazione periodica delle partecipazioni regionali adottati ai sensi dell'art. 20 del D.Lgs. n. 175/2016, da ultimo adottato con la citata DGR n. 1197/2026.

Nello specifico, Veneto Sviluppo S.p.A. ha evidenziato, nel corso del 2026, la dismissione della quota detenuta in APVS S.p.A. e prevede la chiusura delle procedure liquidatorie delle partecipazioni detenute rispettivamente in Xeptagen S.r.l. nel 2027 e in Walking Pipe S.p.A. nel 2028. La Finanziaria regionale evidenzia, inoltre, che la cessione della partecipata «Consorzio Tabacchicoltori Monte Grappa Società Agricola Cooperativa» a suo tempo acquisita a valere sul «Fondo amministrato ex L.R. 17/05 Ingegneria finanziaria imprese cooperative», il cui completamento è previsto per il 2026, non è esposta nel "Piano annuale e Pluriennale degli investimenti e delle alienazioni per il triennio 2026 – 2028" in quanto detto Fondo non è ricompreso nella voce «Immobilizzazioni Finanziarie» della Società, ma è dotato di un proprio distinto bilancio.

Di seguito si rappresenta in forma tabellare quanto illustrato nel Piano presentato da Veneto Sviluppo S.p.a.:

	2026	**2027**	**2028**
INVESTIMENTI	FINEST SPA 2.200.000,00		
Totale	**2.200.000,00**		
ALIENAZIONI	APVS SPA 16.479.934,00	Xeptagen 1,00	Walking Pipe 1,00
Totale	**16.479.934,00**	**1,00**	**1,00**

Per quanto concerne la gestione dei Minibond (strumento finanziario già in gestione alla Società Veneto Sviluppo S.p.a.) e dei Basket bond (strumento finanziario in gestione dal 2026 ai sensi di quanto disposto dall'art. 4 della L.R. n. 3/2026), Veneto Sviluppo S.p.A. ha formulato le seguenti previsioni d'investimento e disinvestimento (valori in euro):

INIZIATIVA	**TIPOLOGIA DI OPERAZIONE**	**ANNUALITA'**			**TOTALE**
		2026	**2027**	**2028**	
Minibond	INVESTIMENTI	4.700.000,00	4.800.000,00	6.000.000,00	15.500.000,00
	DISINVESTIMENTI	0,00	0,00	0,00	0,00
Basket Bond	INVESTIMENTI	0,00	4.000.000,00	8.500.000,00	12.500.000,00
	DISINVESTIMENTI	0,00	0,00	0,00	0,00

A corredo dei suddetti valori, Veneto Sviluppo S.p.A. ha rappresentato che, con riguardo al «Fondo Iniziativa Congiunta Veneto Minibond» nel periodo di riferimento sono previsti nuovi investimenti in ciascun esercizio del Piano, mentre non sono previste dismissioni, avuto inoltre presente che nel medesimo periodo giungeranno a scadenza contrattuale diversi titoli in portafoglio.

Per quanto concerne la nuova iniziativa Basket Bond che presumibilmente sarà resa pienamente operativa nel corso del 2027, è stato previsto un investimento in due fasi nel corso del biennio 2027-2028 per un importo complessivo pari a Euro 12,5 milioni, in linea con le previsioni di sviluppo del portafoglio di operazioni.

In relazione ai fondi gestiti da FVS SGR S.p.A. (controllata al 100 % da Veneto Sviluppo S.p.A.), è previsto, nel triennio 2026 – 2028, un unico investimento nel corso dell'esercizio 2027, di euro 15.000.000,00 rappresentato dall'impegno alla sottoscrizione di un pacchetto di quote relative alla nuova iniziativa di investimento nel settore del private equity denominata «Fondo Sviluppo PMI 3» gestito da FVS SGR S.p.A. presumibilmente perfezionato in occasione del primo closing del Fondo.

Altresì, entro il 2026 (scadenza contrattualmente stabilita), è prevista la chiusura del primo Fondo Sviluppo PMI gestito da FVS SGR S.p.A. ed il conseguente rimborso del valore delle quote detenute da Veneto Sviluppo S.p.A..

Il Collegio sindacale, nella propria relazione del 12.10.2026 al citato "Piano annuale e Pluriennale degli investimenti e delle alienazioni per il triennio 2026 – 2028" da parte dell'Organo amministrativo di Veneto Sviluppo S.p.A. non ha formulato rilievi, rilasciando il proprio parere favorevole all'approvazione.

In particolare, il medesimo Organo, nella propria relazione, afferma che il suddetto Piano "*illustra in modo adeguato, rispetto a quanto richiesto dalle previsioni normative e regolamentari, gli investimenti e le alienazioni che la Società prevede di effettuare nel triennio 2026-2028 relativamente (i) alle partecipazioni societarie, (ii) ai mini bond e ai basket bond e (iii) ai fondi gestiti da FVS SGR s.p.a. (nuova iniziativa di investimento nel settore del private equity denominata «Fondo Sviluppo PMI 3»)*".

Altresì, il Collegio sindacale rileva come dall'analisi del suddetto documento emerga un quadro coerente agli Obiettivi di Progressiva razionalizzazione del portafoglio partecipativo detenuto e di ulteriore operatività del Fondo Veneto Minibond; di monitoraggio Fondi Sviluppo PMI 1 e Sviluppo PMI 2 ed avvio raccolta Fondo Sviluppo PMI 3, gestiti dalla controllata FVS S.G.R. S.p.A. assegnati dalla Regione Veneto alla Società sulla base del DEFR del triennio 2026-2028, recante gli indirizzi alle società controllate, in attuazione del principio contabile applicato concernente la programmazione di bilancio di cui all'Allegato 4/1 al D.Lgs. n. 118/2011".

Per ulteriori approfondimenti, si rinvia al "Piano annuale e Pluriennale degli investimenti e delle alienazioni per il triennio 2026 – 2028 di Veneto Sviluppo S.p.A.", come riportato nell'**Allegato A**, parte integrante e sostanziale del presente provvedimento.

Appare opportuno proporre di incaricare il rappresentante regionale in Assemblea, tenuto conto del parere favorevole espresso dal Collegio sindacale nella propria relazione del 12.10.2026, di approvare, nel complesso e per quanto a conoscenza del socio, il "Piano annuale e Pluriennale degli investimenti e delle alienazioni 2026 - 2028" di Veneto Sviluppo S.p.A." **Allegato A**, parte integrante e sostanziale del presente provvedimento, con le seguenti prescrizioni:

- garantire la coerenza fra le informazioni contenute nel predetto Piano e quanto indicato nel "Piano di Razionalizzazione periodica delle partecipazioni regionali", adottato annualmente dalla Giunta regionale, da ultimo con DGR n. 1197/2026;
- dare priorità, nell'impiego degli strumenti finanziari e agevolativi in gestione, al sostegno del sistema produttivo veneto;
- sollecitare l'esecuzione, entro il corrente esercizio 2026, di tutte le attività prodromiche e necessarie all'avvio con celerità del Fondo Sviluppo PMI 3 gestito da FVS SGR, considerato l'importo di "commitment" già deliberato dal Consiglio di Amministrazione di Veneto Sviluppo S.p.a.;
- aggiornare puntualmente la Regione del Veneto in relazione alla nuova iniziativa "Basket Bond" su eventuali scostamenti significativi degli investimenti previsti nel biennio 2027-2028 per un importo complessivo di Euro 12,5 milioni;
- rappresentare nei prossimi Piani anche gli impieghi di tipo finanziario che giungono a naturale scadenza contrattuale (DISINVESTIMENTI), in particolare in relazione ai Minibond, Fondo PMI, Basket Bond.

In relazione al terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea di Veneto Sviluppo S.p.A., si rappresenta quanto segue.

Veneto Innovazione S.p.A. persegue, quale scopo sociale, la promozione e diffusione, nel sistema economico e produttivo Veneto, di iniziative per lo sviluppo dell'innovazione, sia di processo che di prodotto, a favore delle imprese ivi operanti. Essa promuove l'economia del Veneto in tutti i suoi aspetti, dal settore primario al secondario, al commercio, alle infrastrutture e ai servizi, segue l'organizzazione delle iniziative per l'internazionalizzazione del sistema d'impresa, curandone la diffusione e l'informazione e favorendo l'attuazione di sinergie. Altresì, dal 01.01.2024 si occupa, in seguito al conferimento del relativo ramo d'azienda, della gestione degli strumenti finanziari agevolati a favore del sistema imprenditoriale veneto precedentemente in capo a Veneto Sviluppo S.p.A.

Veneto Innovazione S.p.A. con nota prot. n. 10905 del 20.10.2026 (prot. reg. n. 573639) ha trasmesso al socio unico Veneto Sviluppo S.p.A. e alla Regione del Veneto la convocazione della propria Assemblea sociale fissata per il giorno 17.11.2026, alle ore 10.20.

Sono all'ordine del giorno dell'Assemblea di Veneto Innovazione S.p.A. i seguenti argomenti, rispetto ai quali è necessario fornire apposite indicazioni a Veneto Sviluppo S.p.A.:

1. Approvazione del budget economico annuale comprensivo della relazione programmatica annuale;
2. Varie ed eventuali.

A detta assemblea parteciperà Veneto Sviluppo S.p.A. in qualità di socio di controllo di Veneto Innovazione S.p.A..

Ai sensi dell'art. 15 del vigente Statuto societario di Veneto Sviluppo S.p.A., al fine di garantire alla Regione l'esercizio del controllo analogo a cascata, è stabilito che siano di competenza dell'Assemblea tutte le decisioni relative all'esercizio, da parte di Veneto Sviluppo S.p.A., del voto nelle assemblee delle società da essa controllate in regime di "in house providing".

In relazione al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea di Veneto Innovazione S.p.A., corrispondente al terzo punto, lett. a) dell'Assemblea di Veneto Sviluppo S.p.A., si rappresenta quanto segue.

Il punto era stato posto all'ordine del giorno della precedente seduta assembleare del 17.06.2026.
Al riguardo, con nota prot. n. 3375 del 31.03.2026 (prot. reg. n. 198350), Veneto Innovazione S.p.A. aveva trasmesso la propria proposta di budget 2026 per la successiva approvazione assembleare.

La Direzione Partecipazioni Societarie ed Enti regionali, con propria nota prot. n. 204623 del 03.04.2026, ha trasmesso la suddetta proposta di budget 2026 alla Direzione Industria Artigianato Commercio e Servizi e Internazionalizzazione delle Imprese, alla Direzione Ricerca Innovazione e Competitività Energetica e alla Direzione Infrastrutture e Trasporti, in quanto Strutture regionali che hanno affidato incarichi a Veneto Innovazione S.p.A., chiedendo di esprimere il proprio parere, per quanto di competenza.

A tale richiesta, la Direzione Industria Artigianato Commercio e Servizi e Internazionalizzazione delle Imprese con propria nota prot. n. 210164 del 08.04.2026 e la Direzione Ricerca Innovazione e Competitività Energetica con propria nota prot. n. 215180 del 10.04.2026 hanno riscontrato chiedendo alla Società di fornire chiarimenti in merito ai criteri adottati per le previsioni di costo 2026, nonché sugli scostamenti rilevati rispetto ai dati a consuntivo 2025.

La Direzione Infrastrutture e Trasporti ha riscontrato la suddetta richiesta della Direzione Partecipazioni Societarie ed Enti regionali con nota prot. n. 210390 del 8.4.2026, non presentando osservazioni rispetto alla proposta di budget 2026 avanzata dalla Società.

Veneto Innovazione S.p.A. con nota prot. n. 4273 del 27.04.2026 (prot. reg. n. 243111/2026) ha comunicato alla Direzione Partecipazioni Societarie ed Enti regionali di rinviare ad una fase successiva all'approvazione del Bilancio 2025 le interlocuzioni con il Socio ai fini dell'approvazione del Budget 2026.

La Direzione Partecipazioni Societarie ed Enti regionali, con nota prot. n. 246040 del 29.04.2026, ha trasmesso la suddetta nota alle strutture regionali, rappresentando, fra l'altro, che le richieste di chiarimento relative al Budget 2026 sarebbero state oggetto di future interlocuzioni fra la Società ed il Socio ad avvenuta approvazione del Bilancio dell'esercizio 2025 di Veneto Innovazione S.p.A.

Pertanto, l'Assemblea dei soci di Veneto Innovazione S.p.A., nella precedente seduta del 17.06.2026, giusta DGR n. 516/2026, ha rinviato ad una successiva assemblea l'approvazione del budget dell'esercizio 2026, da tenersi ad avvenuta comunicazione dei suddetti chiarimenti da parte della Società.

Successivamente, la Direzione Partecipazioni Societarie ed Enti regionali, con le note prot. n. 459517 del 7.8.2026 e prot. n. 532674 del 25.09.2026, ha invitato Veneto Innovazione a trasmettere alla Regione del Veneto il budget 2026.

Al fine dell'approvazione da parte dell'Assemblea, Veneto Innovazione S.p.A. con nota prot. n. 10089 del 30.09.2026 (prot. reg. n. 540810) ha trasmesso il Budget 2026, come riportato nell'**Allegato B**, parte integrante e sostanziale del presente provvedimento.

Inoltre, con nota prot. n. 10839 del 19.10.2026 (prot. reg. n. 569668), la Società, a supporto della precedente comunicazione, ha inviato:

- la "Situazione economica al 30 giugno 2026 e Forecast 2026", riportata nell'**Allegato C**, parte integrante e sostanziale del presente provvedimento;
- ad integrazione del Budget 2026, la tabella contenente, per ciascuna Direzione regionale competente, la stima delle convenzioni in essere con la Regione del Veneto relative alla Business Unit Promozione, come riportato nell'**Allegato D**, parte integrante e sostanziale del presente provvedimento.

Tale ulteriore documentazione è stata richiesta dagli uffici regionali, ad integrazione del Budget 2026 in approvazione con il presente provvedimento, al fine di monitorare il perseguimento degli equilibri economico-finanziari di Veneto Innovazione S.p.A.

In quest'ultima nota, la Società Veneto Innovazione S.p.A. ha posto a confronto i dati del Budget economico 2026 con la "Situazione economica 30.06.2026 e Forecast 2026".

Altresì, essa ha fornito i chiarimenti richiesti dalla Direzione Industria Artigianato Commercio e Servizi e Internazionalizzazione delle Imprese e dalla Direzione Ricerca, Innovazione e Competitività Energetica, rispettivamente con le citate note prot. n. 210164/2026 e prot. n. 215180/2026.

Al riguardo, Veneto Innovazione S.p.A. ha rappresentato come nel "Forecast 2026" la ripartizione dei costi tra le "Business Unit" sia stata effettuata sulla base della Delibera dell'Amministratore Unico n. 71 dell'08.09.2026, a seguito del monitoraggio periodico dei carichi di lavoro del personale effettuato in ragione della nuova articolazione organizzativa finalizzata all'incremento dell'impegno nelle attività tipiche dell'Area Agevolazioni e Innovazione Regionale della Società controllata.

In particolare, con il nuovo assetto organizzativo, la Società ha altresì evidenziato la necessità di ridefinire "i pesi" con cui ripartire i costi amministrativi generali sostenuti tra le due Business Unit, definendo, a far data dal mese di maggio 2026, le percentuali rispettivamente dell'85% per la "B.U. Agevolazioni" e del 15% per la "B.U. Promozione".

Con nota prot. n. 574213 del 21.10.2026 l'Area Bilancio, Risorse Finanziarie, ICT, Affari generali e Semplificazione, d'intesa con la Direzione Partecipazioni Societarie ed Enti regionali, ha inviato i suddetti documenti alle strutture regionali committenti.

In tale nota l'Area Bilancio, Risorse Finanziarie, ICT, Affari generali e Semplificazione ha rappresentato come il Budget economico annuale costituisca un documento societario di programmazione e di gestione, avente ad oggetto la situazione previsionale dei ricavi e dei costi per l'esercizio di riferimento, stimata a chiudersi con un utile ante imposte di euro 22.212,00. La medesima Area ha altresì e rilevato la coerenza fra le stime fornite da Veneto Innovazione S.p.A. nel Budget 2026 con i dati contenuti nella "Situazione economica al 30.06.2026" e nel "Forecast 2026" della medesima, i quali prevedono parimenti di chiudersi con un risultato ante imposte positivo (al 30.06.2026 pari a euro 21.392,00 ed al 31.12.2026 pari ad euro 77.220,00).

È importante considerare come il punto B–V dell'Allegato A della DGR n. 1351 del 25.11.2024 recante l'aggiornamento delle direttive indirizzate alle società partecipate, preveda come "*in caso di controllo analogo a cascata, la "società tramite" predispone l'istruttoria sugli argomenti iscritti all'ordine del giorno dell'assemblea della propria controllata mettendola a disposizione della Giunta regionale in tempo utile affinché questa possa fornire le opportune indicazioni di voto*".

Al riguardo con nota prot. n. 1934 del 27.10.2026 (prot. reg. n. 584244/2026) Veneto Sviluppo S.p.A. ha inviato la propria relazione istruttoria relativamente al suddetto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea di Veneto Innovazione S.p.A. esprimendo il proprio parere positivo sul budget economico annuale comprensivo della relazione programmatica 2026, a cui si rinvia per ulteriori approfondimenti.

Stante quanto sopra rappresentato, si propone, quale direttiva rivolta a Veneto Sviluppo S.p.A. di approvare, nel suo complesso e per quanto a conoscenza della Regione del Veneto, il Budget economico annuale comprensivo della relazione programmatica annuale 2026 di Veneto Innovazione S.p.A. (**Allegato B**, parte integrante e sostanziale del presente provvedimento), il quale prevede di chiudersi con un risultato positivo di euro 22.212,00, invitando nel contempo quest'ultima a procedere ad un costante monitoraggio degli equilibri economico-finanziari e ad un aggiornamento dello stesso al verificarsi di eventi significativi che alterino l'attendibilità delle previsioni ivi contenute, nella prospettiva del mantenimento di tali equilibri.

In relazione al quarto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea di Veneto Sviluppo S.p.A., si propone di incaricare il rappresentante regionale di prendere atto di quanto verrà eventualmente rappresentato in Assemblea.

Infine, si propone di incaricare la Direzione Partecipazioni Societarie ed Enti regionali di dare esecuzione al presente atto.

Il relatore conclude la propria relazione e propone all'approvazione della Giunta regionale il seguente provvedimento.

LA GIUNTA REGIONALE

UDITO il relatore, il quale dà atto che la struttura competente ha attestato, con i visti rilasciati a corredo del presente atto, l'avvenuta regolare istruttoria della pratica, anche in ordine alla compatibilità con la vigente legislazione statale e regionale, e che successivamente alla definizione di detta istruttoria non sono pervenute osservazioni in grado di pregiudicare l'approvazione del presente atto;

VISTO il D. Lgs. 19.08.2016, n. 175 "Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica";

VISTO il D. Lgs. 14.03.2013, n. 33 "Riordino della disciplina riguardante il diritto di accesso civico e gli obblighi di pubblicità, trasparenza e diffusione di informazioni da parte delle pubbliche amministrazioni";

VISTA la L.R. 3.05.1975, n. 47 "Costituzione della Veneto sviluppo S.p.A.";

VISTA la L.R. 6.09.1988, n. 45 "Costituzione di una società a totale partecipazione regionale per l'innovazione, lo sviluppo e la competitività del sistema produttivo veneto";

VISTO l'art. 2, comma 2 della L.R. 31.12.2012, n. 54 "Legge regionale per l'ordinamento e le attribuzioni delle strutture della Giunta regionale in attuazione della legge regionale statutaria 17.04.2012, n. 1 "Statuto del Veneto"";

VISTI la L.R. 29.11.2001, n. 39 "Ordinamento del bilancio e della contabilità della Regione";

VISTA la L.R. 24.12.2013, n. 39 "Norme in materia di società regionali";

VISTA la L.R. 4.07.2023, n. 14 "Riordino di partecipazioni societarie regionali in un unico gruppo.

Modifiche alla legge regionale 3 maggio 1975, n. 47 "Costituzione della Veneto Sviluppo S.p.A." e alla legge regionale 6 settembre 1988, n. 45 "Costituzione di una società a partecipazione regionale per lo sviluppo dell'innovazione e collaborazione con il CNR per studi e ricerche in materie di interesse regionale" ed ulteriori disposizioni";

VISTO lo Statuto di Veneto Sviluppo S.p.A.;

VISTO lo Statuto di Veneto Innovazione S.p.A.;

VISTE le note prot. n. 210390 dell'08.04.2026 della Direzione Infrastrutture e Trasporti, prot. n. 210164 del 08.04.2026 della Direzione Industria Artigianato Commercio e Servizi e Internazionalizzazione delle imprese e prot. n. 215180 del 10.04.2026 della Direzione Ricerca Innovazione e Competitività Energetica;

VISTA la DGR n. 1351 del 25.11.2024 ad oggetto "Aggiornamento delle direttive indirizzate alle società partecipate con le precedenti DGR n. 2101/2014, n. 447/2015 e n. 751/2021";

VISTA la DGR n. 516 del 16.06.2026 ad oggetto "Assemblea ordinaria di Veneto Sviluppo S.p.A. del 17.06.2026. Direttive per la partecipazione all'Assemblea di Veneto Innovazione S.p.A.";

VISTA la nota prot. n. 1898 del 20.10.2026 (prot. reg. n. 573417) di Veneto Sviluppo S.p.A. di convocazione della relativa Assemblea;

VISTA la nota prot. n. 10905 del 20.10.2026 (prot. reg. n. 573639) di Veneto Innovazione S.p.A. di convocazione della relativa Assemblea;

VISTO il "Piano annuale e Pluriennale degli investimenti e delle alienazioni per il triennio 2026 – 2028", approvato dal Consiglio di Amministrazione di Veneto Sviluppo S.p.A. in data 13.10.2026, corredato dal parere rilasciato dal Collegio sindacale in data 12.10.2026, **Allegato A**, parte integrante e sostanziale del presente provvedimento;

VISTO il "Budget economico annuale comprensivo della relazione programmatica annuale 2026" di Veneto Innovazione S.p.A., **Allegato B**, parte integrante e sostanziale del presente provvedimento;

VISTA la "Situazione economica al 30.06.2026 e Forecast 2026" di Veneto Innovazione S.p.A., **Allegato C**, parte integrante e sostanziale del presente provvedimento;

VISTA la tabella "Stime convenzioni con Regione del Veneto", **Allegato D**, parte integrante e sostanziale del presente provvedimento;

VISTA la nota prot. n. 574213 del 21.10.2026 dell'Area Bilancio, Risorse Finanziarie, ICT, Affari generali e Semplificazione, d'intesa con la Direzione Partecipazioni Societarie ed Enti regionali di trasmissione della documentazione assembleare alle Strutture regionali committenti;

VISTA la nota prot. n. 1934 del 27.10.2026 (prot. reg. n. 584244) di Veneto Sviluppo S.p.A.;

delibera

1. di approvare le premesse quale parte integrante e sostanziale del presente provvedimento;
2. di prendere atto della convocazione dell'Assemblea ordinaria di Veneto Sviluppo S.p.A. che si terrà, in un'unica convocazione, presso la sede legale della Società in Venezia – Marghera, Parco Scientifico Tecnologico Vega – Edificio Lybra – Via delle Industrie, 19/D, per il giorno 17.11.2026, alle ore 10.00, per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

1. Comunicazioni del Presidente;
2. Approvazione del piano annuale e pluriennale degli investimenti e delle alienazioni;
3. Direttive alla società per la partecipazione all'assemblea di Veneto Innovazione S.p.A. in relazione ai seguenti argomenti iscritti all'ordine del giorno:
4. Approvazione del budget economico annuale comprensivo della relazione programmatica annuale;
5. Varie ed eventuali;

3. di dare atto che, ai sensi dell'art. 61, comma 3 dello Statuto del Veneto, il Presidente della Giunta regionale o suo delegato, parteciperà all'Assemblea di Veneto Sviluppo S.p.A.;
4. di incaricare il rappresentante regionale, per il primo punto all'ordine del giorno, di prendere atto delle comunicazioni che saranno effettuate dal Presidente di Veneto Sviluppo S.p.A.;
5. di incaricare il rappresentante regionale in relazione al secondo punto all'ordine del giorno, tenuto conto del parere favorevole espresso dal Collegio sindacale nella propria relazione del 12.10.2026, di approvare, nel complesso e per quanto a conoscenza del socio, il "Piano annuale e Pluriennale degli investimenti e delle alienazioni 2026 - 2028" di Veneto Sviluppo S.p.A.", riportato nell'**Allegato A**, parte integrante e sostanziale del presente provvedimento, con le seguenti prescrizioni:
   - garantire la coerenza fra le informazioni contenute nel predetto Piano e quanto indicato nel "Piano di Razionalizzazione periodica delle partecipazioni regionali", adottato annualmente dalla Giunta regionale, da ultimo con DGR n. 1197/2026;
   - dare priorità, nell'impiego degli strumenti finanziari e agevolativi in gestione, al sostegno del sistema produttivo veneto;
   - sollecitare l'esecuzione, entro il corrente esercizio 2026, di tutte le attività prodromiche e necessarie all'avvio con celerità del Fondo Sviluppo PMI 3 gestito da FVS SGR, considerato l'importo di "commitment" già deliberato dal Consiglio di Amministrazione di Veneto Sviluppo S.p.a.;
   - aggiornare puntualmente la Regione del Veneto in relazione alla nuova iniziativa "Basket Bond" su eventuali scostamenti significativi degli investimenti previsti nel biennio 2027-2028 per un importo complessivo di Euro 12,5 milioni;

- rappresentare nei prossimi Piani anche gli impieghi di tipo finanziario che giungono a naturale scadenza contrattuale (DISINVESTIMENTI), in particolare in relazione ai Minibond, Fondo PMI, Basket Bond;

6. di prendere atto che, in relazione al terzo punto all'ordine del giorno, Veneto Innovazione S.p.A. ha trasmesso alla Direzione Partecipazioni Societarie ed Enti regionali:
   - il Budget 2026, come riportato nell'**Allegato B**, parte integrante e sostanziale del presente provvedimento;
   - la "Situazione economica al 30 giugno 2026 e Forecast 2026", riportata nell'**Allegato C**, parte integrante e sostanziale del presente provvedimento;
   - la tabella contenente, per ciascuna Direzione regionale competente, la stima delle convenzioni in essere con la Regione del Veneto relative alla Business Unit Promozione, come riportato nell'**Allegato D**, parte integrante e sostanziale del presente provvedimento;
7. di incaricare il rappresentante regionale, in relazione al terzo punto all'ordine del giorno, di fornire quale direttiva rivolta a Veneto Sviluppo S.p.A. di approvare, nel suo complesso e per quanto a conoscenza della Regione del Veneto, il Budget economico annuale comprensivo della relazione programmatica annuale 2026 di Veneto Innovazione S.p.A., come riportato nell'**Allegato B**, parte integrante e sostanziale del presente provvedimento, il quale prevede di chiudersi con un risultato positivo di euro 22.212,00, invitando quest'ultima a procedere ad un costante monitoraggio degli equilibri economico-finanziari e ad un aggiornamento dello stesso al verificarsi di eventi significativi che alterino l'attendibilità delle previsioni ivi contenute, nella prospettiva del mantenimento di tali equilibri;
8. di incaricare, in relazione al quarto punto all'ordine del giorno, il rappresentante regionale di prendere atto di quanto verrà eventualmente rappresentato in Assemblea;
9. di dare atto che la presente deliberazione non comporta spesa a carico del bilancio regionale;
10. di incaricare la Direzione Partecipazioni Societarie ed Enti regionali dell'esecuzione del presente atto;
11. di pubblicare il presente atto nel Bollettino ufficiale della Regione e nel sito internet regionale.

(seguono allegati)

- [1] Dgr_1337_26_AllegatoA.pdf
- [2] Dgr_1337_26_AllegatoB.pdf
- [3] Dgr_1337_26_AllegatoC.pdf
- [4] Dgr_1337_26_AllegatoD.pdf