

VERBALE DELLA SEDUTA N. 2/2026

DELL'ASSEMBLEA DI Ve.La. S.p.A. DEL 29 aprile 2026

Il giorno ventinove del mese di aprile 2026 alle ore 16.00, presso la sede legale della società, Isola Nova del Tronchetto 21 - Venezia, si è riunita l'Assemblea Ordinaria degli azionisti della società Ve.La. S.p.A., per deliberare sugli argomenti posti al seguente

ORDINE DEL GIORNO

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

A norma dello statuto sociale assume la presidenza dell'assemblea l'Amministratore Unico, dott. Piero Rosa Salva, il quale invita, con il consenso dei presenti, l'avv. Camilla Temperini, Direttore legale e sistemi di gestione, che accetta, a fungere da segretario.

Il Presidente constata la presenza del Collegio Sindacale nelle persone del rag. Adriano Giugie, Presidente, della dott.ssa Giovanna Ciriotta e del dott. Michele De Vivo, sindaci effettivi;

e dei seguenti soci azionisti:

- **A.V.M. S.p.A.** titolare di n. 837.500 azioni in persona del Presidente del Consiglio di Amministrazione, avv. Paolo Pettinelli, per la quota di capitale pari a 88,86%.
- **COMUNE DI VENEZIA**, titolare di n. 105.000 azioni in persona del delegato dott. Michele Dal Zin (all. 1), Direttore Area coordinamento legale del Comune di Venezia, per la quota di capitale pari a 11,14.

Partecipano alla seduta, il dott. Fabrizio D'Oria, Direttore generale e coordinamento pianificazione e organizzazione eventi, in videoconferenza, il dott. Mauro L. Valenti, Procuratore generale e Direttore amministrazione finanza

e controllo; il dott. Michele Zuin, Assessore alle società partecipate del Comune di Venezia, in videoconferenza e, in presenza, il dott. Nicola Pandolfo Responsabile del Servizio Governance di Gruppo del Settore società, organismi partecipati, istituzioni, fondazioni ed enti esterni del Comune di Venezia.

Il Presidente, constatato e fatto constatare agli intervenuti quanto sopra, dichiara l'assemblea legalmente costituita e valida a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno, a norma dell'articolo 2366 del Codice civile e dell'articolo 12 dello statuto sociale.

...omissis...

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

L'amministratore Unico, invita a illustrare l'argomento il dott. Mauro L. Valenti, Procuratore Generale e Direttore amministrazione finanza e controllo, il quale, riferendosi ai documenti condivisi e allegati al verbale (all. 2), evidenzia come i risultati di budget triennali di Ve.La. S.p.A. siano stimati in sostanziale pareggio grazie a una revisione significativa della spesa di produzione programmata per gli eventi, rafforzato dai ricavi derivanti dalla valorizzazione degli asset regolamentati dal contratto di servizio con il Comune di Venezia per la gestione del servizio di promozione turistica e culturale della Città e da una ricontrattazione di quest'ultimo che ha portato al riconoscimento anche delle spese indirette di struttura.

Si segnala, inoltre, che l'equilibrio economico viene raggiunto con la compartecipazione della capogruppo A.V.M. S.p.A. che contribuisce, seppur in misura più contenuta rispetto agli esercizi precedenti, al crescente

investimento profuso da Ve.La. S.p.A. sulla promozione del territorio con gli eventi tradizionali, secondo le linee guida dell'Amministrazione Comunale, con conseguente ricaduta positiva sulle vendite dei servizi della mobilità messi a disposizione da A.V.M. S.p.A.

Da ciò consegue che nel triennio in parola resta, pertanto, fondamentale il mantenimento degli obiettivi di efficientamento richiesti alla società, soprattutto per le voci di spesa legati sia al servizio di vendita dei titoli del TPL per la capogruppo (e coerenti con le ipotesi del PEF poste a base dell'affidamento in house del TPL) sia alla produzione degli eventi che alla crescente valorizzazione degli assets affidati alla società.

L'Assemblea, preso atto di quanto esposto, all'unanimità dei votanti

delibera

di approvare il documento di budget 2026 e pluriennale 2027-2028 di Ve.La. S.p.A., come da documentazione allegata (all. 2)

...omissis...

dei lavori manutentivi delle sedi al Lido di Venezia del Palazzo del Cinema e Sala Darsena, che ha permesso di avere più spazi a disposizione per l'attività.

Lo scostamento della voce di ricavo relativa a manifestazioni ed eventi, inferiore di -0,25mln/€ rispetto all'esercizio precedente, è attribuibile *in primis* ai minori proventi riconosciuti a Ve.La. S.p.A. dal Comune di Venezia per la progettazione e realizzazione di attività rientranti in finanziamenti del Ministero di Turismo, nonché per i proventi riconducibili a eventi non tradizionali che hanno interessato la Città di Venezia.

La voce ricavi altri ammonta a euro 15,2mln/€, in linea con lo scorso anno.

Lo scostamento positivo della voce "contributi in c/esercizio" rispetto all'esercizio precedente è attribuibile principalmente al contributo derivante dalla partecipazione di Ve.La. S.p.A. al bando regionale per l'evoluzione delle destinazioni turistiche venete "Smart Tourism Destination" (pari a 0,15mln/€), finalizzato allo sviluppo delle funzionalità di accessibilità ai servizi in forma digitale da parte della clientela, e al trasferimento da parte del Comune di Venezia per l'organizzazione del concerto estivo presso il "Parco San Giuliano" (0,3mln/€).

Il totale costo della produzione nel 2025 ammonta a 40,2mln/€, con un decremento rispetto al 2024, pari a 1,1mln/€ (-2,7%).

Tra i costi della produzione, si evidenziano di seguito le poste che, nel corso dell'esercizio, hanno subito una sensibile variazione rispetto all'anno precedente: i costi per servizi risultano in diminuzione (-1,14mln/€; -6,1%) principalmente per gli oneri correlati all'organizzazione degli eventi, i cui costi trovano copertura nei già citati ricavi.

La voce godimento beni di terzi è in linea con lo scorso esercizio.

I costi del personale rappresentano la posta più rilevante del conto economico vista la caratteristica *labour intensive* dei servizi offerti, che registra per l'esercizio 2025 un costo complessivo di 15,2mln/€, in diminuzione rispetto al 2024 (-0,16mln/€; -1,1%), per l'impiego di minori risorse nei punti vendita.

Il Margine Operativo Lordo, dato dalla differenza tra il totale dei ricavi e altri proventi operativi, al netto dei contributi in conto investimenti (40,11mln/€) e i costi operativi al netto degli ammortamenti, accantonamenti e

..omissis..

...omissis...

..omissis..

...omissis...

Esaurito così l'ordine del giorno, null'altro essendoci da discutere o deliberare, la seduta viene sciolta alle ore 16.30.

IL PRESIDENTE

f.to dott. Piero Rosa Salva

IL SEGRETARIO

f.to avv. Camilla Temperini