Bur n. 83 del 26/06/2026

(Codice interno: 585258)

DELIBERAZIONE DELLA GIUNTA REGIONALE n. 516 del 16 giugno 2026

Assemblea ordinaria di Veneto Sviluppo S.p.A. del 17.06.2026. Direttive per la partecipazione all'Assemblea di Veneto Innovazione S.p.A.

[ENTI REGIONALI O SOCIETÀ A PARTECIPAZIONE REGIONALE]

Note per la trasparenza:
Partecipazione all'Assemblea ordinaria di Veneto Sviluppo S.p.A. del 17.06.2026 avente all'ordine del giorno le direttive per la partecipazione all'Assemblea di Veneto Innovazione S.p.A. di pari data.

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. 4.07.2023, 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 11.06.2026 prot. n. 1161 (prot. reg. n. 334805) 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 17.06.2026, alle ore 14.30, per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

- 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. presentazione ed approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2025, deliberazioni inerenti e conseguenti;
    2. giudizio circa il rispetto delle Direttive Regionali ex DGR Veneto n. 1351/24 e fissazione dell'obiettivo ai sensi dell'art. 19 co.5 del D.lgs. 175/2016;
    3. approvazione del budget economico annuale comprensivo della relazione programmatica annuale;
    4. presa d'atto della Relazione sul Governo Societario ai sensi dell'art. 6 del D.Lgs. 175/2016;
    5. relazione in merito all'aggiornamento ed al funzionamento del Modello di organizzazione gestione e controllo (MOG) ex D. Lgs. 231/01;
    6. rendicontazione in merito agli obiettivi di medio e lungo termine (2025 - 2027) e programmati per l'esercizio 2025, assegnati con la Nota di aggiornamento del Documento di Economia e Finanza Regionale (NADEFR) 2025 - 2057;
    7. 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 a detta Assemblea 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, commercio, infrastrutture e 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.

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"*.

Veneto Innovazione S.p.A. con nota prot. n. 6058 del 11.06.2026 (prot. reg. n. 334645) 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 17.06.2026, alle ore 14.45.

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. presentazione ed approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2025, deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. giudizio circa il rispetto delle Direttive Regionali ex DGR Veneto n. 1351/24 e fissazione dell'obiettivo ai sensi dell'art. 19 co.5 del D.lgs. 175/2016;
3. approvazione del budget economico annuale comprensivo della relazione programmatica annuale;
4. presa d'atto della Relazione sul Governo Societario ai sensi dell'art. 6 del D.Lgs. 175/2016;
5. relazione in merito all'aggiornamento ed al funzionamento del Modello di organizzazione gestione e controllo (MOG) ex D. Lgs. 231/01;
6. rendicontazione in merito agli obiettivi di medio e lungo termine (2025 - 2027) e programmati per l'esercizio 2025, assegnati con la Nota di aggiornamento del Documento di Economia e Finanza Regionale (NADEFR) 2025 - 2057;
7. Varie ed eventuali.

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

In relazione ai punti 1 e 2 dell'o.d.g. dell'Assemblea di Veneto Innovazione S.p.A. aventi rispettivamente ad oggetto "Presentazione ed approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2025, deliberazioni inerenti e conseguenti" e "giudizio circa il rispetto delle Direttive Regionali ex DGR Veneto n. 1351/24 e fissazione dell'obiettivo ai sensi dell'art. 19 co.5 del D.lgs. 175/2016" si rappresenta quanto segue.

Con note di Veneto Sviluppo S.p.A. del 05.06.2026, prot. n. 5883 (prot. reg. n. 309784) e dell'08.06.2026, prot. n. 1128 (prot. reg. n. 312840) è stato trasmesso agli uffici regionali il bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2025 di Veneto Innovazione S.p.A., corredato del parere della Società di Revisione legale datato 04.06.2026 e del Collegio Sindacale datato 05.06.2026, nonché dell'istruttoria tecnica di Veneto Sviluppo S.p.A. (**Allegato A**, parte integrante e sostanziale del presente provvedimento). Esso registra il conseguimento di un utile d'esercizio di euro 90.177,89.

Nel 2025 Veneto Innovazione S.p.A. ha continuato a rivestire il ruolo di società strumentale e di supporto operativo alla Regione del Veneto per tutte le attività di promozione affidate e nel contempo ha ricoperto il ruolo di soggetto gestore di strumenti agevolativi istituiti dalla Regione del Veneto, nonché di una serie articolata di interventi di "ingegneria finanziaria" previsti dal Programma Regionale Veneto del Fondo Europeo di Sviluppo Regionale, destinati a supportare il tessuto imprenditoriale regionale favorendone lo sviluppo. Altresì, sono state intraprese le attività propedeutiche all'avvio delle iniziative previste dalla L.R. 5 marzo 2025, n. 2 recante "*Disposizioni in materia di attrazione degli investimenti nel Veneto*".

L'esercizio 2025 è anche stato caratterizzato dall'approvazione in data 08.07.2025 della Deliberazione di Giunta regionale n. 780 ad oggetto "*Approvazione schema di atto aggiuntivo alla Convenzione Quadro, repertorio cronologico n. 42823, per gli affidamenti diretti a Veneto Innovazione S.p.A. Legge regionale 4 luglio 2023, n. 14*", la quale ha provveduto ad introdurre puntuali modifiche agli art. 21 e 23 della Convenzione Quadro per gli affidamenti diretti a Veneto Innovazione S.p.A. approvata con DGR n. 1536/2023 definendo un ammontare massimo, calcolato in funzione delle componenti negative di reddito risultanti dal Conto Economico dell'Area Agevolazioni, da potersi riconoscere, su base annuale, a Veneto Innovazione S.p.A. a titolo di remunerazione per l'attività di gestione degli strumenti finanziari agevolati.

Di seguito si propone una breve esposizione delle principali voci di bilancio.

Il "Valore della produzione" è pari ad euro 11.966.757,00 (euro 12.142.055,00 nel 2024).

I "Costi della produzione" ammontano ad euro 11.851.249,00 (euro 10.363.257,00 nel 2024).

La Differenza tra valore e costi della produzione registra un segno positivo ed è pari ad euro 115.508,00 (euro 1.778.798,00 nel precedente esercizio).

I Proventi e oneri finanziari registrano un saldo positivo di euro 12.374,00 (euro 6.496,00 nel 2024) e non si segnalano Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie.

Il Risultato prima delle imposte è pari a euro 127.882,00 (euro 1.785.294,00 al 31.12.2024) e le imposte gravano sul conto economico per euro 37.704,00 (euro 163.363,00 nel precedente esercizio).

Nell'analisi sullo Stato Patrimoniale si evidenziano le voci dell'attivo di seguito riportate.

Le "Immobilizzazioni" sono passate da euro 226.022,00 dell'esercizio precedente ad euro 236.240,00.

L'"Attivo circolante" è pari ad euro 10.940.000,00 (euro 10.505.266,00 nell'esercizio precedente).

Le "Rimanenze di lavori in corso di esecuzione" rilevano un decremento di euro 1.271.441,00 registrando un importo a bilancio pari ad euro 1.518.049,00 (euro 2.789.489,00 nell'esercizio 2024).

I "Crediti verso controllanti" passano da euro 2.838.764,00 nel 2024 ad euro 4.618.877,00 e sono vantati principalmente nei confronti della Regione del Veneto per l'esecuzione di prestazioni di servizi sia di promozione delle attività, che di gestione su mandato degli strumenti agevolativi.

Nelle voci del passivo di Stato Patrimoniale vengono evidenziati i "debiti" iscritti per complessivi euro 7.454.560,00 (euro 7.124.347,00 nel precedente esercizio), costituiti in gran parte da "debiti verso controllanti" pari ad euro 5.339.817,00 di cui euro 5.275.327,00 verso la Regione del Veneto riguardanti anticipi ed acconti ricevuti su attività in corso di esecuzione.

Con riferimento alla relazione dell'organo di controllo al bilancio 2025 di Veneto Innovazione S.p.A., datata 05.06.2026, il Collegio Sindacale in carica non ha rilevato motivi ostativi all'approvazione del medesimo.

Analogamente, nella propria relazione datata 04.06.2026, la Società di Revisione non ha espresso rilievi all'approvazione del Bilancio al 31.12.2025.

Veneto Sviluppo S.p.A., con propria nota istruttoria rivolta al socio unico Regione del Veneto, ritiene che "*il progetto di bilancio d'esercizio di Veneto Innovazione S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2025 sia conforme per una sua approvazione da parte del Socio Unico, così come la proposta di destinazione del risultato dell'esercizio 2025; si propone, pertanto, di comunicare il giudizio positivo alla Regione del Veneto e di attendere l'ufficiale indicazione di voto da quest'ultima da esprimere in Assemblea di Veneto Innovazione S.p.A*".

In attuazione dell'art. 11, comma 6, lett. j) del D.Lgs. n. 118/2011, si segnala che è stata effettuata l'attività di verifica dei crediti e debiti reciproci al 31/12/2025 ed in data 15.06 2026 la Società ha trasmesso con nota prot. n. 1181 la relazione di asseverazione del proprio Organo di revisione (agli atti con prot. regionale n. 345796/2026).

Con nota prot. n. 0313541 del 08.06.2026 della Direzione Partecipazioni Societarie ed Enti regionali è stato chiesto alle Strutture regionali competenti in materia di affidamenti a Veneto Innovazione S.p.A. di formulare il proprio parere sul Bilancio al 31.12.2025.

La Direzione Industria, Artigianato, Commercio e Servizi ed Internazionalizzazione delle imprese, con nota prot. n. 323589 del 10.06.2026 ha espresso parere favorevole. La Direzione ICT, Agenda Digitale e SOS affidamento servizi e forniture ict con nota prot. n. 329305 del 11.06.2026 ha confermato che la descrizione delle principali attività svolte da Veneto Innovazione S.p.A. nel corso dell'esercizio 2025 sono riportate correttamente e coerentemente con gli incarichi in essere. La Direzione Agroambiente, Programmazione e Gestione ittica e faunistico-venatoria con nota prot. n. 331284 del 11.06.2026 e la Direzione Ricerca Innovazione e Competitività Energetica con nota prot. n. 330695 del 11.06.2026 hanno comunicato di non avere osservazioni in merito.

Tutto ciò premesso, considerato anche quanto emerge dalla relazione istruttoria condotta dalla controllante sui documenti forniti a corredo degli argomenti posti all'o.d.g. dell'Assemblea di Veneto Innovazione S.p.A., in relazione al punto 1 all'o.d.g. dell'Assemblea di Veneto Innovazione S.p.A. si propone di incaricare il rappresentante regionale in Assemblea di Veneto Sviluppo S.p.A., viste le relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione le quali non formulano rilievi, di dare indicazione di approvare, nel suo complesso e per quanto a conoscenza del socio unico, il Bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2025 di Veneto Innovazione S.p.A. e la proposta dell'Amministratore unico di destinare l'utile di esercizio pari ad euro

90.177,89, per euro 4.508,90 a riserva legale e per euro 85.668,99 a riserva straordinaria, invitando nel contempo la Società a perseguire gli equilibri economico - finanziari, monitorandone costantemente l'evoluzione.

Inoltre, secondo quanto previsto dalla lett. H-I della DGR n. 1351/2024, l'organo amministrativo della Società è tenuto ad illustrare in modo dettagliato, all'interno della relazione al bilancio d'esercizio, l'applicazione ed il rispetto di una serie di direttive fornite dalla Giunta regionale che, per quanto compatibili, si applicano anche alle società controllate in via indiretta.

Al fine di agevolare tale adempimento, la Direzione Partecipazioni Societarie ed Enti regionali con nota 05.03.2026 prot. n. 150813 ha trasmesso alle Società apposite tabelle da compilare.

La richiesta è stata riscontrata da Veneto Innovazione S.p.A. con propria nota prot. n. 6063 del 11.06.2026 (prot. reg. n. 332654).

Tale relazione è prevista al punto 2 all'o.d.g. dell'Assemblea di Veneto Innovazione S.p.A.

Nel provvedimento di Giunta regionale regolante la partecipazione del rappresentante di Veneto Sviluppo S.p.A. all'Assemblea societaria di Veneto Innovazione S.p.A. di approvazione del Bilancio 2025, viene riportata la situazione della Società rispetto alle direttive impartite e formulate le opportune osservazioni.

Da quanto riportato nel prospetto compilato da Veneto Innovazione S.p.A. inserito nel Bilancio, **Allegato A**, parte integrante e sostanziale del presente provvedimento, si possono ricavare le informazioni di seguito rappresentate:

- la Società, in materia di acquisizione di lavori, forniture e servizi, ha applicato, nel 2025, la disciplina per l'acquisto di lavori, forniture e servizi di cui al D. Lgs. n. 36/2023;
- con Delibera dell'Amministratore Unico n. 15 del 25 febbraio 2025 è stato approvato il "Regolamento procedurale spese economali", ai fini della semplificazione degli acquisti di piccolo importo;
- il costo complessivo del personale per il 2025 sostenuto da Veneto Innovazione S.p.A. è stato pari ad euro 2.582.870,00;
- i costi per "relazioni pubbliche, convegni, mostre, pubblicità e rappresentanza" sono stati nel 2025 pari ad euro 266,50;
- nel 2025 la Società non ha sostenuto spese né per "l'acquisto, la manutenzione, l'esercizio di autovetture o l'acquisto di buoni taxi" né "spese per sponsorizzazioni";
- per quanto riguarda i Modelli di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D. Lgs. n. 231/2001, la Società ha dichiarato che gli stessi sono stati aggiornati ai mutamenti della normativa in materia e dell'organizzazione aziendale;
- per quanto riguarda il monitoraggio dell'applicazione dell'art. 1, commi da 471 a 475 della L. n. 147/2013, la Società dichiara di non aver riscontrato casi di superamento dei limiti ivi indicati;
- il valore del fatturato dell'anno 2025 è risultato pari ad euro 13.238.197,00 di cui euro 12.416.907,19 a favore del socio che esercita il controllo analogo (93,80 %);
- il costo complessivamente sostenuto, per competenza, nel 2025 per incarichi di consulenza è stato di euro 117.486,37, di cui euro 92.616,80 relativo a n. 8 incarichi conferiti nell'esercizio 2025.

Appare opportuno, pertanto, proporre di incaricare il rappresentante regionale in Assemblea di prendere atto di quanto dichiarato nei documenti di Bilancio di Veneto Innovazione S.p.A., **Allegato A**, in merito al rispetto delle direttive regionali di cui alla L.R. n. 39/2013 ed alla DGR n. 1351/2024, a cui si rimanda per ogni ulteriore dettaglio.

Si rappresenta inoltre che, ai sensi dell'art. 19, comma 5 del D. Lgs. n. 175/2016, con DGR n. 549/2024 la Giunta regionale aveva incaricato Veneto Sviluppo S.p.A. di fissare in sede di Assemblea di Veneto Innovazione S.p.A. specifici obiettivi di contenimento dei costi di funzionamento, nell'ottica del contenimento delle voci di costo per acquisti, godimento di beni di terzi, per servizi e oneri di gestione entro un tetto massimo percentuale sul volume dei ricavi.

Su tale base, l'obiettivo fornito dalla controllante Veneto Sviluppo all'Assemblea del 26.05.2025, giusta DGR n. 567/2025, fissava "*il limite massimo di spesa in un valore pari al 90% del Valore della Produzione (voce A1) del Conto Economico redatto secondo i principali contabili italiani per le seguenti voci di costo del Conto Economico (B6 "Costi per acquisti", B7 "Costi per servizi", B8 "Costi per godimento di beni di terzi" e B14 "Oneri diversi di gestione")*".

L'obiettivo di contenimento risulta pienamente raggiunto, in quanto la somma dei componenti negativi di reddito suddetti pari a a € 8.946.349,00, costituisce il 69% della voce A1 di conto economico pari a euro 13.021.809,00, come si evince da quanto di seguito rappresentato:

VOCE DI CONTO ECONOMICO	IMPORTO (IN EURO)

B6 "Costi per acquisti"	10.293,00
B7 "Costi per servizi"	8.586.491,00
B8 "Costi per godimento beni di terzi"	127.047,00
B14 "Oneri diversi di gestione"	222.518,00
TOTALE B6 + B7 + B8 + B14	8.946.349,00

Per il 2026 Veneto Sviluppo S.p.A. ripropone il medesimo obiettivo, ossia di fissare "*il limite massimo di spesa in un valore pari al 90% del Valore della Produzione (voce A1) del Conto Economico redatto secondo i principali contabili italiani per le seguenti voci di costo del Conto Economico (B6 "Costi per acquisti", B7 "Costi per servizi", B8 "Costi per godimento di beni di terzi" e B14 "Oneri diversi di gestione"*)".

Si propone pertanto di dare indicazione a Veneto Sviluppo S.p.A. di fornire alla Veneto Innovazione S.p.A., quale obiettivo specifico di contenimento dei costi per l'esercizio 2026, condividendo la proposta avanzata dalla Capogruppo, di fissare "*il limite massimo di spesa in un valore pari al 90% del Valore della Produzione (voce A1) del Conto Economico redatto secondo i principali contabili italiani per le seguenti voci di costo del Conto Economico (B6 "Costi per acquisti", B7 "Costi per servizi", B8 "Costi per godimento di beni di terzi" e B14 "Oneri diversi di gestione"*)".

Si propone, inoltre, di incaricare la Direzione Partecipazioni Societarie ed Enti regionali di pubblicare, ai sensi dell'art. 19, comma 7 del D.Lgs. n. 175/2016 e dell'art. 8 del D.Lgs. n. 33/2013, la proposta di contenimento dei costi di funzionamento per l'esercizio 2025 nella Sezione "Amministrazione Trasparente" del sito internet della Regione.

In relazione al punto 3 dell'o.d.g., si ritiene opportuno proporre di rinviare il punto ad una successiva assemblea, in attesa di ricevere dalla Società una proposta di budget che recepisca alcune indicazioni fornite dalle strutture regionali committenti.

In relazione al punto 4 dell'o.d.g. dell'Assemblea di Veneto Innovazione S.p.A. avente ad oggetto la Relazione sul Governo Societario ai sensi dell'art. 6 del D. Lgs. n. 175/2016 si rappresenta, preliminarmente come l'art. 6, comma 2 del D. Lgs. n. 175/2016 preveda che le società a controllo pubblico predispongano specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale informando l'Assemblea dei Soci in occasione della relazione sul Governo societario pubblicata contestualmente al Bilancio.

Nella stessa relazione devono essere illustrati gli strumenti di governo societario integrativi previsti all'art. 6, comma 3 della medesima legge, che le società a controllo pubblico hanno adottato, ovvero vengono fornite le ragioni per le quali le società stesse hanno valutato di non adottarli. Detti strumenti integrativi fanno riferimento a:

- regolamenti interni per garantire la tutela della concorrenza, della proprietà industriale ed intellettuale;
- un ufficio di controllo interno a supporto dell'organo di controllo statutariamente previsto;
- codici di condotta;
- programmi di responsabilità sociale d'impresa.

Veneto Sviluppo S.p.A. con nota prot. n. 1128 del 08.06.2026 (prot. reg. n. 312840) ha trasmesso la "Relazione sul Governo Societario, corredata dal Programma di valutazione del rischio di crisi aziendale" di Veneto Innovazione S.p.A. approvate con Delibera dell'Amministratore Unico in data 02.04.2026 e la "Relazione di Monitoraggio - anno 2025" redatta sempre da Veneto Innovazione S.p.A. che si allegano (**Allegato B**, parte integrante e sostanziale del presente provvedimento), redatte ai sensi dell'art. 6 del D. Lgs. n. 175/2016.

Per quanto concerne il sistema di governance, Veneto Innovazione S.p.A. rappresenta di aver costituito un sistema di controlli interni composto:

- dall'organo amministrativo, cui compete la funzione di prevenzione della crisi;
- dall'organo di controllo;
- dalla funzione esternalizzata di Internal Audit.

Dette funzioni di governance e controllo della Società sono coadiuvate nello svolgimento della loro attività dal Direttore Generale e dalle singole Aree Operative e di staff.

Nel Programma di Valutazione del rischio di crisi aziendale viene attuata una "mappatura dei rischi" per ciascun processo aziendale, individuando per ognuno: tipologie di rischio, indicatori e "soglie di allarme".

La finalità di tale processo è quella di consentire all'organo amministrativo di prevedere con sufficiente anticipo l'eventuale formazione di situazioni di crisi e di adottare tempestivamente adeguate azioni correttive.

La "Relazione di monitoraggio - anno 2025" dà concreta attuazione a quanto previsto nel suddetto Programma di Valutazione del rischio, riportando gli esiti derivanti dall'applicazione dei sopracitati indicatori ai dati di bilancio 2025.

Veneto Innovazione S.p.A. nella citata relazione "*evidenzia che non risultano superate per nessun indice / indicatore le relative soglie di allarme, ad eccezione dell'indicatore riferito all'adeguatezza patrimoniale*". Questo a causa della "l*imitata capacità delle aree di business di generare margini di profitto e conseguentemente di rafforzare patrimonialmente la Società per via endogena*". La contenuta redditività di Veneto Innovazione S.p.A. è coerente con la sua natura di società in house strumentale della Regione del Veneto, il cui obiettivo non è la massimizzazione del profitto bensì l'esecuzione dei compiti affidati dal socio unico nel rispetto dell'equilibrio economico e finanziario.

Per ulteriori approfondimenti si rinvia alla "Relazione sul Governo Societario, corredata dal Programma di valutazione del rischio di crisi aziendale" di Veneto Innovazione S.p.A. ed alla "Relazione di Monitoraggio - anno 2025" disponibili in **Allegato B** (parte integrante e sostanziale del presente provvedimento).

In considerazione di quanto predetto, si propone di dare indicazione alla Veneto Sviluppo S.p.A. di prendere atto di quanto rappresentato da Veneto Innovazione S.p.A. con riferimento ai programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale (art. 6, comma 2 del D. Lgs. n. 175/2016) ed alle informazioni fornite sugli strumenti di governo societario integrativi (art. 6, commi 3 e 5 del D. Lgs. n. 175/2016) (**Allegato B**, parte integrante e sostanziale del presente provvedimento) e nella Relazione di monitoraggio 2025, nonché di quanto sarà illustrato nel corso dell'Assemblea, invitando nel contempo la Società a monitorare costantemente la capacità delle proprie aree di business di generare margini di profitto nell'ambito della loro operatività.

In relazione al punto 5 dell'o.d.g. dell'Assemblea di Veneto Innovazione S.p.A. ad oggetto "relazione in merito all'aggiornamento e al funzionamento del Modello di organizzazione, gestione e controllo (MOG) ex D.Lgs. n. 231/01" si rappresenta quanto segue.

Nella suddetta relazione, datata 09.02.2026, sulla scorta delle attività condotte nel corso del 2025, l'Odv non ha ravvisato problematiche o criticità rispetto a quanto previsto dal Modello Organizzativo, né ha ricevuto, dopo la chiusura dell'esercizio, alcuna segnalazione relativa a presunte violazioni delle disposizioni di cui al Modello Organizzativo adottato dalla Società.

Per ulteriori approfondimenti si rinvia alla "Relazione annuale dell'Organismo di Vigilanza istituito ai sensi del D. Lgs. 231/2001" (**Allegato C**, parte integrante e sostanziale del presente provvedimento) e di quanto sarà eventualmente portato a conoscenza del socio unico Veneto Sviluppo S.p.A. nel corso dell'Assemblea.

Con riferimento al punto 6 dell'o.d.g. dell'Assemblea ordinaria di Veneto Innovazione S.p.A., avente ad oggetto la rendicontazione degli obiettivi di medio e lungo termine (2025 - 2027) programmati per l'esercizio 2025, assegnati con la Nota di aggiornamento del Documento di Economia e Finanza Regionale (DEFR) 2025 - 2027 approvata con Deliberazione del Consiglio regionale n. 100 del 11.12.2024, la Società ha prodotto una relazione disponibile in **Allegato D** (parte integrante e sostanziale del presente provvedimento).

L'art. 58 della L.R. n. 39/2001 dispone, tra l'altro, che la Giunta regionale debba presentare al Consiglio regionale il Bilancio di esercizio delle società con partecipazione maggioritaria della Regione ed una relazione dimostrativa del raggiungimento degli obiettivi di cui ai programmi aziendali.

In un'ottica di semplificazione, in linea con quanto disposto dall'art. 36, comma 3 del D. Lgs. n. 118/2011 ed in attuazione del principio contabile applicato concernente la programmazione di Bilancio di cui all'Allegato 4/1 del suddetto Decreto, gli indirizzi alle società controllate sono definiti e assegnati, per il triennio di riferimento 2025 - 2027, nella Nota di aggiornamento al DEFR sopracitata.

La rendicontazione degli obiettivi e delle attività svolte dalla Società è effettuata in sede di Assemblea societaria nell'esercizio successivo, contestualmente all'approvazione del Bilancio d'esercizio, a seguito di espresso provvedimento giuntale; quest'ultimo provvedimento, congiuntamente al verbale Assembleare, viene trasmesso al Consiglio regionale ai sensi dell'art. 58 della L.R. n. 39/2001.

Peraltro, l'art. 3, comma 3 della L.R. n. 39/2013 prevede che "La Giunta regionale effettua almeno annualmente una valutazione circa il raggiungimento delle finalità e la stima dei costi e degli effetti prodotti dall'affidamento di funzioni, servizi e compiti a società controllata e ne informa la competente commissione consiliare."

In attuazione del dettato normativo testé citato, le schede predisposte per l'espressione del parere sugli obiettivi societari prevedono che le strutture regionali competenti formulino proprie valutazioni in riferimento alle attività affidate, alla loro economicità e convenienza, al raggiungimento delle finalità prefissate e alla valutazione degli effetti prodotti, secondo la ratio dell'art. 3, comma 3 della L.R. n. 39/2013.

In merito al perseguimento degli obiettivi assegnati dal citato documento di programmazione regionale e riportati nell'**Allegato D** (parte integrante e sostanziale del presente provvedimento), le Strutture regionali non hanno formulato rilievi.

Per quanto finora esposto, con riferimento al punto 6 dell'o.d.g. dell'Assemblea di Veneto Innovazione S.p.A., si propone di incaricare il rappresentante regionale in Assemblea di Veneto Sviluppo S.p.A. di dare indicazione a Veneto Sviluppo S.p.A. di prendere atto della documentazione relativa alla rendicontazione degli obiettivi DEFR 2025 - 2027 conseguiti nell'anno 2025, e dei relativi pareri formulati dalle Strutture regionali competenti, disponibili nell'**Allegato D**, parte integrante e sostanziale del presente provvedimento, cui si rinvia per una disamina più approfondita.

In relazione al punto 7 dell'o.d.g. "varie ed eventuali" si propone di incaricare Veneto Sviluppo S.p.A. di prendere atto di quanto verrà eventualmente rappresentato dalla Veneto Innovazione S.p.A.

Infine si propone di incaricare la Direzione Partecipazioni Societarie ed Enti regionali di dare esecuzione al presente atto e di pubblicare, ai sensi dell'art. 19, comma 7 del D.lgs. n. 175/2016 e dell'art. 8 del D.lgs. n. 33/2013, la proposta di contenimento dei costi di funzionamento per l'esercizio 2025 nella Sezione "Amministrazione Trasparente" del sito internet della Regione.

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";

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

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"";

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";

VISTA la DACR 27.11.2024 n. 98 "Adozione del Documento di economia e finanza regionale (DEFR) 2025 - 2027. Articolo 36 e paragrafi 4.1 e 6 dell'allegato 4/1 del Decreto Legislativo n. 118/2011; articolo 7 e sezione III della legge regionale n. 35/2001";

VISTA la DACR 11.11.2024 n. 100 "Nota di aggiornamento del Documento di economia e finanza regionale (DEFR) 2025 - 2027. Articolo 36 e paragrafi 4.1 e 6 dell'allegato 4/1 del decreto legislativo n. 118/2011; Articolo 7 e sezione III della Legge regionale n. 35/2001;

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

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

VISTA la DGR 21.05.2025 n. 567 "Assemblea ordinaria di Veneto Sviluppo S.p.A. del 26.05.2025";

VISTA la documentazione di bilancio chiuso al 31.12.2025 comprensiva della Relazione sulla gestione, la Relazione del Collegio Sindacale e la relazione della società di revisione di Veneto Innovazione S.p.A. e l'istruttoria di Veneto Sviluppo S.p.A. (**Allegato A**);

VISTA la Relazione sul governo societario di Veneto Innovazione S.p.A. (**Allegato B**);

VISTA la Relazione in merito all'aggiornamento e al funzionamento del Modello di organizzazione gestione e controllo (MOG) ex D.Lgs. n. 231/2001 di Veneto Innovazione S.p.A. (**Allegato C**);

VISTA la Relazione sul raggiungimento degli obiettivi di medio lungo termine (2025 - 2027) e programmati per l'esercizio 2025 corredata dai relativi pareri formulati dalle Strutture regionali competenti (**Allegato D**);

VISTI i pareri formulati dalle Strutture regionali committenti: Direzione Industria Artigianato Commercio Servizi ed Internazionalizzazione delle imprese (nota prot. n. 323589 del 10.06.2026), Direzione ICT, Agenda Digitale e SOS affidamento servizi e forniture ict (nota prot. n. 329305 dell'11.06.2026), Direzione Agroambiente, Programmazione e Gestione ittica e faunistico-venatoria (nota prot. n. 331284 del 11.06.2026) e Direzione Ricerca Innovazione e Competitività Energetica (nota prot. n. 330695 del 11.06.2026);

delibera

1. di approvare le premesse quale parte integrante e sostanziale del presente provvedimento;

2. di prendere atto della convocazione dell'Assemblea di Veneto Sviluppo S.p.A. che si terrà presso la sede legale della Società in Venezia - Marghera, Parco Scientifico Tecnologico Vega - Edificio Lybra - Via delle Industrie, 19/D, il giorno 17.06.2026, alle ore 14.30, anche in modalità audiovideoconferenza, per discutere e deliberare sul seguente:

   ORDINE DEL GIORNO

   - 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. presentazione ed approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2025, deliberazioni inerenti e conseguenti;
     2. giudizio circa il rispetto delle Direttive Regionali ex DGR Veneto n. 1351/24 e fissazione dell'obiettivo ai sensi dell'art. 19 co.5 del D.lgs. 175/2016;
     3. approvazione del budget economico annuale comprensivo della relazione programmatica annuale;
     4. presa d'atto della Relazione sul Governo Societario ai sensi dell'art. 6 del D.Lgs. 175/2016;
     5. relazione in merito all'aggiornamento ed al funzionamento del Modello di organizzazione gestione e controllo (MOG) ex D. Lgs. 231/01;
     6. rendicontazione in merito agli obiettivi di medio e lungo termine (2025 - 2027) e programmati per l'esercizio 2025, assegnati con la Nota di aggiornamento del Documento di Economia e Finanza Regionale (NADEFR) 2025 - 2027;
     7. 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. in relazione all'unico punto all'ordine del giorno, di dare indicazione a Veneto Sviluppo S.p.A. che parteciperà all'Assemblea di Veneto Innovazione S.p.A. convocata per il giorno 17.06.2026 alle ore 14.45:

   - in relazione al punto n. 1 all'o.d.g. dell'Assemblea di Veneto Innovazione S.p.A. "presentazione ed approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2025, deliberazioni inerenti e conseguenti", viste le relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione, le quali non formulano rilievi, nonché della relazione istruttoria condotta dalla controllante Veneto Sviluppo S.p.A., di approvare, nel suo complesso e per quanto a conoscenza del socio unico, il Bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2025, **Allegato A**, e la proposta dell'Amministratore Unico di destinare l'utile d'esercizio pari ad euro 90.177,89, per euro 4.508,90 a riserva legale e per euro 85.668,99 a riserva straordinaria, invitando nel contempo la Società a perseguire gli equilibri economico - finanziari, monitorandone

costantemente l'evoluzione;

- in relazione al punto n. 2 all'o.d.g. dell'Assemblea di Veneto Innovazione S.p.A. "giudizio circa il rispetto delle Direttive Regionali ex DGR Veneto n. 1351/24 e fissazione dell'obiettivo ai sensi dell'art. 19 co.5 del D.lgs. 175/2016":
    i. in merito al rispetto delle direttive regionali di cui alla L.R. n. 39/2013 e alla DGR n. 1351/2024, a cui si rimanda per ogni ulteriore dettaglio, di prendere atto di quanto dichiarato nei documenti di Bilancio, **Allegato A**;
    ii. di prendere atto di quanto rappresentato dalla Società in merito al rispetto dell'obiettivo di contenimento delle spese di funzionamento per l'esercizio 2025 assegnato con DGR n. 567/2025;
    iii. di fornire alla Veneto Innovazione S.p.A., quale obiettivo specifico di contenimento dei costi per l'esercizio 2026, condividendo la proposta avanzata dalla capogruppo, il limite massimo di spesa in un valore pari al 90 % del Valore della Produzione (voce A1) del Conto Economico redatto secondo i principi contabili italiani per le seguenti voci di costo del Conto Economico (B6 "Costi per acquisti", B7 "Costi per servizi", B8 "Costi per godimento di beni di terzi" e B14 "Oneri diversi di gestione");
- in relazione al punto n. 3 all'o.d.g. dell'Assemblea di Veneto Innovazione S.p.A. "approvazione del budget economico annuale comprensivo della relazione programmatica annuale", di rinviare il punto ad una successiva assemblea;
- in relazione al punto n. 4 all'o.d.g. dell'Assemblea di Veneto Innovazione S.p.A. "presa d'atto della Relazione sul Governo Societario ai sensi dell'art. 6 del D. Lgs. 175/2016", di prendere atto di quanto rappresentato da Veneto Innovazione S.p.A. con riferimento ai programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale (art. 6, comma 2 del D. Lgs. n. 175/2016) ed alle informazioni fornite sugli strumenti di governo societario integrativi (art. 6, commi 3 e 5 del D. Lgs. n. 175/2016) e nella Relazione di monitoraggio 2025 (**Allegato B**, parte integrante e sostanziale del presente provvedimento), e di quanto sarà eventualmente illustrato a Veneto Sviluppo S.p.A. nel corso dell'Assemblea, invitando la Società a monitorare costantemente la capacità delle aree di business di generare margini di profitto;
- in relazione al punto n. 5 all'o.d.g. dell'Assemblea di Veneto Innovazione S.p.A. "relazione in merito all'aggiornamento ed al funzionamento del Modello di organizzazione gestione e controllo (MOG) ex D. Lgs. 231/01", di prendere atto di quanto rappresentato da Veneto Innovazione S.p.A. in merito all'aggiornamento e al funzionamento del modello di organizzazione, gestione e controllo, **Allegato C**, e di quanto sarà eventualmente portato a conoscenza del socio unico Veneto Sviluppo S.p.A. nel corso dell'Assemblea;
- in relazione al punto n. 6 all'o.d.g. dell'Assemblea di Veneto Innovazione S.p.A. "rendicontazione in merito agli obiettivi di medio e lungo termine (2025 - 2027) e programmati per l'esercizio 2025, assegnati con la Nota di aggiornamento del Documento di Economia e Finanza Regionale (NADEFR) 2025 - 2027" di prendere atto della documentazione relativa alla rendicontazione degli obiettivi DEFR 2025 - 2027 conseguiti nell'anno 2025, e dei relativi pareri formulati dalle Strutture regionali competenti, **Allegato D**;
- in relazione al punto n. 7 all'o.d.g. dell'Assemblea di Veneto Innovazione S.p.A. "varie ed eventuali" di prendere atto di quanto verrà eventualmente rappresentato dalla Veneto Innovazione S.p.A.;

5. di incaricare la Direzione Partecipazioni Societarie ed Enti regionali di dare esecuzione al presente atto e di pubblicare, ai sensi dell'art. 19, comma 7 del D.lgs. n. 175/2016 e dell'art. 8 del D.lgs. n. 33/2013, la proposta di contenimento dei costi di funzionamento per l'esercizio 2025 nella Sezione "Amministrazione Trasparente" del sito internet della Regione;

6. di dare atto che la presente deliberazione non comporta spesa a carico del bilancio regionale;

7. di pubblicare il presente atto nel Bollettino ufficiale della Regione e nel sito internet regionale.