UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI MILANO

Universita' degli Studi di Milano
Delibere CDA
245/2016 del 08/11/2016
Classif. 6.11

ESTRATTO DAL VERBALE
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Martedì 28 giugno 2016

Il giorno 28 giugno 2016 – alle ore 14.30 – presso una sala del Rettorato – via Festa del Perdono, 7 – si è riunito il Consiglio di Amministrazione dell'Università degli Studi di Milano.

Sono presenti:

Prof. Gianluca Vago	- Rettore - Presidente
Prof.ssa Maria Daniela Candia	- Prorettore Vicario
Prof. Franco Cozzi	- Componente interno
Prof. Riccardo Ghidoni	- Componente interno
Prof.ssa Claudia Storti	- Componente interno
Prof. Stefano Simonetta	- Componente interno
Dott. Riccardo Galli	- Componente esterno
Sig. Andrea Maria Ceriani	- Rappresentante degli studenti
Sig. Paolo Pedotti	- Rappresentante degli studenti

Sono assenti giustificati il dott. Salvatore Bragantini, la dott.ssa Rosalba Casiraghi e la dott.ssa Fracesca Pasinelli.
La prof.ssa Claudia Storti interviene al termine della trattazione del punto 1 all'o.d.g..

Partecipano alla seduta:
Dott. Walter Bergamaschi, Direttore Generale – Segretario, assistito per le operazioni relative dalla dott.ssa Anna De Gaetano, Capo Area Affari istituzionali, internazionali e Formazione, dalla dott.ssa Donatella Fede e dalla dott.ssa Maria di Nardo.
Prof.ssa Chiara Tonelli, Prorettore delegata al Coordinamento e alla promozione della ricerca.
Prof.ssa Monica Diluca, Prorettore delegata all'Internazionalizzazione.
Prof. Giuseppe De Luca, Prorettore delegato alla Didattica.
Prof. Alessandro Boscati, Prorettore delegato al Personale e alle Politiche per il lavoro.
Prof. Claudio Gandolfi, Prorettore delegato al Trasferimento delle conoscenze (Knowledge Transfer)

Partecipa altresì alla seduta, per gli argomenti di competenza:
Arch. Peppino D'Andrea, Dirigente Direzione Patrimonio immobiliare.

...omissis...

4 - ATTI E CONTRATTI.

...omissis...

4/11 - Partecipazione in Spin off – Società Pharmafilm S.r.l. - Proponenti UNIMI: proff. Paola Minghetti, Luisa Montanari, Francesco Cilurzo afferenti al Dipartimento di Scienze farmaceutiche

Il Rettore ricorda che l'Università, come da proprio Regolamento per la creazione di Spin-off universitari adottato in attuazione dell'art. 2, comma 1 lett. e) n. 1, del D.Lgs. 297/1999 e dell'art. 11, comma 5, del D.M. 593/2000, intende favorire l'avvio di iniziative imprenditoriali, in contesti innovativi, per lo sfruttamento dei risultati della ricerca scientifica, anche allo scopo di ampliare le potenzialità del sistema della ricerca universitaria e di sviluppare nuove occasioni di formazione.

Il Rettore ricorda inoltre che l'art. 1, comma 611, della legge n. 190 del 23 dicembre 2014 (legge di stabilità 2015), al fine di assicurare il coordinamento della finanza pubblica, il contenimento della spesa, il buon andamento dell'azione amministrativa e la tutela della concorrenza e del mercato, ha imposto agli Enti pubblici, ivi comprese le Università, di avviare a partire dal 1° gennaio 2015 un processo di razionalizzazione delle partecipazioni societarie direttamente o indirettamente possedute, in modo da conseguire la riduzione delle stesse entro il 31 dicembre dello stesso anno.

Al fine di ottemperare a tale obbligo, il Consiglio di amministrazione, nella riunione dello scorso 30 giugno, ha approvato il Piano di razionalizzazione delle Società ed Enti partecipati dall'Ateneo, successivamente trasmesso alla competente Sezione regionale di controllo della Corte dei Conti e pubblicato sul sito internet istituzionale dell'Università.

Il Rettore ricorda ancora che con delibera in data 24 giugno 2003 il Consiglio di amministrazione ha autorizzato la costituzione dello Spin-off Pharmafilm S.r.l., costituitosi in data 21 luglio 2003 con il seguente assetto societario:

- Capitale sociale: € 10.000;
- Partecipanti:

PERSONE FISICHE:

	Cognome	Nome	Qualifica - Appartenenza	Quota di capitale sociale sottoscritta	%
1.	Minghetti	Paola	Professore ordinario - Dipartimento di Scienze Farmaceutiche	€ 2.250	22,5%
2.	Montanari	Luisa	Professore ordinario - Dipartimento di Scienze farmaceutiche	€ 2.250	22,5%
3.	Cilurzo	Francesco	Professore associato - Dipartimento di Scienze farmaceutiche	€ 2.250	22,5%

PERSONE GIURIDICHE:

	Ente pubblico	Sede	Quota di capitale sociale sottoscritta	%
1.	Università degli Studi di Milano	via Festa del Perdono, 7 - Milano	€ 1.000	10%
2.	Rofarma Italia S.r.l.	Strada Vigevanese, Località Barbattola Gaggiano (MI)	€ 2.250	22,5%

La Società è nata con l'obiettivo di sviluppare nuove tecnologie farmaceutiche finalizzate alla somministrazione di uno o più principi attivi.

Le relative attività hanno portato alla realizzazione e allo sviluppo di tre differenti tecnologie brevettate:

(i) film orali a rapida dissoluzione;
(ii) sistemi microparticellari bioadesivi;
(iii) matrice idrofila adesiva idonea allo sviluppo di cerotti transdermici.

Le attività della Società sono attualmente concentrate sulle seguenti tre tipologie di forme farmaceutiche:

1. *fast dissolving film*;
2. cerotti transdermici;
3. forme farmaceutiche mucoadesive.

Le attività legate ai brevetti e ai farmaci risultano ancora in larga misura in fase di sviluppo e sperimentazione, ma tutte le tecnologie sviluppate sono attualmente licenziate a diverse aziende che si stanno occupando delle varie fasi e che sosterranno gli investimenti finalizzati al mantenimento del portafoglio brevettuale.

Il sopra citato Piano di razionalizzazione prevedeva, nel caso in oggetto, che si rivalutasse la partecipazione dell'Ateneo prima della scadenza dei patti parasociali, prevista nel luglio 2016.

I patti parasociali vigenti tra i Soci e lo Statuto attualmente in essere stabiliscono tra l'altro che:

(i) l'Università è postergata rispetto agli altri Soci nella partecipazione alle perdite;
(ii) i patti parasociali si rinnovano ogni tre anni a meno che uno dei Soci non manifesti la volontà di sciogliersi da essi entro 6 mesi dal loro rinnovo; il prossimo rinnovo è previsto per il 20 luglio 2016. Secondo i suddetti patti, inoltre, i Soci si impegnano ad acquistare su semplice richiesta dell'Università le quote di partecipazione della stessa al verificarsi delle seguenti condizioni:

- situazioni che impongono un obbligo legale di ricapitalizzazione;
- fuoriuscite dalla compagine sociale dei Soci fondatori;
- termine della permanenza della sede della Società presso l'Università;
- scadenza dei patti parasociali.

Il Rettore evidenzia che la decisione in merito alla permanenza o meno nello Spin-off può essere assunta in base ad alcune considerazioni, quali:

- l'assenza di impegni economici per l'Ateneo nel caso di mantenimento della partecipazione;
- i possibili benefici economici, che si manifesteranno già tra il 2016 ed il 2017,
- la difficoltà nell'effettuare una corretta stima del valore della Societa, in considerazione del fatto che tutti i brevetti oggetto di valorizzazione non sono ancora arrivati sul mercato ma lo saranno in un futuro piuttosto prossimo.

Tutto ciò considerato, e alla luce di quanto previsto dallo Statuto e dai patti parasociali, Il Rettore propone di manentere la partecipazione dell'Ateneo nella Società, rivalutando l'opportunità di esercitare l'opzione di vendita tra tre anni, in concomitanza con la nuova scadenza dei predetti patti.

Il Consiglio di amministrazione, in accoglimento di quanto proposto dal Rettore, all'unanimità

delibera

di autorizzare la permanenza dell'Università nella Società Spin-off Pharmafilm S.r.l., rinviando la valutazione in merito all'esercizio dell'opzione di vendita delle quote di proporietà dell'Ateneo alla prossima scadenza dei relativi patti parasociali.

...omissis...

Esaurita la trattazione dell'o.d.g., il Presidente dichiara chiusa la seduta alle ore 19.00.

IL SEGRETARIO
(Dott. Walter Bergamaschi)
Dato oscurato nel rispetto della privacy

IL PRESIDENTE
(Prof. Gianluca Vago)
Dato oscurato nel rispetto della priv

Dato oscurato nel rispetto della privacy