



ESTRATTO DAL VERBALE
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
Martedì 20 dicembre 2016

Università degli Studi di Milano

Delibere CDA
151/2017 del 04/04/2017
Classif. 10.7



Il giorno 20 dicembre 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. Francesco Blasi	- Componente interno
Prof. Stefano Simonetta	- Componente interno
Prof.ssa Claudia Storti	- Componente interno
Dott.ssa Francesca Pasinelli	- Componente esterno
Dott.ssa Ursula Buchmeiser	- Componente esterno
Sig. Andrea Maria Ceriani	- Rappresentante degli studenti
Sig. Paolo Pedotti	- Rappresentante degli studenti

***Presiede la seduta per la trattazione dei punti 3/01, 3/02, 3/03, 3/04, 3/05, 3/06 e 3/07 all'o.d.g., discussi in apertura della riunione.

Il Rettore interviene al termine della trattazione del punto 3/07 all'o.d.g.

Il Sig. Andrea Maria Ceriani interviene al termine della trattazione del punto 3/11 all'o.d.g..

È assente giustificato il dott Salvatore Bragantini.

Assistono alla seduta, fino al punto 6/09 all'o.d.g., i membri del Collegio dei Revisori dei Conti:

- dott. Francesco Petronio, Presidente;
- dott. Renato Cambursano, componente;
- dott. Andrea Vassallo, componente.

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 e dalla dott.ssa Maria di Nardo.

Prof.ssa Chiara Tonelli, Prorettore delegata al Coordinamento e alla promozione della ricerca.

Prof. Giuseppe De Luca, Prorettore delegato alla Didattica.

Prof.ssa Monica Diluca, Prorettore delegata all'Internazionalizzazione.

Prof. Alessandro Boscati, Prorettore delegato al Personale e alle Politiche per il lavoro.

Prof. Claudio Gandolfi, Prorettore delegato al Trasferimento delle conoscenze (Knowledge Transfer).

...omissis...



4 - PROVVEDIMENTI PER I BREVETTI E SPIN-OFF.

...omissis...

4/07 - Spin off Newronika S.r.l.: aumento di capitale riservato agli investitori e piano di stock options. Proponente: prof. Alberto Priori.

Il Rettore ricorda che l'Università degli Studi di Milano, come da proprio Regolamento per la creazione di Spin-off universitari, 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.

Ciò premesso, il Rettore informa che il Consiglio di amministrazione della Società Newronika S.r.l., Spin-off dell'Ateneo, ai sensi dell'art. 2.8 dell'*Investment Agreement*, sottoscritto nel 2015, ha deliberato un ulteriore aumento di capitale, riservato agli investitori, dell'ammontare di circa € 500.000,00.

Questo investimento si è reso necessario per coprire i costi di una sperimentazione clinica mirante a valutare l'efficacia di un dispositivo esterno per la stimolazione adattativa su pazienti che già utilizzano il dispositivo impiantabile (non modulabile). Tale sperimentazione non era stata prevista e verrà svolta nel 2017 al fine di comparare sugli stessi pazienti la stimolazione convenzionale con quella adattabile.

L'obiettivo è raccogliere dati al fine di:

- o aumentare il valore dell'azienda, basato prevalentemente sugli *outcomes* clinici della aDBS (*adaptive Deep Brain Stimulation*)
- o ricavare dati necessari per il dimensionamento dello studio clinico con il dispositivo impiantabile.

L'utilizzo di dispositivi esterni per valutare l'efficacia di sistemi di neuro-modulazione invasiva è stato già adottato in altri studi.

Il protocollo e i centri clinici sono in fase di definizione: lo studio sarà multicentrico su almeno 20 pazienti, durerà 12 mesi e il suo avvio è previsto entro il secondo trimestre del 2017.

L'aumento di capitale, con sovrapprezzo, si articolerà in € 8.064,52 per capitale sociale ed € 491.935,48 per sovrapprezzo (capitale per € 1,00 e sovrapprezzo per € 61,00).

La compagine societaria, ad oggi, è così composta:

Socio	Valore nominale in Euro	%
Innogest SGR	14.516	25,64%
Atlante Ventures SGR	8.870	15,67%
F3F S.p.A.	3.226	5,70%
Priori Alberto (UNIMI)	5.100	9,01%
Rossi Lorenzo	4.800	8,48%
Fondazione IRCCS Policlinico	4.500	7,95%
Barbieri Sergio	3.000	5,30%
Marcegaglia Sara	2.100	3,71%
Università degli Studi di Milano	1.500	2,65%
Mrakic-Sposta Simona	1.200	2,12%
Foffani Guglielmo	1.200	2,12%
Cogiamanian Filippo	1.200	2,12%
Ferrucci Roberta	1.200	2,12%
Mameli Francesca	1.200	2,12%
Vergari Maurizio	600	1,06%
Locatelli Marco	600	1,06%
Caputo Elena	600	1,06%
Rampini Paolo	600	1,06%
Egidi Marcello	600	1,06%
Totale	56.612	100



UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI MILANO

L'aumento di capitale sarà strutturato come di seguito illustrato:

- Innogest SGR S.p.A., in nome e per conto di IPGest, aderirà per una quota pari al 54,55%, quota di capitale sociale pari a € 4.399,20 e sovrapprezzo pari a € 268.350,80;
- IMI Fondi Chiusi Società di Gestione del Risparmio S.p.A., in nome e per conto di Atlante Ventures, aderirà per una quota pari al 33,33%, quota di capitale sociale pari a € 2.687,90 e sovrapprezzo pari a € 163.962,10;
- F3F S.p.A. aderirà per una quota pari al 12,12%, quota di capitale sociale pari a € 977,42 e sovrapprezzo pari a € 59.622,58.

L'assetto societario successivo all'aumento di capitale sarà il seguente:

Socio	Valore nominale in Euro	%
Innogest SGR	18.914,94	29,25%
Atlante Ventures SGR	11.557,97	17,87%
F3F S.p.A.	4.203,61	6,50%
Priori Alberto (UNIMI)	5.100	7,89%
Rossi Lorenzo	4.800	7,42%
Fondazione IRCCS Policlinico	4.500	6,96%
Barbieri Sergio	3.000	4,64%
Marceglia Sara	2.100	3,25%
Università degli Studi di Milano	1.500	2,32%
Mrakic-Sposta Simona	1.200	1,86%
Foffani Guglielmo	1.200	1,86%
Cogiamanian Filippo	1.200	1,86%
Ferrucci Roberta	1.200	1,86%
Mameli Francesca	1.200	1,86%
Vergari Maurizio	600	0,93%
Locatelli Marco	600	0,93%
Caputo Elena	600	0,93%
Rampini Paolo	600	0,93%
Egidi Marcello	600	0,93%
Totale	64.677	100

In data 1° dicembre 2016 la Commissione Brevetti ha preso atto di quanto proposto.

In data 13 dicembre la Società ha inoltre comunicato l'intenzione di approvare il piano di *stock options* per alcune persone chiave, le cui caratteristiche principali rientravano già nell'accordo sottoscritto nel dicembre 2015; il piano sarà strutturato come di seguito illustrato:

- assegnatari di 4.406 opzioni:
 - Lorenzo Rossi (CEO): 1.258 opzioni assegnate;
 - Alberto Priori: 1.258 opzioni assegnate;
 - Laura Ferro: 315 opzioni assegnate;
 - Sergio Barbieri: 315 opzioni assegnate;
 - Sara Renata Marceglia: 315 opzioni assegnate;
 - Manuela Rosa: 315 opzioni assegnate;
 - Mattia Arlotti: 315 opzioni assegnate;
 - Paolo Rampini: 315 Opzioni assegnate;

per un totale di 4.406 opzioni.

Inoltre 1.884 opzioni potranno essere assegnate a uno o più nuovi beneficiari individuati dal Consiglio di amministrazione della Società.



UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI MILANO

Il totale delle opzioni assegnate assomma a € 6.290, pari al 9,73% del capitale sociale deliberato.

Le opzioni assegnate matureranno alla data del 1° gennaio 2017, 1° gennaio 2018, 1° gennaio 2019 e 1° gennaio 2020, nella misura del 25% per ciascuna data, a condizione che, in corrispondenza di tale data:

- (a) il beneficiario abbia continuato ad avere un rapporto con la Società;
- (b) siano stati raggiunti gli obiettivi minimi (se previsti);
- (c) non si sia verificato un evento di decadenza (cessazione del rapporto di lavoro o simili).

In caso di esercizio dell'opzione, ciascun beneficiario avrà il diritto di sottoscrivere una quota del valore nominale pari a € 1,00 per ciascuna opzione esercitabile, effettuando un conferimento dell'importo di € 62,00.

Il Consiglio di amministrazione prende atto.

...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 privacy