



## **ESTRATTO DAL VERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

**Martedì 19 dicembre 2023**

Il giorno 19 dicembre 2023, alle ore 14.30, si è riunito il Consiglio di amministrazione dell'Università degli Studi di Milano, regolarmente convocato con nota prot. n. 135851/23 del 14 dicembre 2023.

La riunione si è svolta sia in presenza, presso la Sala Consiglio del Rettorato, via Festa del Perdono n.7, Milano, sia in forma telematica mediante l'utilizzo da remoto della piattaforma Teams di Microsoft, ai sensi del Regolamento transitorio sulle modalità di svolgimento telematico delle sedute degli Organi collegiali di Ateneo.

### **Sono presenti:**

Prof. Elio Franzini	Rettore – Presidente	<i>In presenza</i>
Prof.ssa Maria Pia Abbracchio	Prorettrice Vicaria con delega alla Ricerca e innovazione	<i>In presenza</i>
Prof. Francesco Blasi	Componente interno docente	<i>In presenza</i>
Prof. Marco Giuliani	Componente interno docente	<i>Da remoto</i>
Prof. Stefano Poli	Componente interno docente	<i>In presenza</i>
Prof.ssa Chiara Tenella Sillani	Componente interna docente	<i>In presenza</i>
Dott.ssa Marina Tavassi	Componente esterna	<i>In presenza</i>
Dott. Ferruccio Capelli	Componente esterno	<i>In presenza</i>
Dott.ssa Silvia Panigone	Componente esterna	<i>Da remoto</i>
Dott. Andrea Cerini	Componente interno PTAB	<i>In presenza</i>
Sig.ra Elisabetta Catherine Giampaoli	Rappresentante degli studenti	<i>In presenza</i>
Sig. Tommaso Bertacco	Rappresentante degli studenti	<i>Da remoto</i>

### **Assistono alla seduta:**

Dott.ssa Luisa Motolese, Presidente del Collegio dei Revisori dei Conti.

Dott. Luigi De Paola, componente del Collegio dei Revisori dei Conti.

Dott. Nicola Di Lascio, componente del Collegio dei Revisori dei Conti, in collegamento da remoto, il quale lascia la seduta al termine della trattazione del punto 6.1 all'o.d.g.

### **Partecipano alla seduta:**

Dott. Roberto Conte, Direttore Generale – Segretario, assistito per le operazioni relative dalla dott.ssa Antonella Esposito, dalla dott.ssa Maria di Nardo e dalla dott.ssa Livia Longhitano.

Prof.ssa Marina Brambilla, Prorettrice delegata alla Programmazione e all'organizzazione dei servizi per la didattica, gli studenti e il personale.

Prof.ssa Maria Elisa D'Amico, Prorettrice delegata a Legalità, trasparenza e parità di diritti.

Prof.ssa Marina Carini, Prorettrice delegata a terza missione, attività culturali e impatto sociale.

Prof.ssa Marisa Porrini, Prorettrice delegata alla Didattica.

### **Partecipano altresì alla seduta:**

Dott.ssa Tiziana Manfredi, Dirigente responsabile della Direzione Contabilità, bilancio e programmazione finanziaria.

Dott.ssa Paola Galimberti, Dirigente responsabile della Direzione Performance, assicurazione qualità, valutazione e politiche di open science, limitatamente alla trattazione dei punti 3.5 e 3.6 all'o.d.g.

Prof. Stefano Bocchi, Delegato per lo Sviluppo del progetto "Minerva 2030: la Statale e lo Sviluppo Sostenibile", limitatamente alla trattazione del punto 3.6 all'o.d.g.



Dott.ssa Olimpia Garlaschi, Responsabile dell'Unità di Staff di II livello Qualità dell'amministrazione e controllo dei processi, limitatamente alla trattazione del punto 3.9 all'o.d.g.

Dott. Roberto Tiezzi, Dirigente responsabile della Direzione Innovazione e valorizzazione delle conoscenze, in collegamento da remoto, limitatamente alla trattazione del macropunto 7 all'o.d.g.

Dott.ssa Daniela Falcinelli, Responsabile delegata della Direzione Organizzazione e sviluppo risorse umane, in collegamento da remoto, limitatamente alla trattazione del punto 3.4, del macropunto 8 e del punto 9.1 all'o.d.g.

Dott. Marco Silva, Responsabile dell'Ufficio Programmazione e gestione del personale docente, in collegamento da remoto, limitatamente alla trattazione del macropunto 8 all'o.d.g.

Dott.ssa Manuela Romeo, Responsabile del Settore Procedure concorsuali personale docente e TAB, in collegamento da remoto, limitatamente alla trattazione del punto 9.1 all'o.d.g.

### **Interviene dopo l'inizio della seduta:**

Dott.ssa Marina Tavassi, nel corso della trattazione del punto 2 all'o.d.g.

### **Lasciano anticipatamente la seduta:**

Dott.ssa Silvia Panigone, al termine della trattazione del punto 10.8 all'o.d.g.

Dott. Ferruccio Capelli, al termine della trattazione del punto 11.1 all'o.d.g.

Dott.ssa Marina Tavassi, al termine della trattazione del punto 8.5 all'o.d.g., esaminato subito dopo il punto 13.1.

\*\*\*

Per omogeneità di trattazione, il punto 8.5 è esaminato subito dopo il punto 13.1.

\*\*\*

...omissis...



## 7. INNOVAZIONE E TERZA MISSIONE.

...omissis...

### 7.2 Proposta di accordo di investimento con fondi derivanti dall'European Innovation Council, conseguente revisione di statuto e accordi derivanti (Direzione Innovazione e valorizzazione delle conoscenze – Ufficio Imprenditorialità e Spin-Off).

Su invito del Rettore, prende la parola la prof.ssa Abbracchio, Prorettrice Vicaria con delega a Ricerca e innovazione, la quale ricorda che il Consiglio di amministrazione nella seduta del 24 giugno 2008, ha autorizzato la costituzione dello spin off universitario Newronika S.r.l., costituitosi il 27 novembre 2008.

Si ricorda che a seguito di diversi round di investimento e aumenti di capitale, sono entrati nella compagine societaria diversi investitori e la compagine societaria e le quote dell'Ateneo si sono modificate:

- Nel 2015 i fondi Innogest SGR e IMI Fondi Chiusi SGR. A seguito di tale operazione la quota di UNIMI pari al 5% è stata diluita al 2,6%. L'accordo di investimento e lo statuto originariamente siglati in data 23 dicembre 2015 sono stati modificati, successivamente, altre due volte, con l'accordo di tutti i soci, per far entrare nella compagine societaria F3F S.p.A..
- Nel 2016 lo Spin-off Newronika ha deliberato un nuovo aumento di capitale di € 500.000,00 riservato ai soci investitori ai sensi dell'art. 2.8 dell'Investment Agreement sottoscritto nel 2015, che ha comportato un'ulteriore diluizione della quota societaria detenuta da UNIMI per il valore di 2,32%, e di cui il Consiglio di amministrazione di Ateneo ha preso atto nella seduta del 20 dicembre 2016.
- Nel 2017 l'Assemblea dei soci di Newronika ha approvato un'ulteriore operazione di aumento di capitale sociale riservato agli investitori per un ammontare di € 2.400.000.00, la cui conseguenza è stata la diluizione della quota di UNIMI fino al valore attuale del 1,26%; il Consiglio di amministrazione di Ateneo, nella seduta del 28 novembre 2017, ha preso atto delle delibere assunte.
- Nell'Aprile 2018 è subentrato Indaco SGR a IMI Fondi Chiusi SGR nella gestione del Fondo Atlante Ventures.
- Nel Luglio 2019 Newronika ha deliberato un'operazione di aumento di capitale, subordinatamente al verificarsi dell'efficacia della trasformazione in S.p.a. contestualmente deliberata, da parte dei Soci Investitori del primo round (Innogest SGR, Indaco e F3F) e dei nuovi soci (Omnes Capital e Wille AG) per un ammontare di € 7.2 milioni. L'Università di Milano ha rinunciato al diritto di sottoscrivere tale aumento di capitale, pertanto la sua quota si è ulteriormente diluita arrivando allo 0,79%.
- Nel 2021 è stato deliberato un aumento di capitale a servizio dei finanziamenti convertibili sottoscritti alla cui sottoscrizione l'Ateneo ha rinunciato, diluendo la propria quota allo 0,66%.
- Nel 2023 la società ha emesso degli strumenti finanziari partecipativi denominati "SFP Newronika 2023", convertibili in azioni della società, da offrire in opzione ai soci, e per l'inoptato a terzi, a pagamento, al prezzo di complessivi massimi Euro 5.000.000.

La compagine societaria e il capitale sociale nominale di Newronika risultano ad oggi così composti:

Socio	Valore nominale (€)	%
INNOGEST SGR	81.569,93 €	36,02
INDACO SGR S.P.A.	58.542,52 €	25,85
F3F S.P.A.	14.295,91 €	6,31
WILLE AG	12.772,28 €	5,64



## UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI MILANO

OMNES CAPITAL	10.550,68 €	4,66
OMNES CAPITAL	7.866,74 €	3,47
OMNES CAPITAL	5.521,13 €	2,44
TNBT CAPITAL	5.311,56 €	2,35
PRIORI ALBERTO	5.100,00 €	2,25
ROSSI LORENZO	4.800,00 €	2,12
FONDAZIONE IRCCS CA' GRANDA- OSPEDALE MAGGIORE POLICLINICO	4.500,00 €	1,99
BARBIERI SERGIO	3.000,00 €	1,32
MARCEGLIA SARA RENATA FRANCESCA	2.100,00 €	0,93
<b>UNIVERSITA' DEGLI STUDI DI MILANO</b>	<b>1.500,00 €</b>	<b>0,66</b>
COGIAMANIAN FILIPPO MARIA	1.200,00 €	0,53
FOFFANI GUGLIELMO	1.200,00 €	0,53
FERRUCCI ROBERTA	1.200,00 €	0,53
MAMELI FRANCESCA CECILIA	1.200,00 €	0,53
MRAKIC SPOSTA SIMONA	1.200,00 €	0,53
CAPUTO ELENA	600,00 €	0,26
EGIDI MARCELLO GIACOMO DARIO	600,00 €	0,26
LOCATELLI MARCO	600,00 €	0,26
RAMPINI PAOLO MARIA	600,00 €	0,26
VERGARI MAURIZIO	600,00 €	0,26
<b>Totale</b>	<b>226.430,75 €</b>	<b>100</b>

Si ricorda inoltre che Newronika risulta licenziataria della famiglia brevettuale con priorità IT n. MI2005A002061, dal titolo "Apparecchiatura per il trattamento di disturbi neurologici mediante stimolazione cerebrale cronica adattativa retroazionata da biopotenziali locali", di titolarità 50 % Università degli Studi di Milano, 50% Fondazione IRCCS –Ospedale Maggiore Policlinico di Milano.

Inoltre, a seguito di una manifestazione di interesse nei confronti della Società e della famiglia brevettuale di cui è licenziataria da parte di due fondi di investimento, Innogest e Atlante, l'Università, la Fondazione Policlinico e Newronika hanno sottoscritto due contratti aventi a oggetto il brevetto e in particolare:

- 1) Contratto di licenza esclusiva dei due enti contitolari a favore della Società, stipulato il 04.11.2015, che contempla:
  - Mantenimento famiglia brevettuale
  - Royalty del 3% sui proventi futuri
- 2) Preliminare di vendita della famiglia brevettuale, stipulato il 11.11.2015, che, qualora si manifesti un acquirente interessato ad acquisire la totalità o la maggioranza delle quote dello Spin Off prevede due ipotesi alternative:
  - Potenziale acquirente può subentrare nella licenza
  - A seguito di esplicita richiesta da parte del potenziale acquirente le parti si impegnano a concludere la cessione della famiglia di brevetti.

### A) Investimento European Innovation Council

Newronika ha comunicato di aver ricevuto conferma di finanziamento per il progetto "Alphadbs – ID No. 1901866802", presentato nell'ambito del European Innovation Council Accelerator Program. In particolare, l'European Innovation Council opera attraverso il l'EIC Fund, una società di investimento (société d'investissement à capital variable – fonds d'investissement alternatif réservé, SICAV-RAIF), ed erogherà il finanziamento nei seguenti termini:

1. Emissione di un prestito obbligazionario denominato "Prestito Obbligazionario Convertibile Newronika 2023-2024" per complessivi massimi nominali Euro 2.000.000, convertibile ai sensi dell'art. 2420-bis, comma 1, c.c., in Azioni, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, c.c..



- a. La conversione del prestito obbligazionario in azioni avviene secondo quanto previsto dall'art. 5 del regolamento del "Prestito Obbligazionario Convertibile Newronika 2023-2024", documento messo a disposizione dei Consiglieri unitamente alla presente delibera e conservato agli atti dell'Amministrazione
- b. Gli obblighi e le condizioni sono dettagliati agli artt. 2 e 3 del Subscription Agreement messo a disposizione dei Consiglieri unitamente alla presente delibera e conservato agli atti dell'Amministrazione

In conseguenza di tale investimento ci sarà anche un aumento del capitale sociale ai sensi dell'art. 2420-bis, comma 2, c.c., per complessivi massimi nominali Euro 22.000, mediante emissione di massime n. 2.200.000 nuove azioni di categoria "A-5" a servizio della conversione del "Prestito Obbligazionario Convertibile Newronika 2023-2024".

Le clausole del vigente statuto vengono quindi così modificate:

- Sono inserite nello Statuto le azioni A5 (azioni di categoria A5), che rientrano tra le "Azioni Privilegiate", di cui vengono specificati i diritti attribuiti ai detentori.
- È inserito l'aumento di capitale di euro 22.000,00, da attuare mediante emissione di massime n. 2.200.000 Azioni di Compendio Bond, a servizio della conversione del prestito obbligazionario convertibile denominato "Prestito Obbligazionario Convertibile Newronika S.p.A. 2023-2024", con termine finale per la sottoscrizione il 31 gennaio 2025.
- Viene prevista, per i detentori di azioni A5, la facoltà di nominare un consigliere di amministrazione aggiuntivo (il numero massimo di consiglieri può quindi essere 7), nel caso in cui essi detengano tante Azioni A5 rappresentative almeno del 10% del capitale sociale della Società o comunque almeno pari al 5% ad esito di operazioni dilutive.
- L'art. 25 viene integrato con le azioni redimibili applicabili alle azioni di categoria A5.

Considerato che quanto sopra esposto deriva da un'attività negoziale con l'EIC che garantirebbe quindi la prima tranche di investimento sotto forma di prestito obbligazionario da € 2.000.000,00 che sarà seguita da una seconda tranche di investimento in Equity da € 6.500.000,00 per un totale di € 8.500.000,00 si ritiene opportuno procedere con l'accettare le condizioni sopra riportate.

Il Consiglio di amministrazione, udito quanto sopra esposto, all'unanimità

**delibera**

di approvare l'investimento relativo al prestito denominato "Prestito Obbligazionario Convertibile Newronika 2023-2024" alle condizioni riportate in premessa e le modifiche allo Statuto Societario, conferendo mandato al Rettore di compiere ogni atto necessario ed opportuno per la sua formalizzazione e per la sua esecuzione.

Il Consiglio di amministrazione, inoltre, all'unanimità

**delibera**

di conferire procura speciale a Lothar Krinke, C.F. KRNLHR62H19Z112P, Amministratore Delegato della Società Newronika, affinché proceda alla finalizzazione e sottoscrizione del Subscription Agreement subordinatamente all'approvazione da parte dell'assemblea dei soci della Società Newronika del Prestito Obbligazionario Newronika S.p.A. 2023-2024 e del rispettivo regolamento e compia ogni ulteriore atto e/o negozio ritenuto necessario a tal fine.



# UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI MILANO

...omissis...

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

**IL SEGRETARIO**  
**(Dott. Roberto Conte)**

*°F.to Roberto Conte\**

**IL PRESIDENTE**  
**(Prof. Elio Franzini)**

*F.to Elio Franzini\**

*\* Firmato digitalmente ai sensi del D.lgs. 82/2005*