



ESTRATTO ANTICIPATO DAL VERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Martedì 2 dicembre 2025

Il giorno 2 dicembre 2025, alle ore 14.30, si è riunito in seduta ordinaria il Consiglio di amministrazione dell'Università degli Studi di Milano, regolarmente convocato con nota protocollo n. 142591 del 27.11.2025.

Al termine dello svolgimento della seduta plenaria, alle ore 18.25, il Consiglio di amministrazione ha proseguito i propri lavori in composizione ristretta, senza la partecipazione della componente studentesca.

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.ssa Marina Marzia Brambilla | Rettrice – Presidente | <i>In presenza</i> |
| Prof. Giovanni Onida | Prorettore Vicario | <i>In presenza</i> |
| Prof. Gian Vincenzo Zuccotti | Componente interno docente | <i>In presenza</i> |
| Prof. Marco Giuliani | Componente interno docente | <i>In presenza</i> |
| Prof.ssa Maria Teresa Carinci | Componente interna docente | <i>In presenza</i> |
| Prof. Stefano Poli | Componente interno docente | <i>In presenza</i> |
| Dott.ssa Augusta Celada | Componente esterna | <i>In presenza</i> |
| Dott. Ferruccio Capelli | Componente esterno | <i>In presenza</i> |
| Dott. Andrea Cerini | Componente interno PTAB | <i>In presenza</i> |
| Sig. Giacomo Pangrazzi | Rappresentante degli studenti | <i>Da remoto</i> |
| Sig. Daniele Anselmi | Rappresentante degli studenti | <i>In presenza</i> |

Assistono alla seduta:

Dott. Francesco Petronio, Presidente del Collegio dei Revisori dei Conti, il quale lascia la seduta al termine della trattazione del punto 4 all'o.d.g., *Da remoto*

Dott. Luigi De Paola, Componente del Collegio dei Revisori dei Conti, il quale interviene nel corso della trattazione del punto 4 all'odg e lascia la seduta nel corso della trattazione del punto 7.1 all'odg,

Da remoto

Partecipano alla seduta:

Dott. Angelo Casertano, Direttore Generale – Segretario, assistito per le relative operazioni:
dalla Dott.ssa Antonella Esposito, Dirigente responsabile Direzione Affari Istituzionali;
dalla Dott.ssa Maria di Nardo, Responsabile Ufficio Rapporti con gli Organi di governo e Regolamenti;
dalla Dott.ssa Alina Bovi, Funzionaria Ufficio Rapporti con gli Organi di governo e Regolamenti.
Dott.ssa Tiziana Manfredi, Direttrice Generale Vicaria, *da remoto*.

Prof. Alessandro Banterle, Prorettore delegato allo Sviluppo sostenibile e alla transizione ecologica.

Prof. Gian Battista Bischetti, Prorettore delegato alla Realizzazione del Campus dell'Università Statale a Mind.

Prof.ssa Paola Catenaccio, Prorettrice delegata all'Internazionalizzazione.

Prof. Francesco Blasi, Prorettore delegato ai Rapporti con il sistema sanitario.



Prof.ssa Silvana Castano, Prorettrice delegata alla Transizione digitale e Intelligenza Artificiale.

Prof. Mauro Di Giancamillo, Prorettore delegato all'Edilizia universitaria, patrimonio architettonico e assicurazione della qualità.

Prof. Carlo Fiorio, Prorettore delegato alle Politiche di sostenibilità di bilancio.

Prof.ssa Chiara Torre, Prorettrice delegata alla Didattica.

Dott. Antonino Malaspina, Responsabile del Settore Bilancio e programmazione finanziaria, fino al termine della trattazione del macro punto 5 all'o.d.g.

Dott.ssa Anna Luisa Caterina, Dirigente Responsabile della direzione trattamenti economici e lavoro autonomo, fino al termine della trattazione del macro punto 6 all'o.d.g.

Dott.ssa Daniela Bagnati Responsabile dell'Ufficio di Supporto al sistema AQ d'Ateneo, performance e valutazione, limitatamente alla trattazione del macro punto 5 all'o.d.g.

Dott.ssa Tiziana Morocutti, Dirigente Responsabile della Direzione Servizio Bibliotecario d'Ateneo, limitatamente alla trattazione del macro punto 6 all'o.d.g. *Da remoto*

Dott. Cesare Merluzzi, Responsabile del Settore Progettazione, limitatamente alla trattazione del macro punto 6 all'odg. *Da remoto*

Dott.ssa Daniela Scaccia, Responsabile delegata della Direzione ICT, limitatamente alla trattazione del macro punto 6 all'odg. *Da remoto*

Dott.ssa Daniela Falcinelli, Responsabile delegata della Direzione Organizzazione e sviluppo risorse umane, limitatamente alla trattazione del macro punto 7 all'o.d.g.

Dott. Roberto Tiezzi, Dirigente responsabile della Direzione Innovazione e valorizzazione delle conoscenze, limitatamente alla trattazione del macro punto 9 all'odg, *Da remoto*

Dott.ssa Katia Paola Elena Righini, Responsabile del Settore Formazione di terzo livello e relazioni internazionali, limitatamente alla trattazione del macro punto 12 all'o.d.g. *Da remoto*

Dott.ssa Manuela Elisabetta Tresoldi, Coordinatrice dell'Avvocatura, limitatamente alla seduta ristretta. *Da remoto*

È assente giustificata:

Dott.ssa Silvia Panigone.

Lasciano anticipatamente la riunione:

Dott. Ferruccio Capelli, nel corso della trattazione del punto 6.1 all'o.d.g.

Sig. Giacomo Pangrazzi, al termine della trattazione del punto 13 all'o.d.g. della seduta plenaria.

Sig. Daniele Anselmi, al termine della trattazione del punto 13 all'o.d.g. della seduta plenaria.



9. INNOVAZIONE E TERZA MISSIONE.

...omissis...

9.7 Piano operativo di razionalizzazione delle società e enti partecipati dall'Università - comunicazione sugli adempimenti previsti dall'art. 20 del testo unico in materia di società e partecipazioni pubbliche (Direzione Innovazione e Valorizzazione delle Conoscenze, Direzione Contabilità Bilancio e Programmazione Finanziaria, Direzione Servizi per la Ricerca).

Il Dott. Tiezzi ricorda che il Consiglio di amministrazione nella seduta del 30 giugno 2015 ha approvato il "Piano di razionalizzazione delle società e enti partecipati dall'Ateneo", tenendo conto dell'analisi effettuata su 38 società ed enti partecipati dall'Ateneo, specificatamente in Spin off, Società consortili, Consorzi con e senza partecipazione e Fondazioni di partecipazione. Tale piano è stato trasmesso alla competente sezione regionale di controllo della Corte dei Conti e pubblicato sul sito internet.

In data 17 dicembre 2024, il Consiglio ha dato atto delle azioni intraprese in attuazione del richiamato Piano di razionalizzazione e dei risultati conseguiti al 31 dicembre 2023, come di seguito sintetizzato:

| Partecipazioni attive | Dato al 30/6/2015 Primo piano di razionalizzazione | Risultato al 31/12/2023 |
|----------------------------------|---|-------------------------|
| Spin - off (società di capitali) | 10 | 4 |
| Società consortili | 1 | 2 |
| Fondazione universitaria | 0 | 1 |
| Consorzio con partecipazione | 16 | 6 |
| Fondazioni di partecipazione | 5 | 8 |
| Associazioni con partecipazione | - | 3 |

L'art. 20 del decreto legislativo 19 agosto 2016, n. 175 (Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica) dispone che ai fini della revisione periodica cui le amministrazioni sono chiamate ad ottemperare annualmente, le stesse devono effettuare con proprio provvedimento un'analisi dell'assetto complessivo delle società in cui detengono partecipazioni dirette o indirette.

Di seguito si riporta la situazione delle partecipazioni societarie possedute dall'Ateneo al 31.12.2024 con alcune note di aggiornamento alla data della presente delibera.

| SOCIETA' CONSORTILI | | |
|---------------------|--------------------|---|
| | DENOMINAZIONE | Situazione al 31/12/2024 |
| 1 | CEFRIEL S.c.a r.l. | Il Cda, nelle sedute del 30 giugno 2015 e del 21 luglio 2015, ha deliberato la cessione delle quote. Alla data della presente delibera non è stato ancora individuato un acquirente. Prosegue l'interlocuzione con i soci per concretizzare la cessione delle quote dell'Ateneo, che proseguirà per tutto il 2025 o comunque fino a quando non verrà trovato un accordo per la cessione a un altro socio o a terzi. La società al 31.12.2024 presenta una perdita di esercizio di 67.831,00 € |
| 2 | MUSA S.c.a r.l. | La società, costituita allo scopo di attuare l'"Ecosistema dell'innovazione", così come definito nell'avviso pubblico n. |



| | | |
|--|--|---|
| | | <p>3277 del 30 dicembre 2021 del MUR, nel 2024 ha definito la struttura organizzativa e le modalità di gestione dell'Hub. Il 9 dicembre 2024 la Società ha ricevuto dal M.U.R. l'importo di € 33.000.000 a titolo di rimborso delle spese sostenute e rendicontate per le attività svolte per l'implementazione del progetto "Musa". A fronte di tale importo e degli anticipi pregressi, la Società ha provveduto a distribuire agli Spoke che ne hanno fatto richiesta gli importi spettanti a titolo di acconto sui progetti. Il patrimonio netto al 31.12.2024 ammonta a 1.394.868 €. Essendo MUSA un Ecosistema dell'Innovazione finanziato dal Ministero dell'Università e della Ricerca nell'ambito del Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza, con durata al 31.12.2050, l'Ateneo non intende cedere la propria quota di partecipazione.</p> |
|--|--|---|

| SPIN OFF | | |
|----------|-------------------|--|
| | DENOMINAZIONE | Situazione al 31/12/2024 |
| 1 | Pharmafilm S.r.l. | <p>L'Ateneo, considerando l'andamento economico finanziario positivo (utile di € 83.592,00 e valore della produzione di € 428.037), per il 2024 ha mantenuto la propria quota di partecipazione. A fine 2024 tuttavia è iniziata una fase di riflessione in merito, sia in ragione dell'offerta, da parte dei soci di Pharmafilm, di rilevare la quota dell'Ateneo (10%) sia della scadenza (nel 2025 e nel 2031) dei due brevetti di cui la società si avvale per il proprio business.</p> <p>In seguito alle riflessioni interne e alle interlocuzioni avute con gli altri soci della spin-off riguardo alla cessione delle quote detenute dall'Ateneo, considerata congrua l'offerta da parte della società Pharmafilm di fissare il prezzo del pacchetto azionario di Unimi al valore di € 42.000,00, il Consiglio di Amministrazione in data 25.3.2025 ha deliberato di cedere la quota societaria dell'Università degli Studi di Milano alla stessa società Pharmafilm, nel rispetto del parere favorevole espresso dalla commissione brevetti nella seduta del 5 marzo 2025.</p> |
| 2 | Newronika S.r.l. | <p>Nel corso dell'esercizio 2024 la società ha continuato lo sviluppo del sistema AlphaDBS, in vista dell'ottenimento del marchio CE e dell'inizio di fondamentali trial clinici negli USA.</p> <p>In seguito alla firma, nel marzo 2023, di un accordo di sovvenzione da 2,5 milioni di euro con il programma "Grant first" dell'acceleratore dell'European Innovation Council (EIC), Newronika nel 2024 è riuscita ad attrarre con successo ulteriori 2,0 milioni di euro di finanziamenti azionari dal programma EIC Accelerator. Nel corso dell'anno inoltre la società ha attratto l'interesse del Fondo Enea Tech and Biomedical Foundation, che ha deciso di co-investire insieme a Innogest SGR S.p.A, Indaco Venture Partners SGR S.p.A., Indaco Venture Partners SGR S.p.A, F3F S.p.A., TNBT Capital, con un primo round pari a circa € 13.000.000, da concludersi entro il 31.12.2024 e un successivo pari a € 15.000.000 nel 2025. Il primo round è avvenuto attraverso aumenti di capitale con sovrapprezzo e conversione di strumenti finanziari a debito.</p> <p>Data la situazione di investimenti in corso e il valore acquisito dalla società, non si rileva la necessità di una cessione delle quote dell'Ateneo.</p> |



| | | |
|---|------------------|---|
| 3 | Mooncloud S.r.l. | Il 19 dicembre 2023 il CdA ha deliberato la cessione delle quote di Unimi alla stessa società Mooncloud S.r.l., cogliendo l'opportunità di uscire dal capitale sociale di Moon Cloud Srl in pareggio rispetto all'investimento iniziale (815,00 €). Tale cessione è avvenuta il 9/1/2024, da tale data l'Ateneo non è più socio della spin-off MoonCloud. |
| 4 | Checkmab S.r.l. | <p>Nel 2024, la situazione di crescita dell'azienda e l'accordo con Boehringer Ingelheim si sono concretizzate con due eventi di dividendo dei proventi, nel mese di maggio e luglio 2024.</p> <p>Data la situazione di forte crescita della società e i risultati ottenuti non si rileva la necessità di una cessione delle quote dell'Ateneo</p> |

ALTRE PARTECIPAZIONI

| | DENOMINAZIONE | Situazione al 31/12/2023 |
|---|------------------|---|
| 1 | Fondazione UNIMI | <p>L'Ateneo è socio fondatore e unico ente controllante di Fondazione UniMI che, sino al 2022, a sua volta controllava il 100% della società Filarete Servizi S.r.l. Nell'anno 2021 si sono svolte le attività prodromiche per rendere operativa la dismissione di Filarete Servizi: richiesta di interpello presentata all'agenzia delle entrate riguardo alla neutralità fiscale di una possibile fusione tra Fondazione Unimi e Filarete Servizi, con risposta positiva da parte dell'Agenzia delle Entrate sulla neutralità della fusione. Il Consiglio di Amministrazione di Fondazione Unimi essendo in scadenza a fine 2021, ha rimandato al nuovo consiglio le decisioni in merito, nell'anno 2022, l'operazione di fusione è stata portata a conclusione e pertanto Filarete Servizi S.r.l. ha cessato di esistere</p> <p>Nell'anno 2024, Fondazione Unimi ha continuato ad operare come realtà unica, perseguendo gli obiettivi del piano industriale 2020-2024.</p> <p>Per quanto concerne l'esercizio 2025, in data 18 febbraio 2025 il Consiglio di amministrazione dell'Ateneo, a seguito di approfondite riflessioni e ritenendo di poter internalizzare le competenze oggi devolute alla Fondazione, ha ritenuto cessati i presupposti per la prosecuzione del rapporto istituzionale sviluppato con Fondazione e ha di conseguenza invitato il Consiglio di amministrazione della stessa a porre in discussione, nella prima seduta utile, la propria messa in liquidazione.</p> <p>Nel corso della seduta del 28 febbraio 2025, approvato il bilancio consuntivo, il Consiglio di amministrazione della Fondazione ha recepito le indicazioni dell'Ateneo rinviando a successiva apposita seduta, alla presenza del Notaio, la liquidazione della stessa che veniva infatti deliberata in data 5 marzo 2025.</p> <p>La liquidazione e la nomina del liquidatore è stata successivamente approvata dal Consiglio di amministrazione dell'Ateneo nella seduta del 25 marzo 2025 e il relativo provvedimento è stato successivamente iscritto al Registro delle Imprese.</p> |



Si specifica inoltre che al 31/12/2024 l'Ateneo partecipa inoltre ai seguenti Consorzi, Associazioni e Fondazioni:

Consorzi con partecipazione:

- ICON Consorzio Italian Culture on the Net
- INSTM Consorzio Interuniversitario Nazionale per la scienza e Tecnologia dei Materiali
- Consorzio CINECA Consorzio Interuniversitario per il Calcolo Automatico dell'Italia Nord Orientale
- Consorzio CINI Consorzio Interuniversitario Nazionale di Informatica
- Consorzio Interuniversitario Almalaurea
- Consorzio CISIA Consorzio interuniversitario Sistemi integrati per l'accesso

Associazioni con partecipazione:

- Associazione Culturale Centro Studi Riccardo Massa
- Associazione MeglioMilano
- Associazione "Cluster Lombardo Scienze della Vita"
- Associazione "Cluster Agrifood Nazionale - CL.A.N."
- Associazione "Cluster Alta Tecnologia Agrifood Lombardia" Acronimo "Cat.AI"
- Associazione "Cluster Lombardy Green Chemistry Association (LGCA)"
- PNI Cube Rete Nazionale degli Incubatori Nazionali e delle Start Cup Competition
- Netval – Network per la valorizzazione della ricerca pubblica

Fondazioni di partecipazione:

- SEMM Fondazione Scuola Europea Medicina Molecolare
- FONDAZIONE CHANGES - Cultural Heritage Active Innovation for Sustainable Society (PNRR)
- FONDAZIONE SERICS - Security and Rights in CyberSpace (PNRR)
- FONDAZIONE ONFOODS (PNRR)
- FONDAZIONE INF-ACT - Basic and Translational Research Actions addressing Unmet Needs on Emerging Infectious Diseases (PNRR)
- FONDAZIONE AGRITECH - Centro Nazionale di Ricerca per le tecnologie dell'agricoltura (PNRR)
- FONDAZIONE "Centro Nazionale di Ricerca "Sviluppo di terapia genica e farmaci con tecnologia a RNA"" (PNRR)
- BEIC Fondazione Biblioteca Europea Informazione e Cultura

In merito alla Fondazione BEIC, si ricorda che nella relazione degli Ispettori MEF, redatta a seguito di verifica amministrativo contabile effettuata presso l'Università nel 2018, viene data la seguente indicazione: *"...alla luce dei dati (di bilancio) esposti, tenuto conto dei valori economici negativi evidenziatisi, gli scriventi ritengono che siano venute meno le condizioni di convenienza economica ed opportunità di mantenimento della partecipazione"*.

Il Consiglio di amministrazione, nella seduta del 17 dicembre 2019, aveva tuttavia ritenuto, visto il permanere dell'interesse dell'Ateneo quale fondatore della predetta Fondazione, di mantenere la propria partecipazione, a condizione però di rafforzare il ruolo dell'Università nelle attività della stessa Fondazione intervenendo in maniera più attiva e proattiva nelle scelte politiche e gestionali.

Per tale motivo si sospese ogni determinazione in merito al recesso, dando mandato all'Amministrazione di avviare una fase istruttoria e di interlocuzione con la Fondazione allo scopo di verificare il sussistere dell'interesse a proseguire le relazioni tra Università e Fondazione con un



innovato ruolo dell'Ateneo. Questa fase avrebbe dovuto concludersi entro il 31.12.2020. Il Consiglio di amministrazione del 20 dicembre 2020 – anche in considerazione delle difficoltà affrontate dall'Ateneo per la gestione dell'emergenza pandemica - aveva deliberato in merito allo sviluppo di un supplemento di istruttoria relativa alla Fondazione BEIC, al fine di avere tutte le informazioni necessarie per giungere entro l'anno 2021 alle deliberazioni conseguenti.

Nel corso del 2021, tuttavia, i nuovi scenari aperti con l'avvio delle iniziative legate al PNRR e del progetto di riqualificazione dell'area di Città Studi, che include l'obiettivo strategico di creare un "Campus Beni culturali", avevano indotto un ripensamento delle prospettive di coinvolgimento della Fondazione BEIC, sia alla luce delle nuove interlocuzioni sviluppate con il Comune di Milano, al fine di meglio valorizzare il sistema bibliotecario dell'area metropolitana, sia per perseguire gli obiettivi di valorizzazione del patrimonio culturale dell'Ateneo, inseriti del nuovo Piano Strategico 2022-24.

Con delibera del Consiglio di amministrazione del 20.12.2022, aveva determinato di dar corso ad una nuova istruttoria al fine di raccogliere tutte le informazioni necessarie per giungere alle deliberazioni in merito alle scelte politiche e gestionali.

Le verifiche condotte durante il 2022 hanno messo in evidenza che il bilancio della Fondazione al 31.12.2022, stilato secondo i criteri delle società di capitali, per quanto compatibili con le attività di Fondazione, ha evidenziato un avanzo pari a 1.540 Euro.

Si segnala che nel mese di gennaio 2023 il Consiglio di indirizzo della Fondazione ha deliberato di procedere ad una modifica statutaria al fine di stabilire che gli Organi della Fondazione possano rimanere in carica fino al 31.12.2027 per consentire la continuità amministrativa della fondazione durante l'avvio del progetto sulla BEIC fisica.

Tenuto conto delle valutazioni condotte sulla rilevanza civica della BEIC, si è ritenuto opportuno considerare il mantenimento nella Fondazione anche per l'anno 2024.

Nel mese di Ottobre 2024 con nota prot. n.124010 del 28.10.2024 Fondazione BEIC, su mandato del Consiglio di indirizzo del 17.10.2024, ha richiesto ai suoi soci un contributo finanziario aggiuntivo per far fronte alle spese di mantenimento della Fondazione stessa.

la Rettrice ha informato Fondazione BEIC circa l'impossibilità per l'Ateneo di far fronte a tale richiesta, riservandosi ulteriori valutazioni circa il permanere dell'interesse dell'Ateneo rispetto alle attività di Fondazione, unitamente ad una più approfondita riflessione con gli Organi di Governo rispetto all'attuale situazione di grave tensione economico finanziaria, confermata anche nel verbale del Collegio dei revisori della stessa Fondazione, in cui si sono evidenziate condizioni di "non continuità aziendale", a meno di rifinanziamenti importanti. Considerato che, sulla base dell'art. 13 dello statuto di Fondazione BEIC è possibile per i Fondatori e per i Partecipanti recedere in ogni momento dalla Fondazione, fermo restando il dovere di adempimento delle obbligazioni assunte e preso atto che agli uffici non risultano obbligazioni pendenti da parte dell'Ateneo in base a quanto previsto dal suo ruolo di Fondatore, valutato che il mantenimento della partecipazione non è più rispondente alle linee strategiche di Ateneo delineate del Piano strategico di Ateneo 2025-2030 il Consiglio di amministrazione dell'ateneo ha deliberato di non mantenere la partecipazione in Fondazione BEIC, in data 25 febbraio 2025.



Nella seguente tabella viene riportato il dato numerico delle partecipazioni attive al 31.12.2024:

| Partecipazioni attive | Dato al 30/6/2015 Primo piano di razionalizzazione | Risultato al 31/12/2024 |
|----------------------------------|---|-------------------------|
| Spin - off (società di capitali) | 10 | 3 |
| Società consortili | 1 | 2 |
| Fondazione universitaria | 0 | 1 |
| Consorzio con partecipazione | 16 | 6 |
| Fondazioni di partecipazione | 5 | 8 |
| Associazioni con partecipazione | - | 3 |

Nel corso del 2025/26 sarà fatto un ulteriore approfondimento sulla base di una mappatura interna
Il Consiglio di amministrazione, udito quanto esposto

prende atto

della necessità di provvedere agli adempimenti previsti dall'art. 20 del D.lgs. 175/2016 (Testo Unico in materia di società e partecipazioni pubbliche) in relazione al Piano operativo di razionalizzazione delle società e enti partecipati dall'Università degli Studi di Milano al 31 dicembre 2024, fornendo le relative comunicazioni alle competenti Autorità di controllo, entro i termini di legge.

...omissis...

Esaurita la trattazione dell'O.d.g., la Presidente dichiara chiusa la seduta alle ore 18.43.

IL SEGRETARIO
(Dott. Angelo Casertano)

*F.to Angelo Casertano**

LA PRESIDENTE
(Prof.ssa Marina Marzia Brambilla)

*F.to *Marina Marzia Brambilla*

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