



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)

IL PRESIDENTE
(Prof. Gianluca Vago)