



SAPIENZA
UNIVERSITÀ DI ROMA

Consiglio di
Amministrazione

Seduta del

10 MAG. 2011

Nell'anno **duemilaundici**, addì **10 maggio** alle ore **15.45**, presso l'Aula degli Organi Collegiali, si è riunito il Consiglio di Amministrazione, convocato con nota rettorale prot. n. 0031512 del 05.05.2011, per l'esame e la discussione degli argomenti iscritti al seguente ordine del giorno:

..... **OMISSIS**

Sono presenti: il **rettore**, prof. Luigi Frati; il **prorettore**, prof. Francesco Avallone; i consiglieri: dott.ssa Francesca Pasinelli, prof. Aldo Laganà, prof. Giorgio Graziani, prof. Massimo Moscarini (entra alle ore 16.05), prof. Maurizio Saponara (entra alle ore 16.05), prof. Antonio Mussino, prof. Maurizio Barbieri, prof.ssa Roberta Calvano, prof. Marco Merafina, prof. Marco Biffoni (entra alle ore 16.00), dott. Roberto Ligia (entra alle ore 15.55), sig. Sandro Mauceri, sig. Marco Cavallo, sig.ra Paola De Nigris Urbani, dott. Matteo Fanelli, dott. Pietro Lucchetti, dott. Paolo Maniglio (entra alle ore 16.15), sig. Gianfranco Morrone, sig. Giuseppe Romano; il **direttore generale**, Carlo Musto D'Amore, che assume le funzioni di segretario.

Il **presidente**, constatata l'esistenza del numero legale, dichiara l'adunanza validamente costituita e apre la seduta.

..... **OMISSIS**

D. 115/11

Spin off

13/2



Consiglio di
Amministrazione

Seduta del

11 0 MAG. 2011

UFFICIO VAL. R.S. e INNOVAZIONE
Settore Trasferimento Tecnologico e Spin Off
Il Responsabile
(dott. Daniele ACCIONI)

SPIN OFF "SISTeMA S.r.l." - RINUNCIA AL DIRITTO DI PRELAZIONE.

Il Presidente presenta al Consiglio di Amministrazione la seguente relazione predisposta dal Settore Trasferimento Tecnologico e Spin Off dell'Ufficio Valorizzazione Ricerca Scientifica e Innovazione.

Si ricorda che questo Consesso, con delibera del 28.07.2009, ha approvato la proposta di costituzione della società di Spin-off universitario denominata "SISTeMA" (Soluzioni per l'Ingegneria dei Sistemi di Trasporto e l'infoMobilitA), nella configurazione giuridica di S.r.l., presentata dai proff.ri Guido Gentile e Natale Papola.

L'obbiettivo dello Spin-off è quello di fornire Soluzioni Software per l'Ingegneria dei Sistemi di Trasporto e l'infoMobilitA', tramite lo sviluppo di prodotti e servizi software basati su approcci metodologici innovativi e tecnologie all'avanguardia.

In tale ottica, lo Spin-off è volto a produrre e commercializzare tipologie di servizi e prodotti software classificate in base alla funzione di pianificazione, gestione e monitoraggio della mobilità di veicoli, persone e merci, rivolgendosi principalmente a tre categorie di soggetti quali: Enti preposti a sovrintendere alla mobilità stessa, aziende di trasporto e aziende private fornitrici di prodotti e servizi che implementano sistemi e software per l'ingegneria dei trasporti, l'infomobilità e l'informazione geografica.

Tale Spin-off, è stato costituito in data 09.11.09, con la sottoscrizione di un capitale sociale di € 100.000,00 (centomila) ripartito secondo la seguente compagine:

- Università "La Sapienza" : 10,0 % (10.000,00 €)
 - prof. Guido Gentile (prof. Associato)* : 37,5 % (37.500,00 €)
 - prof. Natale Papola (prof. in quiescenza) : 5,0 % (5.000,00 €)
 - dott. Ing. Lorenzo Meschini : 37,5 % (37.500,00 €)
 - Società PTV Planung Transport Verkehr AG : 10,0 % (10.000,00 €)
- (* personale universitario).

Pertanto, la partecipazione dell'Università degli Studi di Roma "La Sapienza" allo Spin off in questione è pari al 10% (€ 10.000,00).

Si porta a conoscenza di questo Consesso che, con nota del 04.03.11, il prof. Guido Gentile e il dott. ing. Lorenzo Meschini hanno entrambi manifestato la loro volontà di vendere al socio "PTV Planung Transport Verkehr AG" - partner industriale dello Spin off - che intende acquistarle, le loro rispettive quote nella misura del 20,5% delle stesse dai medesimi singolarmente finora possedute, al prezzo di € 23.000,00 (ventitremila/00) ciascuna, contestualmente e reciprocamente rinunciando ad esercitare il proprio diritto di prelazione, ai sensi dell'art. 6 dello Statuto sociale di tale Spin off.

Tale operazione di cessione quote è coerente con gli obiettivi strategici di sviluppo e ricapitalizzazione individuati nel piano industriale sancito con l'accordo denominato "General Agreements For The New Setup Of SISTeMA S.r.l." - accluso, in forma di abstract in italiano, alla suddetta nota del 04.03.11, quale parte integrante alla presente - e riferito al periodo 2010-2014; tale

PERVENUTO IL
- 5 MAG. 2011
RIP. V - SETT. III



Consiglio di
Amministrazione

Seduta del

11 0 MAG. 2011

UFFICIO VAL. R.S. e INNOVAZIONE
Settore Trasferimenti Tecnologico e Spin Off

Il Responsabile

(dott. Daniele ~~MEZZONI~~)

uw

R

accordo è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione di "SISTeMA S.r.l." il 27.10.10 e in pari data comunicato all'assemblea dei soci del medesimo spin off e siglato dalle parti interessate.

Esso prevede, nel dettaglio, per il periodo considerato, le seguenti azioni strategiche:

- a) la cessione di quote da parte dei soci Gentile e Meschini come descritto sopra e il contestuale acquisto delle stesse da parte del socio PTV;
- b) il versamento da parte dei suddetti soci Gentile e Meschini di parte del ricavato di detta cessione pari a € 18.000,00 ciascuno (per un totale complessivo di € 36.000,00) a favore di Sistema S.r.l. a fondo perduto a titolo di riserva di capitale;
- c) il trasferimento definitivo a favore di SISTeMA dei diritti d'autore sul software detenuti dai soci Gentile e Meschini inerenti la struttura portante della tecnologia "Optima", piattaforma gestionale delle attività implementate dall'impresa;
- d) La subconcessione da parte di SISTeMA dei succitati diritti software a PTV a fronte di un corrispettivo pari a € 200.000,00 l'anno per due anni con possibilità di rinnovo;
- e) l'acquisizione da parte di PTV di ulteriori servizi di consulenza forniti da SISTeMA per un importo minimo di € 50.000,00 annui per cinque anni;
- f) la conservazione, da parte del prof. Gentile, della carica di Presidente del Cd.A. di SISTeMA;
- g) la committenza, da parte di PTV a Sapienza, di un contratto di ricerca biennale di importo pari a € 50.000,00 nel campo della simulazione e controllo in tempo reale del traffico;
- h) la vendita, al completamento delle pratiche di successione, della quota del 5% del capitale sociale, già detenuta dal compianto prof. Papola da parte degli eredi del medesimo ai soci Gentile e Meschini che le acquireranno pro-quota (2,5% ognuno).

Per effetto delle operazioni, il nuovo assetto societario risulterà il seguente:

- Università "La Sapienza"	: 10,0 % (10.000,00 €)
- prof. Guido Gentile (prof. Associato)*	: 19,5 % (19.500,00 €)
- dott. Ing. Lorenzo Meschini	: 19,5 % (19.500,00 €)
- Società PTV Planung Transport Verkehr AG	: 51,0% (51.000,00 €)

Di conseguenza, questa Università è chiamata, con il presente atto, ad esercitare, o meno, il diritto di prelazione spettante pro-quota sulle partecipazioni sociali dello Spin off offerte in vendita dai soci Lorenzo Meschini e Guido Gentile al socio "PTV" e pari al 20,5% ciascuna per € 23.000,00 cadauna, così come espressamente previsto dall'art. 6 dello Statuto sociale di "SISTeMA".

Per l'effetto, al fine di favorire l'attuazione delle azioni imprenditoriali sopra descritte, ed in coerenza con gli obiettivi di promozione di imprese nascenti dalla ricerca, che questo Ateneo persegue, si propone la rinuncia a tale diritto di prelazione.

Infine, si fa presente che il Comitato Spin off dell'Università, nella propria seduta del 24.03.2011, al termine di approfondita discussione, ha



Consiglio di
Amministrazione

Seduta del

10 MAG. 2011

espresso all'unanimità il proprio parere favorevole in merito alla rinuncia del diritto di prelazione spettante a Sapienza sull'acquisto delle quote sociali "liberate" da parte dei soci dello Spin off "SISTeMA S.r.l.", Meschini e Gentile.

Per quanto riguarda tutti gli altri aspetti dell'iniziativa rimangono fermi i termini già approvati nella seduta del 28.07.2009.

Allegati parte integrante:

- Nota del 04.03.11 di comunicazione cessione quote dei soci Lorenzo Meschini e Guido Gentile;
- Abstract dell'accordo denominato "General Agreements For The New Setup Of SISTeMA S.r.l.";
- Estratto del verbale del Comitato Spin off del 24.03.2011.

Allegati in visione:

- estratto della delibera del Consiglio di Amministrazione del 28.07.09.

UFFICIO VAL. R.S. e INNOVAZIONE
Settore Trasferimenti Tecnologici e Spin Off

Il Responsabile

(dott. Daniele ACCIARI)

Uw

Q



..... O M I S S I S

Consiglio di
Amministrazione

DELIBERAZIONE N. 115/11

IL CONSIGLIO

Seduta del

11 0 MAG. 2011

- Letta la relazione istruttoria;
- Visto lo Statuto dell'Università degli Studi di Roma "La Sapienza";
- Visto il Regolamento per l'Amministrazione, la Finanza, la Contabilità dell'Ateneo;
- Visto il Regolamento per la Costituzione di Spin Off e la partecipazione del personale universitario alle attività dello stesso, emanato con D.R. n. 429 del 28.09.06;
- Vista la propria precedente delibera del 28.07.09, con la quale è stata approvata la proposta di costituzione dello spin-off universitario denominato "SISTeMA" nella forma giuridica di S.r.l.;
- Considerato che i soci Lorenzo Meschini e Guido Gentile, con apposita nota del 04.03.2011, hanno comunicato all'Università degli Studi di Roma "La Sapienza" l'intenzione di cedere parte (pari al 20,5%) dell'intera quota (pari al 37,5%) di capitale sociale di "SISTeMA" da essi singolarmente posseduta, al prezzo di € 23.000,00 ciascuna, a mezzo atto di alienazione a titolo di compravendita;
- Considerato altresì che il piano industriale sancito con l'accordo di cui in premessa, sottoscritto tra i suddetti soci e denominato "General Agreements For The New Setup Of SISTeMA S.r.l.", appare opportuno e coerente nel favorire l'attuazione delle azioni imprenditoriali scaturenti dagli obiettivi strategici di sviluppo e ricapitalizzazione di tale Spin off;
- Considerato inoltre che l'Università degli Studi di Roma "La Sapienza", in conseguenza della predetta comunicazione, è quindi chiamata ad esprimersi in merito all'esercizio o meno del diritto di prelazione, spettante pro-quota, sulle partecipazioni al capitale sociale della società di Spin-off offerte in cessione;
- Visto il verbale del Comitato Spin off dell'Ateneo del 24.03.2011, con il quale tale Organo ha espresso all'unanimità parere favorevole in merito alla rinuncia del diritto di prelazione spettante a Sapienza sull'acquisto delle quote sociali "liberate" da parte dei soci dello Spin off "SISTeMA S.r.l.", Meschini e Gentile;
- Considerato quanto emerso nel corso del dibattito;
- Presenti e votanti n. 21: a maggioranza con i n. 20 voti favorevoli espressi nelle forme di legge dal rettore, dal prorettore, dal direttore generale e dai consiglieri: Pasinelli, Barbieri, Biffoni, Calvano, Cavallo, Graziani, Laganà, Ligia, Mauceri, Merafina, Moscarini, Saponara, Fanelli, Lucchetti, Maniglio, Morrone, Romano e con la sola astensione del consigliere De Nigris Urbani



DELIBERA

Consiglio di
Amministrazione

Seduta del

- **di esercitare il diritto di prelazione sulle quote del 41,00% (€ 46.000,00) su un capitale sociale complessivo di € 100.000,00 in tal misura offerte complessivamente in vendita da Lorenzo Meschini e Guido Gentile, soci della società di spin off universitario "SISTeMA" S.r.l.**

11 0 MAG. 2011

Letto, approvato seduta stante per la sola parte dispositiva.

IL SEGRETARIO
Carlo Musto D'Amore

IL PRESIDENTE
Luigi Frati

..... O M I S S I S

UVRSI

A soci della SISTeMA - Soluzioni per l'Ingegneria dei Sistemi di Trasporto e l'Infomobilità s.r.l.

Università degli Studi di Roma La Sapienza
Piazzale Aldo Moro, 5 - 00185 ROMA

Università degli Studi di Roma
"La Sapienza"
Amministrazione Centrale

ENTRATA
prot. n. 0000070
del 04/02/2011
classif. 1070

I sottoscritti:

- Lorenzo Meschini, nato a Roma il 15.06.1976 ed ivi residente, CF MSCLNZ76H15H501P, socio al 37,5%
- Guido Gentile, nato a Roma il 24.09.1971 ed ivi residente, CF GNTGDU71P24H501X, socio al 37,5%

della società SISTeMA - Soluzioni per l'Ingegneria dei Sistemi di Trasporto e l'Infomobilità s.r.l. (in breve SISTeMA s.r.l.), con sede in Roma, Lungotevere Portuense 158, PIA e CF 10693001009,

facendo seguito all'accordo denominato General Agreements For The New Setup Of SISTeMA sri, approvato dal Consiglio di Amministrazione della SISTeMA s.r.l. in data 27.10.2010, comunicato all'Assemblea dei Soci della SISTeMA s.r.l. in data 27.10.2010, e successivamente siglato dalle parti interessate, fra cui i sottoscritti, in data 27.10.2010,

ed ai sensi dell'Articolo 6 dello Statuto di SISTeMA s.r.l.

COMUNICANO

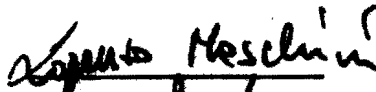
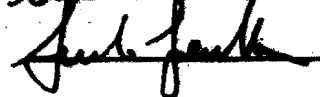
1. la propria volontà di vendere al socio PTV Planung Transport Verkehr AG, che intende acquistarle al prezzo dichiarato di seguito, le seguenti quote della società SISTeMA s.r.l. da essi possedute:
 - Lorenzo Meschini: 20,5% (venti/5 percento) al prezzo di Euro 23000 (ventitremila/00);
 - Guido Gentile: 20,5% (venti/5 percento) al prezzo di Euro 23000 (ventitremila/00);
2. la rinuncia al proprio diritto di prelazione, ai sensi dell'Articolo 6 dello Statuto di SISTeMA s.r.l., rispetto alle quote vendute dagli altri soci;
3. che, ai sensi dell'accordo sopra citato, la vendita delle quote di cui sopra è soggetta alle seguenti condizioni:
 - i soci Lorenzo Meschini e Guido Gentile verseranno parte del ricavato della vendita di cui sopra, pari a 18.000 € ciascuno per un totale di 36.000 €, a SISTeMA s.r.l. a titolo di finanziamento a fondo perduto come riserva di capitale;
 - l'acquirente o gli acquirenti verseranno a SISTeMA s.r.l., a titolo di finanziamento a fondo perduto come riserva di capitale, un importo pari a 36.000 €.

Roma, 28.02.2011

In Fede,

Lorenzo Meschini

Guido Gentile



SISTeMA srl - Piano Strategico 2010-2014

Obiettivi

- Rendere SISTeMA il principale sviluppatore di tecnologie per l'ITS (Intelligent Transport Systems) nell'ambito del gruppo PTV.
- Finalizzare il trasferimento tecnologico, iniziato con la creazione dello spin-off, completando il processo di industrializzazione dei relativi prodotti.
- Distribuire tali soluzioni tecnologiche a livello mondiale attraverso la rete PTV.
- Incrementare la collaborazione fra SISTeMA e Sapienza per effettuare ricerca nell'ambito dei sistemi ITS.

Azioni

1. PTV acquisterà durante il 2010 dagli altri soci le seguenti quote societarie al valore indicato:
 - a. Natale Papola 5.0% (price: 10000 €);
 - b. Lorenzo Maschini 18.0% (price: 18000 €);
 - c. Guido Gentile 18.0% (price: 18000 €);
2. Contestualmente, i soci Maschini e Gentile versano il ricavato della vendita di cui sopra (per un totale di 36.000 €) a SISTeMA srl sottoforma di finanziamento a fondo perduto come riserva di capitale; inoltre, PTV AG versa ulteriori 36.000 € a SISTeMA srl sottoforma di finanziamento a fondo perduto come riserva di capitale.
3. Allo stesso tempo, Guido Gentile and Lorenzo Maschini trasferiranno definitivamente e per sempre a SISTeMA srl tutti i diritti relativi ai seguenti software, che costituiscono la struttura portante della tecnologia OPTIMA:
 - a. TMB (Transportation Model Builder);
 - b. DUE (Dynamic User Equilibriums);
 - c. GLTM (General Link Transmission Model);
 - d. SDNL (Sequential Dynamic Network Loading);
 - e. VehicleTracker;
 - f. TOSCA (Timing Optimization under Spillback Congestion along Arterials).
4. SISTeMA fornirà a PTV una licenza d'uso del software di cui sopra al prezzo stabilito di 200.000 € per due anni (2011, 2012). Sulla base di tale licenza, PTV sarà il rivenditore esclusivo della tecnologia OPTIMA nel mondo, con l'esclusione dell'Italia. Tale contratto sarà tacitamente rinnovato per ulteriori due anni (2013, 2014), se nessuna delle parti interessate ne metterà in discussione l'ammontare con richiesta scritta motivata con almeno sei mesi di anticipo sulla scadenza.
5. PTV acquisterà ulteriori servizi di consulenza da SISTeMA per un importo minimo di 50.000 € l'anno per cinque anni (2010, 2011, 2012, 2013, 2014). Per l'anno 2010 tale importo è stabilito pari a 100.000 €. Il costo per giorno uomo per tali attività sarà: 300 € nel 2010, 300 € nel 2011, 350 € nel 2012, 400 € nel 2013, 450 € nel 2014.
6. Il contratto esistente che regola l'uso del software sviluppati da Gentile e Maschini (inclusi quelli menzionati in precedenza), e le royalties corrispondenti, resterà valido.

SISTeMA srl - Piano Strategico 2010-2014

- 7. Nei prossimi 5 anni (2010, 2011, 2012, 2013, 2014) Guido Gentile resterà Presidente del Consiglio di Amministrazione, mentre Lorenzo Maschini resterà Membro del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato. Dal 2015, se e quando i soci decideranno di non confermare tali ruoli, Gentile e Maschini potranno individualmente esercitare un'opzione di vendita delle proprie quote a PTV, fatti salvi i diritti di prelazione garantiti dallo statuto di SISTeMA agli altri soci. Il valore di cessione delle quote sarà stabilito da un valutatore esterno, se le parti interessate non saranno in grado di definire un accordo su di esso.**
- 8. SISTeMA srl commissionerà alla Sapienza un contratto di ricerca biennale per un importo pari a 50.000 € nel campo della simulazione e controllo in tempo reale del traffico.**

Risultati

- 1. Il nuovo assetto societario sarà il seguente:**

a. PTV AG	51.0%
b. Lorenzo Maschini	19.5%
c. Guido Gentile	19.5%
d. Sapienza	10.0%
- 2. La quota universitaria (Sapienza + Gentile) risulterà pari al 29.5%.**
- 3. SISTeMA srl riceverà finanziamenti a fondo perduto in riserve di capitale per 72.000 €**
- 4. SISTeMA srl risulterà proprietaria del software che costituiscono la tecnologia OPTIMA**
- 5. SISTeMA srl riceverà entro il 2012 da PTV AG un minimo di 400.000 € sottoforma di Royalties per lo sfruttamento da parte di PTV della tecnologia OPTIMA, e 100.000 € sottoforma di lavoro commissionato.**
- 6. SISTeMA srl commissionerà alla Sapienza un contratto di ricerca biennale per un importo pari a 50.000 €.**



UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI ROMA "LA SAPIENZA"

U.V.R.S.I.

VERBALE DEL COMITATO SPIN OFF riunione del 24 marzo 2011

Il giorno 24 marzo 2011, alle ore 10,00, presso la Sala delle Lauree del Dipartimento di Fisica (piano I) è convocata la riunione del Comitato Spin Off.

Presenti: proff.ri Luigi Toro, Chiara Petrioli, Bruno Botta, Gianni Orlandi, Giancarlo Ruocco, Teodoro Valente, l'Ing. Pasquale Iannuzzo invitato a partecipare come esperto esterno e il Coordinatore dell'U.V.R.S.I. dott.ssa Sabrina Luccarini.

Funzionario verbalizzante: dott. Daniele Riccioni.

Assente Giustificato: Prof. Daniele Umberto Santosuono

La riunione del Comitato è stata convocata con il seguente ordine del giorno:

1. spin-off Sistema Srl: valutazione piano industriale e rinuncia al diritto di prelazione spettante a Sapienza;
2. proposta di ingresso della Sapienza nella società di spin-off esterno denominata Calipso Srl: primo proponente prof. Gugliemetti;
3. spin-off Unibiomedica Srl - resoconto sulle criticità societarie: valutazioni conseguenti;
4. riforma Gelmini e spin-off: valutazioni proposte da avanzare al Ministero per la definizione dei contenuti inerenti i provvedimenti attuativi della legge 240/2010;
5. varie ed eventuali.

.....*omissis*.....

1. spin off Sistema Srl: valutazione piano industriale e rinuncia al diritto di prelazione spettante a Sapienza.

Si rammenta che Sistema srl è una Spin Off già costituita ed operativa dal 2009. Si valuta il piano industriale presentato dalla società e denominato "General Agreement For The New Setup Of SISTeMA S.r.l." dove vengono descritte le principali azioni strategiche nel breve-medio periodo (2010-2014).

Tale piano prevede una nuova riconfigurazione della compagine sociale e più precisamente, vista la volontà dei soci Meschini e Gentile di cedere parte delle proprie quote, prevede un sostanziale aumento della propria partecipazione da parte della società tedesca PTV Planung Transport Verkehr AG (Partner industriale) che arriverebbe a detenere il 51% della Spin Off a fronte del 10% attuale. Si prende atto che tale piano industriale è stato già approvato dal Consiglio di Amministrazione della Sistema srl il 27.10.10 e comunicato nella stessa data all'assemblea dei soci, dove anche il socio Sapienza era presente.

Si apre una discussione dove si evidenziano le peculiarità del piano industriale e le azioni strategiche prospettate, e si rileva che sono volte allo sviluppo del business e ad una sempre maggiore internazionalizzazione. Si prende atto che tale piano sembra coerente con gli obiettivi dell'Ateneo, volti a favorire la crescita autonoma e indipendente delle spin off. Considerato che Sapienza non ha interesse ad aumentare la partecipazione al Capitale Sociale di un'azienda, seppur nata nel contesto universitario, poiché non ha tra i propri fini quello di "controllare" la società per indirizzarne la strategia, bensì quello di incentivare l'imprenditorialità innovativa in ambito accademico. Si prende atto inoltre, che la quota di partecipazione di Sapienza al capitale sociale della spin off rimane immutata (10%), dunque tali azioni non avrebbero conseguenze in termini di governance e di assetti sociali in riferimento alla futura tutela degli interessi dell'Università.

Infine, la Dott.ssa Luccarini rileva che in presenza di risorse limitate, riferendosi alla contrazione dei fondi - attuale e previsionale - relativi al Bilancio Universitario, sembrerebbe inopportuno destinare maggiori risorse su una iniziativa già avviata negando ad altre potenziali iniziative di spin off la possibilità di essere avviate.

Per tutti questi motivi, formali e sostanziali, al termine della discussione, il Comitato, esprime all'unanimità parere favorevole in merito alla rinuncia del diritto di prelazione spettante a Sapienza sull'acquisto delle quote azionarie "liberate" da parte dei soci della Spin Off Sistema S.r.l., Meschini e Gentile.

Non essendoci null'altro da discutere, alle ore 12.00 la riunione viene sciolta.

Letto, approvato e sottoscritto seduta stante.

f.to Il Presidente

prof. Luigi Toro



f.to il Funzionario verbalizzante

dott. Daniele Riccioni