



SAPIENZA
UNIVERSITÀ DI ROMA

Consiglio di
Amministrazione

Seduta del

29 SET. 2015

Nell'anno **duemilaquindici**, addì **29 settembre** alle ore **16.00**, presso il **Salone di rappresentanza**, si è riunito il Consiglio di Amministrazione, convocato con nota rettorale prot. n. 0061078 del 24.09.2015 e integrato con note prot. n. 0061927 del 29.09.2015 e prot. n. 0062052 del 29.09.2015 per l'esame e la discussione degli argomenti iscritti al seguente ordine del giorno:

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

Sono presenti: il **rettore**, prof. Eugenio Gaudio; il **prorettore**, prof. Renato Masiani; i consiglieri: prof.ssa Antonella Polimeni, prof. Maurizio Barbieri, prof. Bartolomeo Azzaro, prof. Michel Gras, sig. Domenico Di Simone, dott.ssa Angelina Chiaranza, sig. Luca Lucchetti, sig.ra Federica Di Pietro e il **direttore generale** Carlo Musto D'Amore, che assume le funzioni di segretario.

Assiste per il Collegio dei Revisori dei Conti: dott.ssa Alessandra De Marco.

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

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

Di 307/15
Spia off
13.3



29 SET. 2015

SPIN OFF "OVER SPA": ADDENDUM AI PATTI PARASOCIALI.

Il Presidente presenta al Consiglio di Amministrazione la seguente relazione predisposta dal Settore Spin Off e Start Up dell'Ufficio Valorizzazione e Trasferimento Tecnologico dell'Area Supporto alla Ricerca.

Si ricorda che questo Consesso, con delibera del 19.06.12 n. 149/12, ha approvato la proposta di costituzione della società di spin off universitario denominata "OVER", nella configurazione giuridica di S.r.l., presentata dal Prof. Roberto Baldoni.

Lo spin off realizza e commercializza dispositivi capaci di abilitare qualunque impianto domotico alle seguenti funzionalità: (i) interoperabilità, (ii) controllo tramite interfacce plug--and--play, (iii) misurazione e storicizzazione dei consumi energetici.

Si rammenta, inoltre, che questo Consesso, con delibera del 30.09.14 n. 251/14, ha approvato il nuovo piano industriale dello spin off in parola resosi necessario al fine di conseguire un finanziamento complessivo di 1 ML di euro da parte di FILAS S.p.A. (ora Lazio Innova) e che ha determinato il passaggio di OVER da società a responsabilità limitata a società per azioni.

Con la stessa delibera di cui sopra è stata al contempo approvata la sottoscrizione dei nuovi patti parasociali.

Tale spin off, nella nuova configurazione giuridica di S.p.A., presenta attualmente un capitale sociale di € 92.911,00 ripartito come segue:

Università "La Sapienza"	2,20%	2.044,00 €
Prof. Roberto Baldoni (Prof. Ordinario Sapienza)	18,45%	17.142,00€
Dott. Massimo Mecella (Ricercatore Sapienza)	10,20%	9.477,00€
Dott. Leonardo Querzoni (Ricercatore Sapienza)	10,20%	9.477,00€
Dott. Adriano Cerocchi (ex collaboratore di ricerca Sapienza)	23,33%	21.677,00€
Dott. Mario Caruso (ex collaboratore di ricerca Sapienza)	12,26%	11.391,00€
Maurizio Tabachi (persona fisica esterno)	17,36%	16.129,00€
Dott. Giuseppe Bracone (persona fisica esterna)	4,00%	3.716,00€
Dott. Vincenzo Forte (persona fisica esterna)	2,00%	1.858,00€
Totale	100,00%	92.911,00€

Si porta a conoscenza di questo Consesso che in data 23.09.15, con nota prot. n. 60649, la società di spin off ha comunicato la necessità di procedere con urgenza alla sottoscrizione di un *addendum* ai patti parasociali vigenti e sottoscritti in data 23.10.14, a seguito di esplicita richiesta in tal senso avanzata da parte di Lazio Innova.

A tal proposito, si rammenta che tali patti parasociali regolano, tra l'altro, l'assetto di interessi fra soci e investitori esterni e le modalità del finanziamento di cui sopra, strutturato specificatamente come segue: Lazio Innova finanzia il 60% (€ 600.000,00) del totale a condizione che la restante parte, cioè il 40%,



SAPIENZA
UNIVERSITÀ DI ROMA

Consiglio di
Amministrazione

Seduta del

29 SET. 2015

SAPIENZA UNIVERSITÀ DI ROMA

Area Supporto alla Ricerca

Il Direttore

Prof.ssa Sabina Liccari

SAPIENZA UNIVERSITÀ DI ROMA

Area Supporto alla Ricerca

Unità di Ricerca

e Trasferimento Tecnologico

Il Capo dell'Unità

Prof. Daniele Niccoli

SAPIENZA UNIVERSITÀ DI ROMA

ASUR - Ufficio

e Trasferimento

Il Capo del Servizio

Gianluca Pardo

sia cofinanziata da investitori privati, nel caso in oggetto la società Intermark Sistemi S.r.l. (per € 300.000,00) e il *business angel* Sig. Paolo D'Angelo (per € 100.000,00).

Nella nota medesima si fa altresì presente che uno dei predetti co-investitori privati (nello specifico il *business angel* Sig. Paolo D'Angelo), si è reso disponibile a versare, oltre alla propria quota di finanziamento (per € 100.000,00), anche quella della Intermark Sistemi S.r.l. (per € 300.000,00), attualmente in situazione di difficoltà finanziaria.

Infine, si ritiene utile rappresentare in forma di quadro sinottico, allegato quale parte integrante alla presente, le proposte di modifica dei patti parasociali di cui in oggetto; a tal proposito, si ritiene altresì opportuno evidenziare che tali modifiche non comportano alcun onere per Sapienza né nuovi obblighi per la stessa nei confronti della società "Over S.p.A."

Pertanto, alla luce di tutto quanto sopra riportato e considerato, si sottopone a questo Consesso l'approvazione del testo dell'*addendum* ai patti parasociali di cui in narrativa.

ALLEGATI PARTE INTEGRANTE:

- addendum ai patti parasociali;
- quadro sinottico delle modifiche proposte;
- nota n. 60649 del 23.09.15 dello spin off "OVER S.p.A".

ALLEGATI IN VISIONE:

- delibera del C.d.A. n. 251/14 del 30.09.14;
- patti parasociali vigenti sottoscritti il 23.10.14.



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

Consiglio di
Amministrazione

Seduta del

29 SET. 2015

DELIBERAZIONE N. 307/15

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

- Letta la relazione istruttoria;
- Visto il Regolamento Spin Off e Start Up, emanato con D.R. n. 2314 del 30.07.15;
- Vista la propria precedente delibera del 19.06.12 n. 149/12, con la quale è stata approvata la proposta di costituzione dello Spin Off universitario denominato "OVER S.r.l.";
- Visto la propria precedente delibera del 30.09.15 n. 251/14, con la quale è stato approvato il nuovo piano industriale dello spin off, la nuova riconfigurazione societaria in società per azioni e la sottoscrizione dei nuovi patti parasociali;
- Vista la nota di "OVER S.p.A." del 23.09.15, con la quale si richiede la sottoscrizione di un addendum ai patti parasociali vigenti;
- Esaminato il testo della proposta di addendum ai patti parasociali vigenti;
- Presenti n. 11, votanti n. 9: con voto unanime espresso nelle forme di legge dal rettore e dai consiglieri: Polimeni, Barbieri, Azzaro, Gras, Di Simone, Chiaranza, Lucchetti e Di Pietro

DELIBERA

- di approvare il testo dell'*addendum* ai patti parasociali attualmente vigenti e sottoscritti in data 23.10.14;
- di autorizzare il Rettore alla sottoscrizione dell'*addendum* in parola, dando mandato allo stesso, ove necessario, di apportare modifiche tecniche ma non sostanziali.

Letto e approvato seduta stante per la sola parte dispositiva.

IL SEGRETARIO
Carlo Musto D'Amore

IL PRESIDENTE
Eugenio Gaudio

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

ADDENDUM ALLA CONVENZIONE PARASOCIALE DEL 23.10.2014

In riferimento alle intese intercorse trascriviamo, di seguito, il testo dell'addendum agli accordi parasociali

TRA

Lazio Innova S.p.A., con sede in Roma, via Marco Aurelio, 26/A, Codice fiscale e Iscrizione del Registro delle Imprese di ROMA n. 05950941004, in persona del suo Direttore Generale, dott. Andrea Ciampalini, giuste deleghe conferite con procura speciale del 19 maggio 2015 dal Presidente del C.d.A. con atto pubblico a rogito del Notaio Marco Forcella Rep. 18615 (di seguito, brevità, "**Lazio Innova**")

E:

- Intermark Sistemi S.r.l., con sede in Roma, Via A. Modignani Litta, 37 Cap 00144, iscritta al n. 380386 del Registro delle Imprese di Roma, C.F. partita IVA 02025730587, in persona del Sig. Concezzi Fabio, nella sua qualità di Amministratore Delegato; e

- il Sig. Paolo D'Angelo, nato a Roma il 01/06/1966, elettivamente domiciliato in L.go Paganico Sabino, 10 – 00131 Roma, C.F. DNGPLA66H01H501I.

(Il Sig. Paolo D'Angelo e la Società Intermark Sistemi S.r.l., sono di seguito, collettivamente, definiti i "**Co-investitori**")

(LAZIO INNOVA e i Co-Investitori sono di seguito, collettivamente, definiti gli "**Investitori**")

- da una parte -

E:

- il Sig. Adriano Cerocchi, nato a Roma il 22/05/1985, elettivamente domiciliato a Roma, Via Maffio Maffii, 11 Cap 00157, C.F. CRCDRN85E22H501H;

- il Sig. Roberto Baldoni, nato a Roma il 01/02/1965, elettivamente domiciliato in Roma a Via Cardinal Garampi, 216 Cap 00167, C.F. BLDRRT65B01H501Y;

- il Sig. Mario Caruso, nato a Roma il 18/07/1980, elettivamente domiciliato a Roma, in Viale Tito Labieno, 68/F Cap 00174, C.F. CRSMRA80L18A345R;

- il Sig. Maurizio Tabachi, nato a Domodossola (VB) il 30/07/1959, elettivamente domiciliato a Vanzone con San Carlo (VB), in Via Valleggio, 7 Cap 28879, C.F. TBCMRZ59L30D332J;

- il Sig. Leonardo Querzoni, nato a Roma il 14/04/1975, elettivamente domiciliato a Roma, in Via Lucrino, 41, Cap 00199, C.F. QRZLRD75D14H501X;

- il Sig. Massimo Meacella, nato a Roma il 17/06/1973, elettivamente domiciliato a Roma, in Borgo Vittori, 5 Cap 00193, C.F. MCLMSM73H17H501F;

- il Sig. Giuseppe Bracone nato a Termoli (CB) il 07/12/1985, elettivamente domiciliato a Campomarino (CB), in via Degli Olivi, 1 Cap 86042, C.F. BRCGPP85T07L113Q;

- il Sig. Vincenzo Forte nato a Fondi (LT) il 30/05/1980, elettivamente domiciliato a Fondi (LT), in Via Feudo, 55 Cap 04022, C.F. FRTVCN80E30D662O;

E

- l'Università degli Studi "La Sapienza" di Roma con sede a Roma, P.le Aldo Moro, 5 Cap 00185 , C.F. 80209930587 partita IVA 02133771002, in persona del Sig. ~~Luigi Frati~~Eugenio Gaudio, nella sua qualità di Rettore (L'Università La Sapienza è di seguito definita il "**Socio Istituzionale**").

- dall'altra parte -

I Soci, il Socio Istituzionale e gli Investitori sono di seguito, congiuntamente, definiti le "**Parti**".

PREMESSO CHE

- A** le Parti sono soci di OVER S.r.l. con sede in Roma, Largo Somalia, 35 Cap 00199 iscritta al n. 1347544 del Registro delle Imprese di Roma, C.F./Partita IVA 12065001005 (di seguito, la "**Società**"), il cui capitale sociale ammonta a Euro 177.381,00 di cui versati Euro 92.911,00;
- B** con successivo atto a rogito del Notaio Marco Forcella di Roma del 29 ottobre 2014, rep. 18354, racc. 9191, Fi.La.S. S.p.A. è stata fusa per incorporazione in Sviluppo Lazio S.p.A. con efficacia dal 1 novembre 2014 e, ai sensi dell'art. 2504 bis del codice civile, Sviluppo Lazio S.p.A., oggi Lazio Innova S.p.a. (di seguito "**Lazio Innova**"), dalla data di efficacia richiamata, ha assunto i diritti e gli obblighi della Filas S.p.A., proseguendo in tutti i rapporti, attivi e passivi, anteriori alla data stessa;
- C** Le Parti hanno sottoscritto in data 23.10.2014 una Convenzione Parasociale (ivi definita il "**Patto**") che regola l'investimento degli Investitori nella Società, al quale si fa riferimento per le definizioni riportate di seguito con la lettera maiuscola;
- D** Tutte le previsioni di detto Patto devono pertanto interdersi riferite a Lazio Innova in luogo di Fi.La.S. S.p.A.;
- E** Il Patto fissava agli artt. 3.1.2 e 3.1.3 le condizioni sospensive ed agli artt. 3.2 lettere b) e c) le modalità per l'erogazione della seconda e terza tranche di investimento nei termini previsti agli artt. 3.3 e 3.4;
- F** A seguito della richiesta avanzata dai Soci e dai Co-investitori di modifica di dette condizioni e termini e della conseguente delibera del Nucleo di Valutazione del 28.07.2015 comunicata alla Società con lettera prot. 21939 in data 06.08.2015, le Parti intendono modificare, in conformità a quanto previsto nell'art. 17.2 del Patto stesso, gli artt. 3.1.2, 3.2 lettere b) e c), e 3.3 e 3.4 del Patto;
- G** Le Parti confermano la piena validità ed efficacia del Patto nelle parti non modificate con il presente Addendum.

TUTTO CIÒ PREMESSO, le Parti convengono e stipulano quanto segue.

Art. 1 – (Modifica Art. 3.1.~~2~~4 del Patto)

1.1 L'art. 3.1.~~2~~4 del Patto è integralmente sostituito dal seguente:

3.1.2 Condizioni sospensive relative alla sottoscrizione della Partecipazione di Lazio Innova e del Co-investitore Paolo D'angelo relativa alla seconda tranche di complessivi Euro 200.000,00:

a. erogazione entro e non oltre il 30.09.2015;

b. sottoscrizione e versamento in un'unica soluzione da parte di Lazio Innova e del Co-investitore;

- c. raggiungimento entro il 30.06.2015 di un fatturato, inteso come il cumulo del fatturato 2014 con quello fino al 30.06.2015, non inferiore ad Euro 220.000,00 e di un Ebitda non inferiore ad – Euro 161.000,00 (con uno scostamento massimo del 10%);
- d. non sussistenza di situazioni di gravi impedimenti emersi rispetto all'implementazione del piano di business presentato attestati dal CdA della società in autocertificazione;
- e. deliberazione relativa all'emissione da parte del Consiglio di Amministrazione e dell'Assemblea Straordinaria della Società di un P.O.C. dell'importo di € 600.000,00 e del relativo aumento di capitale a servizio del P.O.C. medesimo, avente le seguenti caratteristiche:
 - i. un rapporto di conversione pari a 10,84 (salvo arrotondamenti) obbligazioni per ogni azione corrispondente al succitato Equity Value;
 - ii. scadenza entro e non oltre 5 anni dalla data di firma del contratto di investimento relativo all'equity;
 - iii. interessi pagabili in cedole trimestrali al tasso Euribor 3m + 5%;
 - iv. convertibilità a partire dal 24° mese;
 - v. pre-ammortamento di massimo 2 anni ed ammortamento con rate trimestrali uguali e consecutive;
 - vi. premio di non conversione pari al 3,0% corrisposto integralmente alla scadenza del POC.
- f. approvazione del Regolamento del P.O.C. nel testo qui annesso quale Allegato N;
- g. rinuncia, gratuita, irrevocabile ed incondizionata, da parte dei Soci, al diritto di opzione spettante loro in relazione all'aumento di capitale, in favore degli Investitori. A questo proposito, le Parti si danno sin d'ora reciprocamente atto e convengono che la rinuncia a titolo gratuito al diritto di opzione trova ragione ed adeguata considerazione nell'ambito dei rapporti tra loro intercorrenti, nonché nel contesto del complesso dei diritti ed obblighi reciprocamente assunti dalle Parti stesse, ai sensi del presente accordo.
- h. consegna a Lazio Innova di copia conforme del verbale dell'assemblea di emissione del POC e delle dichiarazioni ex decreto legislativo 21 novembre 2007 n. 231 (in tema di antiriciclaggio) ai sensi e per gli effetti degli articoli 45 e 46 del D.P.R. 28 dicembre 2000 n. 445.

Art. 2 – (Modifica Art. 3.1.32 ~~lettera b)~~ del Patto)

2.1 L'art. 3.1.3 del Patto è integralmente sostituito dal seguente:

3.1.3 Condizioni sospensive relative alla sottoscrizione della Partecipazione di Lazio Innova e dei Co-investitori e/o di nuovi co-investitori individuati dai Soci e preventivamente iscritti nell'elenco co-investitori del Fondo POR I.3 (di seguito i “Nuovi Co-investitori”) relativa alla terza tranche di complessivi Euro 400.000,00:

- a. erogazione entro e non oltre il 28.02.2016 subordinatamente all'estensione della durata dell'Investment Period del Fondo Por I.3;
- b. individuazione, attraverso manifestazioni di interesse vincolante all'investimento, entro e non oltre il 30.11.2015 (con tolleranza massima di 30 giorni) dei Nuovi Co-investitori e loro avvenuta iscrizione nell'Elenco co-investitori del Fondo POR I.3;
- c. sottoscrizione e versamento in un'unica soluzione da parte di Lazio Innova e dei Co-investitori;

- d. raggiungimento entro il 31.12.2015 di un fatturato, inteso come il cumulo del fatturato 2014 e 2015, non inferiore ad Euro 700.000,00 e di un Ebitda (al netto delle capitalizzazioni di costi) non inferiore ad Euro 120.000,00 (con uno scostamento massimo del 10%);
- e. non sussistenza di situazioni di gravi impedimenti emersi rispetto all'implementazione del piano di business presentato attestati dal CdA della società in autocertificazione.

Art. 3 – (Modifica Art. 3.2 lettera b) del Patto)

3.1 La lettera b) dell'art. 3.2 del Patto è integralmente sostituita dalla seguente:

b) per quanto attiene alla seconda tranche:

- i. il Co-investitore Paolo D'Angelo la relativa sottoscrizione e versamento in denaro di parte del P.O.C. e precisamente: n. 80.000 obbligazioni convertibili del valore nominale di € 1,00 ciascuna ad un prezzo pari a € 1,00 (uno) cadauna e pertanto per complessivi € 80.000,00 (pari al 40% dell'Investimento), entro 30 (trenta) giorni dalla relativa delibera (ovvero dalla data in cui si saranno avverate le condizioni sospensive di cui all'art. 3.1.2 se successiva);
- ii. Lazio Innova, subordinatamente all'avvenuto versamento del Co-investitore di cui al punto che precede, n. 120.000 obbligazioni convertibili del valore nominale di € 1,00 ciascuna ad un prezzo pari a € 1,00 (uno/00) cadauna e pertanto per complessivi € 120.000,00 (pari al 60% dell'Investimento), entro 30 (trenta) giorni dalla data di versamento del Co-investitore (ovvero al verificarsi di tutte le relative condizioni sospensive di cui al precedente articolo 3.1.2 se successivo).

Art. 4 – (Modifica Art. 3.2 lettera c) del Patto)

4.1 La lettera c) dell'art. 3.2 del Patto è integralmente sostituita dalla seguente:

cb) per quanto attiene alla terza tranche: che potrà avvenire anche attraverso più erogazione successive, purché sia rispettata la proporzione tra il massimo 60% versato da Lazio Innova F.I.L.A.S. ed il minimo 40% versato dai Co-investitori o dai Nuovi Co-Investitori:

- i. i Co-investitori e/o i Nuovi Co-investitori la relativa sottoscrizione e versamento in denaro di parte del P.O.C. e precisamente: n. 160.000 obbligazioni convertibili del valore nominale di € 1,00 ciascuna ad un prezzo pari a € 1,00 (uno) cadauna e pertanto per complessivi € 160.000,00 (pari al 40% dell'Investimento), entro 30 (trenta) giorni dalla data in cui si saranno avverate le condizioni sospensive di cui all'art. 3.1.3
- ii. Lazio Innova subordinatamente all'avvenuto versamento dei Co-investitori di cui al punto che precede, n. 240.000 obbligazioni convertibili del valore nominale di € 1,00 ciascuna ad un prezzo pari a € 1,00 (uno/00) cadauna e pertanto per complessivi € 240.000,00 (pari al 60% dell'Investimento), entro 30 (trenta) giorni dalla data di versamento dei Co-investitori e/o dei Nuovi Co-investitori (ovvero al verificarsi di tutte le relative condizioni sospensive di cui al precedente articolo 3.1.3 se successivo).

Art. 5 – (Modifica Art. 3.4 del Patto)

5.1 L'art. 3.4 del Patto è integralmente sostituito dal seguente:

3.4 Qualora, anche per cause indipendenti dalla volontà delle Parti, entro il 30.09.2015, non si siano avverate le altre condizioni sospensive di cui all'art. 3.1.2, verrà meno l'obbligo di sottoscrizione e versamento da parte di Lazio Innova relativi alla seconda tranche di cui all'art. 3.2 (b).

Art. 6 – (Modifica Art. 3.5 del Patto)

6.1 L'art. 3.5 del Patto è integralmente sostituito dal seguente:

3.5 Qualora, anche per cause indipendenti dalla volontà delle Parti, entro il 31.01.2016, non si siano avverate le altre condizioni sospensive di cui all'art. 3.1.3, verrà meno l'obbligo di sottoscrizione e versamento da parte di Lazio Innova relativi alla terza tranche di cui all'art. 3.2 (c).

Roma, lì _____

Lazio Innova S.p.A.

Sig. Adriano Cerocchi

Intermark Sistemi S.r.l.

Università degli Studi di Roma "La Sapienza"

Sig. Leonardo Querzoni

Sig. Maurizio Tabachi

Sig. Vincenzo Forte

Sig. Mario Caruso

Sig. Paolo D'Angelo

Sig. Roberto Baldoni

Sig. Massimo Macella

Sig. Bracone Giuseppe

QUADRO SINOTTICO MODIFICHE PROPOSTE

<i>Patti parasociali vigenti</i>	<i>Proposta di modifica</i>
<p>Art. 3.1.2 Condizioni sospensive relative alla sottoscrizione della Partecipazione di FI.LA.S. e dei Co-investitori relativa alla II^a tranche di complessivi Euro 200.000,00:</p> <p>a. erogazione entro e non oltre il 31.07.2015;</p> <p>b. ottenimento da parte della Società, entro 6 mesi dall'erogazione di cui al successivo art. punto 3.2 lettera a) punto i., in base a una situazione economica della Società approvata dal C.d.A. con il voto favorevole del rappresentante dei Co-investitori, dei seguenti risultati previsti dal Piano:</p> <p>i. Fatturato non inferiore ad € 220.000,00 (con uno scostamento massimo del 10%);</p> <p>ii. Ebitda (al netto delle capitalizzazioni di costi) non inferiore ad - € 161.000,00 (con uno scostamento massimo del 10%);</p> <p>c. attestazione da parte del C.d.A., con il voto favorevole del rappresentante dei Co-investitori, della non sussistenza di situazioni di gravi impedimenti emersi rispetto all'implementazione del piano di business presentato;</p> <p>d. deliberazione relativa all'emissione da parte del Consiglio di Amministrazione e dell'Assemblea Straordinaria della Società di un P.O.C. dell'importo di € 600.000,00 e del relativo aumento di capitale a servizio del P.O.C. medesimo, avente le seguenti caratteristiche:</p> <p>i. un rapporto di conversione pari a 10,84 (salvo arrotondamenti) obbligazioni per ogni azione corrispondente al succitato Equity Value;</p> <p>ii. scadenza entro e non oltre 5 anni dalla data di firma del contratto di investimento relativo all'equity;</p> <p>iii. interessi pagabili in cedole trimestrali al tasso Euribor 3m + 5%;</p>	<p>Art. 3.1.2 Condizioni sospensive relative alla sottoscrizione della Partecipazione di Lazio Innova e del Co-investitore Paolo D'angelo relativa alla seconda tranche di complessivi Euro 200.000,00:</p> <p>a. erogazione entro e non oltre il 30.09.2015;</p> <p>b. sottoscrizione e versamento in un'unica soluzione da parte di Lazio Innova e del Co-investitore;</p> <p>c. raggiungimento entro il 30.06.2015 di un fatturato, inteso come il cumulo del fatturato 2014 con quello fino al 30.06.2015, non inferiore ad Euro 220.000,00 e di un Ebitda non inferiore ad - Euro 161.000,00 (con uno scostamento massimo del 10%);</p> <p>d. non sussistenza di situazioni di gravi impedimenti emersi rispetto all'implementazione del piano di business presentato attestati dal CdA della società in autocertificazione;</p> <p>e. deliberazione relativa all'emissione da parte del Consiglio di Amministrazione e dell'Assemblea Straordinaria della Società di un P.O.C. dell'importo di € 600.000,00 e del relativo aumento di capitale a servizio del P.O.C. medesimo, avente le seguenti caratteristiche:</p> <p>i. un rapporto di conversione pari a 10,84 (salvo arrotondamenti) obbligazioni per ogni azione corrispondente al succitato Equity Value;</p> <p>ii. scadenza entro e non oltre 5 anni dalla data di firma del contratto di investimento relativo all'equity;</p> <p>iii. interessi pagabili in cedole trimestrali al tasso Euribor 3m + 5%;</p> <p>iv. convertibilità a partire dal 24° mese;</p> <p>v. pre-ammortamento di massimo 2 anni ed ammortamento con rate trimestrali uguali e consecutive;</p> <p>vi. premio di non conversione pari al 3,0% corrisposto integralmente alla scadenza del POC.</p>

QUADRO SINOTTICO MODIFICHE PROPOSTE

<p>iv. convertibilità a partire dal 24° mese;</p> <p>v. pre-ammortamento di massimo 2 anni ed ammortamento con rate trimestrali uguali e consecutive;</p> <p>vi. premio di non conversione pari al 3,0% corrisposto integralmente alla scadenza del POC.</p> <p>e. approvazione del Regolamento del P.O.C. nel testo qui annesso quale Allegato N;</p> <p>f. rinuncia, gratuita, irrevocabile ed incondizionata, da parte dei Soci, al diritto di opzione spettante loro in relazione all'aumento di capitale, in favore degli Investitori. A questo proposito, le Parti si danno sin d'ora reciprocamente atto e convengono che la rinuncia a titolo gratuito al diritto di opzione trova ragione ed adeguata considerazione nell'ambito dei rapporti tra loro intercorrenti, nonché nel contesto del complesso dei diritti ed obblighi reciprocamente assunti dalle Parti stesse, ai sensi del presente accordo.</p> <p>g. consegna a FI.LA.S. di copia conforme del verbale dell'assemblea di emissione del POC e delle dichiarazioni ex decreto legislativo 21 novembre 2007 n. 231 (in tema di antiriciclaggio) ai sensi e per gli effetti degli articoli 45 e 46 del D.P.R. 28 dicembre 2000 n. 445.</p>	<p>f. approvazione del Regolamento del P.O.C. nel testo qui annesso quale Allegato N;</p> <p>g. rinuncia, gratuita, irrevocabile ed incondizionata, da parte dei Soci, al diritto di opzione spettante loro in relazione all'aumento di capitale, in favore degli Investitori. A questo proposito, le Parti si danno sin d'ora reciprocamente atto e convengono che la rinuncia a titolo gratuito al diritto di opzione trova ragione ed adeguata considerazione nell'ambito dei rapporti tra loro intercorrenti, nonché nel contesto del complesso dei diritti ed obblighi reciprocamente assunti dalle Parti stesse, ai sensi del presente accordo.</p> <p>h. consegna a Lazio Innova di copia conforme del verbale dell'assemblea di emissione del POC e delle dichiarazioni ex decreto legislativo 21 novembre 2007 n. 231 (in tema di antiriciclaggio) ai sensi e per gli effetti degli articoli 45 e 46 del D.P.R. 28 dicembre 2000 n. 445.</p>
<p>Art. 3.1.3 Condizioni sospensive relative alla sottoscrizione della Partecipazione di FI.LA.S. e dei Co-investitori relativa alla III^a tranche di complessivi Euro 400.000,00:</p> <p>a. erogazione entro e non oltre il 31.12.2015;</p> <p>b. ottenimento da parte della Società, entro 6 mesi dall'erogazione di cui al successivo art. punto 3.2 lettera b) punto i., in base a una situazione economica della Società</p>	<p>Art. 3.1.3 Condizioni sospensive relative alla sottoscrizione della Partecipazione di Lazio Innova e dei Co-investitori e/o di nuovi co-investitori individuati dai Soci e preventivamente iscritti nell'elenco co-investitori del Fondo POR I.3 (di seguito i "Nuovi Co-investitori") relativa alla terza tranche di complessivi Euro 400.000,00:</p> <p>a. erogazione entro e non oltre il 28.02.2016 subordinatamente all'estensione della durata dell'Investment Period del Fondo Por I.3;</p> <p>b. individuazione, attraverso manifestazioni di interesse vincolante</p>

QUADRO SINOTTICO MODIFICHE PROPOSTE

<p>approvata dal C.d.A. con il voto del rappresentante dei Co-investitori, dei seguenti risultati previsti dal Piano:</p> <p>i. Fatturato non inferiore ad € 700.000,00 (con uno scostamento massimo del 10%);</p> <p>ii. Ebitda (al netto delle capitalizzazioni di costi) non inferiore ad € 120.000,00 (con uno scostamento massimo del 10%);</p> <p>c. attestazione da parte del C.d.A., con il voto favorevole del rappresentante dei Co-investitori, della non sussistenza di situazioni di gravi impedimenti emersi rispetto all'implementazione del piano di business presentato;</p> <p>d. consegna a FI.LA.S. delle dichiarazioni ex decreto legislativo 21 novembre 2007 n. 231 (in tema di antiriciclaggio) ai sensi e per gli effetti degli articoli 45 e 46 del D.P.R. 28 dicembre 2000 n. 445.</p>	<p>all'investimento, entro e non oltre il 30.11.2015 (con tolleranza massima di 30 giorni) dei Nuovi Co-investitori e loro avvenuta iscrizione nell'Elenco co-investitori del Fondo POR I.3;</p> <p>c. sottoscrizione e versamento in un'unica soluzione da parte di Lazio Innova e dei Co-investitori;</p> <p>d. raggiungimento entro il 31.12.2015 di un fatturato, inteso come il cumulo del fatturato 2014 e 2015, non inferiore ad Euro 700.000,00 e di un Ebitda (al netto delle capitalizzazioni di costi) non inferiore ad Euro 120.000,00 (con uno scostamento massimo del 10%);</p> <p>e. non sussistenza di situazioni di gravi impedimenti emersi rispetto all'implementazione del piano di business presentato attestati dal CdA della società in autocertificazione.</p>
<p>Art. 3.2 Lett. b</p> <p>per quanto attiene alla II^a tranche, che potrà avvenire anche attraverso più erogazione successive, purché sia rispettata la proporzione tra il massimo 60% versato da FI.LA.S ed il minimo 40% versato dai Co-investitori:</p> <p>i. i Co-investitori la relativa sottoscrizione e versamento in denaro di parte del P.O.C. e precisamente: n. 80.000 obbligazioni convertibili del valore nominale di € 1,00 ciascuna ad un prezzo pari a € 1,00 (uno) cadauna e pertanto per complessivi € 80.000,00 (pari al 40% dell'Investimento), entro 30 (trenta) giorni dalla relativa delibera (ovvero dalla data in cui si saranno avverate le condizioni sospensive di cui all'art. 3.1.2 se successiva), nelle seguenti proporzioni:</p>	<p>Art. 3.2 Lett. b</p> <p>per quanto attiene alla seconda tranche:</p> <p>i. il Co-investitore Paolo D'Angelo la relativa sottoscrizione e versamento in denaro di parte del P.O.C. e precisamente: n. 80.000 obbligazioni convertibili del valore nominale di € 1,00 ciascuna ad un prezzo pari a € 1,00 (uno) cadauna e pertanto per complessivi € 80.000,00 (pari al 40% dell'Investimento), entro 30 (trenta) giorni dalla relativa delibera (ovvero dalla data in cui si saranno avverate le condizioni sospensive di cui all'art. 3.1.2 se successiva);</p>

QUADRO SINOTTICO MODIFICHE PROPOSTE

<p> <input type="checkbox"/> il Sig. Paolo D'Angelo: n. 20.000 obbligazioni del valore nominale di € 1,00 ciascuna per complessivi € 20.000,00 <input type="checkbox"/> la Intermark Sistemi S.r.l.: n. 60.000 obbligazioni del valore nominale di € 1,00 ciascuna per complessivi € 60.000,00 ii. FI.LA.S., subordinatamente all'avvenuto versamento dei Co-investitori di cui al punto che precede, n. 120.000 obbligazioni convertibili del valore nominale di € 1,00 ciascuna ad un prezzo pari a € 1,00 (uno/00) cadauna e pertanto per complessivi € 120.000,00 (pari al 60% dell'Investimento), entro 30 (trenta) giorni dalla data di versamento del Co-investitore (ovvero al verificarsi di tutte le relative condizioni sospensive di cui al precedente articolo 3.1.2 se successivo). </p>	<p> ii. Lazio Innova, subordinatamente all'avvenuto versamento del Co-investitore di cui al punto che precede, n. 120.000 obbligazioni convertibili del valore nominale di € 1,00 ciascuna ad un prezzo pari a € 1,00 (uno/00) cadauna e pertanto per complessivi € 120.000,00 (pari al 60% dell'Investimento), entro 30 (trenta) giorni dalla data di versamento del Co-investitore (ovvero al verificarsi di tutte le relative condizioni sospensive di cui al precedente articolo 3.1.2 se successivo). </p>
<p>Art.3.2 Lett. c per quanto attiene alla III^a tranche, che potrà avvenire anche attraverso più erogazione successive, purché sia rispettata la proporzione tra il massimo 60% versato da FI.LA.S ed il minimo 40% versato dai Co-investitori:</p> <p>i. i Co-investitori la relativa sottoscrizione e versamento in denaro di parte del P.O.C. e precisamente: n. 160.000 obbligazioni convertibili del valore nominale di € 1,00 ciascuna ad un prezzo pari a € 1,00 (uno) cadauna e pertanto per complessivi € 160.000,00 (pari al 40% dell'Investimento), entro 30 (trenta) giorni dalla data in cui si saranno avverate le condizioni sospensive di cui all'art. 3.1.3, nelle seguenti proporzioni:</p> <p> <input type="checkbox"/> il Sig. Paolo D'Angelo: n. 40.000 obbligazioni del valore nominale di € 1,00 ciascuna per complessivi € 40.000,00 <input type="checkbox"/> la Intermark Sistemi S.r.l.: n. 120.000 obbligazioni del valore </p>	<p>Art. 3.2 Lett.c per quanto attiene alla terza tranche: che potrà avvenire anche attraverso più erogazione successive, purché sia rispettata la proporzione tra il massimo 60% versato da Lazio Innova ed il minimo 40% versato dai Co-investitori o dai Nuovi Co-Investitori:</p> <p>i. i Co-investitori e/o i Nuovi Co-investitori la relativa sottoscrizione e versamento in denaro di parte del P.O.C. e precisamente: n. 160.000 obbligazioni convertibili del valore nominale di € 1,00 ciascuna ad un prezzo pari a € 1,00 (uno) cadauna e pertanto per complessivi € 160.000,00 (pari al 40% dell'Investimento), entro 30 (trenta) giorni dalla data in cui si saranno avverate le condizioni sospensive di cui all'art. 3.1.3</p>

QUADRO SINOTTICO MODIFICHE PROPOSTE

<p>nominale di € 1,00 ciascuna per complessivi € 120.000,00</p> <p>ii. FI.LA.S., subordinatamente all'avvenuto versamento dei Co-investitori di cui al punto che precede, n. 240.000 obbligazioni convertibili del valore nominale di € 1,00 ciascuna ad un prezzo pari a € 1,00 (uno/00) cadauna e pertanto per complessivi € 240.000,00 (pari al 60% dell'Investimento), entro 30 (trenta) giorni dalla data di versamento del Co-investitore (ovvero al verificarsi di tutte le relative condizioni sospensive di cui al precedente articolo 3.1.3 se successivo).</p>	<p>ii. Lazio Innova subordinatamente all'avvenuto versamento dei Co-investitori di cui al punto che precede, n. 240.000 obbligazioni convertibili del valore nominale di € 1,00 ciascuna ad un prezzo pari a € 1,00 (uno/00) cadauna e pertanto per complessivi € 240.000,00 (pari al 60% dell'Investimento), entro 30 (trenta) giorni dalla data di versamento dei Co-investitori e/o dei Nuovi Co-investitori (ovvero al verificarsi di tutte le relative condizioni sospensive di cui al precedente articolo 3.1.3 se successivo).</p>
<p>Art. 3.4</p> <p>Qualora, anche per cause indipendenti dalla volontà delle Parti, entro il 31.05.2015, non si siano avverate le altre condizioni sospensive di cui all'art. 3.1.2, verrà meno l'obbligo di sottoscrizione e versamento da parte di FI.LA.S. relativi alla II^ tranche di cui all'art. 3.2 (b).</p>	<p>Art. 3.4</p> <p>Qualora, anche per cause indipendenti dalla volontà delle Parti, entro il 30.09.2015, non si siano avverate le altre condizioni sospensive di cui all'art. 3.1.2, verrà meno l'obbligo di sottoscrizione e versamento da parte di Lazio Innova relativi alla seconda tranche di cui all'art. 3.2 (b).</p>
<p>Art. 3.5</p> <p>Qualora, anche per cause indipendenti dalla volontà delle Parti, entro il 30.11.2015, non si siano avverate le altre condizioni sospensive di cui all'art. 3.1.3, verrà meno l'obbligo di sottoscrizione e versamento da parte di FI.LA.S. relativi alla II^ tranche di cui all'art. 3.2 (c).</p>	<p>Art. 3.5</p> <p>Qualora, anche per cause indipendenti dalla volontà delle Parti, entro il 31.01.2016, non si siano avverate le altre condizioni sospensive di cui all'art. 3.1.3, verrà meno l'obbligo di sottoscrizione e versamento da parte di Lazio Innova relativi alla terza tranche di cui all'art. 3.2 (c).</p>

Sapienza Università di Roma

Piazzale Aldo Moro, 5
All'ufficio trasferimento tecnologico
Sede
Alla C.A. di Sabrina Luccarini
Alla C.A. di Daniele Riccioni
Alla C.A. di Gianluca Pane

Oggetto: aggiornamenti in merito all'operazione di investimento

Si comunica con la presente che nel mese di giugno 2015 sono stati raggiunti dalla scrivente i risultati minimi richiesti per la prosecuzione dell'operazione di investimento sottoscritta nel mese di novembre 2014. Contestualmente l'investitore Intermark Sistemi Srl provvedeva ad informare che per sopraggiunti problemi di natura finanziaria non sarebbe stata in grado entro i termini di proseguire nell'operazione di investimento, a fronte di tale nota il business angel Paolo D'Angelo offriva la sua disponibilità a coprire - oltre la sua quota - anche la quota Intermark Sistemi Srl anticipando in soluzione unica la propria quota (dovuta in parte a luglio e in parte a dicembre 2015). La proposta così strutturata permetteva la prosecuzione dell'operazione senza variazioni di natura finanziaria riconfigurando le tranche di investimento come segue:

	Precedente ripartizione	Nuova ripartizione
Tranche 1	400K€ in equity di cui: 60% Lazio Innova 30% Intermark 10% Paolo D'Angelo	400K€ in equity di cui: 60% Lazio Innova 30% Intermark 10% Paolo D'Angelo
Tranche 2 (P.O.C.)	200K€ in P.O.C. di cui: 60% Lazio Innova 30% Intermark 10% Paolo D'Angelo	200K€ in P.O.C. di cui: 60% Lazio Innova 40% Paolo D'Angelo
Tranche 3 (P.O.C.)	400K€ in P.O.C. di cui: 60% Lazio Innova 30% Intermark 10% Paolo D'Angelo	400K€ in P.O.C. di cui: 60% Lazio Innova 40% Investitore da identificare entro 31/12

Alla luce di quanto sopra la scrivente ha provveduto a darne comunicazione al co-investitore Lazio Innova per richiedere loro parere. Nel mese di agosto Lazio Innova comunicava alla scrivente parere favorevole alla nuova configurazione dell'investimento che ha avuto successivamente attuazione nel mese di settembre 2015.

Vista la nuova ripartizione delle tranches in data 17/09/2015 prima di procedere alla propria erogazione Lazio Innova ha richiesto la firma dell'addendum al patto parasociale allegato alla presente da parte di tutti i soci e in un numero di copie pari al numero dei soci stessi. Tale sottoscrizione, salvo introdurre ritardi che necessiterebbero successivi passaggi di approvazione da parte di Lazio Innova, deve essere conclusa entro il 30/09.

Rimanendo a disposizione per ogni eventuale chiarimento ulteriore colgo l'occasione per porgere distinti saluti,

Roma, 23/09/2015

Ing. Adriano Cerocchi, Ph.D.
Amministratore Delegato Over Spa

Over S.p.A.

Via Maffio Maffii, 11
00157 Roma

P.Iva e C.F. 12065001005