



21 FEB. 2017

Nell'anno **duemiladiciassette**, addì **21 febbraio** alle ore **15.52**, presso il **Salone di rappresentanza**, si è riunito il Consiglio di Amministrazione, convocato con nota rettorale prot. n. 0011364 del 16.02.2017 (**Allegato 1**), per l'esame e la discussione degli argomenti iscritti al seguente ordine del giorno:

..... **OMISSIS**

Sono presenti: il **rettore** prof. Eugenio Gaudio, Presidente; il **prorettore vicario** prof. Renato Masiani; i consiglieri: prof.ssa Antonella Polimeni, prof. Vincenzo Francesco Nocifora, prof. Bartolomeo Azzaro, dott. Francesco Colotta, prof. Michel Gras, sig. Beniamino Altezza, dott.ssa Angelina Chiaranza, sig. Angelo Marzano, sig. Antonio Lodise e il **direttore generale** Carlo Musto D'Amore, che assume le funzioni di segretario.

Assiste per il Collegio dei Revisori dei Conti: dott. Michele Scalisi.

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

..... **OMISSIS**

D.83/7

SPIN OFF

15.1



Consiglio di
Amministrazione

21 FEB. 2017

Seduta del

SAPIENZA UNIVERSITA' DI ROMA
 Area supporto alla Ricerca
 e Trasferimento Tecnologico - ASuRTT
 Ufficio Valorizzazione e Trasferimento Tecnologico
 Il Capo dell'Ufficio
 Dott. Daniela Riccioni

SAPIENZA UNIVERSITA' DI ROMA
 Area supporto alla Ricerca
 e Trasferimento Tecnologico - ASuRTT
 Ufficio Valorizzazione e Trasferimento Tecnologico
 Il Capo dell'Ufficio
 Dott. Daniele Riccioni

SAPIENZA UNIVERSITA' DI ROMA
 Area supporto alla Ricerca
 e Trasferimento Tecnologico - ASuRTT
 Ufficio Valorizzazione e Trasferimento Tecnologico
 Settore Partnership Strategiche, Spin off e Start up
 Il Capo Settore
 Dott. Siantluca Pane

SPIN OFF UNIVERSITARIO "SISTEMA SRL": PROCESSO DI EXIT DI SAPIENZA DALLO SPIN OFF

Il Presidente sottopone all'attenzione del Consiglio di Amministrazione la seguente relazione predisposta dal Settore Partnership Strategiche, Spin Off e Start Up dell'Ufficio Valorizzazione e Trasferimento Tecnologico dell'ASURTT.

Si ricorda che questo Consesso, con delibera del 28.07.09, n. 149/09, ha approvato la proposta di costituzione della società di Spin Off universitario denominata "SISTEMA" (Soluzioni per l'Ingegneria dei Sistemi di Trasporto e l'infoMobilità), nella configurazione giuridica di S.r.l., presentata dal Prof. Guido Gentile.

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

Sistema S.r.l. si è costituita in data 09.11.09, e a seguito di successive rimodulazioni dell'assetto societario, presenta, attualmente, la seguente compagine sociale:

- Università "La Sapienza"	10,0 % (10.000,00 €)
- Prof. Guido Gentile (prof. Associato)	1,0 % (1.000,00 €)
- Ing. Lorenzo Meschini	1,0 % (1.000,00 €)
- Società PTV Planung Transport Verkehr AG	88,0 % (88.000,00 €)

La Società in parola è cresciuta gradualmente nel tempo, raggiungendo nel 2015 un fatturato superiore ai 2 Ml di euro e una forza lavoro pari a 20 dipendenti a tempo indeterminato.

Ciò premesso, con nota del 04.04.16 del Presidente del CDA di SISTEMA, prof. Gentile, è pervenuta la proposta di acquisto della quota di partecipazione Sapienza nello Spin Off, da parte del socio di maggioranza PTV Planung Transport Verkehr AG.

Tale proposta è stata successivamente valutata in sede di Commissione Spin Off e Start Up che, nella seduta del 06.04.16, ha espresso il proprio parere favorevole al buon esito dell'operazione a condizione che venissero apportate delle modifiche alla stessa; le modifiche di che trattasi, sono state poi recepite nella definitiva proposta rimodulata, pervenuta a Sapienza con successiva nota del 18.04.16.

A seguito di successive e ulteriori interazioni con lo Spin Off, si è giunti alla definizione di uno schema contrattuale volto a regolare l'operazione complessiva, denominato Accordo Parasociale di Cessione, da sottoscrivere tra Sapienza e i soci dello spin off e allegato quale parte integrante alla presente relazione, di cui si riportano le principali condizioni:

- acquisizione della quota Sapienza (il valore nominale è pari a 10.000,00 €) da parte del socio PTV Planung Transport Verkehr AG, per un prezzo di vendita pari a 30.000,00 € (al triplo del valore nominale);
- sottoscrizione con il DICEA (Dipartimento di afferenza del Prof. Gentile, proponente dello Spin Off) di una convenzione per



Consiglio di
21 FEB. 2017
Amministratori

Seduta del

SAPIENZA UNIVERSITA' DI ROMA

Area supporto alla Ricerca

e Trasferimento Tecnologico - ASuRTT

Il Direttore

Dott.ssa Antonella Carmisa

[Signature]

SAPIENZA UNIVERSITA' DI ROMA

Area supporto alla Ricerca

e Trasferimento Tecnologico - ASuRTT

Ufficio Valorizzazione e Trasferimento Tecnologico

Il Capo dell'Ufficio

Dott. Daniele Riccioni

[Signature]

SAPIENZA UNIVERSITA' DI ROMA

Area supporto alla Ricerca

e Trasferimento Tecnologico - ASuRTT

Ufficio Valorizzazione e Trasferimento Tecnologico

Strategie, Spin off e Start up

del Settore

Dott. Gianluca Pane

l'erogazione di 2 assegni di ricerca biennali sui temi di comune interesse (per un valore complessivo di 105.000 €);

- finanziamento di 3 stages quadrimestrali in azienda rivolti a laureandi del Corso di Laurea in Ingegneria dei Trasporti per i prossimi due anni (per un valore complessivo di 9.000 €);
- prosecuzione del piano di assunzioni a tempo indeterminato di personale qualificato, nello specifico provvedendo ad assumere nei prossimi 2 anni 4 laureati e/o PhD provenienti da Sapienza con contratti a tempo indeterminato.

Si ritiene opportuno evidenziare che il processo di uscita di Sapienza dalla compagine sociale di "SISTEMA", rappresenta la conclusione virtuosa del ciclo di valorizzazione della ricerca: lo Spin Off in questione, infatti, ad oggi risponde a logiche strettamente imprenditoriali, con esigenze e dinamiche in continua evoluzione che richiedono sempre più capacità gestionali e rapidità decisionali che vanno oltre la *mission* dell'Ateneo, certamente più orientata ad agevolare e supportare iniziative di start up appena avviate o *in nuce*.

Il Collegio dei Revisori dei Conti, nella seduta del 13.12.16, nell'esaminare tutta la documentazione di riferimento, ha rilevato che la proposta di acquisto in parola così formulata, considerati i benefici di natura non solo economica di tale operazione, consente di poter addivenire a negoziazione diretta con un singolo socio acquirente (la "PTV"), in deroga ai principi generali fissati dal sopracitato D.Lgs. n. 175/2016.

Infatti, rileva il Collegio dei Revisori dei Conti, sebbene il predetto testo normativo si applichi anche alle società con caratteristiche di spin Off o di start Up universitari previste dall'art. 6, comma 9, della legge 30 dicembre 2010, n. 240, esse risultano, nello stesso testo normativo, destinatarie di un regime in parte derogatorio rispetto a quello ordinario e, inoltre (art. 10, comma 2 del D.Lgs 175/2016), ammette che *"in casi eccezionali, a seguito di deliberazione motivata dell'organo competente che dà analiticamente atto della convenienza economica dell'operazione, con particolare riferimento alla congruità del prezzo di vendita, l'alienazione può essere effettuata mediante negoziazione diretta con un singolo acquirente, fermo restando il diritto di prelazione dei soci eventualmente previsto dalla legge o dallo statuto"*.

In merito alla convenienza economica dell'operazione, il Collegio dei Revisori dei Conti, nel verbale della predetta seduta del 13.12.16 evidenzia altresì, quanto segue: *"quanto a detta convenienza economica, essa va a giudizio del Collegio intesa in senso complessivo, avuto quindi riguardo, non soltanto ad assets suscettibili di esatta quantificazione patrimoniale ma anche alla creazione di opportunità coerenti con la mission propria dell'Ateneo (il riferimento è non solo all'attivazione di stages in azienda riservati a laureandi sapienza ma anche alla prosecuzione da parte del socio privato di un piano di assunzioni a tempo indeterminato di personale rivolto a laureati e PHD Sapienza)"*.

Con riferimento invece al diritto di prelazione dei soci previsto da legge, è opportuno osservare che il socio PTV detiene già l'88% delle quote del capitale sociale dello Spin Off SISTEMA, e che quindi, come rileva ulteriormente il



Consiglio di
Amministrazione

Seduta del
FEB. 2017

SAPIENZA UNIVERSITA' DI ROMA
Area supporto alla Ricerca
e Trasferimento Tecnologico - ASuRTT
Ufficio Valorizzazione e Trasferimento Tecnologico
Il Capo dell'Ufficio
Dott. Daniele Riccioni

SAPIENZA UNIVERSITA' DI ROMA
Area supporto alla Ricerca
e Trasferimento Tecnologico - ASuRTT
Ufficio Valorizzazione e Trasferimento Tecnologico
Settore Partnership Strategiche, Spin off e Start up
Il Capo del Settore
Dott. Gianluca Pane

Area supporto alla Ricerca
e Trasferimento Tecnologico - ASuRTT
Ufficio Valorizzazione e Trasferimento Tecnologico
Il Capo dell'Ufficio
Dott.ssa Antonella Carminisa

uw

Collegio dei Revisori dei Conti nel predetto verbale, *"il combinato disposto del sopracitato art. 10 del D.Lgs 175/2016 e dell' art. 6 del Regolamento Spin Off e Start Up (diritto di prelazione degli altri soci in caso di cessione quote), conduce a ritenere che l'alienazione della quota dell'Ateneo al socio PTV, possa perfezionarsi con l'esercizio del diritto di prelazione a quest'ultimo spettante (che avrà luogo in proporzione alla quota posseduta, eventualmente incrementabile dalla rinuncia alla propria prelazione da parte del terzo socio)"* .

In conclusione, alla luce di quanto sopra esposto e considerato, si sottopone a questo Consesso la proposta di cessione della quota detenuta da Sapienza nello spin-off SISTEMA, pari al 10% del capitale sociale (valore nominale 10.000 €), alla Società PTV Planung Transport Verkehr AG, già socio di maggioranza del medesimo Spin Off, secondo le condizioni e i termini specificamente descritti nell' "Accordo Parasociale di Cessione/Acquisto quote dello Spin Off SISTEMA S.r.l."

ALLEGATI PARTE INTEGRANTE:

- Bozza di "Accordo Parasociale di Cessione/Acquisto quote dello Spin Off SISTEMA S.r.l.";
- Verbale della seduta del Collegio dei Revisori dei Conti di Sapienza del 13.12.16.

ALLEGATI IN VISIONE:

- Nota del Prof. Guido Gentile del 04.04.16;
- Estratto del verbale della Commissione Spin Off e Start Up del 06.04.16;
- Nota del Prof. Guido Gentile del 18.04.16;



21 FEB. 2017

..... OMISSIS

DELIBERAZIONE N. 83/17

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

- **Letta la relazione istruttoria;**
- **Visto lo Statuto dell'Università degli Studi di Roma "La Sapienza";**
- **Visto il D.M. 10 agosto 2011, n. 168 "Regolamento concernente la definizione dei criteri di partecipazione di professori e ricercatori universitari a società aventi caratteristiche di Spin Off o Start Up universitari";**
- **Visto il Regolamento Spin Off e Start Up, emanato con D.R. n. 2314 del 30 luglio 2015;**
- **Viste le note del 4 aprile 2016 e del 18 aprile 2016, con le quali il Presidente del CDA dello Spin Off Sistema, Prof. Guido Gentile, ha trasmesso la proposta di acquisto della quota di partecipazione Sapienza nello Spin Off medesimo, da parte del socio di maggioranza PTV Planung Transport Verkehr AG;**
- **Visto il parere della Commissione Spin Off e Start Up, che con verbale del 6 aprile 2016, ha approvato la proposta di cessione di cui al punto precedente, a seguito di modifiche successivamente recepite dallo Spin Off nella formulazione della proposta definitiva pervenuta in data 18 aprile 2016;**
- **Letto il testo dell'Accordo Parasociale di Cessione/Acquisto quote dello Spin Off SISTEMA S.r.l, contenente le condizioni economiche e contrattuali della proposta di cui in oggetto qui di seguito riportate:**
 - **acquisizione della quota Sapienza (valore nominale è pari a € 10.000,00) da parte del socio PTV Planung Transport Verkehr AG, per un prezzo di vendita pari a € 30.000,00 (al triplo del valore nominale);**
 - **sottoscrizione con il DICEA (Dipartimento di afferenza del Prof. Gentile, proponente dello Spin Off) di una convenzione per l'erogazione di 2 assegni di ricerca biennali sui temi di comune interesse (per un valore complessivo di € 105.000,00);**
 - **finanziamento di 3 stages quadrimestrali in azienda rivolti a laureandi del Corso di Laurea in Ingegneria dei Trasporti per i prossimi due anni (per un valore complessivo di € 9.000,00);**

15.1



21 FEB. 2017

- **prosecuzione del piano di assunzioni a tempo indeterminato di personale qualificato, nello specifico provvedendo ad assumere nei prossimi 2 anni 4 laureati e/o PhD provenienti da Sapienza con contratti a tempo indeterminato;**
- **Visto l'art 10 c. 2 del D.Lgs 175/2016, il quale prevede che in casi eccezionali, a seguito di deliberazione motivata dell'organo competente che dà analiticamente atto della convenienza economica dell'operazione, con particolare riferimento alla congruità del prezzo di vendita, l'alienazione può essere effettuata mediante negoziazione diretta con un singolo acquirente, fermo restando il diritto di prelazione dei soci eventualmente previsto dalla legge o dallo statuto;**
- **Visto il verbale del 13 dicembre 2016 del Collegio dei Revisori dei Conti, che in riferimento alla convenienza economica di cui al punto precedente, evidenzia che: "quanto a detta convenienza economica, essa va a giudizio del Collegio intesa in senso complessivo, avuto quindi riguardo, non soltanto ad assets suscettibili di esatta quantificazione patrimoniale ma anche alla creazione di opportunità coerenti con la mission propria dell'Ateneo (il riferimento è non solo all'attivazione di stages in azienda riservati a laureandi sapienza ma anche alla prosecuzione da parte del socio privato di un piano di assunzioni a tempo indeterminato di personale rivolto esclusivamente a laureati e PHD Sapienza)";**
- **Visto che nel medesimo verbale di cui sopra, in riferimento al diritto di prelazione dei soci previsto dalla legge, il Collegio evidenzia che "il combinato disposto del sopracitato art. 10 del D.Lgs 175/2016 e dell'art. 6 del Regolamento Spin Off e Start Up (diritto di prelazione degli altri soci in caso di cessione quote), conduce a ritenere che l'alienazione della quota dell'Ateneo al socio PTV, possa perfezionarsi con l'esercizio del diritto di prelazione a quest'ultimo spettante (che avrà luogo in proporzione alla quota posseduta, eventualmente incrementabile dalla rinuncia alla propria prelazione da parte del terzo socio)";**
- **Considerato che il ruolo di promozione e supporto dell'Ateneo può ritenersi ormai esaurito, essendo terminata la fase di start up e sviluppo della Società di Spin Off SISTEMA, rispondente sempre più a dinamiche strettamente imprenditoriali e in continua evoluzione che richiedono sempre più capacità gestionali e rapidità decisionali che vanno oltre la mission dell'Ateneo, certamente più orientata ad agevolare e supportare iniziative di start up appena avviate o in nuce;**
- **Ritenuto, comunque, opportuno valutare la possibilità di istituire una Commissione con il compito di effettuare, nei casi di cessione di quote societarie di Spin Off, un'analisi complessiva sulla convenienza economica e patrimoniale dell'operazione per l'Ateneo, con particolare riferimento alla congruità del prezzo di vendita;**



21 FEB. 2017

- **Presenti n. 12, votanti n. 10: con voto unanime espresso nelle forme di legge dal rettore e dai consiglieri: Polimeni, Nocifora, Azzaro, Colotta, Gras, Altezza, Chiaranza, Marzano e Lodise**

DELIBERA

- di approvare il testo e le condizioni economiche dell'“Accordo Parasociale di Cessione/Acquisto quote dello Spin Off SISTEMA S.r.l.”;
- di autorizzare il Rettore alla sottoscrizione dell'“Accordo Parasociale di Cessione/Acquisto quote dello Spin Off SISTEMA S.r.l.”, dando mandato allo stesso, ove necessario, di apportarvi modifiche tecniche ma non sostanziali;
- di dare mandato all'Amministrazione di procedere a tutti gli atti necessari conseguenti alla sottoscrizione dell'“Accordo Parasociale di Cessione/Acquisto quote dello Spin Off SISTEMA S.r.l.”.
- di dare mandato all'Area Supporto alla Ricerca e Trasferimento Tecnologico di valutare l'opportunità di istituire una Commissione con il compito di effettuare, nei casi di cessione di quote societarie di Spin Off, un'analisi complessiva sulla convenienza economica e patrimoniale dell'operazione per l'Ateneo, con particolare riferimento alla congruità del prezzo di vendita.

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

Accordo Parasociale di Cessione/Acquisto quote dello Spin Off SISTeMA S.r.l.**Tra**

- PTV Planung Transport Verkehr AG, Haid-und-Neu-Str. 15, 76131 Karlsruhe, Registro Commerciale della Corte di Mannheim HBR 109262, Codice Fiscale italiano 97571170584, rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione (Vorstandsvorsitzender) Vincent Kobesen, nato a Heemskerk (Olanda) il 01.01.1960, di seguito denominata "**PTV**",
- SISTeMA S.r.l., Lungotevere Portuense 158, 00153 Roma, Registro delle Imprese e Codice Fiscale 10693001009, rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Guido Gentile, nato a Roma il 24.09.1971, di seguito denominata "**SISTeMA**",
- Università degli Studi di Roma "La Sapienza", Piazzale Aldo Moro 5, 00185 Roma, Codice Fiscale 80209930587, rappresentata dal Magnifico Rettore Eugenio Gaudio, nato a Cosenza il 15.09.1956, di seguito denominata "**Sapienza**",
- Guido Gentile, nato a Roma il 24.09.1971 e ivi residente in Lungotevere Portuense 158, in quanto socio di SISTeMA, di seguito denominato "**Gentile**",
- Lorenzo Meschini, nato a Roma il 15.06.1976 e ivi residente in via Lisbona 12, in quanto socio di SISTeMA, di seguito denominato "**Meschini**",

Premesso

- che Sapienza è centro primario della ricerca scientifica nazionale ed è sua precipua finalità istituzionale prevista dal proprio Statuto, la valorizzazione della ricerca ed il trasferimento tecnologico anche attraverso forme di collaborazione con Enti pubblici e privati, società e aziende, nazionali e internazionali attraverso le quali realizzare gli obiettivi ritenuti strategici di valorizzazione della ricerca scientifica;
- che Sapienza ha quindi interesse a favorire e sostenere iniziative di imprenditorialità innovativa sotto forma di Spin Off universitari conformemente a quanto previsto dal D.Lgs. 297/99 e dal D.M. 593/2000 al fine di migliorare le interconnessioni e le sinergie col mondo imprenditoriale per la valorizzazione ed il trasferimento dei risultati della ricerca e al fine di contribuire allo sviluppo economico del territorio;
- che in data 09.11.2009 si è costituita, per atto del notaio Andrea Fedele di Roma, la Società di Spin Off universitario "SISTeMA Soluzioni per l'Ingegneria dei Sistemi di Trasporto e l'infoMobilitA' S.r.l." (in forma abbreviata "SISTeMA S.r.l.") partecipata da "La Sapienza" (in conformità a quanto previsto dal Regolamento Spin Off e Start Up di Ateneo), avente, in particolare, quale oggetto sociale quello di sviluppare e fornire prodotti e servizi software per l'ingegneria dei trasporti basati su approcci metodologici innovativi e tecnologie all'avanguardia;
- che SISTeMA è, ad oggi, una società del Gruppo PTV, che ne possiede l'88% delle quote, nonché uno Spin Off della Sapienza che, a propria volta, ad oggi ne possiede il 10% delle quote. Guido Gentile è il Presidente del CdA di SISTeMA e possiede l'1% delle quote e Lorenzo Meschini, che ne è il CEO, possiede il rimanente l'1% delle quote stesse;
- che nell'ultimo esercizio 2015, approvato dall'Assemblea dei Soci, SISTeMA ha registrato una evoluzione del fatturato raggiungendo la cifra di 2.3 milioni di euro e ha proceduto nella sua azione di reclutamento di personale superando i 20 dipendenti a tempo indeterminato;
- che questo rapido sviluppo si è reso possibile grazie alla collaborazione ed integrazione tra SISTeMA e il Gruppo PTV, socio di maggioranza di SISTeMA stessa, che ha garantito a quest'ultima non solo un costante flusso di commesse (quasi tutte relative a lavori all'estero), ma anche il necessario supporto finanziario;

- che Sistema, in una ottica di innovazione continua e di perseguimento di livelli di competitività ulteriori sul mercato richiede sempre maggiori investimenti per continuare il processo di sviluppo in nuovi prodotti e tecnologie. Oggi SISTeMA è infatti candidata a divenire un asset strategico nell'ambito del Gruppo PTV, che vede nella qualificazione del personale (in buona parte laureati e dottorati della Sapienza) un importante fattore di crescita ed innovazione, facendo leva sul rapporto sinergico con il mercato degli ITS di cui PTV è leader internazionale;
- che, in linea con il processo di crescita aziendale, ad oggi lo Spin Off Sistema ha una sua sede operativa indipendente capace di contenere la totalità del personale, mentre gli uffici presso l'università vengono utilizzati in prevalenza da studenti che svolgono esperienze di formazione professionale su sviluppo ed utilizzo dei software;
- che stante quanto sopra Sapienza ritiene il proprio ruolo di avvio, promozione e sostegno dello spin off SISTeMA concluso, essendo terminata la fase di start-up dell'iniziativa, oramai completamente autonoma e rispondente a logiche prettamente imprenditoriali che vanno oltre la *mission* dell'Ateneo, che si limita ad agevolare e supportare iniziative di Start Up appena avviate o "in nuce";
- che i termini dell'accordo che seguono, proposti da SISTeMA e dai soci della medesima (PTV, Prof. Guido Gentile, Ing. Lorenzo Meschini, sono stati sottoposti al parere della Commissione Spin Off e Start Up nella propria seduta del 06.04.2016 e, così, discussi ed approvati durante l'Assemblea dei Soci di SISTeMA del 22.04.2016;
- che, infine, i termini del presente accordo sono frutto delle ulteriori indicazioni fornite al riguardo dal Collegio dei Revisori dei Conti con proprio specifico verbale n. 16 del 13.12.2016;
- che, pertanto, il CDA di Sapienza, con delibera n. del _____ ha approvato le condizioni previste dal presente accordo;

si conviene e stipula quanto segue:

Articolo 1. Acquisto della quota

PTV intende acquistare da Sapienza, che accetta di venderla, l'intera quota da quest'ultima posseduta nello Spin Off SISTeMA S.r.l. e pari al 10% del capitale sociale complessivo di tale Spin Off, al triplo del valore nominale della quota stessa e, pertanto, al prezzo di € 30.000,00 (Trentamila/00). I soci Gentile e Meschini, per parte propria, contestualmente rinunciano, sottoscrivendo il presente accordo, al diritto di prelazione ad essi singolarmente spettante sull'acquisto di detta quota.

Il predetto corrispettivo andrà versato da PTV a Sapienza, in un'unica soluzione all'atto della cessione delle quote, a mezzo bonifico bancario presso: UNICREDIT BANCA, Tesoreria dell'Università "La Sapienza" di Roma, Agenzia n. 30660, Codice Ente 900 1778, Codice Iban IT37W0300203371000400014148, Swift Code BROMITR1153.

Articolo 2. Convenzione di ricerca

SISTeMA S.r.l. si impegna, altresì, a sottoscrivere con il DICEA (Dipartimento di Ingegneria Civile Edile ed Ambientale) della Sapienza, e secondo la normativa vigente in materia, un apposito accordo integrativo della presente pattuizione, volto all'erogazione di 2 (due) borse biennali per assegni di ricerca su temi di comune interesse, per un valore complessivo di € 105.000,00 (Centocinquemila/00).

Articolo 3. Borse di studio

SISTeMA si impegna, inoltre, ad offrire 3 (tre) stage semestrali retribuiti nella propria azienda a laureandi del Master in Ingegneria dei Trasporti (corso di laurea magistrale in lingua Inglese della Facoltà di Ingegneria Civile ed Industriale), nel contesto dell'accordo di cui all'articolo precedente, per i prossimi due anni, per un valore complessivo di € 9.000,00 (novemila/00).

Articolo 4. Assunzioni

SISTeMA si impegna, altresì, a proseguire il piano di assunzioni di personale qualificato, nello specifico provvedendo ad assumere nei prossimi 2 anni 4 laureati e/o PhD provenienti da Sapienza con contratti a tempo indeterminato.

Articolo 5. Spazi

SISTeMA si impegna, da ultimo, a liberare gli spazi ancora da essa occupati presso il DICEA alla imminente scadenza della convenzione che ne regola l'utilizzo.

Articolo 6. Convenienza economica

Le Parti concordano sul fatto che la convenienza economica relativa all'accordo in oggetto va intesa in senso complessivo, avendo quindi riguardo anche alla creazione di opportunità coerenti con la *mission* propria dell'Ateneo e dello Spin Off, sia in termini di lavoro per gli studenti che di applicazione per i ricercatori.

Articolo 7. Risoluzione e clausola risolutiva espressa

E' riconosciuto a Sapienza, ai sensi degli artt. 1456 e seguenti del c.c., la risoluzione di diritto del presente accordo in ogni momento per giusta causa, previo congruo avviso inviato per iscritto, in caso di inadempimento agli obblighi espressamente previsti agli artt. 1, 2, 3 e 4 dell'accordo contrattuale steso e fermo restando il diritto al risarcimento degli eventuali danni patiti da Sapienza direttamente conseguenti all'inadempimento di tali obblighi.

Articolo 8. Legge applicabile e foro competente

Il presente accordo sarà soggetto e regolato dalla legge italiana.

Per qualsiasi controversia relativa all'interpretazione, esecuzione, risoluzione e validità del presente accordo o a questo comunque connesso, sarà competente in via esclusiva il Foro di Roma.

Roma, _____

Il Presidente del CdA di SISTeMA e Socio

Guido Gentile

Karlsruhe, _____

Il CEO di PTV

Vincent Kobesen

Roma, _____

Il CEO di SISTeMA e Socio

Lorenzo Meschini

Roma, _____

Il Rettore de La Sapienza

Eugenio Gaudio



13 DIC. 2016

VERBALE N. 16

Il giorno 13 dicembre 2016, alle ore 9.30, presso la sede dell'Università degli Studi di Roma "La Sapienza" si sono riuniti i sottoscritti Revisori:

Dott. Massimiliano ATELLI - Presidente
Dott.ssa Alessandra DE MARCO - componente effettivo
Dott. Giuseppe SPINELLI - componente effettivo

Partecipa alla riunione il dott. Michele Scalisi, componente supplente.

1. NOTA DEL DIRETTORE DELL'AREA SUPPORTO ALLA RICERCA DEL 27.5.2016 PROT. 37641 AVENTE AD OGGETTO "RICHIESTA DI PARERE DI EXIT DI SAPIENZA DALLO SPIN OFF SISTEMA S.R.L."

Il Collegio premette che il recente d.lgs. n. 175/2016 (art. 4, comma 8) si applica anche alle società con caratteristiche di spin off o di start up universitari previste dall'articolo 6, comma 9, della legge 30 dicembre 2010, n. 240, destinatarie di un regime almeno in parte derogatorio rispetto a quello ordinario, e inoltre (art. 10, comma 2) ammette che in casi eccezionali, a seguito di deliberazione motivata dell'organo competente, che dia analiticamente atto della convenienza economica dell'operazione, con particolare riferimento alla congruità del prezzo di vendita, l'alienazione può essere effettuata mediante negoziazione diretta con un singolo acquirente, fermo restando che è comunque fatto salvo il diritto di prelazione dei soci eventualmente previsto dalla legge o dallo statuto.

Ciò premesso, atteso che nella specie il socio privato detiene già l'88% del capitale sociale, mentre l'Ateneo si ferma al 10%, il combinato disposto degli artt. 10, comma 2, d.lgs. n. 175/2016 e 6 del vigente Regolamento Spin off e Start up di Ateneo, conduce a ritenere che l'alienazione della partecipazione detenuta dall'Ateneo al privato possa perfezionarsi per effetto dell'esercizio del diritto di prelazione a quest'ultimo spettante (che



SAPIENZA
UNIVERSITÀ DI ROMA

Collegio dei
Revisori dei Conti

Seduta del

13 DIC. 2016

avrà luogo ai sensi del citato art. 6, "in proporzione alla partecipazione posseduta", incrementabile eventualmente in caso di rinuncia alla propria prelazione da parte del terzo socio), sempreché nella deliberazione motivata dell'organo competente si dia analiticamente atto della convenienza economica dell'operazione.

Quanto a detta convenienza economica, essa va a giudizio del Collegio intesa in senso complessivo, avuto quindi riguardo non soltanto ad assets suscettibili di esatta quantificazione patrimoniale, ma anche alla creazione di opportunità coerenti con la *mission* propria dell'Ateneo (il riferimento è non solo all'attivazione di *stages* in azienda riservati a laureandi Sapienza, come da proposta in atti, ma anche alla prosecuzione da parte del socio privato di un piano di assunzioni a tempo indeterminato di personale, purché – come condivisibilmente specificato dal deliberato del 6.4.2016 della Commissione spin off e start up di Ateneo – rivolto non già "principalmente" a laureati e PHD Sapienza, ma, invece, ad essi solamente).

omissis

Il presente verbale, composto da n. 11 pagine, viene depositato in originale presso la sede dell'Università a disposizione degli Organi Amministrativi.

La seduta viene tolta alle ore 13.00.

f.to Il Collegio dei Revisori dei conti

Dott. Massimiliano ATELLI

Dott.ssa Alessandra DE MARCO

Dott. Giuseppe SPINELLI

SAPIENZA UNIVERSITÀ DI ROMA
AREA AFFARI ISTITUZIONALI
Il presente estratto è composto da n. 2...
fogli e n. allegati ed è conforme
all'originale depositato negli atti
dell'Amministrazione.
Roma, 13 DIC. 2016
La Segreteria
Del Collegio dei Revisori dei Conti
Pia Torquati