



19 GIU. 2012

Nell'anno **duemiladodici**, addì **19 giugno** alle ore **15.50**, presso l'Aula degli Organi Collegiali, si è riunito il Consiglio di Amministrazione, convocato con nota rettorale prot. n. 0037910 del 14.06.2012, 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. Luigi Frati; il **prorettore**, prof. Francesco Avallone; i consiglieri: prof. Aldo Laganà, prof. Giorgio Graziani, prof. Alberto Sobrero, prof. Maurizio Saponara (entra alle ore 16.00), prof. Antonio Mussino (entra alle ore 16.05), prof. Maurizio Barbieri, prof.ssa Roberta Calvano, prof. Marco Merafina, prof. Marco Biffoni (entra alle ore 15.55), sig. Marco Cavallo, dott. Roberto Ligia, sig. Sandro Mauceri, sig.ra Paola De Nigris Urbani (entra alle ore 16.22), dott. Pietro Lucchetti (entra alle ore 16.25), dott. Paolo Maniglio, dott. Massimiliano Rizzo, sig. Alberto Senatore; il **direttore generale**, Carlo Musto D'Amore, che assume le funzioni di segretario.

E' assente giustificata: dott.ssa Francesca Pasinelli.

E' assente: sig. Giuseppe Romano.

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

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



Consiglio di
Amministrazione

Seduta del

19 GIU. 2012

cur

UFFICIO VALORIZZAZIONE e INNOVAZIONE
Settore Trasferimento Tecnologico e Spin Off
della Sapienza Innovazione

PERVENUTO IL
14 GIU. 2012

RIP. V - SETT. III

SPIN OFF UNIVERSITARIO DENOMINATO "SED" S.r.l. - MODIFICA DEI PATTI PARASOCIALI.

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

Si rammenta che con delibera n. 104/12 del 08.05.12 (allegata parte integrante alla presente), questo Consesso ha approvato la proposta di costituzione di Spin off denominata "SED - Soluzioni per l'Energia e la Diagnostica", nella configurazione giuridica di S.r.l., avente quale primo proponente il prof. Alessandro Corsini del Dipartimento di Ingegneria Meccanica e Aerospaziale dell'Università "La Sapienza" di Roma.

Successivamente, durante la fase di costituzione, avvenuta in data 21.5.12, sono state concordate delle modifiche sostanziali al testo dei patti parasociali, già approvati con la citata delibera, finalizzate ad una più adeguata definizione del ruolo che verrà svolto dal Consorzio Sapienza Innovazione, la quale viene sostanzialmente demandata ad ulteriori accordi futuri che verranno concordati tra i soci.

In conseguenza di ciò, i proponenti, con apposite comunicazioni, hanno sottoposto all'Università la definitiva versione dei patti parasociali, la quale lascia comunque inalterate le condizioni e le garanzie previste a favore di Sapienza dal Regolamento Spin Off.

Ciò stante, al fine di poter procedere alla sottoscrizione dei medesimi da parte del Rettore, si sottopone tale definitiva versione dei patti parasociali all'approvazione di questo Consesso.

Per quanto riguarda, invece, tutti gli altri aspetti dell'iniziativa rimangono fermi i termini già approvati da questo Consesso nella propria seduta del 08.05.12.

ALLEGATI PARTE INTEGRANTE:

- Patti Parasociali nella versione definitiva;
- Estratto della delibera del Consiglio di Amministrazione n. 104/12 del 08.05.12;

ALLEGATI IN VISIONE:

- Patti Parasociali originariamente approvati con delibera del Consiglio di Amministrazione n. 104/12 del 08.05.12;
- Atto Costitutivo dello Spin off denominato "SED S.r.l.".



19 GIU. 2012

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

DELIBERAZIONE N. 148/12

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

- Letta la relazione istruttoria;
- Visto lo Statuto dell'Università degli Studi di Roma "La Sapienza";
- 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 delibera del Consiglio di Amministrazione n.104/12 dell'8.05.12;
- Visto l'atto costitutivo della Società di Spin off universitario denominata "SED S.r.l." del 21.05.12, a rogito del notaio Giancarlo Castorina di Roma, con il quale è stata creata tale Società di Spin off;
- Considerate le modifiche sostanziali apportate alla versione dei patti parasociali approvata con la delibera sopra citata;
- Accertato inoltre, che tali suddette modifiche risultano conformi al Regolamento Spin off di questo Ateneo;
- Presenti e votanti n. 18: con voto unanime espresso nelle forme di legge dal prorettore, dal direttore generale e dai consiglieri: Barbieri, Biffoni, Calvano, Cavallo, Graziani, Laganà, Ligia, Mauceri, Merafina, Saponara, Sobrero, De Nigris Urbani, Lucchetti, Maniglio, Rizzo e Senatore

DELIBERA

- di approvare le modifiche sostanziali apportate alla versione dei patti parasociali e, conseguentemente, di approvare la versione definitiva dei medesimi patti riferiti alla società di Spin Off denominata "SED S.r.l.;"
- di autorizzare il Rettore alla sottoscrizione degli stessi.

Letto, approvato seduta stante per la sola parte dispositiva.

IL SEGRETARIO
Carlo Musto D'Amore

IL PRESIDENTE
Francesco Avallone

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



08 MAG. 2012

Nell'anno duemiladodici, addì 8 maggio alle ore 16.05, presso l'Aula degli Organi Collegiali, si è riunito il Consiglio di Amministrazione, convocato con note rettorali prot. n. 0027966 del 03.05.2012 e prot. n. 0028620 del 07.05.2012, 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. Luigi Frati; il **prorettore**, prof. Francesco Avallone; i consiglieri: prof. Aldo Laganà, prof. Giorgio Graziani, prof. Maurizio Saponara (entra alle ore 16.40), prof. Antonio Mussino, prof. Maurizio Barbieri, prof.ssa Roberta Calvano, prof. Marco Merafina, prof. Marco Biffoni, sig. Marco Cavallo, dott. Roberto Ligia, sig. Sandro Mauceri, sig.ra Paola De Nigris Urbani, dott. Pietro Lucchetti, dott. Paolo Maniglio, dott. Massimiliano Rizzo, sig. Giuseppe Romano, sig. Alberto Senatore; il **direttore generale**, Carlo Musto D'Amore, che assume le funzioni di segretario.

Sono assenti: dott.ssa Francesca Pasinelli, prof. Massimo Moscarini.

D.104/12
IN OFF M/1

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

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

Consiglio di
Amministrazione

Seduta del

08 MAG. 2012

UFFICIO VALUTAZIONE Spin Off
Settore Trasferimenti Tecnologici e Innovazioni
Responsabile
(sottoscritto)
Dott. Domenico Marchegiani

PROPOSTA DI COSTITUZIONE DI SPIN OFF UNIVERSITARIO DENOMINATO "SEDs".

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

In conformità a quanto previsto dal Regolamento per la costituzione di Spin off universitari emanato con D.R. n. 429 del 28.09.06 il Prof. Alessandro Corsini, presentando una proposta all'Ufficio, corredata da adeguata documentazione, si è fatta promotore della costituzione di uno Spin off universitario denominato "SEDs-Soluzioni per l'Energia e la Diagnistica", nella configurazione giuridica di S.r.l.

L'obiettivo dello Spin Off è lo sviluppo e la fornitura di prodotti e servizi di supporto nel settore delle tecnologie per la diagnostica e la pro-gnostica di macchinario rotante, turbomacchine e sistemi di conversione ed utilizzo di energia.

Nello specifico, per quanto riguarda i prodotti, SEDs si occuperà dell'industrializzazione di sistemi per il monitoraggio (on-time e on-line) implementati con tecnologie software per la diagnostica di condizioni di funzionamento instabili e per il loro controllo attraverso l'attuazione di adeguati sistemi.

Altresì in ambito di servizi, SEDs avrà capacità di offrire:

- servizi di monitoraggio in tempo reale per l'ottimizzazione operativa e la prevenzione dei fermi macchina;
- servizi di training sull'impiego dei sistemi diagnostici, in termini di modalità di installazione ed elaborazione dati;
- personalizzazione delle soluzioni diagnostiche ed estensione dei limiti di impiego ad altre tipologie di malfunzionamenti.

Lo Spin off prevede un capitale sociale di € 10.000,00 (diecimila/00) ripartito secondo la seguente compagine sociale:

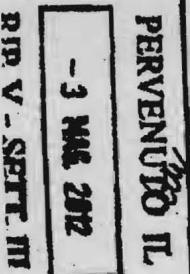
Università "La Sapienza"	10,00%	1.000,00€
Prof. Alessandro Corsini (prof. associato)	22,00%	2.200,00€
Dott. Stefano Bianchi (Dottorando)	22,00%	2.200,00€
DOtt. Andrea Marchegiani (Dottorando)	22,00%	2.200,00€
Consorzio Sapienza Innovazione	10,00%	1.000,00€
Digitron S.r.l.	14,00%	1.400,00€

I partner coinvolti nell'iniziativa sono il Consorzio Sapienza Innovazione e la Società Digitron S.r.l.

Nello specifico Sapienza Innovazione si propone di ricoprire, all'interno della compagine della società di Spin off, il ruolo di "temporary management".

La Digitron S.r.l. è un'azienda che si occupa di sistemi di acquisizione dati e di strumentazione elettronica di misura.

Il Dipartimento di Ingegneria Meccanica e Aerospaziale dell'Università "La Sapienza" di Roma, cui afferisce il proponente, prof. Alessandro Corsini, con verbale della seduta del Consiglio di Dipartimento del 08.03.11 ha approvato la proposta di costituzione della società di Spin off, autorizzando il



Consiglio di
Amministrazione

Seduta del

08 MAG. 2012

UFFICIO VAL. P.S. e D'INNOVAZIONE
Settore Trasferimenti Tecnologici e Spin Off
di Responsabile
(dott. Daniele RICCIONI)

prenominato a partecipare alla stessa e dichiarando, altresì, l'assenza di conflitto di interessi tra le attività dello Spin Off e quelle istituzionali del Dipartimento.

Il predetto Dipartimento, nella stessa seduta, ha dichiarato la propria disponibilità ad assumere l'onere dell'impegno di spesa di € 666,67, pari ai 2/3 della quota Sapienza (10%) per la sottoscrizione del capitale sociale di "SEDS S.r.l.".

Si fa presente che l'iniziativa in parola, ad oggi, non presenta profili di incompatibilità con quanto previsto dal 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". Nell'ambito delle attività di monitoraggio sugli Spin off di Sapienza, svolta annualmente dall'Amministrazione, si procederà a verificare la corretta ed effettiva applicazione di quanto previsto dal Regolamento succitato e dal Regolamento di Ateneo per la costituzione di Spin off Universitari.

Il Comitato Spin Off, al termine di un approfondito dibattito, svoltosi in più sedute, con verbale del 21.02.12 ha espresso all'unanimità il definitivo parere favorevole in termini formali e sostanziali, di opportunità e di sostenibilità economico/finanziaria in merito alla proposta di Spin off universitario denominato "SEDS", alla partecipazione di Sapienza allo stesso nella misura del 10% del capitale sociale ed alle bozze di statuto e patti parasociali.

In riferimento alla proposta di Spin off in questione, con verbale del 29.03.12, il Collegio dei Sindaci ha espresso parere favorevole.

Il Senato Accademico, con delibera N.234/12 del 26.04.12, ha approvato la partecipazione della Sapienza allo Spin off in oggetto.

Infine, atteso che in base all'art. 6 del Regolamento Spin Off questo Consesso è chiamato a designare un rappresentante in seno al consiglio di amministrazione della società di Spin off, si sostiene l'ipotesi di designare il Prof. Antonio Carcaterra del Dipartimento di Ingegneria Meccanica ed Aerospaziale.

ALLEGATI PARTE INTEGRANTE:

- Sintesi Business Plan;
- bozza dell'atto costitutivo dello Spin off denominato "SEDS S.r.l.;"
- bozza dei patti parasociali dello Spin off denominato "SEDS S.r.l.;"
- bozza di licenza di marchio;
- bozza di convenzione tra Sapienza e lo Spin off "SEDS S.r.l. .

ALLEGATI IN VISIONE:

- Estratto del verbale della seduta del Senato Accademico del 26.04.12;
- estratti dei verbali del Comitato Spin Off del 21.02.12, del 11.01.12 e del 14.11.11;
- Business Plan;
- estratto del verbale del Collegio dei Sindaci del 29.03.12;
- estratto del verbale del Consiglio di Dipartimento di Ingegneria Meccanica e Aerospaziale del 08.03.11.



08 MAG. 2012

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

DELIBERAZIONE N. 104/12

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 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;
- Visto il parere favorevole espresso dal Dipartimento di Ingegneria Meccanica e Aerospaziale del 08.03.11;
- Visto il definitivo parere favorevole espresso dal Comitato Spin Off nella seduta del 21.02.12;
- Accertata la conformità della proposta di costituzione al Regolamento Spin Off di Ateneo;
- Visto il parere favorevole espresso dal Collegio dei Sindaci nella seduta del 29.03.12;
- Visto il parere favorevole espresso dal Senato Accademico con delibera N.234/12 del 26.04.12;
- Considerato che è interesse dell'Università favorire l'avvio di Iniziative Imprenditoriali ad elevato contenuto tecnologico per lo sfruttamento dei risultati della ricerca scientifica, anche allo scopo di ampliare le potenzialità del sistema della ricerca universitaria;
- Considerata la necessità, ai sensi dell'art. 6 del Regolamento Spin Off, di nominare un rappresentante della Sapienza in seno al consiglio di amministrazione della società di spin-off;
- Considerato quanto emerso nel corso del dibattito ed in particolare l'opportunità che all'art. 11 dei Patti parasociali sia indicato il Foro di Roma competente per qualsiasi controversia, anziché quello di Frosinone;
- Presenti e votanti n. 19: con voto unanime espresso nelle forme di legge dal rettore, dal prorettore, dal direttore generale e dai consiglieri: Barbieri, Biffoni, Calvano, Cavallo, Graziani, Laganà, Ligia, Mauceri, Merafina, Saponara, De Nigris Urbani, Lucchetti, Maniglio, Rizzo, Romano e Senatore

DELIBERA

- **di approvare la costituzione della società di Spin off universitario denominata "SEDs" nella forma giuridica di S.r.l. e la partecipazione**



08 MAG. 2012

dell'Università degli Studi di Roma "La Sapienza" alla stessa nella misura del 10% del capitale sociale, ammontante a € 10.000,00 (diecimila/00); gli oneri derivanti dalla partecipazione al capitale sociale graveranno in misura pari a 1/3 (€ 333,33) sul Bilancio Universitario e in misura pari a 2/3 (€ 666,67) sul Bilancio del Dipartimento di Ingegneria Meccanica e Aerospaziale;

- di autorizzare la competente Ragioneria a:
 - introdurre sul conto A.R. 05.03.020 "Altri recuperi e rimborsi" del B.U. Es. Fin. 2012, la somma di € 666,67 corrisposta dal Dipartimento di Ingegneria Meccanica e Aerospaziale quale quota di pertinenza per la partecipazione al capitale sociale sottoscritto dall'Università;
 - impegnare la somma di € 333,33 sul conto A.C. 13.04.040 "Quote Associative" del B.U. Es. Fin. 2012 quale quota di competenza dell'Amministrazione Centrale e, dopo il versamento di cui al punto precedente, Impegnare la restante somma di € 666,67 sul medesimo conto, ad integrazione della spesa complessiva (pari ad € 1.000,00) per la partecipazione dell'Università al capitale sociale del costituendo spin off;
- di nominare quale rappresentante dell'Università in seno al consiglio di amministrazione dello Spin off il prof. Antonio Carcaterra;
- di approvare la seguente modifica dell'art. 11 dei Patti parasociali di "SEDs": sostituire "Foro di Frosinone" con "Foro di Roma";
- di autorizzare il Rettore alla sottoscrizione di: atto costitutivo, statuto, patti parasociali, licenza di marchio e convenzione, dando mandato allo stesso, ove necessario, di apportare ai citati atti modifiche tecniche ma non sostanziali.

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

PATTI PARASOCIALI DI SED - SOLUZIONI PER L'ENERGIA E LA DIAGNOSTICA S.R.L.

ex art. 3 del Regolamento dell'Università di Roma "La Sapienza" sugli spin off universitari

L'anno 2012, il giorno del mese di fra i soggetti qui di seguito indicati, i quali intervengono alla stipula della presente scrittura nella loro qualità di soci della Società di Spin off della Sapienza denominato "**SED - Soluzioni per l'Energia e la Diagnostica**" S.r.l. (d'ora in avanti "Spin Off"), costituita per atto del notaio Giancarlo Castorina del 21/05/2012, rep. n. 68920, racc. n. 11184, e in specie, fra le sottoindicate parti:

- **Università degli Studi "La Sapienza" di Roma**, in persona del Rettore e legale rappresentante dell'Università stessa, Prof. **Luigi FRATI**, nato a Siena (SI) il 10/04/1943, C.F. FRTLGU43D10I726X, sedente per la carica in Roma, P.le Aldo Moro n. 5 – 00185 Roma (d'ora in avanti "Sapienza");
- **Sapienza Innovazione**, in persona del Presidente e legale rappresentante del Consorzio stesso, VALENTE Teodoro, nato a Roma il 25/02/1965 – C.F VLNTDR65B25H501J, sedente per la carica in Roma, viale Regina Elena n. 291 – CAP 00161, costituita a Roma in data 29/05/2006, fondo consortile € 150.000,00 (centocinquantamila/00) i.v., iscritta al Registro delle Imprese di Roma al n. 97423040589, al R.E.A. presso la C.C.I.A.A. di Roma al n. 1134889, codice fiscale n. 97423040589 e Partita IVA n. 09095971009;
- **Digitron Italia Srl**, in persona dell'Amministratore Unico e legale rappresentante, **MASOTTI Nicola**, nato a Roma il 01/12/1969 – C.F MSTNCL69T01H501H, sedente per la carica a Ferentino (FR), via Asi Consortile n. 7 – CAP 03013, società di diritto italiano, costituita a Frosinone in data 08/01/2003, capitale sociale € 10.000,00 (diecimila/00) i.v., iscritta al Registro delle Imprese di Frosinone al n. 02270700608, al R.E.A. presso la C.C.I.A.A. di Frosinone al n. 141151, codice fiscale e Partita IVA n. 02270700608;
- **CORSINI Alessandro** nato a Frosinone (FR) il 4/08/1967, residente in Frosinone Via Monti Lepini 27, C.F. CRSLS67M04D810N;
- **BIANCHI Stefano** nato a Roma 14/03/1974, residente in Albano Laziale (RM) Via G. Verdi 110, C.F. BNCSFN74C14H501O,

- **MARCHEGIANI Andrea** nato a Roma il 5/09/1980, residente in Frosinone in Via Licinio Refice 73, C.F. MRCNDR80P05H501C.

PREMESSO

- che “**SED - Soluzioni per l'Energia e la Diagnostica**” S.r.l. è una Società di Spin off della Sapienza costituita e partecipata dall’Università degli Studi “La Sapienza” di Roma in conformità ai principi generali di autonomia fissati dall’Università predetta nel proprio Statuto nonché in coerenza con le altre iniziative dalla medesima avviate e previste ai sensi del proprio “Regolamento universitario per la costituzione di Spin off e la partecipazione del personale universitario alle attività degli stessi” - emanato con D.R. n. 429 del 28/09/2006 – al fine di valorizzare la ricerca scientifica e l’innovazione, attraverso la costituzione, come nel caso di specie, di società di capitali cui l’Università partecipa in qualità di socio secondo modalità e termini indicati nel Regolamento stesso, definendo tali società da Essa partecipate “spin off universitari”. Le dette società hanno come scopo l’utilizzazione imprenditoriale, in contesti innovativi, dei risultati della ricerca universitaria e lo sviluppo di nuovi prodotti e servizi;
- che in tale ottica è stata pertanto costituita con il predetto atto per del notaio Giancarlo Csatorina del 21/05/2012, rep. n. 68920, racc. n. 11184, e, in specie, fra i sopra nominati soggetti, la precitata “**SED - Soluzioni per l'Energia e la Diagnostica**” S.r.l., Società di Spin off della Sapienza soggetta al suddetto Regolamento universitario, a seguito, in particolare, della sottoscrizione dell’Atto costitutivo e dello Statuto della stessa, i quali, nel seguito del presente atto, sono integralmente riportati e del quale ne formano parte integrante e sostanziale (All. “A” e All. “B”);
- che in particolare lo Spin off di cui trattasi ha per oggetto quanto indicato al punto 3. dello Statuto sociale dello Spin off” (All. “B” cit.);
- che, sempre ai sensi del Regolamento universitario in questione, le predette parti hanno inteso regolamentare i loro rapporti in termini di collaborazione scientifica, consulenze, proprietà dei risultati, ma anche disponibilità di locali, attrezzature e quant’altro si renda necessario per lo svolgimento delle attività previste dallo Statuto dello Spin Off (All. B cit.), nel rispetto del Regolamento universitario più volte citato;

- che per il migliore perseguimento dell'interesse della Società di Spin Off e di tutti i soci di questa, in base all'art. 3 del Regolamento in argomento, i su nominati soci dello Spin Off sono tenuti ad accettare la sottoscrizione del presente accordo, alle condizioni e con i limiti stabiliti dal precitato art. 3 del Regolamento stesso, convenendo, per l'effetto, di regolamentare con i presenti patti parasociali gli aspetti relativi alla gestione ed all'attività sociale dello Spin Off stesso nonché i loro rapporti reciproci in base a quanto di seguito viene convenuto e stipulato.

Tutto ciò premesso e ritenuto fra i soggetti sopraindicati, d'ora in avanti indicati come "Parti",

SI CONVIENE E SI STIPULA

quanto segue:

- 1.** le premesse e i documenti tutti in esse richiamati in allegato costituiscono parte integrante e sostanziale del presente accordo;
- 2.** nel rispetto del Regolamento Spin-off di "Sapienza" e, in particolare, del dettato dell'art. 3 del Regolamento stesso:
 - a.** dovranno essere approvate preventivamente da "Sapienza" le deliberazioni riguardanti: variazioni del capitale sociale; modifiche dell'oggetto sociale; proroga del termine; modifica delle regole di circolazione delle azioni. In caso di dissenso "La Sapienza" avrà diritto di recedere dallo Spin Off;
 - b.** la partecipazione di "Sapienza", senza alcun limite per ciò che riguarda il diritto di voto, verrà postergata in caso di riduzione del capitale sociale per perdite, in modo che queste ultime incidano sulle quote assegnate a "Sapienza" solo dopo che sia stato azzerato il valore nominale di tutte le altre quote;
 - c.** è riconosciuto a "Sapienza" un diritto di opzione di vendita della propria quota di partecipazione agli altri soci, i quali avranno diritto di prelazione sull'acquisto in proporzione dei rispettivi apporti così come previsto dallo Statuto vigente. L'opzione potrà essere esercitata a seguito di deliberazione motivata del Consiglio di Amministrazione di "Sapienza" medesima. Il prezzo di vendita sarà calcolato, tenendo conto del maggior valore tra quello nominale e quello determinato, in base al valore dell'attivo netto dello Spin Off alla data dell'esercizio

dell'opzione, da un esperto indipendente nominato di comune accordo fra le Parti. In caso di mancato accordo sulla nomina dell'esperto indipendente chiamato a calcolare il prezzo di vendita, esso sarà nominato dal Presidente del Tribunale di Roma su richiesta della parte più diligente.

- d. la remunerazione, il corrispettivo o compenso accordato per l'attività a qualunque titolo prestata dal socio o da soggetto ad esso collegato a favore dello Spin Off non potrà in nessun caso eccedere i valori ordinari di mercato in situazioni analoghe;
- e. gli Amministratori della società costituita con lo Spin Off della Sapienza forniranno all'Università "Sapienza" annualmente, entro il termine di approvazione del Bilancio di esercizio, informazioni dettagliate sulle attività svolte e le partecipazioni detenute dal personale dipendente;
- f. lo Spin Off potrà esercitare il diritto di opzione di cui all'articolo 64, comma 3, del Codice della Proprietà Industriale (D.Lgs. n. 30/2005) previa espressa autorizzazione dell'Università.

3. Lo Spin Off si impegna, almeno nel breve e medio periodo, a svolgere le proprie attività aziendali secondo le seguenti strategie di fondo:

- a. sviluppare un accordo di fornitura esclusiva del prodotto AUDIRE in configurazione base on site con il gruppo Fläkt Woods Group per la copertura della fase di start up dello Spin Off ed in particolare degli investimenti materiali ed immateriali previsti per il primo anno di attività;
- b. usufruire delle competenze di Digitron Italia S.r.l. per l'industrializzazione delle tecnologie diagnostiche sviluppate dallo Spin Off e per l'ingegneria di prodotto;
- c. sviluppare accordi per lo sviluppo di tecnologie per sistemi energetici a fonti energetiche rinnovabili.

4. Nell'ambito delle strategie commerciali dello Spin off, Digitron Italia S.r.l., attraverso un accordo a condizioni favorevoli negoziato tra le Parti da sottoscrivere alla firma dei presenti Patti, si impegna a:

- a. commissionare allo Spin Off sviluppi modellistici nel campo dell'oggetto sociale dello Spin Off stesso;
- b. proporre nel proprio portafoglio clienti i prodotti sviluppati insieme allo Spin Off;
- c. concedere allo Spin off uno spazio, quale sede operativa, presso lo stabilimento di Ferentino (FR) sito in via Asi Consortile n 7.

5. Nell'ambito della gestione strategica dello Spin off, Sapienza Innovazione, attraverso un accordo a condizioni favorevoli negoziato tra le Parti e sottoscritto entro trenta giorni dalla firma dei presenti Patti, si impegna a:

- a. fornire una attività di *temporary management* proponendo alle Parti soluzioni volte a far sviluppare lo Spin Off nel più breve tempo possibile;
- b. supportare la gestione ordinaria dello Spin Off delineando le basi dei processi amministrativi e le buone pratiche di *management* aziendale;
- c. supportare, attraverso le sue competenze e la sua rete, la gestione della proprietà intellettuale generata nell'ambito della collaborazione con lo Spin Off;
- d. supportare, attraverso le sue competenze e la sua rete, la partecipazione a progetti di ricerca nazionali ed internazionali.

6. Il presente accordo è disciplinato dalla legge italiana e ha durata di cinque anni dalla data di sottoscrizione. Esso potrà essere rinnovato con accordo esplicito per iscritto tra le parti.

7. Nel caso di cessione, totale o parziale, a terzi (o ad altri soci), delle proprie quote, le parti si impegnano ad ottenere che l'acquirente sottoscriva il presente accordo ovvero altro accordo dal corrispondente contenuto.

- 8.** Le parti si impegnano all'esatto adempimento di quanto stabilito nel presente accordo e dichiarano che, oltre ai vincoli di natura giuridica contratti con la sottoscrizione dello stesso, intendono assumere gli obblighi in esso contenuti e da esso derivanti, anche con efficacia di impegno morale e d'onore.
- 9.** Le parti si impegnano a salvaguardare il carattere riservato del presente accordo.
- 10.** Qualsiasi modifica al presente accordo dovrà risultare da atto scritto, debitamente firmato dalle Parti. Qualora una o più delle disposizioni del presente accordo dovesse rivelarsi nulla o altrimenti invalida o inefficace, ogni diversa disposizione e clausola del presente accordo manterrà pieno vigore ed efficacia, e le parti determineranno in buona fede clausole sostitutive di quelle nulle, invalide o inefficaci, aventi il contenuto più simile a quelle sostituite, al fine di salvaguardare la generale economia del presente accordo.
- 11.** Per qualsiasi controversia riguardante l'interpretazione, l'applicazione e l'esecuzione del presente contratto sarà competente in via esclusiva il Foro di Roma.

Per quanto non previsto dal presente accordo, si fa riferimento al codice civile e alle leggi vigenti in materia.

Data e luogo

Allegati quale parte integrante e sostanziale:

“A” copia Atto costitutivo della Società di Spin off della Sapienza “SED” S.r.l. del 21/05/2012;
“B” copia Statuto della predetta Società di Spin off del 21/05/2012.

Firma dei Soci

- Università degli Studi di Roma “La Sapienza”,

IL RETTORE

Luigi Frati

- Sapienza Innovazione

Presidente e legale rappresentante

Teodoro Valente

- Digitron Italia S.r.l.

Legale Rappresentante

Nicola Masotti

- Alessandro Corsini

- Stefano Bianchi

- Andrea Marchegiani



9

Roma, 18.06.2012

PROMEMORIA AL DIRETTORE GENERALE

Oggetto: Modifica dei Patti Parasociali dello Spin off universitario denominato “SED S.r.l.”. Chiariimenti e precisazioni per il C.d.A. del 19 giugno p.v.

Gent.mo Direttore Generale,

le modifiche apportate ai patti parasociali dello Spin Off di cui in oggetto, da sottoporre all'approvazione della prossima seduta del C.d.A., sono analiticamente specificate nella nota del 28.5.2012 qui allegata, presentata dal proponente l'iniziativa, prof. Corsini, il quale si è fatto carico di evidenziare nel dettaglio le clausole emendate.

Nel rinviare a tal fine a quanto specificato nella suddetta nota, i cui contenuti sono stati comunque vagliati dall'Ufficio, si specifica in questa sede che quasi tutte le variazioni riguardano sostanzialmente le previsioni volte a definire il ruolo del Consorzio Sapienza Innovazione e solo marginalmente coinvolgono le attività di Digitron Italia S.r.l., partner industriale dell'iniziativa.

Il Consorzio citato, nel ritagliarsi il ruolo di *temporary manager*, in un primo momento aveva replicato per se stesso le medesime garanzie e tutele previste per Sapienza.

Successivamente, su indicazioni dell'Ufficio Scrivente elaborate a valle di quanto nel frattempo discusso e deciso in termini di principi generali in sede di Comitato Spin Off, e, altresì, su esplicita esigenza contemporaneamente manifestata dal gruppo di ricerca proponente, i soci dello Spin off “SED” hanno ritenuto opportuno, con il consenso di Sapienza Innovazione, pur in fase di costituzione già avviata, espungere tali clausole dai relativi patti parasociali al fine di meglio definire, con accordi successivi, il ruolo e le attività che verranno svolte dal Consorzio citato.

Ciò al fine sostanziale di evitare la forzatura che previsioni di garanzia, concepite coerentemente al ruolo dell'Università, venissero applicate, con un conseguente aggravio della posizione dei soci-ricercatori anche per il tale Consorzio, il quale nel partecipare a tali iniziative, parte da presupposti sostanzialmente diversi da quelli dell'Università.

Riassuntivamente le clausole emendate sono:

art. 2, lettere a, b e c: riferito a Sapienza Innovazione

art. 4, lettere a, b, e c: riferito a Digitron Italia S.r.l.

art. 5, lettera a: riferito a Sapienza Innovazione.

Per i dettagli si rinvia alla nota in allegato, citata in apertura.

Cordiali saluti.

UFFICIO VAL. R.S. e INNOVAZIONE

Il Coordinatore
Francesco Gianni LUCATTINI

DR



Al Magnifico Rettore
Ai membri del Consiglio di Amministrazione,
Al Direttore Generale,

Sapienza Università di Roma
sede

Oggetto: Modifica dei patti parasociali, spin-off universitario SED, Soluzioni per l'Energia e la Diagnostica Srl.

Magnifico Rettore,

con la presente porto all'attenzione del Consiglio di Amministrazione le modifiche dei patti parasociali, concordate tra i soci della società di spin-off SED Srl, che vanno ad emendare la versione degli stessi preparata in origine e sottoposta al procedimento autorizzativo.

Versione originale	Versione emendata
Art. 2	Art. 2
<p>a. dovranno essere approvate preventivamente da "Sapienza" e "Sapienza Innovazione" le deliberazioni riguardanti: variazioni del capitale sociale; modifiche dell'oggetto sociale; proroga del termine; modifica delle regole di circolazione delle azioni. In caso di dissenso "La Sapienza" avrà diritto di recedere dallo Spin Off;</p> <p>b. la partecipazione di "Sapienza" e "Sapienza Innovazione", senza alcun limite per ciò che riguarda il diritto di voto, verrà postergata in caso di riduzione del capitale sociale per perdite, in modo che queste ultime incidano sulle quote assegnate a "Sapienza" e "Sapienza Innovazione" solo dopo che sia stato azzerato il valore nominale di tutte le altre quote;</p> <p>c. è riconosciuto a "Sapienza" "Sapienza Innovazione" un diritto di opzione di vendita della propria quota di partecipazione agli altri soci, i quali</p>	<p>b. dovranno essere approvate preventivamente da "Sapienza" e "Sapienza Innovazione" le deliberazioni riguardanti: variazioni del capitale sociale; modifiche dell'oggetto sociale; proroga del termine; modifica delle regole di circolazione delle azioni. In caso di dissenso "La Sapienza" avrà diritto di recedere dallo Spin Off;</p> <p>b. la partecipazione di "Sapienza" e "Sapienza Innovazione", senza alcun limite per ciò che riguarda il diritto di voto, verrà postergata in caso di riduzione del capitale sociale per perdite, in modo che queste ultime incidano sulle quote assegnate a "Sapienza" e "Sapienza Innovazione" solo dopo che sia stato azzerato il valore nominale di tutte le altre quote;</p> <p>c. è riconosciuto a "Sapienza" "Sapienza Innovazione" un diritto di opzione di vendita della propria quota di partecipazione agli altri soci, i quali</p>



<p>avranno l'obbligo di acquistarla in proporzione ai rispettivi apporti. L'opzione potrà essere esercitata a seguito di deliberazione motivata del Consiglio di Amministrazione di "Sapienza" "Sapienza Innovazione" medesime. Il prezzo di vendita sarà calcolato, tenendo conto del maggior valore tra quello nominale e quello determinato, in base al valore dell'attivo netto dello Spin Off alla data dell'esercizio dell'opzione, da un esperto indipendente nominato di comune accordo fra le Parti. In caso di mancato accordo sulla nomina dell'esperto indipendente chiamato a calcolare il prezzo di vendita, esso sarà nominato dal Presidente del Tribunale di Roma su richiesta della parte più diligente.</p>	<p>avranno diritto di prelazione sull'acquisto in proporzione dei rispettivi apporti così come dallo Statuto vigente. L'opzione potrà essere esercitata a seguito di deliberazione motivata del Consiglio di Amministrazione di "Sapienza" "Sapienza Innovazione" medesime. Il prezzo di vendita sarà calcolato, tenendo conto del maggior valore tra quello nominale e quello determinato, in base al valore dell'attivo netto dello Spin Off alla data dell'esercizio dell'opzione, da un esperto indipendente nominato di comune accordo fra le Parti. In caso di mancato accordo sulla nomina dell'esperto indipendente chiamato a calcolare il prezzo di vendita, esso sarà nominato dal Presidente del Tribunale di Roma su richiesta della parte più diligente.</p>
<p>Art. 4</p> <p>4. Nell'ambito delle strategie commerciali dello Spin off, Digitron Italia S.r.l., attraverso un accordo a condizioni favorevoli negoziato tra le Parti da sottoscrivere all'atto della firma dei presenti Patti, ...</p> <ul style="list-style-type: none">a. coinvolgere lo Spin Off in progetti internazionali e nazionali nei limiti del suo expertise;b. commissionare allo Spin Off sviluppi modellistici nel campo dell'oggetto sociale dello Spin Off, nel caso in cui non avesse expertise interne;c. proporre nel proprio portafoglio clienti i prodotti sviluppati insieme allo Spin Off;d. concedere allo Spin off uno spazio, quale sede operativa, presso lo stabilimento di Ferentino (FR) sito in via Asi Consortile n 7.	<p>Art. 4</p> <p>4. Nell'ambito delle strategie commerciali dello Spin off, Digitron Italia S.r.l., attraverso un accordo a condizioni favorevoli negoziato tra le Parti da sottoscrivere in un secondo momento rispetto alla firma dei presenti Patti, ...</p> <ul style="list-style-type: none">a. coinvolgere lo Spin Off nei limiti laddove il suo expertise possa costituire un vantaggio competitivo in eventuali progetti;b. commissionare allo Spin Off sviluppi modellistici nel campo dell'oggetto sociale dello Spin Off, nei settori e nelle applicazioni in cui Digitron non ha maturato un expertise interno;c. proporre nel proprio portafoglio clienti i prodotti sviluppati insieme allo Spin Off;d. concedere allo Spin off uno spazio, quale sede legale ed operativa, presso lo stabilimento di Ferentino (FR) sito in via Asi Consortile n 7.
<p>Art. 5</p> <ul style="list-style-type: none">a. fornire una attività di <i>temporary management</i> proponendo alle Parti soluzioni volte a far sviluppare lo Spin Off nel più breve tempo possibile;	<p>Art. 5</p> <ul style="list-style-type: none">a. coinvolgere lo Spin Off in progetti, internazionali e nazionali, nei limiti del suo expertise;b. fornire una attività di <i>temporary</i>



b. supportare la gestione ordinaria dello Spin Off delineando le basi dei processi amministrativi e le buone pratiche di <i>management</i> aziendale;	
c. supportare, attraverso le sue competenze e la sua rete, la gestione della proprietà intellettuale generata nell'ambito della collaborazione con lo Spin Off;	<i>management</i> proponendo alle Parti soluzioni volte a far sviluppare lo Spin Off nel più breve tempo possibile;
d. supportare, attraverso le sue competenze e la sua rete, la partecipazione a progetti di ricerca nazionali ed internazionali.	c. supportare la gestione ordinaria dello Spin Off delineando le basi dei processi amministrativi e le buone pratiche di <i>management</i> aziendale;
e. assistere lo Spin Off alla localizzazione della sede legale.	d. supportare, attraverso le sue competenze e la sua rete, la gestione della proprietà intellettuale generata nell'ambito della collaborazione con lo Spin Off;
	e. supportare, attraverso le sue competenze e la sua rete, la partecipazione a progetti di ricerca nazionali ed internazionali.

Il testo emendato come indicato è stato concordato dai soci all'atto della costituzione della società.
Con questi emendamenti si è inteso recepire:

1. un ri-equilibrio dei ruoli e degli obblighi dei soci, nel rispetto del Regolamento Spin-off di "Sapienza", con le modifiche all'art. 2;
2. le modifiche agli artt. 4 e 5, hanno riguardato solo una più specifica indicazione del ruolo rispettivo che Digitron Italia Srl e Sapienza Innovazione dovranno avere nell'implementazione delle strategie commerciali ed industriali;
3. in merito alla collocazione della sede legale presso la sede operativa, la scelta è legata ad economie di gestione.

Roma lì 28 maggio 2012

Il Rappresentante Legale

Prof. ing. Alessandro Corsini