



Consiglio di  
Amministrazione

Seduta del

24 NOV. 2009

Nell'anno duemilanove, addì 24 novembre alle ore 16.10, presso l'Aula degli Organi Collegiali, si è riunito il Consiglio di Amministrazione, convocato con nota rettorale prot. n. 0061376 del 19.11.2009, 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. Massimo Moscarini, prof. Maurizio Saponara, prof. Antonio Mussino, prof. Maurizio Barbieri, prof.ssa Roberta Calvano, prof. Marco Merafina, prof. Marco Biffoni, dott. Roberto Ligia, sig. Sandro Mauceri, sig. Marco Cavallo, sig. Matteo Fanelli, sig. Pietro Lucchetti, dott. Paolo Maniglio, sig. Gianfranco Morrone, sig. Giuseppe Romano, sig. Giorgio Sestili (entra alle ore 17.05); il **direttore amministrativo**, Carlo Musto D'Amore, che assume le funzioni di segretario.

**Assiste per il Collegio sindacale:** dott. Giancarlo Ricotta.

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

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

D. 229/09

Spin off  
8/1



Consiglio di  
Amministrazione

Seduta del

24 NOV. 2009

## SPIN OFF UNIVERSITARIO DENOMINATO "BRAINSIGNS" – NOMINA DEL RAPPRESENTANTE SAPIENZA.

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

Si ricorda che questo Consesso, con delibera del 28.07.09, ha approvato la proposta di costituzione dello spin-off universitario denominato "BrainSigns", nella configurazione giuridica di S.r.l., presentata dal Prof. Fabio Babiloni, nominando contestualmente, ai sensi del Regolamento Spin Off quale rappresentante dell'Università in seno al consiglio di amministrazione dello spin-off stesso, il Direttore del Dipartimento di Fisiologia e Farmacologia, prof. Fabrizio Eusebi.

Tuttavia, a seguito della recente scomparsa del prof. Eusebi, si è determinata la necessità di designare un nuovo rappresentante in seno al consiglio di amministrazione della costituenda società Brain Signs S.r.l.

A tal proposito, si è individuato nella prof.ssa Cristina Limatola, docente presso il pre nominato Dipartimento, la persona adeguata a ricoprire tale ruolo.

Per quanto riguarda tutti gli altri aspetti dell'iniziativa rimangono fermi i termini già approvati nella seduta del 28.07.09.

### Allegati parte integrante:

- 1) estratto della delibera del Consiglio di Amministrazione del 28.07.09;

### Allegati in visione:

- 1) executive summary del progetto di spin-off denominato "BrainSigns";

*Spin off  
8/11*

UFFICIO VAL. R.S. INNOVAZIONE  
Settore Trasferimento Tecnologico e Spin Off  
Il Responsabile  
*(Roberto Riccioni)*

*aw*

PERVENUTO IL  
19 NOV. 2009  
RIP. V - SETT. III



24 NOV. 2009

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

**DELIBERAZIONE N. 229/09**

**IL CONSIGLIO**

- Letta la relazione istruttoria;
- Visto lo Statuto dell'Università degli Studi di Roma "La Sapienza";
- Visto il Regolamento per l'Amministrazione, la Finanza, la Contabilità dell'Ateneo;
- Visto il Regolamento per la Costituzione di Spin Off e la partecipazione del personale universitario alle attività dello stesso, emanato con D.R. n. 429 del 28.09.2006;
- Vista la delibera del Consiglio di amministrazione del 28.07.09, con la quale è stata approvata la proposta di costituzione dello spin-off Universitario "BrainSigns" nella forma giuridica di S.r.l.;
- Considerato che con la predetta delibera era stato designato quale rappresentante dell'Università in seno al Consiglio di amministrazione dello spin-off "BrainSigns" il Direttore del Dipartimento di Fisiologia e Farmacologia, prof. Fabrizio Eusebi;
- Considerato altresì che, causa della circostanza illustrata in narrazione, si rende necessaria, ai sensi dell'art. 6 del Regolamento Spin Off, la nomina un nuovo rappresentante della Sapienza in seno al Consiglio di amministrazione della costituenda Società di spin-off;
- Considerato quanto emerso nel corso del dibattito;
- Presenti e votanti n. 21, maggioranza n. 11: con voto unanime espresso nelle forme di legge dal rettore, dal prorettore, dal direttore amministrativo e dai consiglieri: Barbieri, Biffoni, Calvano, Cavallo, Graziani, Laganà, Ligia, Mauceri, Merafina, Moscarini, Mussino, Saponara, Fanelli, Lucchetti, Maniglio, Morrone, Romano, Sestili

**DELIBERA**

di nominare, quale rappresentante dell'Università in seno al Consiglio di amministrazione dello spin-off "BrainSigns" S.r.l., la prof.ssa Cristina Limatola, docente presso il Dipartimento di Fisiologia e Farmacologia.

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 .....



Consiglio di  
Amministrazione

Nell'anno **duemilanove**, addì **28 luglio** alle ore **15.55** si è riunito, nell'Aula degli Organi Collegiali, il Consiglio di Amministrazione per l'esame e la discussione degli argomenti iscritti al seguente ordine del giorno:

Seduta del

28 LUG. 2009

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

**Sono presenti:** il **rettore**, prof. Luigi Frati; il **prorettore**, prof. Francesco Avallone; i consiglieri: prof. Fabrizio Vestroni, prof. Adriano Redler, prof. Aldo Laganà, prof. Maurizio Saponara, prof. Antonio Mussino, prof.ssa Rosa Concetta Farinato, prof. Marco Biffoni, prof. Raffaele Gentile, prof. Antonio Sili Scavalli, sig. Beniamino Altezza, dott. Roberto Ligia, sig. Ivano Simeoni, sig. Pietro Lucchetti (entra alle ore 16.50), sig. Paolo Maniglio (entra alle ore 16.25), sig. Gianfranco Morrone, sig. Giuseppe Romano (entra alle ore 16.10); il **direttore amministrativo**, Carlo Musto D'Amore, che assume le funzioni di segretario.

**Sono assenti:** sig. Matteo Fanelli, sig. Giorgio Sestili.

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

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

D. 151/09  
Fin off  
11/3





**PROPOSTA DI COSTITUZIONE DI SPIN OFF UNIVERSITARIO  
DENOMINATO "BRAINSIGNS".**

Consiglio di  
Amministrazione

Seduta del

28 LUG. 2009

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

In conformità a quanto previsto dal Regolamento per la costituzione di spin-off universitari, emanato con D.R. n. 429 del 28.09.2006, il prof. Fabio Babiloni, presentando, in data 10.03.09 – per il tramite del Consorzio Sapienza Innovazione – una proposta all'Ufficio corredata da adeguata documentazione, si è fatto promotore della costituzione di uno spin-off universitario denominato "BrainSigns", nella configurazione giuridica di Srl.

Il progetto di impresa proposto e' maturato in base ad un'esperienza sviluppata nel corso degli ultimi anni da un team di ricerca del Dipartimento di Fisiologia Umana dell'Università "La Sapienza", guidato dal prof. Fabio Babiloni. Gli studi hanno avuto come obiettivo la quantificazione dell'attività cerebrale e di altri segnali fisiologici durante la visione di spot pubblicitari.

Tale progetto di spin-off intende valorizzare le tecnologie messe a punto dalla ricerca che consentono in maniera efficace, non invasiva e innovativa, di rispondere alle domande tipiche degli studi sull'efficacia dei messaggi pubblicitari, commissionati attualmente da grandi investitori in marketing e comunicazione alle aziende di ricerca di mercato. Il potenziale interesse commerciale delle agenzie pubblicitarie, risiede nella possibilità che quest'ultime possano impiegare la tecnologia presente per modulare la generazione degli spot, così come per monitorarne l'efficacia, sia mnemonica sia "emotiva", con indicatori scientificamente validi ma indipendenti dalle dichiarazioni verbali.

Il team dei proponenti-partecipanti allo Spin off in oggetto, si ripropone, quindi, la generazione di un prodotto utile per le aziende pubblicitarie e di monitoraggio dell'andamento di campagne pubblicitarie.

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

- Università "La Sapienza" : 10,00 % ( 1.000,00 €)
  - prof. Fabio Babiloni (prof. Associato)\* : 45,00 % ( 4.500,00 €)
  - dott.ssa Arianna Trettel : 20,00 % ( 2.000,00 €)
  - EBNeuro s.p.a. : 15,00 % ( 1.500,00 €)
  - dott. Ramon Soranzo : 10,00 % ( 1.000,00 €)
- (\* personale universitario).

La componente industriale del costituendo spin-off è assicurata dalla presenza nella compagine sociale della EBNeuro S.p.a., con sede a Firenze, una delle società italiane più importanti nel campo della progettazione, produzione e commercializzazione di apparecchiature per la registrazione dei segnali elettroencefalografici ed elettromiografici.

Tale società, di esperienza trentennale, attraverso la sua rete di filiali e associati nel mondo e una rete capillare di distribuzione, può costituire, quindi, una risorsa per la "BrainSigns", anche in termini di promozione dell'iniziativa e di supporto logistico.

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



22 LUG. 2009  
RIP. V - SEPT. III



Consiglio di  
Amministrazione

Seduta del

28 LUG. 2009

UFFICIO VALUTAZIONE  
e INNOVAZIONE  
Settore Trasferimento Tecnologico e Spin Off  
Responsabile  
(dott. Daniele ACCIONI)

Il Dipartimento di Fisiologia e Farmacologia, cui afferisce il prof. Fabio Babiloni, con verbali delle sedute del Consiglio del 26.01.09 e del 12.06.09, ha approvato, all'unanimità, la proposta di costituzione della società di Spin-off denominata "BrainSigns", autorizzando il pre nominato a partecipare alla stessa e dichiarando altresì l'assenza di conflitto di interessi con le attività del Dipartimento medesimo. Inoltre, con il verbale della predetta seduta del 26.01.09, il sopra citato Dipartimento ha dichiarato la propria disponibilità ad assegnare allo Spin-off appositi spazi e strutture, secondo accordi da definire mediante specifica convenzione, nonché a sostenere gli oneri derivanti dalla compartecipazione al capitale sociale, in conformità a quanto previsto dal Regolamento Spin Off.

Il Comitato Spin Off, dopo accurata valutazione, svolta in più sedute e volta ad approfondire la proposta nei suoi aspetti formali e sostanziali, in data 18.06.09, ha espresso, sulla stessa, all'unanimità, il proprio definitivo parere favorevole in termini di legittimità, di opportunità/convenienza e di sostenibilità economico-finanziaria.

Il Collegio dei Sindaci con verbale n. 536 del 02.07.09, ha espresso quanto segue: *"Il Collegio, in via preliminare, osserva che il Comitato tecnico (C.S.O.), come risulta dai relativi verbali, ha valutato le iniziative in oggetto nella loro componente fondamentale, costituita dal piano industriale, sotto il profilo giuridico, imprenditoriale ed industriale, come raccomandato dal Collegio con il verbale n. 498 del 22 gennaio 2008. A tale parere, responsabilmente reso dal Comitato nell'esercizio della funzione tecnico-consulativa allo stesso attribuita, il Collegio rinvia nell'esprimere, per la parte di competenza, il proprio parere favorevole all'ulteriore corso delle iniziative.*

*Deve, tuttavia, anche in questa occasione ribadire che il carattere innovativo e sperimentale degli spin-off, in termini di validità e riuscita della iniziativa, non consente la formulazione di "congrue" valutazioni sulle effettive implicazioni economiche degli stessi che rendono necessario un costante monitoraggio del loro andamento per l'assunzione di eventuali provvedimenti correttivi di competenza del Consiglio di Amministrazione. Peraltro, le osservazioni formulate dal CSO e le acquisizioni istruttorie evidenziano il livello di difficoltà che si incontra nella valutazione degli spin-off".*

Il Senato Accademico, nella seduta del 21.07.09, ha espresso parere favorevole in merito alla partecipazione dell'Università degli Studi di Roma "La Sapienza" allo spin off in oggetto, allo statuto, ai patti parasociali e alla convenzione tra lo spin-off e Sapienza.

Per ciò che concerne gli oneri conseguenti alla partecipazione al capitale sociale dello spin-off, si precisa che la quota dei 2/3, a carico del Dipartimento di Fisiologia e Farmacologia - pari a € 666,67 (seicentossessantasei/67) - verrà versata sul Bilancio Universitario; l'Università provvederà successivamente a versare a favore della costituenda società, l'intero importo di € 1.000,00 (mille/00) all'atto della costituzione della stessa.

Nella stessa proporzione verranno ripartiti gli eventuali utili e i profitti derivanti dalla partecipazione dell'Università allo spin-off.

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, in coerenza con le scelte effettuate in





occasione dell'approvazione delle precedenti proposte e in virtù del ruolo istituzionale ricoperto, si sostiene l'ipotesi di designare il Direttore del Dipartimento di Fisiologia e Farmacologia.

Seduta del

28 LUG. 2009

**Allegati parte integrante:**

- 1) executive summary del progetto di spin-off denominato "BrainSigns";
- 2) business plan del progetto di spin-off denominato "BrainSigns";
- 3) bozza di statuto di "BrainSigns";
- 4) bozza di patti parasociali di "BrainSigns";
- 5) bozza di convenzione tra l'Università "La Sapienza" e lo Spin-off;
- 6) estratti dei verbali del Comitato Spin Off del 30.03.09, del 07.05.09 e del 18.06.09;
- 7) estratto del verbale del Collegio dei sindaci n. 536 del 02.07.09.

**Allegati in visione:**

- 1) estratto del verbale del Senato Accademico del 21.07.09;
- 2) estratti dei verbali del Consiglio del Dipartimento di Fisiologia e Farmacologia del 26.01.09 e del 12.06.09;
- 3) curricula dei soggetti persone fisiche proponenti e partecipanti;
- 4) nota del proponente del 06.06.09 su coinvolgimento partner industriale.

UFFICIO VAL. R.S. e INNOVAZIONE  
Settore Trasferimento Tecnologico e Spin Off  
Responsabile  
*Dott. DANIELE RICCIONI*

*uw*

*Q*





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

Consiglio di  
Amministrazione

DELIBERAZIONE N. 151/09

IL CONSIGLIO

Seduta del

28 LUG. 2009

- Letta la relazione istruttoria;
- Visto lo Statuto dell'Università degli Studi di Roma "La Sapienza";
- Visto il Regolamento per l'Amministrazione, la Finanza, la Contabilità dell'Ateneo;
- Visto il Regolamento per la Costituzione di Spin-off e la partecipazione del personale universitario alle attività dello stesso, emanato con D.R. n. 429 del 28.09.2006;
- Visto il parere favorevole espresso dal Dipartimento di Fisiologia e Farmacologia dell'Università "La Sapienza" di Roma, nelle sedute del Consiglio del 26.01.09 e del 12.06.09, sulla proposta di costituzione di spin-off universitario denominato "BrainSigns" presentata dal prof. Fabio Babiloni;
- Visto il definitivo parere favorevole espresso dal Comitato Spin-off nella seduta del 18.06.09 sull'iniziativa proposta;
- Visto il parere espresso dal Collegio dei Sindaci nella seduta del 02.07.09;
- Visto il parere favorevole espresso dal Senato Accademico nella seduta del 21.07.09;
- Accertata la conformità della proposta di costituzione dello spin-off al Regolamento per la Costituzione di Spin-off della Sapienza;
- 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;
- Presenti e votanti n. 17, maggioranza n. 9: a maggioranza con i n. 16 voti favorevoli espressi nelle forme di legge dal rettore, dal prorettore, dal direttore amministrativo e dai consiglieri: Altezza, Biffoni, Gentile, Laganà, Ligia, Redler, Saponara, Simeoni, Vestroni, Lucchetti, Maniglio, Morrone, Romano e con il solo voto contrario del consigliere Farinato

DELIBERA

- di approvare la costituzione dello spin-off universitario denominato "BrainSigns" nella forma giuridica di S.r.l. e la partecipazione dell'Università degli Studi di Roma "La Sapienza" allo stesso 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 Fisiologia e Farmacologia, quale struttura di afferenza del proponente;
- di approvare lo statuto e i patti parasociali del costituendo spin-off;







Consiglio di  
Amministrazione

Seduta del

28 LUG. 2009

- di approvare la convenzione tra lo spin-off e Sapienza;
- di autorizzare la competente Ragioneria a:
  - a) introitare, sul conto E 3.1.1.7.12 "Recuperi vari - spin-off" del B.U. Es. Fin. 2009, la somma di € 666,67 corrisposta dal Dipartimento di Fisiologia e Farmacologia, quale quota di pertinenza per la partecipazione al capitale sociale sottoscritto dall'Università;
  - b) impegnare, al momento, la somma di € 333,33 quale quota di competenza dell'Amministrazione Centrale e, successivamente al versamento di cui al punto precedente, effettuato dal Dipartimento di Fisiologia e Farmacologia l'intera somma di € 1.000,00 (mille/00) sul conto U 2.1.3.1 del B.U. Es.Fin. 2009, quale spesa complessiva 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 Direttore del Dipartimento di Fisiologia e Farmacologia, prof. Fabrizio Eusebi;
- di autorizzare il Rettore alla sottoscrizione di: atto costitutivo, statuto, patti parasociali e convenzione tra Sapienza e "BrainSigns".

Letto, approvato seduta stante per la sola parte dispositiva.

IL SEGRETARIO  
Carlo Musto D'Amore

IL PRESIDENTE  
Luigi Frati

..... OMISSIS .....

UNIVERSITA' DEGLI STUDI DI ROMA "LA SAPIENZA"  
RIPARTIZIONE SUPPORTO ORGANI  
DI GOVERNO

La presente copia, è composta da n. 521 fogli,  
conformi all'originale depositato agli atti di questa Ripartizione, e da  
n. 521 allegati, composti da n. 61 fogli.  
Roma, il 30/07/09

Il Responsabile del Sett. III - Rip. V  
Segretario Consiglio di Amministrazione  
Dott.ssa Novella Ricci

