



30 SET. 2014

Nell'anno **duemilaquattordici**, addì **30 settembre** alle ore **16.00**, presso il **Salone di rappresentanza**, si è riunito il Consiglio di Amministrazione, convocato con nota rettorale prot. n. 0054609 del 25.09.2014, 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. Antonello Biagini; 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; il **direttore generale**, Carlo Musto D'Amore, che assume le funzioni di segretario.

È assente giustificata: dott.ssa Francesca Pasinelli.

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. 250/14
Spina off
12.1



Consiglio di
Amministrazione

Seduta del

30 SET. 2014

SPIN OFF "SISTEMA S.r.l.": RINUNCIA AL DIRITTO DI PRELAZIONE.

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 28.07.09, 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 dai Proff.ri Guido Gentile e Natale Papola.

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.

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

- Università "La Sapienza"	10,0 % (10.000,00 €)
- Prof. Guido Gentile (prof. Associato)*	19,5 % (39.500,00 €)
- Dott. Ing. Lorenzo Meschini	19,5 % (39.500,00 €)
- Società PTV Planung Transport Verkehr AG	51,0 % (51.000,00 €)
(* personale universitario).	

Pertanto, la partecipazione di Sapienza allo spin off in questione è pari al 10% (€ 10.000,00) del capitale sociale.

Si porta a conoscenza di questo Consesso che, con nota del 30.06.14 pervenuta tramite PEC, il Prof. Guido Gentile e il Dott. Ing. Lorenzo Meschini hanno entrambi manifestato la loro volontà di cedere parte (il 18,5%) dell'intera quota (pari al 19,5%) di capitale sociale di "SISTEMA" da essi singolarmente posseduta al socio partner industriale "PTV Planung Transport Verkehr AG", il quale ha manifestato la volontà di acquistarle al prezzo di € 300.000,00 (trecentomila/00) ciascuna, tramite conferimento di azioni di pari valore della predetta Società.

Tale operazione fa parte di un piano industriale complessivo (allegato parte integrante alla presente) il quale, a fronte di una sostanziale riduzione al minimo (1%) della partecipazione dei proponenti Gentile e Meschini al capitale sociale del prenomato Spin off, prevede l'ingresso dei medesimi nel board della PTV.

Quanto sopra conferma il reale interesse industriale di PTV all'acquisizione degli asset industriali ed operativi dello Spin off, mantenendo, al tempo stesso, inalterata la partecipazione di Sapienza al capitale sociale e l'attuale assetto decisionale nel consiglio di amministrazione di SISTEMA S.r.l.

Tutto ciò è da considerarsi una evoluzione virtuosa di un'iniziativa imprenditoriale innovativa, che mira a consentire al partner industriale (PTV) di diventare l'azionista di riferimento dello Spin off e, al contempo, ad integrare stabilmente SISTEMA S.r.l. nelle politiche e strategie internazionali del gruppo stesso, valorizzandone le competenze e gli asset intangibili sui quali tale iniziativa è stata costruita.

SAPIENZA UNIVERSITÀ DI ROMA
ASUR - Ufficio Valorizzazione
e Trasferimento Tecnologico
Il Capo del Settore Spin Off e Start Up
Gianluca Pata

SAPIENZA UNIVERSITÀ DI ROMA
Area Supporto alla Ricerca
Ufficio Valorizzazione
e Trasferimento Tecnologico
Il Capo dell'Ufficio
Dott. Daniele Riccioni

SAPIENZA UNIVERSITÀ DI ROMA
Area Supporto alla Ricerca
Il Direttore
Dott. Sabrina Lucarelli



Consiglio di
Amministrazione

Seduta del

30 SET. 2014

Il piano strategico proposto prevede nuovi investimenti nello Spin off finalizzati a rendere SISTEMA S.r.l. la divisione di sviluppo di tecnologie avanzate nel settore degli ITS del gruppo PTV, con la potenziale prospettiva di valorizzare lo Spin off non solo in termini economici, ma anche quale esperienza di successo nell'ambito del trasferimento tecnologico a livello internazionale fra Università ed Industria.

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

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

Stante ciò questa Università è chiamata, con il presente atto e in virtù di quanto espressamente previsto dall'art. 6 dello Statuto sociale dello Spin off "SISTEMA S.r.l.", ad esercitare o meno, entro 90 giorni dalla avvenuta comunicazione, il diritto di prelazione pro-quota ad essa spettante sull'acquisto delle quote offerte in cessione di cui in parola. In considerazione del fatto che il Regolamento Spin off prevede come regola generale una partecipazione di Sapienza limitata al 10% del capitale sociale, che il ruolo dell'Università generalmente condiviso è quello di sostenere e promuovere in posizione minoritaria tali iniziative, che comunque l'eventuale sottoscrizione di tali quote implicherebbe - oltre al sostenimento degli oneri conseguenti - un proporzionale accrescimento del rischio imprenditoriale che Sapienza si assumerebbe, e che infine, da prassi consolidata, questo Consesso ha sempre ritenuto opportuno agevolare tali operazione societarie riducendo al minimo l'intervento dell'Ateneo nell'ambito di tali dinamiche prettamente imprenditoriali, si propone la rinuncia, da parte di Sapienza, al diritto di prelazione spettantele pro-quota su ciascuna delle quote offerte in cessione da ognuno dei 2 soci sopra nominati.

Allegati parte integrante:

- Nota del 30.06.14 di comunicazione cessione quote dei soci Lorenzo Meschini e Guido Gentile;
- Documento denominato "Nuovo piano strategico PTV SISTEMA 2014 - 2019";

Allegati in visione:

- Estratto dello Statuto sociale dello Spin off "SISTEMA S.r.l." del 09.11.09.

SAPIENZA UNIVERSITÀ DI ROMA
ASUR - Ufficio Valorizzazione
e Trasferimento Tecnologico
Il Capo del Settore Spin Off e Start Up
Gianluca Pana

SAPIENZA UNIVERSITÀ DI ROMA
Area Supporto alla Ricerca
Ufficio Valorizzazione
e Trasferimento Tecnologico
Il Capo dell'Ufficio
Dott. Gabriele Riccioni

SAPIENZA UNIVERSITÀ DI ROMA
Area Supporto alla Ricerca
Il Direttore
Dott. Roberto Lusvardi



30 SET. 2014

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

DELIBERAZIONE N. 250/14

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 propria precedente delibera del 28.07.09 n. 149/09, con la quale è stata approvata la proposta di costituzione dello Spin off universitario denominato "SISTEMA" nella forma giuridica di S.r.l.;**
- **Considerato che i soci Lorenzo Meschini e Guido Gentile, con apposita nota del 30.06.14, hanno comunicato all'Università degli Studi di Roma "La Sapienza" l'intenzione di vendere parte (pari al 18,5%) dell'intera quota (pari al 19,5%) di capitale sociale di "SISTEMA" da essi singolarmente posseduta, al prezzo di € 300.000,00 ciascuna, sotto forma di un conferimento di azioni della Società "PTV Planung Transport Verkehr AG";**
- **Considerato inoltre che l'Università degli Studi di Roma "La Sapienza", in conseguenza della predetta comunicazione, è quindi chiamata ad esprimersi in merito all'esercizio o meno del diritto di prelazione, spettante pro-quota, sulle partecipazioni al capitale sociale della società di Spin off offerte in cessione;**
- **Considerato infine che Sapienza, a fronte di quanto comunicatole, non ravvisa la necessità e/o utilità di esercitare il diritto di prelazione sulle quote di capitale sociale offerte in cessione dai soci uscenti soprannominati, ritenendo opportuno agevolare il piano strategico e il conseguente riassetto della compagine societaria così come descritti in narrativa;**
- **Presenti n. 8, votanti n. 7: con voto unanime espresso nelle forme di legge dal rettore e dai consiglieri: Polimeni, Barbieri, Gras, Di Simone, Chiaranza e Di Pietro**

DELIBERA

di approvare la rinuncia ad esercitare il diritto di prelazione sulle quote offerte singolarmente in vendita dai soci Lorenzo Meschini e Guido Gentile (ciascuno il 18,5% del capitale sociale), ai sensi dell'art. 6 dello Statuto di SISTEMA S.r.l. A tal fine dispone di dare tempestiva e formale comunicazione di rinuncia all'esercizio del diritto di prelazione su ciascuna di dette quote con apposita raccomandata a/r, così come previsto dal medesimo articolo art. 6 dello Statuto.



SAPIENZA
UNIVERSITÀ DI ROMA

Letto, approvato seduta stante per la sola parte dispositiva.

Consiglio di
Amministrazione

Seduta del

30 SET. 2014

IL SEGRETARIO
Carlo Musto D'Amore

IL PRESIDENTE
Luigi Frati

..... **OMISSIS**

PROT. 39087 del 4/07/14

A soci dello Spinoff accademico

SISTeMA - Soluzioni per l'Ingegneria dei Sistemi di Trasporto e l'infoMobilità s.r.l.

- PTV Planung Transport Verkehr AG
Haid-und-Neu-Strasse n. 15 - 76131 Karlsruhe (Germany)
- Università degli Studi di Roma La Sapienza
Piazzale Aldo Moro 5 - 00185 Roma (RM)
- Lorenzo Meschini
Via Lisbona 12 - 00198 Roma (RM)
- Guido Gentile
Lungotevere Portuense 158 - 00153 Roma (RM)

I sottoscritti:

- Lorenzo Meschini, nato a Roma (RM) il 15.06.1976 ed ivi residente, CF MSCLNZ76H15H501P, socio al 19,5%
- Guido Gentile, nato a Roma (RM) il 24.09.1971 ed ivi residente, CF GNTGDU71P24H501X, socio al 19,5%

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

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

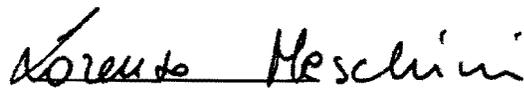
COMUNICANO

1. la propria volontà di vendere al socio PTV Planung Transport Verkehr AG, che intende acquistarle al prezzo dichiarato di seguito, le seguenti quote della società SISTeMA s.r.l. da essi possedute:
 - Lorenzo Meschini: 18,5% (diciotto/5 percento) al prezzo di Euro 300.000 (trecentomila/00);
 - Guido Gentile: 18,5% (diciotto/5 percento) al prezzo di Euro 300.000 (trecentomila /00);
2. Che il prezzo suindicato sarà corrisposto sotto forma di un conferimento di azioni della PTV Planung Transport Verkehr AG per un valore corrispondente
3. la rinuncia al proprio diritto di prelazione, ai sensi dell'Articolo 6 dello Statuto di SISTeMA s.r.l., rispetto alle quote contestualmente vendute dall'altro socio;

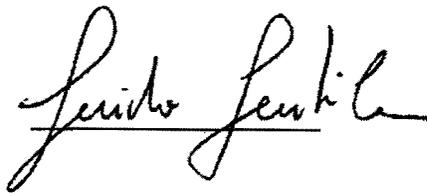
Roma, 30 giugno 2014

In Fede,

Lorenzo Meschini



Guido Gentile



Nuovo piano strategico PTV SISTeMA 2014 - 2019

Premessa

Nell'ultimo anno i soci proponenti dello spin off hanno concordato con i vertici del gruppo PTV un nuovo piano di sviluppo strategico per lo spin-off SISTeMA nell'ambito del gruppo PTV.

Il piano mira ai seguenti obiettivi:

- Consentire a PTV di diventare l'azionista di riferimento di SISTeMA e di consolidarla pienamente quale azienda del Gruppo PTV, integrata nelle proprie politiche e strategie internazionali.
- Consentire ai soci "Universitari" Meschini, Gentile e Sapienza di mantenere il controllo operativo di SISTeMA, preservandone l'identità e gli obiettivi strategici, ma allo stesso tempo inserendo appieno lo spin-off nel gruppo come la divisione di sviluppo di tecnologie avanzate nel settore degli Intelligent Transport Systems.
- Trasferire l'interesse imprenditoriale dei soci Meschini e Gentile dal livello locale (SISTeMA) al livello di gruppo (PTV), ottenendo in tal modo una piena comunione di intenti e di interessi.

Il piano

Il piano prevede in concreto i seguenti passi:

- Gentile e Meschini venderanno a PTV la maggior parte delle proprie quote di SISTeMA (il 18,5% ciascuno). In cambio, essi riceveranno quote di PTV per un analogo controvalore.

L'assetto societario previsto è quindi il seguente:

- PTV 88%
- Sapienza 10%
- Gentile 1%
- Meschini 1%

Gentile e Meschini rimarranno dunque con una quota nominale in SISTeMA; ciò consentirà loro di mantenere l'attuale diritto di nominare un Consigliere di amministrazione ciascuno nel CdA di SISTeMA.

Si noti che, poiché anche Sapienza ha il diritto di nominare un consigliere di amministrazione, e poiché il CdA di SISTeMA è composto da 3 a 5 membri al massimo, i soci "Universitari" Sapienza, Meschini e Gentile manterranno il controllo operativo di SISTeMA pur con il solo 12% del capitale sociale.

- Gentile e Meschini assumeranno ruoli chiave anche all'interno dell'organigramma di PTV (livello Vice President, immediatamente sotto l'Amministratore Delegato del gruppo), potendo così ulteriormente rafforzare il ruolo di SISTeMA nel Gruppo PTV.

I vantaggi per lo Spin-off

Questo nuovo assetto consente a PTV di investire nuove risorse per ampliare il centro di sviluppo di Roma sulle tecnologie ITS (SISTeMA) nel contesto di un gruppo internazionale.

Il piano di assunzione a tempo indeterminato di giovani talenti, molti dei quali con un dottorato o un master conseguito presso La Sapienza, sarà ulteriormente rafforzato (già oggi SISTeMA ha 10 dipendenti a tempo indeterminato oltre al socio operativo Meschini).

Il pieno controllo dei soci "Universitari" assicurerà un'armoniosa crescita di SISTeMA come spin-off di Sapienza, sfruttando i canali internazionali di un gruppo globale per finalizzare gli obiettivi di trasferimento tecnologico per i quali lo spin-off è stato fondato.

Sulla base di questo piano alcuni dipendenti di SISTeMA stanno già assumendo ruoli chiave all'interno delle strutture decisionali di PTV.

Il ruolo di Sapienza

Sapienza, aderendo a questo piano mediante la rinuncia al diritto di prelazione sull'acquisto delle quote di Meschini e Gentile, consentirebbe il pieno raggiungimento degli obiettivi e dei vantaggi di cui sopra; obiettivi che, in ultima analisi, valorizzano lo spin-off SISTeMA non solo in termini economici, ma soprattutto come esperienza di successo nell'ambito del trasferimento tecnologico a livello internazionale fra Università ed Industria.