

NOTA DI SINTESI

(ITALIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS)

Introduzione ed avvertenze

Introduzione

La presente nota di sintesi deve essere letta come un'introduzione al prospetto informativo (il "**Prospetto**") redatto in relazione all'ammissione a quotazione e alla negoziazione delle azioni ordinarie di SYS-DAT S.p.A. (la "**Società**" o l'"**Emittente**"), ciascuna priva di valore nominale (le "**Azioni**") su Euronext Milan ("**Euronext Milan**"), Segmento STAR (ove ne ricorrano i requisiti) mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (rispettivamente, "**Borsa Italiana**" e l'"**Ammissione**"). L'offerta (l'"**Offerta**") consiste in: (i) un'offerta da parte della Società di massime n. 8.450.000 Azioni di nuova emissione (le "**Azioni di Nuova Emissione**") e (ii) un'offerta da parte di Vittorio Neuroni, Matteo Luigi Neuroni, Marta Neuroni ed Emanuele Edoardo Angelidis (gli "**Azionisti Venditori**") di massime n. 1.420.920 azioni esistenti (le "**Azioni Esistenti**") e, insieme alle Azioni di Nuova Emissione e alle Azioni oggetto dell'Opzione di Over-Allotment, le "**Azioni in Offerta**"). Non è prevista alcuna offerta pubblica delle Azioni della Società in nessuna giurisdizione. Poiché l'Offerta consiste in un collocamento privato, in Italia e nello Spazio Economico Europeo riservato a investitori istituzionali che siano "investitori qualificati" ai sensi dell'articolo 2, lett. e) del Regolamento (UE) 1129/2017 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 (inclusi i relativi regolamenti delegati), come modificato (il "**Regolamento Prospetto**"), nonché all'estero riservato ad investitori istituzionali, l'Offerta è esente dall'obbligo di pubblicazione di un prospetto ai sensi dell'articolo 3(1) del Regolamento Prospetto. Pertanto, il presente Prospetto è stato approvato dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**CONSOB**") e depositato presso la stessa unicamente in relazione all'Ammissione.

La sede legale della Società si trova presso Via Muzio Attendolo detto Sforza no. 7/9, 20141 – Milano (MI), Italia. La Società è iscritta al Registro delle Imprese presso la Camera di Commercio di Milano – Monza – Brianza – Lodi con codice fiscale e numero di iscrizione 03699600155. Il numero di telefono della Società è (+39) 02-507241. Il codice Legal Entity Identifier ("**LEI**") della Società è 81560077224E78407E81. L'*International Security Identification Number* ("**ISIN**") delle Azioni è IT0005595423.

Il Prospetto è stato approvato come prospetto ai fini dell'articolo 3(3) del Regolamento Prospetto da, e depositato presso, la CONSOB, l'autorità di vigilanza italiana sui mercati, in qualità di autorità competente ai sensi del Regolamento Prospetto, in data 19 giugno 2024.

La sede legale della CONSOB si trova presso Via Giovanni Battista Martini, 3, Roma, Italia, telefono +39 06 84771, sito internet www.CONSOB.it.

Avviso agli investitori

Qualsiasi decisione di investire nelle Azioni deve basarsi sull'esame del Prospetto completo da parte dell'investitore e non solo sulla nota di sintesi. Un investitore potrebbe perdere tutto o parte del capitale investito. Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nel Prospetto, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri dello Spazio Economico Europeo, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto e di qualsiasi documento incorporato per riferimento in esso prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe solo alle persone che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le relative traduzioni, ma soltanto se tale nota risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto o non offre, se letta insieme con le altre parti del Prospetto, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire in Azioni.

Informazioni fondamentali concernenti la Società

Chi è l'emittente delle Azioni?

Domicilio e forma giuridica, codice LEI, ordinamento in base alla quale opera e Paese in cui ha sede.

L'Emittente è costituito in forma di società per azioni e opera in base alla legislazione italiana, e ha sede legale in Via Muzio Attendolo detto Sforza no. 7/9, 20141 – Milano (MI), Italia. La Società è iscritta al Registro delle Imprese presso la Camera di Commercio di Milano – Monza – Brianza – Lodi con codice fiscale e numero di iscrizione 03699600155, R.E.A. di Milano n. MI-963005. Il numero di telefono dell'Emittente è (+39) 02-507241. Il codice LEI dell'Emittente è 81560077224E78407E81. La Società opera in base alla legislazione italiana, è residente fiscalmente in Italia e ha la propria sede operativa in Italia.

Attività principali

La Società e le sue controllate (congiuntamente, il "**Gruppo**") è un operatore di riferimento in Italia nel settore ICT, che fonda le sue radici in un'esperienza pluriennale sviluppata nel mercato delle soluzioni di *information technology* destinate ai principali segmenti industriali e del mercato dei servizi. Il Gruppo SYS-DAT offre soluzioni IT altamente innovative per tutti i processi *mission critical* dei propri clienti. La missione del Gruppo è quella di abilitare nuovi modelli di *business* a beneficio dei propri clienti, attraverso soluzioni *software* e servizi di consulenza. Le soluzioni fornite dal Gruppo possono essere applicate, simultaneamente o separatamente, in tutti o alcuni dei seguenti settori industriali: *fashion & luxury, manufacturing, ceramics, food & beverage, healthcare, logistics, publishing, banking and professional services* (studi legali), *retail and distribution*.

Alla Data del Prospetto Informativo il Gruppo è composto dalla capogruppo SYS-DAT e da 11 società controllate, ciascuna di esse caratterizzata da una forte specializzazione verticale, 441 dipendenti e 20 uffici su tutto il territorio italiano.

La forza del gruppo SYS-DAT si basa su centri di eccellenza in soluzioni innovative, tecnologie e, soprattutto, conoscenze in specifici mercati verticali, che includono principalmente moda, produzione, vendita, distribuzione e servizi. Alla Data del Prospetto Informativo, la base clienti del Gruppo è costituita da oltre 2.600 aziende, da piccole imprese a società *blue-chip*, che utilizzano le soluzioni software del Gruppo.

Per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2023, 2022 e 2021, il Gruppo ha registrato ricavi pari rispettivamente a Euro 46,5 milioni, Euro 38,0 milioni e Euro 29,1 milioni e un utile pari rispettivamente a Euro 4,2 milioni, Euro 3,7 milioni e Euro 3,6 milioni.

Capitale sociale

Alla data di pubblicazione del Prospetto (la “**Data del Prospetto**”), il capitale sociale della Società è pari ad Euro 1.015.000,00, rappresentato da n. 20.300.000 Azioni prive di indicazione del valore nominale. Tutte le Azioni emesse e in circolazione sono state validamente emesse e sono interamente liberate. L’*International Security Identification number* (ISIN) delle azioni è IT0005595423.

Maggiori Azionisti

La seguente tabella riporta le Azioni detenute da ciascun azionista della Società alla Data del Prospetto.

Azionista	N. di azioni detenute prima dell’Offerta	% Capitale Sociale
Vittorio Neuroni	8.830.000	43,5%
Matteo Luigi Neuroni	5.379.500	26,5%
Emanuele Edoardo Angelidis	4.060.000	20,0%
Marta Neuroni	2.030.000	10,0%
Totale	20.300.000	100%

Alla Data del Prospetto, nessuno degli attuali Azionisti della Società è titolare della maggioranza delle Azioni e dei diritti di voto e quindi controlla di diritto la Società. Tuttavia, in considerazione della partecipazione di cui è attualmente e atteso essere titolare Vittorio Neuroni all’esito dell’Offerta e assumendo l’assenza di altri azionisti che, da soli o congiuntamente, possano influenzare le decisioni dell’assemblea ordinaria o straordinaria della Società dopo la data di avvio delle negoziazioni delle Azioni su Euronext Milan (la “**Data di Avvio delle Negoziazioni**”), Vittorio Neuroni esercita alla Data del Prospetto e continuerà a esercitare, dopo l’Ammissione, il controllo di fatto sulla Società ai sensi dell’art. 2359, secondo comma, n. 2, del Codice Civile.

Amministratori esecutivi

Matteo Luigi Neuroni è l’Amministratore Delegato della Società. Vittorio Neuroni, Emanuele Edoardo Angelidis e Marta Neuroni sono Amministratori esecutivi della Società.

Revisore Legale

BDO Italia S.p.A. (“**BDO**”), con sede legale in Viale Abruzzi n. 94, 20131 Milano (MI), Italia, è il revisore legale della Società.

Quali sono le informazioni fondamentali relative alla Società?

Informazioni finanziarie selezionate

Le seguenti tabelle riportano il conto economico consolidato selezionato, lo stato patrimoniale consolidato selezionato e il rendiconto finanziario consolidato selezionato (riesposto) e altri dati finanziari del Gruppo alle date e per i periodi indicati. Le informazioni finanziarie consolidate selezionate per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2023, 2022 e 2021 sono state ricavate dal bilancio consolidato triennale per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2023, 2022 e 2021 di SYS-DAT S.p.A., riportato a partire dalla pagina F-1 del Prospetto (il “**Bilancio Consolidato Triennale**”).

Il Bilancio Consolidato Triennale è stato redatto in conformità agli *International Financial Reporting Standards* (“**IFRS**”) emessi dall’*International Accounting Standards Board* (IASB), così come adottati dall’Unione Europea. Il Bilancio Consolidato Triennale è stato approvato dal consiglio di amministrazione in data 20 marzo 2024 ed è stato assoggettato a revisione contabile dalla Società di Revisione del Gruppo, come indicato nella relazione che viene allegata in calce al Prospetto.

Conto economico consolidato triennale

	Esercizio chiuso al 31 dicembre		
	2023	2022	2021
<i>(Euro migliaia)</i>			
Totale ricavi	46.468	37.995	29.150
Totale costi operativi	37.168	30.082	23.197
EBITDA	9.300	7.913	5.953
EBIT	6.468	5.593	4.955
Risultato prima delle imposte	6.542	5.290	4.873
Imposte dell’esercizio	2.301	1.599	1.252
Risultato d’esercizio	4.241	3.691	3.621
Crescita annuale dei ricavi	8.473	8.845	n.a.
Crescita annual dei Ricavi (%)	22%	30%	n.a.
Utile per azione	4,18	3,64	3,57

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata aggregata

	31 dicembre		
	2023	2022	2021
<i>(Euro migliaia)</i>			
Totale attività correnti	39.320	32.383	28.261
Totale attività non correnti	21.824	15.909	10.845
Totale attività	61.144	48.292	39.106
Totale passività correnti	22.044	15.895	11.698

	31 dicembre		
	2023	2022	2021
(Euro migliaia)			
Totale passività non correnti	19.811	16.433	14.703
Total passività	41.855	32.328	26.401
Patrimonio Netto	19.289	15.964	12.705
Total passività e Patrimonio Netto	61.144	48.292	39.106

Rendiconto finanziario consolidato triennale – riesposto

Si segnala che la tabella che segue riporta una riesposizione del rendiconto finanziario per gli esercizi Chiusi al 31 dicembre 2023, 2022 e 2021 incluso nel Bilancio Consolidato Triennale, al fine di mostrare le disponibilità liquide acquisite (o trasferite) da variazioni del perimetro di consolidamento quale parte del flusso di cassa generato (o assorbito) dall'attività di investimento.

	Esercizio chiuso al 31 dicembre		
	2023	2022	2021
(Euro migliaia)			
Flusso di cassa generato dalle attività operative	7.296	5.660	5.551
Flusso di cassa assorbito dalle attività di investimento	(4.241)	(5.258)	(3.676)
Flusso di cassa assorbito dalle attività di finanziamento	(2.485)	(2.288)	2.504
Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide nell'esercizio	570	(1.886)	4.379
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	13.867	15.753	11.374
Disponibilità liquide al termine dell'esercizio	14.437	13.867	15.753

Informazioni finanziarie non-IFRS

La presente Nota di Sintesi e il Prospetto contengono misure finanziarie non riconosciute dai principi contabili internazionali IFRS ("IFRS"). Queste misure sono definite "IAP" perché escludono importi che sono inclusi o includono importi che sono esclusi dalle misure più direttamente comparabili calcolate e presentate in conformità agli IFRS, oppure sono calcolate utilizzando misure finanziarie non calcolate in conformità agli IFRS.

Gli IAP includono: EBIT, EBIT Margin, EBITDA, EBITDA Margin, ROE, ROI, ROS, Indebitamento Finanziario Netto, Indebitamento Finanziario Netto/Patrimonio Netto, Indebitamento Finanziario Netto/ EBITDA, Giorni medi di incasso dei crediti commerciali, Indice di rotazione dei crediti commerciali, Giorni medi di pagamento dei debiti commerciali, Indice di rotazione dei debiti commerciali, Capitale immobilizzato netto, Capitale circolante netto commerciale, Capitale circolante netto, Capitale investito netto.

La Società utilizza tali misure per valutare la *performance* finanziaria e la liquidità delle attività economiche. La Società ritiene che queste e altre misure simili siano ampiamente utilizzate da alcuni investitori, analisti di titoli e altre parti interessate come misure supplementari di *performance* e liquidità e siano intese come ausilio nell'analisi dei risultati operativi e della redditività. Gli IAP utilizzati dal Gruppo potrebbero non essere omogenee con gli IAP con titolo simile utilizzate da altre società e presentano limitazioni come strumenti analitici. Pertanto, tali misure non devono essere considerate isolatamente o in sostituzione degli indicatori previsti dagli IFRS.

Euro migliaia, rapporto e percentuali)	Esercizio chiuso al 31 dicembre		
	2023	2022	2021
EBIT	6,468	5,593	4,955
EBIT margin	13.9%	14.7%	17.0%
EBITDA	9,300	7,913	5,953
EBITDA margin	20.0%	20.8%	20.4%
ROE	22.0%	23.1%	28.5%
ROI	40.0%	51.3%	75.6%
ROS	13.9%	14.7%	17.0%
Indebitamento Finanziario Netto	3,115	5,061	6,153
Indebitamento Finanziario Netto / Patrimonio Netto	0.16	0.32	0.48
Indebitamento Finanziario Netto / EBITDA	(0.33)	(0.64)	(1.03)
Giorni medi di incasso dei crediti commerciali	103	98	80
Indice di rotazione dei crediti commerciali	3.5	3.7	4.6
Giorni medi di pagamento dei debiti commerciali	74.3	71.3	65.3
Indice di rotazione dei debiti commerciali	4.9	5.1	5.6
Capitale immobilizzato netto	13,038	9,091	5,134
Capitale circolante netto commerciale	13,365	9,132	5,246
Capitale circolante netto	3,136	1,811	1,416
Capitale investito netto	16,174	10,902	6,550

Informazioni finanziarie proforma

Il presente Prospetto non contiene informazioni finanziarie proforma.

Quali sono i principali rischi specifici della Società?

- *La performance economica del Gruppo è soggetta ad una varietà di fattori interni ed esterni che potrebbero peggiorare i risultati e i margini del Gruppo.*
- *Il Prospetto contiene un obiettivo finanziario a medio-lungo termine, caratterizzato da un alto grado di incertezza, che non deve essere letto come una previsione, proiezione o risultato atteso.*
- *Performance del Gruppo diverse dalle stime e dalle assunzioni utilizzate per l'impairment test o scostamenti negativi inattesi dei parametri finanziari utilizzati per l'attualizzazione dei flussi di cassa, potrebbero determinare svalutazioni delle attività materiali o immateriali e attività non correnti.*
- *Il Gruppo potrebbe non essere capace di finanziare la propria strategia di crescita organica e inorganica e potrebbe registrare un cashflow negativo dell'attività di investimento, come accaduto negli esercizi finanziari richiesti dal Regolamento Prospetti.*
- *La Società potrebbe essere esposta a una responsabilità solidale nel caso in cui Brick S.r.l. (società beneficiaria) non adempia agli obblighi previsti dai contratti di locazione immobiliare.*
- *La possibile interruzione dei rapporti con i fornitori strategici del Gruppo potrebbe pregiudicare o rallentare il corso ordinario delle attività del Gruppo.*
- *L'attività, i risultati e la posizione finanziaria del Gruppo dipendono dalla continuità dei rapporti con i clienti e dal successo del Gruppo nella vendita di soluzioni software. La perdita di clienti, l'incapacità del Gruppo di sviluppare attività di cross-selling e la potenziale diminuzione delle vendite di servizi e soluzioni software potrebbero avere un effetto negativo rilevante sulle operazioni commerciali, sui risultati economici e sulla posizione finanziaria del Gruppo.*
- *Il Gruppo potrebbe non trovare società o aziende da acquisire o non riuscire ad integrare eventuali acquisizioni effettuate, con il rischio che si verifichino problematiche e responsabilità imprevedute.*
- *Il Gruppo potrebbe fallire nella scelta della propria strategia di sviluppo o nella sua attuazione, circostanze che potrebbero avere un effetto negativo sulla redditività e sulla crescita del business del Gruppo e sulla sua capacità di raggiungere i propri obiettivi finanziari.*
- *L'attività del Gruppo dipende parzialmente da innovazioni tecnologiche e software di terzi, pertanto, cambiamenti, interruzioni o problematiche nelle predette tecnologie e software potrebbero avere un effetto negativo sulla funzionalità delle soluzioni software del Gruppo e, di conseguenza, sulla soddisfazione dei clienti, sulla reputazione e sulle operazioni commerciali del Gruppo.*
- *Il Gruppo potrebbe essere esposto all'applicazione della misura di controllo degli investimenti esteri (il "Regolamento Golden Power").*
- *I membri del Consiglio di Amministrazione e l'Amministratore Delegato della Società sono soggetti a potenziali conflitti di interesse.*

Informazioni fondamentali sulle Azioni

Quali sono le caratteristiche principali delle Azioni?

Tipologia, classe e codice ISIN

Le Azioni sono azioni ordinarie del capitale della Società, prive di indicazione del valore nominale. Le Azioni sono denominate e saranno negoziate in Euro su Euronext Milan, Segmento STAR (ove ne ricorrono i requisiti). L'ISIN delle Azioni è IT0005595423.

Valuta, valore nominale e durata

Le Azioni sono denominate in "Euro", prive di valore nominale e sono soggette al regime di dematerializzazione previsto dal Decreto Legislativo n. 58/1998 (il "Testo Unico della Finanza").

Diritti connessi alle azioni

Le Azioni in Offerta, al momento dell'ammissione alle negoziazioni, avranno le medesime caratteristiche a tutti gli effetti tra loro e con tutte le Azioni esistenti della Società, compreso il diritto di esprimere un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società (ad eccezione delle situazioni in cui il diritto di voto è sospeso ai sensi della legge applicabile) e di ricevere dividendi o altre distribuzioni dichiarate, effettuate o pagate dopo l'Ammissione. Non vi sono restrizioni ai diritti di voto connessi alle Azioni. I titolari di Azioni avranno diritto a ricevere i dividendi o altre distribuzioni dichiarate, effettuate o pagate su di essi, se del caso. I titolari di Azioni avranno un diritto di prelazione in caso di emissione di Azioni in proporzione alle rispettive partecipazioni. Tale diritto di prelazione può tuttavia essere escluso o limitato in determinate circostanze previste dalla legge italiana. Alle Azioni non è associata alcuna garanzia.

In caso di scioglimento e liquidazione, ai sensi della legge italiana, e subordinatamente al soddisfacimento delle pretese di tutti gli altri creditori, gli azionisti hanno diritto alla distribuzione dell'attivo residuo di liquidazione in proporzione al valore nominale delle Azioni che detengono nel capitale sociale al momento della liquidazione. Gli azionisti di azioni di risparmio o privilegiate, se tali azioni dovessero essere emesse dalla Società, avrebbero la priorità in tale distribuzione fino al valore nominale di tali Azioni. Successivamente, in caso di eccedenza di attività, gli azionisti di azioni ordinarie hanno diritto a ricevere la distribuzione di tale eccedenza. Le procedure di risanamento e risoluzione previste dalla Direttiva 2014/59/UE del Parlamento europeo e del Consiglio non sono applicabili alla Società.

Limitazioni alla libera negoziazione delle Azioni

Lo statuto della Società non prevede restrizioni alla libera trasferibilità delle Azioni. Il trasferimento di Azioni a persone che si trovano o sono residenti o hanno un indirizzo registrato in giurisdizioni diverse dall'Italia può, tuttavia, essere soggetto a regolamenti e/o restrizioni specifici in base alle leggi sui titoli applicabili in tali giurisdizioni.

Politica in materia di dividendi

Alla Data del Prospetto, la Società non ha adottato alcuna politica in merito alla distribuzione di dividendi futuri. I soci delibereranno di volta in volta sulla distribuzione dei dividendi.

Dove saranno negoziate le Azioni?

Prima del completamento dell'Offerta e dell'inizio delle negoziazioni su Euronext Milan, le Azioni non sono state negoziate in alcun mercato regolamentato. Le Azioni sono state ammesse alla quotazione su Euronext Milan. In data 18 giugno 2024 è stata inoltre presentata domanda di ammissione alle negoziazioni di tutte le Azioni su Euronext Milan con il simbolo "SYS". La Data di Avvio delle Negoziazioni delle Azioni su Euronext Milan sarà disposta mediante pubblicazione di un avviso da parte di Borsa Italiana ai sensi dell'articolo 2.4.3, comma 6, del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana. Non vi è alcuna garanzia che la domanda di ammissione alle negoziazioni delle Azioni su Euronext Milan venga approvata.

Alle Azioni è connessa una garanzia?

Alle Azioni non è connessa alcuna garanzia.

Quali sono i principali rischi specifici delle Azioni?

I rischi principali relativi all'Offerta e alle Azioni includono:

- il prezzo e la liquidità delle Azioni sul mercato Euronext Milan potrebbero non evolvere come previsto;
- la Società non può garantire la distribuzione in futuro di dividendi;
- la struttura proprietaria della Società è concentrata e tale circostanza potrebbe ridurre la capacità degli altri azionisti di influenzare le attività della Società, minare la loro fiducia nella Società e ridurre la liquidità delle Azioni.

Informazioni fondamentali sull'Offerta e sull'Ammissione

A quali condizioni posso investire nelle Azioni e quale è il calendario previsto?

Ammissione

Con provvedimento n. 9001 del 18 giugno 2024, Borsa Italiana ha ammesso le Azioni alla quotazione su Euronext Milan. In data 18 giugno 2024 è stata inoltre presentata domanda di ammissione a Borsa Italiana delle Azioni alle negoziazioni su Euronext Milan. La Data di Avvio delle Negoziazioni sarà determinata da Borsa Italiana e pubblicata mediante avviso ai sensi dell'articolo 2.4.3, comma 6, del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana (il "**Regolamento Borsa Italiana**"). Le Azioni saranno negoziate in euro su Euronext Milan.

Offerta

Non è prevista alcuna offerta pubblica delle Azioni della Società in nessuna giurisdizione. Il flottante necessario ai fini dell'Ammissione sarà creato attraverso un collocamento privato delle Azioni in Offerta a determinati investitori istituzionali nello Spazio Economico Europeo e in altre giurisdizioni. L'Offerta consiste in: (i) un'offerta da parte della Società delle Azioni di Nuova Emissione e (ii) un'offerta da parte degli Azionisti Venditori delle Azioni Esistenti.

Il collocamento istituzionale inizierà il 24 giugno 2024 e si chiuderà il 27 giugno 2024, salvo proroga o chiusura anticipata annunciata da un comunicato stampa che sarà pubblicato sul sito web dell'Emittente (<https://www.sys-datgroup.com/>) (il "**Collocamento Istituzionale**"). Si precisa che il calendario dell'Offerta è indicativo e può essere soggetto a modifiche a causa del verificarsi di eventi e circostanze al di fuori del controllo della Società e degli Azionisti Venditori, tra cui, in particolare, condizioni di volatilità dei mercati finanziari, che potrebbero compromettere il buon esito del Collocamento Istituzionale. Eventuali modifiche al periodo di Offerta saranno rese note al pubblico mediante comunicato stampa da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente (<https://www.sys-datgroup.com/>).

In considerazione del fatto che l'Offerta consiste in un Collocamento Istituzionale e che non è prevista un'offerta al pubblico indistinto in Italia e/o in altri Paesi, non sono previste specifiche modalità di sottoscrizione. La raccolta degli ordini nell'ambito del Collocamento Istituzionale e la sottoscrizione saranno effettuate secondo la prassi internazionale per operazioni simili.

La Società e gli Azionisti Venditori, sentito il Global Coordinator, si riservano il diritto di ritirare, revocare o sospendere l'Offerta in qualsiasi momento prima della Data di Pagamento, nonché di ridurre l'ammontare dell'Offerta, in tutto o in parte (riducendo le Azioni Esistenti, fermo restando il rispetto dei requisiti per la costituzione del flottante al fine di consentire la negoziazione delle Azioni su Euronext Milan). In caso di riduzione del numero di Azioni in Offerta, pertanto, saranno collocate in primo luogo le Azioni di Nuova Emissione offerte in sottoscrizione dalla Società e, solo in caso di integrale collocamento di queste ultime, saranno collocate le Azioni Esistenti offerte in vendita dagli Azionisti Venditori, con l'obiettivo minimo di collocare un numero di azioni almeno pari al 25% delle azioni *post* Offerta, percentuale necessaria per consentire l'ammissione alle negoziazioni delle Azioni su Euronext Milan, segmento ordinario.

Il pagamento delle azioni assegnate nell'ambito del Collocamento Istituzionale è previsto entro il 2 luglio 2024.

Opzione di Over-Allotment

La Società ha concesso a Intermon (in qualità di Responsabile della Stabilizzazione), l'Opzione di Over-Allotment, esercitabile in tutto o in parte durante un periodo di 30 giorni di calendario dalla Data di Avvio delle Negoziazioni, ai sensi della quale il Responsabile della Stabilizzazione può richiedere alla Società di sottoscrivere al Prezzo di Offerta fino a 987.000 Azioni di Over-Allotment, che corrispondono a fino al 10% del numero totale di Azioni in Offerta vendute e sottoscritte nell'ambito dell'Offerta, al solo scopo di coprire le posizioni corte risultanti da eventuali sovra-allocazioni effettuate in relazione all'Offerta o a eventuali operazioni di stabilizzazione. Nell'ipotesi di collocamento di tutte le Azioni in Offerta e di mancato esercizio dell'Opzione di Over-Allotment, le Azioni in Offerta costituiranno circa il 49% del capitale sociale attualmente emesso della Società alla Data del Prospetto. Nell'ipotesi di vendita di tutte le Azioni in Offerta e di pieno esercizio dell'Opzione di Over-Allotment, le Azioni in Offerta costituiranno circa il 53% del capitale sociale attualmente emesso della Società alla Data del Prospetto.

Giurisdizioni

L'Offerta consiste esclusivamente in un collocamento privato a determinati investitori istituzionali in Italia e in altre giurisdizioni. Le Azioni in Offerta sono offerte e vendute al di fuori degli Stati Uniti, inclusa l'Italia, a investitori istituzionali in transazioni *offshore* conformi alle previsioni della *Regulation S* ai sensi dello *U.S. Securities Act*. L'Offerta è effettuata solo in quelle giurisdizioni in cui, e solo a quelle persone a cui, l'Offerta può essere legalmente effettuata. Non vi sarà alcuna offerta pubblica in nessuna giurisdizione.

Prezzo di Offerta e numero di Azioni in Offerta

Si prevede che il Prezzo di Offerta sia compreso tra Euro 3,20 ed Euro 3,80 (compresi) per Azione in Offerta (l'“**Intervallo di Prezzo di Offerta**”), come deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 17 giugno 2024, in virtù della delega conferita dall'Assemblea del 21 marzo 2024. Il Prezzo di Offerta può essere fissato all'interno, al di sopra o al di sotto dell'Intervallo di Prezzo di Offerta. Il Prezzo di Offerta e il numero esatto di Azioni in Offerta (compreso il numero massimo di Azioni di Over-Allotment) saranno determinati dalla Società e dagli Azionisti Venditori a seguito di un processo di *bookbuilding* e saranno indicati nel comunicato stampa che sarà pubblicato sul sito web della Società (www.sys-datgroup.com) e trasmesso alla CONSOB.

Calendario

La Data di Avvio delle Negoziazioni delle Azioni su Euronext Milan sarà determinata da Borsa Italiana mediante pubblicazione di un avviso ai sensi dell'articolo 2.4.3, comma 6, del Regolamento Borsa Italiana.

Global Coordinator and Bookrunner

Intermonte SIM S.p.A. (“**Intermonte**”) agisce in qualità di *global coordinator* (il “**Global Coordinator**”) e *bookrunner* (il “**Bookrunner**”).

Listing Agent

Intermonte è Listing Agent in relazione all'Ammissione.

Specialist

Intermonte agisce in qualità di *specialist* in relazione all'Ammissione.

Responsabile della stabilizzazione

Intermonte è il responsabile della stabilizzazione con riferimento all'Offerta (il “**Responsabile della Stabilizzazione**”).

Diluizione

Sulla base del numero massimo di Azioni di Nuova Emissione che saranno offerte dalla Società, l'emissione delle Azioni di Nuova Emissione comporterà una diluizione massima delle azioni esistenti della Società in termini di partecipazione pari a circa il 30%.

La vendita delle Azioni Esistenti da parte degli Azionisti Venditori non comporterà l'emissione di nuove Azioni della Società e, pertanto, da essa non risulterà alcuna diluizione per gli attuali azionisti.

Spese stimate

I costi e le spese relativi all'Offerta e all'Ammissione (escluse le commissioni per il Bookrunner) sono stimati in circa Euro 1.250 migliaia e comprendono, tra l'altro, le commissioni dovute a CONSOB e Borsa Italiana S.p.A., le spese legali e amministrative, nonché gli eventuali costi di pubblicazione applicabili. Tali costi e spese saranno a carico della Società. Le commissioni di sottoscrizione dovute al Bookrunner, fino al 5% dei proventi lordi dell'Offerta (incusi quelli derivanti dalla vendita di eventuali Azioni in Over-Allotment), saranno sostenute dalla Società e dagli Azionisti Venditori in proporzione alle Azioni Offerte di ciascuno di essi collocate nell'ambito dell'Offerta.

Chi è l'offerente e/o il soggetto che chiede l'Ammissione alla negoziazione?

La Società è il soggetto che richiede l'Ammissione. La Società è costituita in forma di società per azioni e ha sede legale in Via Muzio Attendolo detto Sforza no. 7/9, 20141 – Milano (MI), Italia. La Società è iscritta al Registro delle Imprese presso la Camera di Commercio di Milano – Monza – Brianza – Lodi con codice fiscale e numero di iscrizione 03699600155, R.E.A. di Milano n. MI-963005. Il codice LEI dell'Emittente è 81560077224E78407E81.

Perché è redatto il presente Prospetto?

Ragioni dell'Offerta e dell'Ammissione

L'Offerta è funzionale alla distribuzione delle Azioni e alla loro quotazione su Euronext Milan, Segmento STAR (ove ne ricorrano i requisiti). L'Offerta risponde anche alla volontà dell'Emittente di proseguire il proprio percorso di crescita attraverso l'ampliamento della propria capacità di *business* e il rafforzamento della propria struttura patrimoniale. A seguito dell'Offerta il Gruppo acquisirà lo *status* di società quotata così da poter raggiungere una maggiore visibilità sul proprio mercato di riferimento ed accrescere la capacità di accesso al mercato dei capitali per supportare i propri obiettivi di crescita e sviluppo nonché beneficiare della possibilità di realizzare potenziali acquisizioni mediante pagamento del corrispettivo in azioni quotate.

Poiché l'Offerta consiste unicamente in un collocamento privato presso investitori istituzionali, ai sensi del Regolamento Prospetti l'Offerta è esente dall'obbligo di pubblicare un prospetto approvato ai sensi del Regolamento Prospetti. Pertanto, il presente Prospetto è stato approvato dalla CONSOB solo in relazione all'Ammissione.

Proventi netti

I proventi netti derivanti dall'Offerta spettanti alla Società, pari a Euro 30.505 migliaia (calcolati sulla base del massimo dell'Intervallo di Prezzo di Offerta) dal netto dei costi e delle spese e delle commissioni massime (ivi incluse alcune eventuali componenti discrezionali) da riconoscersi al Global Coordinator, saranno utilizzati dall'Emittente per perseguire opportunità di crescita per linee esterne, nonché per realizzare la propria strategia e, in particolare, espandere la propria capacità di *business*, sviluppare nuove tecnologie, rafforzare la propria struttura del capitale ed espandere ulteriormente la propria presenza territoriale.

Underwriting agreement

In caso di positivo completamento dell'Offerta, è previsto che la Società, gli Azionisti Venditori e il Bookrunner stipulino un accordo di sottoscrizione in relazione all'Offerta (l'“**Underwriting Agreement**”).

Conflitti di interesse più significativi che riguardano l'Offerta e l'Ammissione

Intermonte, in qualità di Global Coordinator, Bookrunner e Listing Agent, è soggetto a potenziali conflitti di interesse in quanto stipulerà un contratto di Collocamento Istituzionale ai sensi del quale si impegnerà a collocare e sottoscrivere, per le azioni di propria competenza, le Azioni in Offerta. Intermonte percepirà (i) una commissione per tale attività e (ii) compensi in relazione ai servizi prestati in qualità di Listing Agent. Intermonte o le società del gruppo di appartenenza, nel normale esercizio delle loro attività, potranno: (i) prestare servizi di investment banking

o altri servizi finanziari a favore dell'Emittente, degli Azionisti Venditori e/o dei rispettivi gruppi e/o dei rispettivi azionisti e/o di soggetti da questi controllati e/o ad essi collegati e/o partecipati e/o di altri soggetti coinvolti direttamente o indirettamente nell'Offerta; (ii) svolgere attività di intermediazione e/o ricerca e/o altri servizi finanziari sugli strumenti finanziari dei soggetti indicati al precedente punto (i) e/o su strumenti finanziari ad essi collegati e/o detenere posizioni su detti strumenti finanziari.