

Comunicato stampa

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI CY4GATE HA APPROVATO
I DATI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2024**

RICAVI RICORRENTI IN CRESCITA ED IN LINEA CON LE ATTESE

**CONTINUA L'ATTIVITÀ DI BUSINESS DEVELOPMENT CHE VA AD ARRICCHIRE LA PIPELINE DEL GRUPPO
CONFERMANDO LA SOLIDITÀ DEL MODELLO DI BUSINESS**

AUMENTA L'ACQUISIZIONE ORDINI, IN CRESCITA DI +111% RISPETTO AL PRIMO TRIMESTRE 2023

CONFERMATA LA GUIDANCE 2024 CON RICAVI ATTESI IN UN RANGE COMPRESO TRA € 84 E € 90 MILIONI

- **Valore della produzione:** € 14,7 milioni (€ 14,3 milioni)¹+2,4%;
- **Ricavi:** € 14,4 milioni (€ 14,1 milioni) +2,2%;
- **EBITDA²:** positivo per € 0,04 milioni (negativo per € 0,3 milioni);
- **PFN³:** cassa negativa per € 17,3 milioni (negativa per € 7,9 milioni).

Roma, 14 maggio 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di **CY4GATE** (CY4.MI), player nazionale ed europeo della cyber security e cyber intelligence, riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Domitilla Benigni, ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 31 marzo 2024.

Emanuele Galtieri, CEO & General Manager di Cy4Gate Group ha commentato: *“Il primo trimestre è stato segnato da ricavi in linea con le attese ma ancor più da un importante traguardo in termini di acquisizione ordini, pari a 13,9 milioni di euro (+111% rispetto ad analogo trimestre 2023). È un fatto meritevole di evidenza poiché frutto di prolungate attività di business development avviate con successo sin dallo scorso anno e che confermano come l'approccio al mercato definito nella strategia porti risultati. Il settore defence e law enforcement sono i due settori tradizionali di attività su cui Cy4Gate ha creato un track record di risultati, a cui si è aggiunto il mercato corporate per la cyber security, sul quale nei prossimi mesi siamo fiduciosi di poter creare nuovo valore, potendo contare su tecnologie d'avanguardia e su partner qualificati che daranno un forte boost all'iniziativa commerciale. Manteniamo fede alla strategia e al modello di business che abbiamo presentato al mercato”.*

PRINCIPALI DATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2024

Il **Valore della produzione** ammonta a € 14,7 milioni, con un incremento del 2,4% circa rispetto al 31 marzo 2023 (€ 14,3 milioni). I ricavi sono pari a € 14,4 milioni (€ 14,1 milioni) con un incremento del 2,2%. La parte ricorrente

¹ I dati in parentesi si riferiscono ai dati economico-finanziari del Gruppo rispettivamente al 31 marzo 2023 e al 31 dicembre 2023.

² EBITDA: viene calcolato rettificando il risultato dell'esercizio per escludere l'effetto delle imposte, dei proventi (oneri) finanziari netti, degli ammortamenti, svalutazioni e rettifiche di valore di attività finanziarie nonché degli oneri ritenuti dal Gruppo non ricorrenti e straordinari, principalmente connessi alle attività di M&A.

³ La PFN non include l'accantonamento per passività finanziarie potenziali legate alle put/call per l'acquisto del restante 45% di Diateam per € 5,7 milioni e include invece, in applicazione dell'IFRS 16, leasing e affitti per € 3,6 milioni.

dei ricavi è in forte crescita, grazie al contributo di XTN Cognitive Security controllata ed acquisita ad inizio anno. Il primo trimestre rimane ancora per il Gruppo un periodo impattato fortemente da stagionalità da cui conseguono minori ricavi rispetto a quanto ci si attende nel corso dei rimanenti *quarter*.

I **Costi totali** ammontano a € 14,6 milioni, in linea con il primo trimestre 2023 nonostante l'inclusione nel perimetro di XTN Cognitive Security. Al netto della società acquisita i costi diminuiscono del 3% circa YoY.

L'**EBITDA** torna positivo, pari a € 0,04 milioni (negativo per € 0,3 milioni), principalmente per l'effetto del consolidamento di XTN Cognitive Security.

La **Posizione finanziaria netta** è *cash negative* per € 17,3 milioni - non include l'accantonamento per passività finanziarie potenziali legate alle put/call per l'acquisto del restante 45% di Diateam per € 5,7 milioni, mentre include, in applicazione dell'IFRS 16, leasing e affitti per € 3,6 milioni. L'aumento rispetto all'indebitamento finanziario netto registrato al 31 dicembre 2023 (€ 7,9 milioni) di circa € 9,3 milioni è dovuto principalmente all'effetto dell'assorbimento di capitale per finanziare l'acquisizione di XTN, nonché ai capex di periodo, oltre che all'acquisto di azioni proprie avviato nel 2023 e conclusosi nel febbraio 2024.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE I PRIMI 3 MESI DEL 2024

- In data **16 gennaio 2024** Cy4Gate ha sottoscritto, in partnership con Alfa Group, il closing per l'acquisto del 97,8% di XTN Cognitive Security S.r.l. (già IKS TN), società italiana di cyber security, operante nel settore della sicurezza informatica e leader nel contrasto alle frodi digitali con un rilevante footprint nel banking e presente anche nel mercato dell'automotive.
- In data **12 febbraio 2024** Cy4Gate e ATTIVA EVOLUTION, divisione di ATTIVA S.p.A e tra i principali player della distribuzione tech operante nel mercato italiano, comunicano di aver siglato un accordo strategico che vede ATTIVA come distributore per le soluzioni Cy4Gate sul mercato corporate Italia sia in ambito CyberSecurity che in ambito Decision Intelligence.
- In data **27 febbraio 2024** la società XTN Cognitive Security®, parte del gruppo Cy4Gate da Gennaio 2024, è stata citata nel report di Gartner Emerging Tech: "5 Elements to Prevent Digital Commerce Fraud", un riconoscimento che testimonia l'eccellenza e l'innovazione di XTN nei campi della Transaction Monitoring, Behavioural Analytics e Monetica.
- In data **11 marzo 2024** Cy4Gate ha siglato due contratti per un valore complessivo di oltre € 600 mila per l'esecuzione di due progetti di ricerca e innovazione in ambito cyber security con una primaria realtà high-tech italiana, operante sia in Italia che all'estero, per la durata di 12 mesi.
- In data **13 marzo 2024** Cy4Gate ha firmato un contratto con un cliente istituzionale estero per lo svolgimento di attività evolutive su sistemi di "Decision Intelligence proprietari" già acquisiti in precedenza dal cliente. Il valore del contratto acquisito ammonta a € 850.000 circa, per una durata di 12 mesi.
- In data **28 marzo 2024** Cy4Gate ha comunicato che S&P Global, dopo aver completato la valutazione per il settore IT, ha emesso il rating ESG per Cy4Gate con un punteggio di 26/100, superiore rispetto alla media del settore, che si attesta su 19/100.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO I PRIMI 3 MESI DEL 2024

- In data **03 aprile 2024** Cy4Gate ha comunicato di avere sottoscritto un contratto per un valore complessivo di oltre € 6,5 milioni per l'esecuzione di una serie di progettualità nel settore Defence con ELT Group, azienda leader in Europa nella Difesa Elettronica da oltre 70 anni e azionista di riferimento di Cy4Gate.
- In data **23 aprile 2024** Cy4Gate ha siglato alcuni contratti con primarie società italiane operanti nel settore dei servizi finanziari, per l'acquisizione e per l'estensione funzionale della Cognitive Security Platform®, piattaforma prodotta da XTN Cognitive Security® e riconosciuto player nazionale ed europeo nel settore della rilevazione e risposta alle frodi e alle minacce digitali.
- In data **09 maggio 2024** Cy4Gate e Innovery, azienda multinazionale che offre servizi di consulenza specializzata per soluzioni innovative nell'ambito dell'Information and Communications Technology, hanno siglato un accordo strategico che vede INNOVERY come Partner per le soluzioni Cy4Gate sul mercato Corporate Italia sia in ambito CyberSecurity che in ambito Decision Intelligence.
- In data **13 maggio 2024** Cy4Gate ha siglato un contratto del valore complessivo di circa € 1 milione con una primaria realtà high-tech italiana operante sul mercato domestico ed estero per soluzioni in ambito cyber security.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il Gruppo proseguirà nel percorso di crescita intrapreso puntando ad un robusto consolidamento, efficientamento e creazione di sinergie sulle realtà acquisite, privilegiando sempre il mantenimento dell'eccellenza tecnologica e valorizzando l'ampio portfolio prodotti che oggi può contare su soluzioni di punta nella cyber in grado di supportare le più sfidanti necessità dei clienti e consente di confermare le guidance 2024:

- una conversione della Pipeline commerciale in un range di € 32-35 milioni;
- un Backlog e contratti recurring in un range di € 52-55 milioni;
- ricavi totali in un range di € 84-90 milioni.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della Relazione Finanziaria Consolidata al 31 marzo 2024, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale in Roma, oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.cy4gate.com sezione "Investor Relations/Bilanci e Relazioni Periodiche/Anno 2024" e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato www.1info.it.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari - Dott. Marco Latini - dichiara, ai sensi del comma 2, articolo 154-*bis* del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Si segnala inoltre che il presente comunicato contiene dati prospettici e dichiarazioni previsionali (*forward-looking statements*) riguardanti obiettivi strategici stabiliti nell'ambito della programmazione aziendale. Il lettore del presente comunicato non deve porre un indebito affidamento su tali dichiarazioni previsionali in quanto i risultati consuntivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette previsioni come conseguenza di molteplici fattori, la maggior parte dei quali è al di fuori della sfera di controllo del Gruppo.

I risultati di Cy4Gate Group relativi ai primi tre mesi del 2024 saranno presentati alla comunità finanziaria il giorno 15 maggio 2024 nel corso di una conference call alle ore 10:00 AM (CET) 9:00 AM (UK).

Per informazioni rivolgersi ai contatti in calce al presente comunicato.

Il presente comunicato stampa è disponibile sul meccanismo di stoccaggio "1info" (www.1info.it) e sul sito internet della Società www.cy4gate.com

About CY4Gate S.p.A.

Società nata nel 2014 con il compito di rispondere ad una domanda di sicurezza cibernetica non convenzionale. CY4Gate S.p.A., quotata all'Euronext Growth Milan nel giugno 2020, dal giugno 2023 è stata ammessa alla quotazione all'Euronext Milan segmento Star. CY4Gate S.p.A. è stata concepita per progettare, sviluppare e produrre tecnologie e prodotti, sistemi e servizi, che siano in grado di soddisfare i più stringenti e moderni requisiti di "Cyber Intelligence & Cyber Security" espressi dalle Law Enforcement Agencies, Forze Armate, Istituzioni e Aziende, sul territorio nazionale e sul mercato estero. Rappresentando un progetto industriale italiano unico nel suo genere, CY4Gate S.p.A. opera nel mercato cyber a 360°, con prodotti proprietari che soddisfino sia le esigenze di raccolta e di analisi delle informazioni, che di sicurezza: Quipo e Amico, nel mondo della Cyber Intelligence; RTA, Diateam, CTI e Pronto Cyber nel mondo della Cyber Security.

Per ulteriori informazioni:

Specialist

Equita SIM S.p.A.

Marco Clerici +39 335 775 0702 m.clerici@equita.eu

Investor Relation CY4Gate S.p.A.

Marco Latini CFO e Investor Relations Manager investors@cy4gate.com

Investor Relation e Media Relations

CDR Communication

Silvia Di Rosa: +39 335 786 4209 silvia.dirosa@cdr-communication.it
Luca Gentili: +39 348 292 0498 luca.gentili@cdr-communication.it
Angelo Brunello: +39 329 211 7752 angelo.brunello@cdr-communication.it
Marianna Tremolada: +39 348 242 3039 marianna.tremolada@cdr-communication.it

CY4GATE S.p.A. – Part of ELT Group

Sede Legale Via Coponia 8, 00131 Roma

Capitale Sociale Euro 1.441.499,94

Registro Imprese di Roma, Codice Fiscale, Partita Iva 13129151000

REA RM-1426295

www.cy4gate.com – www.elettronicagroup.com

In allegato gli schemi riclassificati consolidati di Conto Economico e Stato Patrimoniale al 31 marzo 2024

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

Conto Economico Riclassificato (in € Mln)	Periodo chiuso al	
	31/03/2024	31/03/2023
Ricavi operativi	14,4	14,1
Altri Ricavi operativi	0,2	0,2
Ricavi	14,7	14,3
Costi per acquisti, servizi ed altri costi operativi	6,6	7,2
Costi del personale	8,0	7,4
Costi	14,6	14,6
EBITDA	0,04	(0,3)
EBITDA Margin	0,3%	-2%
Ammortamenti, svalutazioni e rettifiche di valore di attività finanziarie	(3,3)	(2,8)
EBIT Adjusted	(3,3)	(3,1)
Ammortamenti (connessi alla PPA)	(1,1)	(1,0)
EBIT	(4,4)	(4,1)
Proventi (Oneri) Finanziari	(0,6)	(0,3)
Costi Straordinari (one off)	(0,1)	(0,7)
Imposte	(0,2)	0,3
Utile (Perdita) del periodo	(5,4)	(4,8)
di cui Utile (Perdita) di Terzi	0,5	0,2

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

Stato Patrimoniale Riclassificato (in € Mln)	Periodo chiuso al	
	31/03/2024	31/12/2023
Attivo fisso	96,2	87,9
Rimanenze	0,7	0,8
Attività (passività) derivanti da contratti	3,6	3,1
Crediti commerciali	52,8	53,7
Debiti commerciali	(12,1)	(14,4)
CCO	45,0	43,1
Altre attività (passività)	(13,3)	(6,3)
CCN	31,7	36,8
CIN	127,9	124,8
Disponibilità liquide	26,9	17,6
Attività finanziarie	1,5	1,4
Passività finanziarie	(47,8)	(28,8)
Passività per leasing	(3,6)	(3,8)
PFN	(23,0)	(13,6)
Passività per put option Diateam	(5,7)	(5,7)
PFN Adjusted	(17,3)	(7,9)
Patrimonio netto	(104,8)	(111,1)
Totale fonti	(127,9)	(124,8)