

**CY4GATE SOTTOSCRIVE UN ACCORDO PRELIMINARE PER L'ACQUISTO DEL 100% DELLA HOLDING
AURORA**

**L'ACQUISIZIONE SI PONE L'OBIETTIVO DI CREARE UN POLO NAZIONALE DELLA *CYBER*
INTELLIGENCE E DELLA *CYBER SECURITY***

**A ESITO DELL'OPERAZIONE CY4GATE INTENDE AVVIARE GLI ADEMPIMENTI PROPEDEUTICI AL
TRANSLISTING SUL MERCATO REGOLAMENTATO EURONEXT MILAN**

Roma, 16 dicembre 2021 – Cy4Gate S.p.A. (EGM: “CY4”) - società attiva nel mercato *cyber intelligence e security* con un diversificato *offering* di tecnologie proprietarie, comunica che in data odierna ha firmato un accordo preliminare per l'acquisizione del 100% di Aurora S.p.A., al vertice di un gruppo *leader* di mercato in Italia e tra i principali attori europei nel segmento della *Forensic Intelligence & Data Analysis*.

L'acquisizione del gruppo Aurora consentirà a Cy4Gate di compiere un primo decisivo passo verso la costituzione di un polo di competenze e tecnologie nazionali a 360° nel settore della *cyber intelligence* e della *cyber security*, idoneo ad intercettare le nuove necessità del settore e fornire, così, una risposta integrata e fatta di soluzioni nazionali alle emergenti esigenze di trasformazione digitale e *cyber* sicurezza del Paese espresse, tra l'altro, nel Recovery Plan (PNRR) voluto dal Governo.

L'acquisizione rafforzerà complessivamente la *value proposition* dell'azienda sia verso clienti istituzionali che *corporate*, confermando la natura di *cyber software house* a 360°. In particolare, le importanti sinergie in R&D che deriveranno dall'acquisizione, permetteranno di consolidare e rafforzare anche l'offerta tecnologica e di prodotto nella *cyber security*, segmento caratterizzato da una crescita, nel solo mercato domestico, di circa il 15% annuo.

Dall'operazione deriveranno, altresì, significative sinergie di business e rilevanti efficientamenti che permetteranno a Cy4Gate di accrescere il proprio *market reach* sui principali paesi europei, accelerando il processo di internazionalizzazione già in atto.

Con un numero di dipendenti complessivo che sale a 390 unità circa e con la realizzazione di rilevanti sinergie di business abilitanti all'up-selling e cross-selling dei rispettivi prodotti e servizi, Cy4Gate si prepara così a nuove sfide di mercato, attraverso una struttura arricchita dimensionalmente, nelle competenze e nell'offerta.

DESCRIZIONE DELL'OPERAZIONE

Il contratto vincolante sottoscritto in data odierna prevede l'acquisto da parte di Cy4Gate dell'intero capitale sociale di Aurora S.p.A. sulla base di un *Enterprise Value al closing* di Euro 90 milioni, con un *earn-out* fino a massimi Euro 15 milioni dovuto nel 2023 subordinatamente al raggiungimento di determinate *performance* del gruppo Aurora nel 2021 e nel 2022.

L'acquisizione verrà finanziata attraverso un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, per un ammontare complessivo fino a massimi Euro 90 milioni, che verrà sottoscritto dalla controllante Elettronica S.p.A. per Euro 10 milioni, da TEC Cyber S.p.A., società costituita dai soci di "The Equity Club" – club deal promosso da Mediobanca e da Roberto Ferraresi – che fungerà da *anchor investor* – per un importo da Euro 20 milioni fino a massimi Euro 40 milioni e da investitori istituzionali qualificati in Italia nonché investitori istituzionali all'estero per il residuo importo. Cy4Gate ricorrerà, altresì, a un finanziamento bancario di Euro 22,5 milioni, inclusivi di una quota di Euro 2,5 milioni destinata al *refinancing* dell'esposizione del gruppo Aurora, ulteriori Euro 2,5 milioni per il supporto al circolante nonché una linea *CapEx committed* di Euro 20 milioni per future opportunità di M&A coerenti con la propria strategia di crescita. A tal fine Cy4Gate ha ricevuto una *commitment letter* da parte di Crédit Agricole Italia.

I termini e le condizioni dell'investimento da parte di Elettronica S.p.A. e di TEC Cyber S.p.A. sono stati disciplinati in un accordo di investimento vincolante sottoscritto in data odierna con Cy4Gate. In linea con la migliore prassi di mercato per operazioni similari il prezzo unitario di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione di Cy4Gate ad esito dell'attività di *book-building* presso investitori istituzionali all'interno dell'intervallo compreso tra Euro 10,50 ed Euro 11,00 per azione.

Ad esito dell'aumento di capitale si prevede che il nuovo assetto azionario abbia Elettronica quale socio di maggioranza relativa con una partecipazione del 38,5% circa del capitale sociale mentre TEC Cyber S.p.A. quale secondo azionista titolare di una partecipazione compresa tra l'8% e il 16% circa del capitale sociale.

Il *closing* dell'operazione è atteso entro il primo trimestre del 2022, subordinatamente all'avveramento di talune usuali condizioni sospensive per questo tipo di operazioni.

Successivamente al completamento dell'operazione Cy4Gate intende avviare gli adempimenti propedeutici e funzionali al *translisting* sul mercato regolamentato *Euronext Milan* organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Emanuele Galtieri, Amministratore Delegato di Cy4Gate ha così commentato: *“L’acquisizione costituisce la naturale prosecuzione di un percorso di crescita che si consoliderà anche attraverso future iniziative di M&A, per conseguire nuove importanti milestones nella direzione di una leadership nel promettente settore cibernetico. Cy4Gate si consolida e rafforza la propria customer value proposition nel segmento della cyber intelligence che, unitamente all’ormai solido offering di prodotti e servizi di cyber security, fanno dell’azienda un primario player nel mercato domestico. Inoltre, grazie all’attività e alle competenze apportate dal gruppo Aurora, Cy4Gate entra con determinazione anche nel mercato europeo. Le suite di prodotti offerti attualmente dalle due aziende permetterà di soddisfare a 360 gradi la domanda del mercato nonché di rafforzare le capacità di ricerca e innovazione per anticipare l’evolversi della minaccia cibernetica e cogliere le sfide del futuro in un settore in continuo cambiamento”.*

Alberto Chiappino, Presidente di Aurora S.p.A. ha dichiarato: *“Siamo convinti del progetto Cy4Gate, dove l’unione delle competenze e dell’esperienza delle due realtà darà vita ad un soggetto capace di anticipare e soddisfare le necessità di un mercato che nei prossimi anni si evolverà e crescerà significativamente”*

GRUPPO AURORA

Aurora S.p.A., con sede a Milano, è al vertice di un gruppo di 8 società attive – in Italia e in Europa – nello sviluppo, produzione e commercializzazione di software e device destinati alla *Forensic Intelligence & Data Analysis*, che permettono l’analisi avanzata delle informazioni a fini investigativi e di supporto decisionale (*Decision intelligence*) per clienti istituzionali.

Nell’ambito del gruppo RCS ETM Sicurezza S.p.A., controllata al 100% e operativa dal 1993, detiene la leadership di mercato in Italia e ha una forte vocazione internazionale e DARS Telecom S.L., controllata al 65%, è attiva nel mercato spagnolo e parte del gruppo Aurora dal 2006.

I ricavi consolidati del gruppo Aurora al 31 dicembre 2020 sono stati pari a Euro 40,3 milioni con un EBITDA pari a circa Euro 10 milioni (margine del 25% circa), per il 2021 ci si attende che la società continui nel forte *trend* di crescita sia in Italia che all’Estero.

Reverse Take-over

L’Operazione si configura come un’operazione di *reverse take-over* ai sensi e per gli effetti dell’art. 14 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan in quanto risultano superati tre dei quattro indici di rilevanza previsti dalla Scheda Tre del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan e, in particolare, l’indice del fatturato (310%), l’indice dell’attivo (138%) e l’indice dell’EBITDA (132%).

In conformità con quanto previsto all'art. 14 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, il perfezionamento dell'Operazione è condizionato all'approvazione da parte dell'assemblea degli azionisti che si attende possa venir convocata entro la prima metà del mese di febbraio 2022.

Il documento informativo, redatto ai sensi dell'art. 14 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan è messo a disposizione del pubblico nei tempi e nei modi stabiliti dalle disposizioni applicabili. Lo stesso è, in particolare, disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.cy4gate.com a partire dalla data odierna.

Sempre in data odierna la Società ha rilasciato le attestazioni di cui alla Scheda Sette del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan e l'Euronext Growth Advisor ha provveduto al rilascio di tutte le attestazioni previste dalla Scheda Quattro del Regolamento Euronext Growth Advisor.

ADVISOR

Cy4Gate è stata assistita da Chiomenti per gli aspetti legali dell'operazione, da Intermonte S.p.A. in qualità di *advisor* finanziario, da KPMG per la *due diligence* finanziaria e fiscale e da McKinsey per la *due diligence* di business.

I soci di Aurora S.p.A. sono stati assistiti dallo studio legale Advant NCTM e da Equita K Finance S.r.l. partner italiano di Clairfield International in qualità di *advisor* finanziario.

Elettronica S.p.A. è stata assistita dallo studio legale BDL.

TEC Cyber S.p.A. è stata assistita dallo studio legale Gatti Pavesi Bianchi Ludovici.

About Cy4Gate

Società nata nel 2014 con il compito di rispondere ad una domanda di sicurezza cibernetica non convenzionale. Quotata all'Euronext Growth Milan da giugno 2020, Cy4GateGATE 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. Progetto industriale italiano unico nel suo genere, Cy4Gate 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, nel mondo della Cyber Security.

Per ulteriori informazioni:

Euronext Growth Advisor e Specialista

Equita SIM S.p.A.

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

Investor Relation Cy4Gate

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.

Via Morolo 92
00131 ROMA – ITALIA
C.F. 13129151000
www.cy4gate.com