

## CY4GATE S.p.A.

Sede in via Coponia, 8 00131 - Roma  
Capitale sociale Euro 481.500 i.v.  
Registro Imprese di Roma e Codice Fiscale n. 13129151000

### **Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 e sull'attività di vigilanza svolta ex artt. 2403 e 2403-bis C.C., redatta ai sensi dell'art. 2429, comma 2, C.C.**

#### **All'Assemblea degli Azionisti di CY4GATE S.p.A. (la "Società")**

Signori Azionisti,  
ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile, il Collegio Sindacale è chiamato a riferire all'assemblea degli azionisti sull'attività di vigilanza svolta nell'esercizio e sulle omissioni e sui fatti censurabili eventualmente rilevati. Il Collegio Sindacale può fare osservazioni e proposte in ordine al bilancio, alla sua approvazione ed alle materie di sua competenza.  
Vi informiamo di avere svolto l'attività di vigilanza secondo le norme del Codice Civile e delle norme statutarie, tenendo anche conto dei principi di comportamento raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.  
Il Collegio Sindacale, in carica alla data della presente relazione, che è stato nominato dall'Assemblea degli azionisti del 15 maggio 2020 ed è composto dal signor Stefano Fiorini (Presidente) e dai signori Paolo Grecco e Daniela Delfrate -quest'ultima nominata in data 4 agosto 2021 a seguito delle dimissioni del sindaco Marco Fiorentino-, quali sindaci effettivi, e dai signori Sebastiano Bonanno e Gregorio Antonio Greco, quali sindaci supplenti, terminerà il proprio mandato con l'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.  
L'incarico di revisione legale della Società è affidato alla società di revisione KPMG S.p.A., che è stata nominata quale revisore in data 7 maggio 2019 fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021: conseguentemente, il Collegio Sindacale ha predisposto, con documento separato datato 29 marzo 2022, la propria proposta motivata in ordine al conferimento dell'incarico di revisione legale per gli esercizi 2022-2023 e 2024.

L'impostazione della presente relazione è ispirata alle disposizioni di legge e dalle "Norme di comportamento del Collegio Sindacale - Principi di comportamento del Collegio Sindacale di società quotate", emanate dal CNDCEC e vigenti dal 26 aprile 2018.

#### **Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati**

La pianificazione dell'attività di vigilanza è stata effettuata tenuto conto della tipologia dell'attività svolta dalla Società, della struttura organizzativa e contabile, nonché delle sue dimensioni e caratteristiche. È stato quindi possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla Società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale;
- il Collegio ha preso atto del rafforzamento nell'assetto organizzativo e del sistema dei controlli della Società;
- il personale dipendente medio, in relazione all'anno 2021, ammonta a 83 unità, in aumento rispetto al precedente esercizio;
- è inoltre possibile rilevare come la Società abbia operato nel 2021 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

Le attività svolte dal Collegio Sindacale hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio amministrativo 2021.

#### *Attività svolta*

Durante le verifiche periodiche, il Collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla Società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente

e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi.

Il Collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura, amministratori, dipendenti e consulenti esterni, si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del Collegio Sindacale.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno, incaricato della rilevazione dei fatti aziendali, sebbene abbia subito un cambio al vertice della funzione, è stato incrementato, sotto il profilo numerico, per tener conto delle crescenti esigenze in materia di gestione del sistema di controllo interno e di informativa finanziaria;
- il livello della sua preparazione tecnica risulta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile e fiscale non sono mutati e, pertanto, hanno conoscenza dell'attività storica dell'attività svolta e delle caratteristiche gestionali, anche straordinarie, che hanno influito sul bilancio d'esercizio.

Le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, del Codice Civile sono state fornite dagli amministratori con periodicità anche superiore ai previsti sei mesi e ciò sia in occasione delle riunioni programmate, sia in occasione di accessi individuali dei sindaci presso la sede della Società e anche tramite contatti telefonici e corrispondenza con i membri del consiglio di amministrazione: da tutto quanto sopra deriva che gli amministratori esecutivi hanno, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad essi imposto dalla citata norma.

Si ricorda che la Società, a decorrere dalla data del 9 giugno 2020, non è più sottoposta all'attività di direzione e coordinamento del socio Elettronica S.p.A., ai sensi e per gli effetti dell'art. 2497-sexies del Codice Civile, in quanto quest'ultima non interferisce nelle scelte gestionali e nella conduzione ed organizzazione della Società, né incide nelle scelte delle politiche di finanziamento ovvero nella definizione dei budget e/o dei piani industriali pluriennali.

Nel corso dell'attività svolta nell'esercizio 2021, il Collegio Sindacale:

- ha effettuato l'autovalutazione del requisito di indipendenza e la verifica del requisito di onorabilità di un componente del Collegio Sindacale medesimo;
- si è riunito n. 12 volte effettuando le verifiche di propria competenza;
- ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto;
- ha partecipato a tutte le n. 7 riunioni del Consiglio di Amministrazione;
- ha ottenuto dagli amministratori le informazioni sulle attività svolte, assicurandosi che le deliberazioni assunte dall'organo di amministrazione fossero conformi alla legge e allo statuto sociale e non fossero manifestamente imprudenti, azzardate o tali da compromettere l'integrità del capitale sociale o in conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci;
- ha verificato che, sulla base delle informazioni rese disponibili, le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del capitale sociale;
- ha acquisito informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società;
- ha verificato che le informazioni fornite dagli amministratori con riguardo alle parti correlate, inerenti e connesse all'oggetto sociale, fossero complete non ha nulla da segnalare in relazione a dette operazioni;
- ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società, del sistema amministrativo e contabile, e sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione, anche tenuto conto dei risultati del lavoro svolto dalla società di revisione;
- non ha rilevato omissioni, fatti censurabili, irregolarità od ulteriori fatti significativi tali da

- richiederne la segnalazione nella presente relazione o ai competenti organi di controllo e vigilanza esterni;
- non è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 del Codice Civile;
  - non ha ricevuto denunce ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile;
  - ha rilevato che non sono state presentate denunce ai sensi dell'art. 2409, comma 7, del Codice Civile;
  - ha rilasciato i seguenti pareri previsti dalla legge:
    - o in ordine al conferimento dei poteri al Vice Direttore Generale, in data 26 febbraio 2021;
    - o in ordine al compenso previsto per i consiglieri investiti di particolari cariche, in data 31 marzo 2021;
    - o per l'iscrizione nello stato patrimoniale dei costi di sviluppo, in data 16 marzo 2022;
  - tenuto un periodico scambio di informativa con i responsabili della società di revisione KPMG S.p.A. in ordine alle rispettive attività di verifica svolte, sincerandosi che a seguito delle stesse non fossero emersi fatti censurabili e/o irregolarità e/o significative criticità del sistema di controllo interno inerente il processo di informativa finanziaria, degni di segnalazione nella presente Relazione
  - ha ottenuto conferma che la contabilità è stata sottoposta a controllo periodico da parte della società di revisione, KPMG S.p.A., in relazione, tra l'altro, alla corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e, quindi, nel bilancio da cui non sono emerse problematiche significative o rilievi tali da essere segnalati;
  - ha monitorato l'attività posta in essere dalla Società volta alla tempestiva adozione di tutte le misure disposte dalle Autorità e l'opportuna descrizione delle stesse nella documentazione del bilancio al 31 dicembre 2021.

Il Collegio Sindacale da atto che il Consiglio di Amministrazione della Società ha:

- verificato l'assenza di cause di ineleggibilità e la sussistenza dei requisiti di onorabilità dei consiglieri eletti in data 31 marzo 2021;
- istituito, all'interno del Consiglio di Amministrazione, un "Comitato Strategico" definendone il regolamento di funzionamento;
- ha modificato, in data 29 novembre 2021, la Procedura per le Operazioni con Parti Correlate, la Procedura "Market Abuse", la Procedura in materia di *internal dealing* e la Procedura "Obblighi di comunicazione all'Euronext Growth Advisor";
- adottato, in data 22 settembre 2021, un modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D.Lgs. 231/2001;
- deliberato, in data 29 novembre 2021, di adottare i principi contabili internazionali IFRS/IAS per la predisposizione dei bilanci d'esercizio, già a decorrere dal 31 dicembre 2021;
- deliberato, in data 16 dicembre 2021, l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Aurora S.p.A., società *leader* in Europa nel settore del *Forensic Intelligence & Data Analysis*;
- approvato, in data 16 dicembre 2021, il piano industriale 2021-2025, che tiene conto degli effetti dell'acquisizione citata al punto che precede;
- deliberato, in data 16 dicembre 2021, di sottoporre all'Assemblea di Soci la proposta di aumento di capitale della Società, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del Codice civile, per un importo massimo di euro 90 milioni, finalizzato a finanziare l'acquisizione di Aurora S.p.A.

Il Collegio Sindacale ricorda, inoltre, che, in data 17 maggio 2021, l'Assemblea dei Soci ha deliberato la modifica dello Statuto Sociale.

### Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione

Non essendogli demandata la funzione di revisione legale, il Collegio Sindacale ha vigilato sull'impostazione generale del bilancio, sulla sua generale conformità alla legge, per quanto concerne la sua formazione e struttura e, a tale riguardo non vi sono osservazioni particolari da riferire. Il Collegio Sindacale ha verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la

predisposizione della relazione sulla gestione e, anche a tale riguardo, non vi sono osservazioni da riferire.

A tale proposito, il Collegio Sindacale osserva che il bilancio è stato predisposto dalla Società, per la prima volta, in accordo con i Principi Contabili internazionali IAS/IFRS (*International Accounting Standards e International Financial Reporting Standards*) emessi dallo *International Accounting Standard Board (IASB)* ed omologati dall'Unione Europea.

Di conseguenza nel presente bilancio, redatto per l'esercizio in chiusura al 31 dicembre 2021, sono stati presentati i dati comparativi relativi agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2020 e 2019, rideterminati così come indicato nelle note illustrative all'allegato "A" al bilancio di esercizio. La data di transizione così come previsto dall'IFRS 1 è stata il 1 ° gennaio 2020.

L'organo di amministrazione ha reso disponibili, in data 17 marzo 2022, i seguenti documenti approvati dall'organo amministrativo relativi al bilancio chiuso al 31 dicembre 2021:

1. Prospetto dell'utile (perdita) d'esercizio;
2. Conto economico complessivo;
3. Situazione patrimoniale - finanziaria;
4. Rendiconto finanziario;
5. Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto;
6. Note esplicative.

Il Collegio Sindacale ha rinunciato ai termini di cui all'art. 2429, comma 1, del Codice Civile.

La società di revisione ha rilasciato, in data 30 marzo 2022, la propria relazione ex art. 14 e del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, senza modifica, ed attesta che il bilancio di esercizio è redatto con chiarezza e in conformità alle norme che ne disciplinano la redazione e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021. La predetta relazione contiene altresì l'attestazione che la Relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio.

Nell'ambito della richiamata relazione di revisione, la KPMG S.p.A. ha rappresentato di essere indipendente rispetto alla Società in conformità alle norme ed ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili, con riferimento all'ordinamento italiano, alla revisione contabile del bilancio. In proposito il Collegio Sindacale ritiene sussistente il requisito di indipendenza della società di revisione.

In aggiunta a quanto sopra, con riferimento al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, il Collegio Sindacale attesta:

- di aver vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alle norme di legge in vigore in Italia, per quel che riguarda la sua formazione e struttura tramite verifiche dirette ed informazioni assunte con regolarità dalla società di revisione e, a tal riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- che gli amministratori, nella redazione del bilancio di esercizio, non hanno derogato alle previsioni norme contenute negli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, interpretate ed integrate dai principi contabili OIC;
- di aver verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non ha osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- che gli amministratori hanno fornito specifiche informazioni in merito agli eventi successivi alla data del 31 dicembre 2021, ai rischi a cui la Società è esposta ed alla prevedibile evoluzione della gestione nel corso dell'esercizio 2022 con particolare riferimento i) all'esito dell'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione deliberato in data 7 febbraio 2022, ii) all'ampliamento del numero dei consiglieri (da n. 7 a n. 9) e iii) alla nomina di n. 2 ulteriori consiglieri;
- di aver riscontrato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio Sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni.

#### *Risultato dell'esercizio sociale*

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31

Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti

dicembre 2021, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 5.185.828.

### Conclusioni

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del Collegio Sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'organo di amministrazione.

Il Collegio Sindacale concorda con la proposta di ripartizione dell'utile d'esercizio fatta dagli amministratori che prevede:

- l'allocazione alla riserva legale di euro 259.291;
- il riporto a nuovo di utili per euro 4.926.537.

Roma, 30 marzo 2022

per il Collegio Sindacale  
Stefano Fiorini



- Presidente