

CY4GATE S.p.A.
Via Coponia, 8
00131 Roma
Codice Fiscale e Partita IVA 08061650589
Registro delle Imprese di Roma n. 1426295
Capitale sociale i.v. euro 1.441.499,44

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.

Signori Azionisti,

per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 l'attività del Collegio Sindacale è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili, pubblicate a dicembre 2020 e vigenti dal 1° gennaio 2021.

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 CY4GATE S.p.A. ("CY" o "Società") è affidato alla società di revisione KPMG S.p.A., che è stata nominata quale revisore in data 14 aprile 2012 fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, è oggetto, subordinatamente all'approvazione dell'Assemblea che si terrà il prossimo 27 aprile 2023 ed all'ammissione delle azioni ordinarie di CY alla quotazione sul mercato telematico azionario STAR ("STAR"), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., di risoluzione consensuale anticipata, su cui il Collegio Sindacale ha espresso, in data 4 aprile 2023, le proprie osservazioni: in aggiunta, il Collegio Sindacale ha predisposto, con documento separato datato 4 aprile 2023, la propria proposta motivata in ordine al conferimento dell'incarico di revisione legale per gli esercizi 2023-2031 al fine di ottemperare alle previsioni del dell'art. 17 del D.Lgs. 39/2010.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio di esercizio della CY4GATE S.p.A. al 31.12.2022, approvato dal consiglio di amministrazione in data 23 marzo 2023, redatto in conformità ai principi contabili internazionali (*International Accounting Standards e International Financial Reporting Standards*) emessi dallo *International Accounting Standard Board (IASB)* ed omologati dall'Unione Europea, che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio positivo di euro 4.528.088 ed un patrimonio netto

di euro 123.810.059.

Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Nel corso dell'esercizio 2022, il Collegio Sindacale ha svolto le attività di competenza tenendo dieci riunioni.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile sul loro concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle riunioni assembleari e del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo con adeguato anticipo e anche durante le riunioni svolte, con l'ausilio del *Chief Financial Officer*, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo ottenuto informazioni circa l'andamento delle società partecipate attraverso i corrispondenti organi di controllo e da tali flussi informativi non si sono evidenziati profili di criticità.

Abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

Abbiamo interloquito con l'organismo di vigilanza, prendendo visione della relazione annuale dell'organismo di vigilanza e, alla data odierna, non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo vigilato sull'osservanza delle regole che disciplinano le operazioni con parti correlate, altresì oggetto di specifica funzione dell'apposito comitato e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Si rileva che la Società ha adottato la procedura interna in materia di operazioni con parti correlate in conformità a

quanto previsto dall'articolo 13 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.

Non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, comma settimo, c.c.

Non ha ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-novies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14, o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 30-sexies d.l. 6 novembre 2021, n. 152, convertito dalla legge 29 dicembre 2021, n. 233, e successive modificazioni.

Nel corso dell'esercizio 2022 sono stati rilasciati dal Collegio sindacale i seguenti pareri:

- in data 21 gennaio 2022, sul prezzo di emissione delle azioni in relazione all'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del Codice civile, deliberato in data 7 febbraio 2022;
- in data 4 novembre 2022, in occasione della cooptazione del consigliere Paolo Izzo.

Il Collegio Sindacale ricorda, inoltre, che nel corso dell'esercizio 2022 la Società ha:

- completato l'aumento di capitale, comprensivo di sovrapprezzo, per complessivi euro 90 milioni con l'emissione di n. 8.571.428 azioni ad un prezzo di euro 10,5 per azione;
- in data 29 marzo 2022, finalizzato l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Aurora S.p.A., a capo dell'omonimo gruppo, tra i principali attori europei nel segmento della cosiddetta "*Forensic Intelligence & Data Analysis*", che è stata finanziaria attraverso l'aumento di capitale sopra menzionato
- in data 23 marzo 2023, ha approvato gli esiti dell'applicazione, da parte di un *advisor* indipendente, della procedura di *Impairment Test* redatta secondo le prescrizioni del principio contabile IAS 36, volta a disciplinare la verifica della recuperabilità delle attività all'interno del gruppo CY alle voci interessate del bilancio 2022;
- sottoscritto, in data 20 ottobre 2022, il contratto di acquisizione sottoposto ad alcune condizioni sospensive, verificatesi nel 2023, per l'acquisizione del 55,33% del capitale sociale della Diateam S.A. società francese specializzata nel design, sviluppo e realizzazione di sistemi avanzati per il *testing*, validazione e *training* nel dominio della *cyber security*, per clienti governativi e corporate;
- per il secondo anno consecutivo, elaborato il Bilancio di Sostenibilità, con riferimento all'esercizio 2022, che si affianca al bilancio di esercizio ed al bilancio consolidato, esplicitando, tra l'altro, il legame tra strategie

competitive aziendali, i valori di gruppo e la gestione delle relazioni con gli *stakeholders*.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emerse omissioni, fatti censurabili, irregolarità od ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Non essendogli demandata la funzione di revisione legale, il Collegio Sindacale ha vigilato sull'impostazione generale del bilancio di esercizio, 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.

L'organo di amministrazione ha reso disponibili, in data 21 marzo 2023, ed approvato, in data 23 marzo 2023, i seguenti documenti relativi, sia al bilancio di esercizio, sia al bilancio consolidato, con riferimento a:

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

La società di revisione ha rilasciato, in data 12 aprile 2023, le proprie relazioni ex art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, senza modifica, che attestano che il bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato sono redatti con chiarezza e in conformità alle norme che ne disciplinano la redazione e rappresentano in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Società e del gruppo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Le predette relazioni contengono, altresì, l'attestazione che la Relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio e con il bilancio consolidato.

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 2022, 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;

- di aver verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non ha avuto osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- che gli amministratori, nella redazione del bilancio di esercizio, non hanno derogato alle previsioni del principio contabile internazionale IAS 1;
- che gli amministratori hanno fornito specifiche informazioni in merito agli eventi successivi alla data del 31 dicembre 2022, con particolare riferimento all'avverarsi delle condizioni sospensive previste dal contratto di acquisizione della società di diritto francese Diateam S.A., ai rischi a cui la Società è esposta ed alla prevedibile evoluzione della gestione nel corso dell'esercizio 2023.

Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio di esercizio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, invitiamo gli azionisti ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori nelle note esplicative che prevede la destinazione dell'utile d'esercizio:

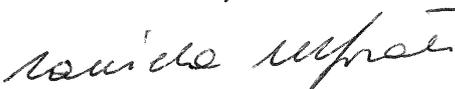
- quanto ad euro 223.178,87 a riserva legale;
- e, per il complemento ad euro 4.528.088, ad utili portati a nuovo.

Vi ricordiamo, infine, che, con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2022, si conclude il mandato di questo Collegio Sindacale e che l'Assemblea, convocata per tale approvazione, è anche chiamata a nominare l'organo di controllo e la società di revisione per il prossimo novennio, determinando il relativo compenso.

Roma, 12 aprile 2023

Il Collegio sindacale

Stefano Fiorini - presidente 

Daniela Delfrate 

Paolo Grecco 