

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

PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE IN ORDINE AL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI PER IL TRIENNIO 2022, 2023 e 2024 (art. 13, comma 1, D.Lgs. N° 39 del 27 gennaio 2010)

Signori Azionisti,

Il Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010, in vigore dal 7 aprile 2010, è chiamato a presentare all'Assemblea degli Azionisti una proposta motivata per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti, allo scopo di permettere l'assunzione, da parte dell'Assemblea medesima, della necessaria delibera.

Tutto ciò premesso, il Collegio Sindacale della CY4GATE S.p.A. ("CY" o "Società"):

VISTE

- le "Linee Guida per l'attività del Collegio Sindacale degli emittenti ammessi alla negoziazione su AIM/Italia in relazione alla proposta motivata per il conferimento dell'incarico al revisore legale o alla società di revisione legale",

PREMESSO

- che, con l'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2021, verrà a scadere l'incarico conferito alla società di revisione KPMG S.p.A.
- che tale incarico era stato conferito dall'Assemblea dei Soci della CY in data 05.07.2019, in relazione ai bilanci di esercizio da chiudersi alle date del 31.12.2019, del 31.12.2020 e del 31.12.2021;
- che tale nomina si era resa necessaria in quanto il Consiglio di Amministrazione della Società aveva deliberato di valutare il progetto di quotazione dei titoli rappresentativi il capitale sociale della Società sul Mercato Alternativo del Capitale di Borsa Italiana (AIM S.p.A.);

- che la prossima Assemblea degli Azionisti, convocata in prima convocazione in data 14.04.2022, ed in seconda convocazione in data 19.04.2022, prevede, al punto n. 3 dell'ordine del giorno, il "Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2022-2024; delibere inerenti e conseguenti";
- che la Società, a seguito dell'acquisizione del gruppo Aurora, finalizzato in data 29.03.2022, è tenuta alla redazione del bilancio consolidato;
- che la dimensione e la complessità della Società, in conseguenza della citata acquisizione, richiedono, ad avviso del Collegio Sindacale, il coinvolgimento di una società di revisione contabile appartenente ad un *network* internazionale;
- che l'oggetto dell'incarico è costituito da:
 1. revisione contabile legale completa del bilancio d'esercizio della Società per gli esercizi amministrativi da chiudersi al 31.12.2022, al 31.12.2023 ed al 31.12.2024;
 2. espletamento degli adempimenti fiscali svolti dalle società di revisione sulla base delle normative fiscali applicabili;
 3. Verifica della regolare tenuta della contabilità;
 4. Revisione contabile legale completa del bilancio consolidato della Società per gli esercizi amministrativi da chiudersi al 31.12.2022, al 31.12.2023 ed al 31.12.2024;
 5. Revisione contabile legale limitata della relazione semestrale consolidata della Società per i periodi amministrativi da chiudersi al 30.06.2022, al 30.06.2023 ed al 30.06.2024;
- che, d'intesa con la Società, sono state sollecitate n. 2 società di revisione contabile e precisamente:
 1. KPMG S.p.A. con sede in Via Vittor Pisani, 24 20124 Milano (MI), nel seguito "KPMG";
 2. PriceWaterhouseCoopers S.p.A. con sede in Piazza Tre Torri, 2 - 20145 Milano (MI), nel seguito "PWC";
- che sia KPMG, sia PWC hanno sottoposto una propria offerta alla Società;
- che le offerte ricevute sono state trasmesse, nel corso dei giorni passati, al Collegio Sindacale in via elettronica,

VERIFICATO

- che per KPMG e PWC sono risultati sussistenti i requisiti previsti dalla legge, anche in termini di indipendenza e della professionalità intesa quale esistenza di organizzazione ed idoneità tecnico-professionale adeguate all'ampiezza ed alla complessità dell'incarico;
- che i principali termini economici per lo svolgimento dell'incarico, tratti dalle rispettive offerte, risultano essere i seguenti:

	KPMG S.p.A.		PWC S.p.A.	
	Ore	Corrispettivi	Ore	Corrispettivi
- Revisione legale contabile completa del bilancio di esercizio, verifica della regolare tenuta della contabilità	325	30.000	390	31.000
- Attività di coordinamento ed acquisizione dei risultati del lavoro di revisione svolto da altre società di revisione			125	10.000
- Revisione legale contabile completa del bilancio consolidato	108	10.000	275	22.000
- Revisione contabile legale limitata del bilancio consolidato semestrale al 30 giugno di ciascun esercizio	220	20.000	275	22.000
Totale	653	60.000	1.065	85.000
Spese in aggiunta	Spese vive e di segreteria per lo svolgimento dell'incarico Eventuali spese accessorie per consulenti specialistici ed IT		Spese vive e di segreteria per lo svolgimento dell'incarico Eventuali spese accessorie per consulenti specialistici ed IT	
IVA	si		si	
Fatturazione	30% all'inizio dell'attività 60% nel corso dell'incarico 10% al completamento del lavoro		50% all'inizio dell'attività 30% nel corso dell'incarico 20% al completamento del lavoro	
Pagamento	Alla presentazione della fattura		Entro 30 giorni dalla presentazione della fattura	
Aggiornamento e variazione dei compensi	Annuale limitato alla variazione dell'indice ISTAT relativi al costo della vita Decorrenza dal 01.07.2023 Variazioni in aumento o in diminuzione, ad esempio, per modifiche della struttura del gruppo		Annuale limitato alla variazione dell'indice ISTAT relativi al costo della vita	
Esclusione dall'oggetto dell'incarico	Pareri ed osservazioni ai sensi del Codice Civile		Pareri ed osservazioni ai sensi del Codice Civile	

- per lo svolgimento dell'oggetto dell'attività, nel suo complesso, viene richiesto dalla società KPMG un corrispettivo complessivo, per i tre anni di incarico, pari ad Euro 180.000 e dalla PWC

un corrispettivo complessivo, per un analogo periodo, pari ad Euro 255.000, rivalutabile in base all'indice ISTAT, oltre spese, come esposte nella tabella sopra riportata, ed IVA;

- le ore totali stimate a regime sono nell'ordine di n. 653 per la KPMG e di n. 1065 per la PWC;
- che per quanto riguarda le tempistiche di fatturazione e di pagamento, le citate KPMG e PWC hanno proposto termini sostanzialmente equivalenti;
- che, sia per KPMG, sia per PWC, il Team di lavoro sarà costituito da un *Partner*, un *Manager* ed uno o più revisori, anche esperti, oltre ad eventuali consulenti ritenuti necessari per analizzare tematiche specifiche,

RITENUTO

- che le competenze della KPMG e di PWC sono equiparabili, così come lo sono le risorse professionali previste per lo svolgimento dell'incarico di revisione;
- che la strategia di revisione proposta, così come il piano di revisione proposto, sono equiparabili;
- che in termini economici, la proposta di KPMG appare preferibile,

TENUTO CONTO

- che la KPMG ha maturato, nel corso del triennio 2019-2021 e fino alla data odierna, una approfondita conoscenza della Società avendo, tra l'altro, svolto:
 - la revisione contabile legale completa del bilancio di esercizio;
 - la revisione contabile limitata della relazione semestrale;
 - la sottoscrizione dei modelli Redditi, IRAP e 770;
 - la *Gap Analysis* in occasione del passaggio da *Italian GAAP* ad *IFRS GAAP* e la conseguente implementazione, a decorrere dall'esercizio 2021, degli *IFRS GAAP*;
 - la due diligence contabile sulle società costituenti il gruppo Aurora;
 - le analisi e prodotto la documentazione funzionale all'ammissione all'AIM;

- che la KPMG ha ricevuto l'incarico per la revisione contabile legale completa del bilancio di esercizio e consolidato della Aurora S.p.A. e del bilancio di esercizio della RCS ETM Sicurezza S.p.A.;
- che alla luce di quanto precede, il mantenimento dell'attività di revisione in capo alla KPMG appare idonea a far beneficiare la Società di economie di esperienza;
- che è interesse della Società essere nelle condizioni di predisporre, speditamente e con costi contenuti, la documentazione, da predisporre a cura della società di revisione tempo per tempo incaricata, che risulta necessaria a realizzare il *translisting* sul mercato regolamentato *Euronext Milan* organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.,

PROPONE

all'Assemblea, all'unanimità e sulla base dell'analisi degli aspetti qualitativi differenziali (i.e. migliore conoscenza della Società e delle sue società partecipate e possibilità di interloquire con un unico revisore) e delle condizioni economiche sopra precedentemente rappresentate, di affidare l'incarico di revisione legale dei conti annuali per gli esercizi 2022, 2023 e 2024, previa determinazione del corrispettivo, per l'intera durata dell'incarico, in misura pari ad euro 180.000, maggiorato delle spese come in precedenza indicate e soggetto a revisione durante lo svolgimento dell'incarico sulla base dei criteri di adeguamento precedentemente indicati a:

KPMG S.p.A.

Via Vittor Pisani, 25 - 20124 Milano

Partita Iva n. 00709600159,

iscrizione al registro dei revisori legali al n. 70623,

nominativo responsabile della revisione: dott. Marco Mele

Roma (RM), 29.03.2022

per Il Collegio Sindacale

Stefano Fiorini, Presidente

