

PROPOSTA MOTIVATA, CON VALUTAZIONE, PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI AI SENSI DELL'ART. 13, CO. 1, D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39 ("Decreto")

Ai Soci della CY4GATE S.p.A.

Il Collegio sindacale

Premesso che:

- che la CY4GATE S.p.A. ("CY" o "Società") sta finalizzando la richiesta di ammissione delle proprie azioni ordinarie alla quotazione sul mercato telematico azionario segmento STAR ("STAR"), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- che in sede di assemblea dei soci del 14 aprile 2022 è stato conferito alla società di revisione KPMG S.p.A. l'incarico di revisione contabile ai sensi dell'articolo 13 del D.Lgs. 39/2010 con riferimento al periodo di 3 esercizi con chiusura al 31 dicembre 2022, 2023 e 2024.
- che con l'ammissione alla quotazione la Società acquisirà lo status di Ente di Interesse Pubblico ("EIP") ai sensi del regolamento UE n. 537/2014 ("Regolamento EIP") e dell'articolo 16, comma 1 lettera a del D.Lgs. 39/2010.
- che ai sensi dell'art. 17 del D.Lgs. 39/2010 nel caso degli Enti di Interesse Pubblico l'incarico di revisione legale ha la durata di nove esercizi qualora attribuito ad una società di revisione;
- che, subordinatamente, alla ammissione alla quotazione allo STAR delle azioni della Società, l'Assemblea dei Soci deve deliberare in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale in conformità ai termini sopra ricordati;
- che l'assemblea per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022, fissata al 27 aprile 2023 in prima convocazione, sarà chiamata a deliberare, tra l'altro, in ordine alla risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale attualmente in vigore, in relazione alla quale il Collegio sindacale ha espresso le proprie osservazioni con separato parere;
- l'art. 13, co. 1, del d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, testualmente prevede che *"... l'assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico"*;

Considerato che:

- tramite il consiglio di amministrazione è pervenuta al Collegio sindacale unicamente l'offerta, rilasciata in data 17.03.2023, della società KPMG S.p.A., soggetto iscritto nel registro di cui all'art. 7 del d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, ai fini della revisione legale dei conti per gli esercizi 2023-2031 con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio compreso nell'incarico;
- la scelta di non richiedere ulteriori proposte ad altre società di revisione è stata motivata dalla approfondita conoscenza della Società e delle sue società partecipate da parte di KPMG che appare in grado di massimizzare le economie di esperienza accumulate dal revisore KPMG medesimo e valorizzare la continuità operativa del lavoro di revisione iniziata sui bilanci della Società chiusi al 31 dicembre 2020. In particolare, è opportuno rappresentare che la KPMG:
 - o ha maturato, con riferimento al periodo 2019-2022, 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, oggetto di acquisizione nel corso del 2022;
- le analisi, e prodotto la conseguente documentazione, prodromiche all'ammissione all'*Euronext Growth Milan*;
- ha ricevuto, con riferimento alla società controllata RCS ETM Sicurezza S.p.A. ed agli esercizi 2021-2023, in data 2 febbraio 2022, l'incarico per la revisione legale completa del bilancio di esercizio, ed in data 17 novembre 2022, l'incarico per la revisione completa della situazione contabile consolidata annuale predisposta ai fini del consolidamento e per la revisione limitata della situazione contabile consolidata semestrale predisposta ai fini del consolidamento;
- ha ricevuto, in data 18 novembre 2022, l'incarico per lo svolgimento delle attività strumentali a realizzare il *translisting* sul segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. con particolare riferimento a: i) l'esame delle informazioni finanziarie pro-forma predisposte dalla Società per riflettere retroattivamente gli effetti dell'acquisizione del gruppo Aurora, che dovranno essere incluse nel prospetto informativo da redigersi in conformità al Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio, del Regolamento Delegato (UE) 2019/980 della Commissione ed alle indicazioni della CONSOB, ed il rilascio della relativa "*comfort letter*", ii) l'analisi del sistema di controllo di gestione della Società ed il rilascio della relativa "*comfort letter*" e iii) l'analisi dei dati previsionali del gruppo CY ed il rilascio della relativa "*comfort letter*".
- L'Assirevi, con il "Position paper" del 21 giugno 2021, punto 1.11, ha statuito che, poiché una società assume lo status di EIP solamente dalla data di efficacia di ammissione alla quotazione degli strumenti finanziari, solamente da tale data detta società è tenuta ad implementare la procedura per il conferimento dell'incarico di revisione legale ex art. 16 del Regolamento EIP (cosiddetto "*tender process*");
- è interesse della Società essere nelle condizioni di predisporre, speditamente e con efficacia ed efficienza, la documentazione che risulta necessaria a realizzare il *translisting* sul citato segmento STAR;
- l'offerta oggetto di analisi contiene l'esplicito impegno dei soggetti proponenti a verificare l'insorgere delle situazioni disciplinate dagli artt. 10 e ss. del d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 ("*indipendenza e obiettività*");
- ai fini della verifica e del costante monitoraggio dell'insussistenza di cause di incompatibilità che possano compromettere l'incarico di revisione legale, la KPMG ha:
 - trasmesso l'elenco dei nominativi dei propri soci nonché dei componenti dell'organo amministrativo proprio e delle entità appartenenti alla propria rete;
 - invitato la società conferente l'incarico di revisione legale dei conti a comunicare tempestivamente ogni variazione dei componenti gli organi societari propria e delle società controllate, controllanti o sottoposte a comune controllo.
- per gli esercizi compresi nell'incarico, l'offerta esaminata prevede lo svolgimento delle seguenti attività:
 - la revisione legale del bilancio d'esercizio della Società e del bilancio consolidato del gruppo CY;
 - la verifica conformità del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato, da includere nella relazione finanziaria annuale, alle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2019/815 della Commissione Europea del 17 dicembre 2018 relativamente al formato elettronico unico di comunicazione ("*Regolamento ESEF*");
 - la verifica della coerenza delle relazioni sulla gestione e di alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari indicate nell'art. 123-bis, comma 4, del D.Lgs. 58/98 ("*TUF*");
 - la verifica, nel corso dell'esercizio, della regolare tenuta della contabilità;
 - la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato del gruppo CY;

- attività prodromiche alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali in conformità all'art. 1, co. 5, del D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322;
- in conformità agli artt. 11 e 12 del d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, ai fini dello svolgimento delle attività di revisione legale l'offerta esaminata richiama l'adozione dei Principi di revisione internazionale (ISA Italia) adottati con Determina del Ragioniere Generale dello Stato del 23 dicembre 2014 e s.m.i.;
- l'offerta esaminata prevede i corrispettivi relativi a ciascun esercizio compreso nel mandato - oltre a spese vive e/o accessorie, contributi (Casse di Previdenza, Autorità di vigilanza) IVA e adeguamento in base alla variazione dell'indice Istat relativo al costo della vita a decorrere dal 1° luglio 2024 - a fronte del monte ore stimato come segue:

Società del gruppo	Informazioni sull'incarico				Componente Significativa ai fini dell'ISA Italia n. 600	Termini dell'incarico di revisione		
	Società di revisione	Durata incarico	Documento oggetto di incarico	Estensione del lavoro		Numero di ore previste	Costo e corrispettivi diversi da €	€
CY4Gate S.p.A.	KPMG S.p.A.	2023/2031	Bilancio d'esercizio e verifiche trimestrali	Revisione completa	Capogruppo quotata	334	N/A	34.000
			Bilancio consolidato	Revisione completa		197		20.000
			Bilancio consolidato semestrale abbreviato	Revisione contabile limitata		216		22.000
			Procedure di revisione finalizzate all'espressione del giudizio sulla conformità del bilancio d'esercizio e consolidato alle disposizioni del Regolamento Delegato ESEF			147		15.000
Controllata Diateam SAS	KPMG S.p.A.	2023/2031	Situazione contabile Predisposta ai fini del consolidamento	Procedure di analisi comparativa	No	N/A	N/A	N/A
			Situazione semestrale predisposta ai fini del consolidamento					
Totale attività di revisione oggetto dell'incarico						894 ore		91.000 euro

- sulla base delle informazioni acquisite non si ravvisano elementi che possano compromettere l'indipendenza della KPMG né la sussistenza in capo alla medesima di cause di incompatibilità;
- l'oggetto dell'incarico come definito nell'offerta esaminata, ai fini della revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2023 al 2031, appare sostanzialmente omogeneo all'incarico in scadenza in considerazione della non sostanziale modificazione dell'attività sociale e dimensione della società.

Tanto premesso,

il Collegio sindacale procede con l'esame della singola offerta pervenuta al fine di formulare la proposta motivata ai sensi dell'art. 13 del d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 (anche), sulla base delle indicazioni formulate dalla Norma 8.2. delle "Norme di comportamento del Collegio sindacale di società non quotate", pubblicate dal CNDCEC nel mese di dicembre 2020 e vigenti dal 1° gennaio 2021, e

verificato che

in relazione al candidato KPMG risultano adeguate all'ampiezza ed alla complessità dell'incarico:

- l'organizzazione, anche sotto il profilo di copertura geografica, ed idoneità tecnico-professionale;
- le modalità di svolgimento dell'incarico illustrate, tenuto conto delle ore di lavoro e delle risorse professionali, anche specialistiche (tra cui *tax, corporate finance, valuation, attuariali*) che svolgeranno le attività previste dalla proposta,

ritenuto che

la società di revisione KPMG ha sinora svolto l'attività di revisione della CY e del gruppo CY con un grado di diligenza e di professionalità elevate, nonché con il corretto spirito di collaborazione con il vertice direzionale della Società e con lo scrivente Collegio Sindacale,

propone,

all'unanimità, all'Assemblea degli Azionisti di CY4GATE S.p.A., in esito alla valutazione svolta e sulla base delle motivazioni sopra esposte, e previa accettazione dei corrispettivi per l'intera durata dell'incarico unitamente ai criteri per il loro adeguamento nel corso del mandato, che l'incarico per lo svolgimento della revisione legale per gli esercizi dal 2023 al 2031, sia affidato alla:

KPMG S.p.A.

Via Curtatone, 3 00185 Roma

sulla base della proposta da questa formulata in data 17 marzo 2023 a firma del socio Marco Mele.

Il Collegio sindacale dichiara che la presente raccomandazione non è stata influenzata da terze parti.

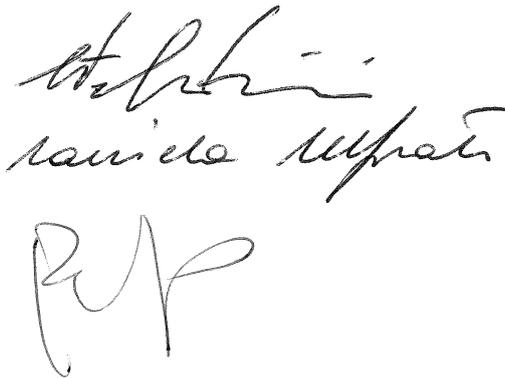
Roma, 4 aprile 2023

Il Collegio Sindacale

Stefano Fiorini, Presidente

Daniela Delfrate, Sindaco effettivo

Paolo Grecco, Sindaco effettivo

The image shows three handwritten signatures in black ink. The first signature is 'Stefano Fiorini', the second is 'Daniela Delfrate', and the third is 'Paolo Grecco'. The signatures are written in a cursive, flowing style.