

Comunicato stampa

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI CY4GATE HA APPROVATO IL BILANCIO D'ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023

IL GRUPPO PROSEGUE NEL PERCORSO DI CONSOLIDAMENTO, EFFICIENTAMENTO E CREAZIONE DI SINERGIE SULLE REALTÀ ACQUISITE, PRIVILEGIANDO SEMPRE IL MANTENIMENTO DELL'ECCELLENZA TECNOLOGICA E VALORIZZANDO L'AMPIO PORTFOLIO PRODOTTI CHE OGGI PUÒ CONTARE SU SOLUZIONI DI PUNTA NELLA CYBER AUMENTA L'ACQUISIZIONE ORDINI, PARI A € 73 MILIONI, CON UN +22% RISPETTO AL 2022

GUIDANCE GRUPPO CY4GATE

**RICAVI ATTESI FY 2024 IN UN RANGE TRA € 84-90 MILIONI
CONVERSIONE DELLA PIPELINE COMMERCIALE IN UN RANGE TRA € 32-35 MILIONI
BACKLOG E CONTRATTI RECURRING IN UN RANGE TRA € 52-55 MILIONI**

- **Valore della produzione:** € 68,3 milioni (€ 56,6 milioni)¹+21%;
- **Ricavi:** € 66,5 milioni (€ 54,1 milioni) +23%;
- **EBITDA²:** € 12,1 milioni (€ 16,8 milioni);
- **EBITDA Margin:** 18% (30%);
- **Patrimonio Netto:** € 111,1 milioni (€ 122,5 milioni);
- **PFN³:** cassa negativa per € 7,9 milioni (positiva € 3,1 milioni).

Roma, 14 marzo 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di **CY4GATE** (CY4.MI), leader nazionale ed europeo nel settore della cyber security e cyber intelligence, riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Domitilla Benigni, ha approvato il Progetto di Bilancio ed esaminato il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2023.

Emanuele Galtieri, CEO & General Manager di Cy4Gate Group ha commentato: *“L’anno 2023 è stato segnato da scenari ad elevata incertezza sotto il profilo geopolitico e della stabilità a livello globale e sui mercati di interesse del Gruppo, con conseguenti riflessi anche sul business. Ma è stato, altresì, un anno in cui si è continuato a costruire, gettando solide basi per un triennio che possa rispondere a pieno alle nostre attese. Il ciclo di acquisizioni realizzate ci permetterà di presentarci ai mercati con un offering arricchito, che supporta nuove capacità determinanti per la soddisfazione delle necessità emergenti in un mercato, la cyber, che continua a proiettare globalmente trend di crescita rilevanti. Grazie al nostro attuale mix di prodotti, tecnologie e know-how, combinato con il potenziamento della forza commerciale avviato nell’ultimo trimestre 2023, intendiamo dare ulteriore slancio alle iniziative di business development sia verso il mercato **Corporate**, sul quale vediamo potenziali di crescita importanti, che verso il mercato **Defence**, su cui storicamente l’azienda ha posto le basi per*

¹ I dati in parentesi si riferiscono ai dati economico-finanziari di Cy4Gate al 31 dicembre 2022

² EBITDA: Indicatore Alternativo di Performance: L'EBITDA Adjusted (Earning Before Interest Taxes Depreciations and Amortizations – Margine Operativo Lordo), che non include il valore €2,7 milioni di costi one off legati all'attività straordinaria (costi di transazione, integrazione e translisting), rappresenta un indicatore alternativo di performance non definito dai principi contabili italiani ma utilizzato dal management della società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa, in quanto non influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. Tale indicatore è definito per Cy4Gate come Utile/(Perdita) del periodo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

³ La PFN non include l'accantonamento per passività finanziarie potenziali legate alle put/call per l'acquisto del restante 45% di Diateam per € 5,7 milioni e include invece, in applicazione dell'IFRS 16, leasing e affitti per €3,8 milioni.

*la propria crescita e su cui intendiamo continuare a consolidare la nostra posizione strategica, anche al fianco dei grandi player, come motore dell'innovazione in ambito cyber. Si conferma altresì il forte commitment nel settore della **Law Enforcement**, ove l'innovazione, perseguita anche tramite l'integrazione di avanzate tecnologie quali l'intelligenza artificiale, contribuirà a rendere un miglior servizio alle Istituzioni ed alla Magistratura, impegnate nel contrasto ai crimini che sempre più utilizzano il dominio digitale."*

PRINCIPALI DATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2023

Il **Valore della produzione** ammonta a € 68,3 milioni, con un incremento del 21% circa rispetto al 31 dicembre 2022 (€ 56,6 milioni). I ricavi sono pari a € 66,5 milioni (€ 54,1 milioni) con un incremento del 23%. Tale crescita è dovuta principalmente al consolidamento a partire dal 1° gennaio 2023 della società Diateam. Come comunicato in data 2 febbraio 2024 in occasione della diffusione dei risultati preliminari (*cf. comunicato stampa*) il livello dei ricavi è stato influenzato dal mancato perfezionamento di un importante ordine estero nell'ambito della Cyber intelligence del valore pari a complessivi € 13 milioni, aggiudicato a metà dicembre ma le cui condizioni sospensive si sono realizzate a gennaio. Sono tutt'ora in corso attività tese ad agevolare la positiva definizione del contratto.

I **Costi totali** ammontano a € 56,2 milioni (€ 39,8 milioni) in linea con gli obiettivi di crescita previsti dei ricavi del Gruppo.

L'**EBITDA** è pari a € 12,1 milioni (€ 16,8 milioni) ed evidenzia un **EBITDA Margin pari al 18%** (30%). Il decremento rispetto al precedente esercizio è dovuto prevalentemente al cambio di *business mix* ed al rallentamento della vendita di licenze.

L'**EBIT** è negativo per € 7,5 milioni (positivo per € 0,2 milioni). Il risultato operativo sconta ammortamenti e accantonamenti in crescita per effetto degli investimenti effettuati a sostegno della crescita, i costi di transazione legati alle acquisizioni e l'operazione di translisting nonché l'effetto della *Purchase Price Allocation* (PPA) e il relativo ammortamento. L'**EBIT Adjusted**, che non include l'effetto della *Purchase Price Allocation* e dei costi *one-off*, è negativo per € 0,2 milioni (positivo per € 6,9 milioni).

In ragione di quanto precede, la **perdita d'esercizio** è pari a € 8,9 milioni (utile di esercizio per € 2,5 milioni). La **Perdita Adjusted** risulta pari a € 2,9 milioni escludendo gli effetti della PPA e le relative tasse nonché i costi straordinari (utile Adjusted per € 8,3 milioni).

Il **Patrimonio netto** si attesta a € 111,1 milioni (€ 122,5 milioni) per effetto principalmente della perdita d'esercizio e del programma di acquisto azioni proprie.

La **Posizione finanziaria netta** è *cash negative* per € 7,9 milioni - non include l'accantonamento per passività finanziarie potenziali legate alle put/call per l'acquisto del restante 45% di Diateam per € 5,7 milioni, mentre include, in applicazione dell'IFRS 16, leasing e affitti per € 3,8 milioni - risulta in calo rispetto al 31 dicembre 2022 (positiva per € 3,1 milioni e include in applicazione dell'IFRS 16, leasing e affitti per € 3,3 milioni) per effetto dell'acquisizione di Diateam e del programma di acquisto azioni proprie.

Gli ordini acquistati nel corso dell'intero esercizio 2023 sono stati pari a € 73 milioni con un incremento del 22% rispetto al portafoglio ordini del 2022.

PRINCIPALI RISULTATI DI XTN COGNITIVE SECURITY

Si ricorda che in data 16 gennaio 2024 Cy4Gate ha perfezionato il closing per l'acquisto del 77,8% di IKS TN, in partnership con Alfa Group che ha acquistato una quota pari al 20% (il residuo 2,2% è rimasto in capo ai soci fondatori). Tale partecipazione rientrerà nel consolidato di Gruppo a partire dall'esercizio 2024.

Il 13 marzo 2024 il nuovo Consiglio di Amministrazione di XTN ha approvato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 di XTN Cognitive Security S.r.l. (già IKS TN).

Si riportano di seguito alcuni tra i principali indicatori economico-finanziari al 31 dicembre 2023:

- Ricavi: € 4,2 milioni (€ 3,1 milioni nel 2022) +34%;
- EBITDA: € 1,4 milioni (€ 0,9 milioni nel 2022) +51%;
- EBITDA margin: 33% (29% nel 2022);
- PFN cash positive: € 3,8 milioni (€1,9 milioni nel 2022)

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE L'ESERCIZIO 2023

- In data **11 gennaio 2023**, Cy4Gate ha siglato un contratto per la fornitura del valore di circa € 600.000 di un nuovo prodotto di cyber security, denominato "SENTRY", completamente realizzato dall'azienda per un primario ente pubblico.
- In data **30 gennaio 2023**, è stato effettuato il closing dell'operazione relativa all'acquisizione del 55,33% di DIATEAM SAS, 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, nel rispetto degli accordi in precedenza stipulati. Il corrispettivo è pari a € 5,5 milioni, concordato sulla base di un Enterprise Value pari a circa € 10 milioni nonché sulla permanenza nella gestione della società dei soci operativi, inclusivo di un earn out sulla base del EBITDA 2022, del fatturato 2022 e dell'aggiustamento della PFN alla data del closing (€ 2,2 milioni).

La strategia dell'investimento in DIATEAM si prefigge in primis di ampliare l'offering di Cy4Gate nel segmento della cyber security, permettendo altresì di consolidare il Gruppo anche al di fuori del mercato nazionale grazie alle opportunità di upselling e cross-selling sui clienti in portafoglio. Inoltre, le sinergie tecnologie e professionali consentono di arricchire il know-how di entrambe le realtà aziendali, integrare ed arricchire la propria offerta di prodotti lungo la catena del valore di cyber security.

- In data **9 febbraio 2023**, Cy4Gate si è aggiudicata un contratto sulla Decision Intelligence con clienti istituzionali in un paese europeo per un valore complessivo di circa € 9 milioni su 3 anni.
- In data **14 febbraio 2023**, Cy4Gate ha comunicato di essersi aggiudicata nel corso delle ultime due settimane nuovi contratti con primari clienti corporate e governativi nel segmento della cyber security, per un valore complessivo di circa € 1,3 milioni.

- In data **2 marzo 2023**, Cy4Gate si è aggiudicata tre nuovi contratti istituzionali in Italia e all'estero sia nel segmento della cyber security che in quello della Cyber Intelligence per un valore complessivo di circa € 5,7 milioni.
- In data **8 giugno 2023**, Cy4gate e DeepCyber, società italiana che offre soluzioni, tecnologie, knowledge as a services nel settore Cyber Threat Intelligence, comunicano di aver siglato un accordo sinergico per soluzioni in ambito Cyber Threat Intelligence (CTI). DeepCyber fornirà il proprio supporto in termini di tecnologie e know how nella Cyber Threat Intelligence che Cy4Gate integrerà in ottica di ulteriore rafforzamento della propria business line di cyber security.
- In data **19 giugno 2023**, Borsa Italiana, con provvedimento n. 8956, ha disposto l'ammissione alla quotazione sul mercato regolamentato Euronext STAR Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana, delle azioni ordinarie di Cy4Gate. Con lo stesso provvedimento Borsa Italiana ha disposto la contestuale revoca dalle negoziazioni su Euronext Growth Milan delle azioni ordinarie di CY4. In pari data Cy4Gate ha inoltre presentato a Borsa Italiana la domanda di ammissione alle negoziazioni su Euronext STAR Milan delle proprie azioni ordinarie.
In data 22 giugno 2023, Borsa Italiana ha disposto, con avviso n. 24453, l'inizio delle negoziazioni sul mercato regolamentato Euronext Milan – Segmento STAR delle azioni ordinarie della Società (ISIN IT0005412504) a partire dallo scorso lunedì 26 giugno 2023. In pari data le azioni ordinarie di Cy4Gate sono state revocate dalle negoziazioni su Euronext Growth Milan.
- In data **28 giugno 2023**, Cy4gate si è aggiudicata un contratto sulla Cyber Intelligence con clienti istituzionali esteri per un valore complessivo di € 5,4 milioni su 1 anno.
- In data **4 luglio 2023**, Cy4Gate, a conclusione di una serie di campagne di business development, si è aggiudicata diversi contratti per la fornitura di prodotti di cyber security e forensic intelligence principalmente in Italia, per un valore complessivo di quasi € 6,3 milioni per la durata di 12 mesi.
- In data **12 luglio 2023**, Cy4Gate e Reco 3.26, società italiana specializzata nell'ambito dell'Image Recognition e Video Analysis che offre soluzioni di Vision Intelligence innovative e personalizzate per enti pubblici e privati, comunicano di aver siglato un accordo strategico per una soluzione di intelligenza artificiale applicata in ambito video analysis e computer vision, acquisendo in esclusiva, il diritto di utilizzo di tale tecnologia nel contesto delle Law Enforcement Agencies nazionali.
- In data **26 luglio 2023**, Cy4Gate, ricevette e preso atto delle dimissioni del Consigliere Enrico Peruzzi, ha nominato il neoconsigliere Alessandro Chimenton in sostituzione.
- In data **2 agosto 2023**, Cy4Gate e JAKALA, MarTech company leader nella trasformazione digitale, comunicano di aver collaborato allo sviluppo di ProntoCyber®: la prima piattaforma e-commerce per la cybersecurity pensata per professionisti, PMI e Large Enterprise. Si tratta di un progetto ambizioso che vede le competenze in ambito digitale di JAKALA a servizio del know-how sul dominio cyber di Cy4Gate, realizzando una soluzione che si inserisce nel portfolio strategico della Società e che punta ad indirizzare e risolvere le esigenze in materia di cyber sicurezza per il segmento di mercato di Professionisti e PMI, particolarmente esposti a rischi cibernetici e poco preparati da un punto di vista di cyber resilienza.
- In data **8 agosto 2023**, in seguito all'autorizzazione ottenuta da parte dell'Assemblea degli Azionisti in data 27 aprile 2023, il Consiglio di Amministrazione di Cy4Gate ha avviato un programma di acquisto di azioni proprie.

- In data **29 agosto 2023**, Ethifinance ha completato l'assessment di Cy4gate emettendo il primo rating ESG con un punteggio di 64/100 in netto miglioramento rispetto al 2021 in tutte le aree valutate. Cy4Gate si colloca, con questo punteggio, decisamente al di sopra della media delle 154 aziende oggetto del rating appartenenti al settore IT.
- In data **11 ottobre 2023**, Cy4gate è stata nominata tra i finalisti dei Real Deals ESG Awards 2023, categoria ESG Tech, iniziativa promossa da una delle principali riviste internazionali di private equity con lo scopo di identificare e celebrare coloro che stanno apportando cambiamenti positivi attraverso l'ESG nel private equity.
- In data **23 ottobre 2023**, Fabio Cipolat è stato nominato Chief Commercial Officer Corporate Italy & Europe e posto a capo della neocostituita Direzione Marketing & Sales andando a rafforzare la struttura commerciale della Società.
- In data **27 ottobre 2023**, Cy4Gate si è aggiudicata due contratti sulla Decision Intelligence con clienti istituzionali in Italia ed Europa per un valore complessivo di € 3,5 milioni per la durata di 18 mesi.
- In data **9 novembre 2023**, Cy4Gate si è aggiudicata tre contratti sulla Decision Intelligence con clienti istituzionali esteri per un valore complessivo di € 2,3 milioni per la durata di 12 mesi.
- In data **14 novembre 2023**, Cy4Gate ha sottoscritto un accordo preliminare per l'acquisizione del 77,8% di IKS TN, a seguito della fusione già avviata con XTN COGNITIVE SECURITY, società italiana di cyber security, leader nel contrasto alle frodi digitali grazie alla "cognitive security platform", piattaforma proprietaria che sarà integrata nell'offering del gruppo.
- In data **20 novembre 2023**, Cy4Gate si è aggiudicata un contratto di ricerca e sviluppo nel segmento della cybersecurity a beneficio di una primaria azienda nazionale della durata di 6 mesi e del valore di € 700.000.
- In data **11 dicembre 2023**, Cy4Gate si è aggiudicata un contratto con cliente istituzionale europeo per la fornitura di propri sistemi di Decision Intelligence per un valore complessivo di circa 7 milioni di Euro per la durata di 36 mesi.
- In data **27 dicembre 2023**, Cy4Gate ha siglato dei contratti per circa € 1,6 milioni per soluzioni in ambito cyber security e di circa € 0,75 milioni per soluzioni di Decision Intelligence per primarie realtà istituzionali e corporate operanti in Italia e all'estero.
- In data **29 dicembre 2023**, Cy4Gate ha firmato due contratti per la fornitura di tecnologie proprietarie di cybersecurity "SENTRY", completamente realizzato dall'azienda. I contratti, dal valore complessivo di € 1,25 milioni hanno la durata di un anno.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ANNO

- In data **16 gennaio 2024**, Cy4Gate ha sottoscritto, in partnership con Alfa Group, il closing per l'acquisto del 97,8% di IKS TN, società italiana di cyber security, operante nel settore della sicurezza informatica e leader nel contrasto alle frodi digitali con un rilevante footprint nel banking e presente anche nel mercato del gambling e dell'automotive.
- In data **12 febbraio 2024**, Cy4Gate e ATTIVA EVOLUTION, divisione di ATTIVA S.p.A e tra i principali player della distribuzione tech operante nel mercato italiano, comunicano di aver siglato un accordo strategico

che vede ATTIVA come distributore per le soluzioni Cy4Gate sul mercato corporate Italia sia in ambito CyberSecurity che in ambito Decision Intelligence.

- In data **27 febbraio 2024**, Cy4Gate ha comunicato che la società XTN Cognitive Security®, parte del gruppo Cy4Gate da Gennaio 2024, è stata citata nel recente report di Gartner Emerging Tech: 5 Elements to Prevent Digital Commerce Fraud, un riconoscimento che testimonia l'eccellenza e l'innovazione di XTN nei campi della Transaction Monitoring, Behavioural Analytics e Monetica.
- In data **11 marzo 2024**, Cy4Gate ha siglato due contratti per un valore complessivo di oltre 600 mila Euro per l'esecuzione di due progetti di ricerca e innovazione in ambito cyber security con una primaria realtà high-tech italiana, operante sia in Italia che all'estero, per la durata di 12 mesi.
- In data **13 marzo 2024**, Cy4Gate ha firmato un importante contratto con un cliente istituzionale estero per lo svolgimento di attività evolutive su sistemi di "Decision Intelligence proprietari" già acquisiti in precedenza dal cliente. Il valore del contratto acquisito ammonta a € 850.000 circa, per una durata di 12 mesi.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il Gruppo proseguirà nel percorso di crescita intrapreso puntando ad un robusto consolidamento, efficientamento e creazione di sinergie sulle realtà acquisite, privilegiando sempre il mantenimento dell'eccellenza tecnologica e valorizzando l'ampio portfolio prodotti che oggi può contare su soluzioni di punta nella cyber in grado di supportare le più sfidanti necessità dei clienti.

La strategia del prossimo triennio mirerà a:

- garantire sin dal primo anno un maggiore e più incisivo presidio del mercato Corporate Italia sulla cyber security, con una progressiva espansione in Europa nel biennio successivo; una maggiore presenza sul mercato Corporate rappresenterà un importante strumento per la mitigazione della stagionalità del business del Gruppo, supportando la generazione di un flusso di ricavi ricorrenti durante l'anno;
- intercettare le crescenti esigenze del mercato della **Difesa**, caratterizzato da investimenti rilevanti a livello globale, e da contratti pluriennali con "size" importanti, accelerando la creazione di backlog e quindi, contribuendo – unitamente al mercato Corporate – nella riduzione dei rischi di stagionalità;
- consolidare ulteriormente la posizione di leadership in Italia sul mercato **Security & Law Enforcement** (con iniziative volte a mitigare i potenziali effetti derivanti dalle riforme avviate nel settore dal Ministero della Giustizia) e rafforzare, rendendola strutturale, la crescita nei Paesi dell'UE.

In particolare, si individuano come prioritari ai fini dell'implementazione della strategia, i tre seguenti mercati nei quali il Gruppo oggi è presente, su ciascuno dei quali si perseguiranno le seguenti azioni nell'arco del prossimo triennio:

DEFENCE

- rafforzamento delle partnership industriali con i maggiori player del segmento Aerospace & Defence italiani ed europei;

CY4GATE S.p.A. – Part of ELT Group

Sede Legale Via Coponia 8, 00131 Roma

Capitale Sociale Euro 1.441.499,94

Registro Imprese di Roma, Codice Fiscale, Partita Iva 13129151000

REA RM-1426295

www.cy4gate.com – www.elettronicagroup.com

- apertura di nuovi mercati all'estero, sfruttando le potenzialità offerte dalle attività formative della Cyber Academy e dei Cyber Labs quali "entry point capabilities" per poi avviare iniziative di upselling;
- incremento della market share sul mercato domestico e internazionale sia tramite vendita diretta al cliente finale che avvalendosi del supporto di ELT Group, fondatore e azionista di riferimento di Cy4Gate, che può contare su una consolidata presenza ultra settantennale nel mercato Defence;
- partecipazione diretta e/o in partnership a bandi UE (EDA, ESA) o NATO che finanziano la ricerca e sviluppo nel cyber;
- adesione a consorzi internazionali o JV per programmi di difesa pluriennali all'estero, ove sia richiesta la presenza locale quale requisito abilitante per adempiere agli obblighi di *offset*.

SECURITY & LAW ENFORCEMENT

- consolidamento sul mercato italiano, con focus sulle più rilevanti (sotto il profilo del business) Procure della Repubblica;
- implementazione di partnership tecnologiche mirate con aziende "boutique" nell'ottica di sharing degli investimenti per ridurre il fabbisogno di risorse (umane e finanziarie) necessarie a far fronte alla rapida obsolescenza delle tecnologie tipiche del settore;
- incremento dello share di mercato sia in Italia che all'estero sui dispositivi tattici di nuova concezione prodotti dal Gruppo;
- miglioramento progressivo della presenza sull'area Europea, che offre garanzie di maggiore prevedibilità e stabilità del business, partendo dal mercato spagnolo sul quale il Gruppo può contare già su una presenza pluriennale.

MERCATO CORPORATE ITALIA E UE

- in linea con i nuovi trend di mercato e forti di un rilevante basket di prodotti cyber, si procederà all'implementazione di una "customer value proposition" distintiva e incentrata sulle "capabilities" più che sui "prodotti". I prodotti e le tecnologie costituiranno, in questo nuovo modello, i fattori abilitanti ad assicurare quelle capacità a 360° di cui il cliente necessita per il soddisfacimento delle necessità di protezione cibernetica;
- integrazione degli sforzi della forza vendite con nuove ed efficaci partnership di canale (Attiva ne è un recente esempio);
- ampliamento del mercato domestico con focus su aziende di grandi e medie dimensioni, grazie ad un rinnovato team di vendita, esperto del settore e geograficamente localizzato sulle aree di maggior interesse per il business;
- sfruttando il network di clienti derivati dall'acquisizione di XTN, si agirà nel perseguire opportunità di up-selling e cross-selling su nuovi segmenti di mercato (bancario, automobilistico, lusso, ecc.);
- espansione progressiva delle vendite nel corso del triennio su nuove aree geografiche nell'UE, stringendo collaborazioni con canali operanti all'estero e promuovendo lo sviluppo di un team di vendita internazionale;
- prosecuzione nello scouting di potenziali target a supporto alla crescita organica con iniziative di M&A ad hoc nella seconda parte del triennio.

Il perseguimento delle azioni sopracitate nei diversi mercati consentirebbe al Gruppo Cy4Gate di conseguire per l'esercizio 2024:

- una conversione della Pipeline commerciale in un range tra € 32-35 milioni
- un Backlog e contratti recurring in un range tra € 52-55 milioni
- e Ricavi totali in un range tra € 84-90 milioni

DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Sulla base dei risultati dell'esercizio 2023, il Consiglio di Amministrazione proporrà alla prossima Assemblea degli Azionisti di coprire la perdita di esercizio di €11.104.148 con gli utili a nuovo.

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria il giorno 22 aprile 2024 in prima convocazione e occorrendo in data 23 aprile 2024 in seconda convocazione, all'orario e presso il luogo che verranno comunicati nel relativo avviso di convocazione che sarà pubblicato secondo le modalità e i termini di legge e di Statuto.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea indicherà altresì le modalità di partecipazione all'adunanza assembleare, in conformità a quanto previsto dalla normativa *pro tempore* vigente.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

La documentazione relativa all'Assemblea degli Azionisti con le materie all'ordine del giorno, ivi inclusi il progetto di bilancio al 31 dicembre 2023, il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2023, la relazione sulla gestione, la relazione della società di revisione e la relazione del Collegio Sindacale nonché le relazioni degli amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea saranno messi a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale in Roma, oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.cy4gate.com sezione "Investors/Documenti Finanziari" e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato www.1info.it

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari - Dott. Marco Latini - dichiara, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Si segnala inoltre che il presente comunicato contiene dati prospettici dichiarazioni previsionali (*forward-looking statements*) riguardanti obiettivi strategici stabiliti nell'ambito della programmazione aziendale. Il lettore del

presente comunicato non deve porre un indebito affidamento su tali dichiarazioni previsionali in quanto i risultati consuntivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette previsioni come conseguenza di molteplici fattori, la maggior parte dei quali è al di fuori della sfera di controllo del Gruppo.

I risultati di Cy4Gate Group relativi all'esercizio 2023 saranno presentati alla comunità finanziaria il giorno 15 marzo 2024 nel corso di una conference call alle ore 11:00 AM (CET) 10:00 AM (UK).

Per informazioni rivolgersi ai contatti in calce al presente comunicato.

Il presente comunicato stampa è disponibile sul meccanismo di stoccaggio "1info" (www.1info.it) e sul sito internet della Società www.cy4gate.com

About CY4Gate S.p.A.

Società nata nel 2014 con il compito di rispondere ad una domanda di sicurezza cibernetica non convenzionale. CY4Gate S.p.A., quotata all'Euronext Growth Milan nel giugno 2020, dal giugno 2023 è stata ammessa alla quotazione all' Euronext Milan segmento Star. CY4Gate S.p.A. 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. Rappresentando un progetto industriale italiano unico nel suo genere, CY4Gate S.p.A. 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, Diateam, CTI e Pronto Cyber nel mondo della Cyber Security.

Per ulteriori informazioni:

Specialist

Equita SIM S.p.A.

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

Investor Relation CY4Gate S.p.A.

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

In allegato gli schemi riclassificati consolidati di Conto Economico e Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2023, non oggetto di verifica da parte della società di revisione legale.

CY4GATE S.p.A. – Part of ELT Group

Sede Legale Via Coponia 8, 00131 Roma
Capitale Sociale Euro 1.441.499,94
Registro Imprese di Roma, Codice Fiscale, Partita Iva 13129151000
REA RM-1426295
www.cy4gate.com – www.elettronicagroup.com

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

Conto Economico Riclassificato (in € Mln)	Periodo chiuso al	
	31/12/2023	31/12/2022
Ricavi Operativi	66,5	54,1
Altri Ricavi operativi	1,8	2,6
Ricavi	68,3	56,6
Costi per acquisti, servizi ed altri costi operativi	27,1	18,7
Costi del personale	29,1	21,1
Costi	56,2	39,8
EBITDA Adjusted	12,1	16,8
EBITDA Adjusted Margin	18%	30%
Ammortamenti, svalutazioni e rettifiche di valore di attività finanziarie	12,3	9,9
EBIT adjusted	(0,2)	6,9
Costi Straordinari (one off)	2,7	3,7
Ammortamenti (connessi alla PPA)	4,5	3,1
EBIT	(7,5)	0,2
Proventi (Oneri) Finanziari	(2,0)	(0,9)
Imposte	0,6	3,2
Utile (Perdita) del periodo	(8,9)	2,5
di cui Utile (Perdita) di Terzi	1,8	0,7

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

Stato Patrimoniale Riclassificato (in € Mln)	Periodo chiuso al	
	31/12/2023	31/12/2022
Attivo fisso	87,9	70,1
Rimanenze	0,8	0,8
Attività (passività) derivanti da contratti	3,1	(1,0)
Crediti commerciali	53,7	64,5
Debiti commerciali	(14,4)	(10,6)
CCO	43,1	53,7
Altre attività (passività)	(6,3)	(4,4)
CCN	36,8	49,4
CIN	124,8	119,5
Disponibilità liquide	17,6	19,9
Attività finanziarie	1,4	1,8
Passività finanziarie	(23,1)	(15,4)
Passività per leasing	(3,8)	(3,3)
PFN adjusted	(7,9)	3,1
Rettifiche per eventi non caratteristici e/o operazioni straordinarie	(5,7)	-
Patrimonio netto	(111,1)	(122,5)
Totale Fonti	(124,8)	(119,5)