

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI CY4GATE HA APPROVATO
IL BILANCIO D'ESERCIZIO, IL BILANCIO CONSOLIDATO E IL BILANCIO DI SOSTENIBILITÀ AL
31 DICEMBRE 2022**

**L'IMPORTANTE VALORE DELLA PRODUZIONE CONSOLIDATO CONFERMA LA CENTRALITÀ
E LA RILEVANZA DEL GRUPPO CY4GATE NEL MONDO DELLA DECISION INTELLIGENCE E
CYBER SECURITY NAZIONALE E INTERNAZIONALE**

**APPROVATI I TUTTI PASSAGGI NECESSARI DEL PROGETTO DI C.D. *TRANSLISTING* DELLE
AZIONI ORDINARIE DELLA SOCIETÀ DAL SISTEMA MULTILATERALE DI NEGOZIAZIONE
EURONEXT GROWTH MILAN ALL'EURONEXT STAR MILAN**

**DA INIZIO ANNO FIRMATI CONTRATTI PER OLTRE € 15 MILIONI
CONVOCATA L'ASSEMBLEA ORDINARIA IN DATA 27 APRILE 2023**

DATI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2022

- **Ricavi:** € 56,6¹ milioni (€ 17,9 milioni)² + **216%**
- **Investimenti in R&D** per € 3,6 milioni con un incremento del **27%** rispetto al 2021
- **EBITDA**³ € 16,7 milioni (€ 8,2 milioni) + **103%**
- **EBITDA Margin 30%**
- **Ammortamenti e Costi straordinari legati all'integrazione** € 16,6 milioni⁴
- **Utile di esercizio** € 2,4 milioni (utile per € 5,2 milioni)
- **PFN positiva** per € 3 milioni⁵ – (negativa per € 1,8 milioni)

Roma, 23 marzo 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di **CY4GATE** (EGM: CY4) - società attiva nel mercato della cyber intelligence & security, riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Domitilla Benigni, ha approvato il Progetto di Bilancio ed esaminato il Bilancio Consolidato e il Bilancio di Sostenibilità al 31 dicembre 2022, attualmente in fase di Revisione da parte di KPMG.

1 I dati economico finanziari al 31 dicembre 2022 includono il consolidamento del Gruppo RCS acquisito in data 29 marzo 2022

2 I dati in parentesi si riferiscono ai dati economico finanziari al 31 dicembre 2021 della sola Cy4Gate S.p.A.

3 EBITDA: Indicatore Alternativo di Performance: L'EBITDA (Earning Before Interest Taxes Depreciations and Amortizations – Margine Operativo Lordo) 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. Il valore non include €3,6 milioni di costi legati all'acquisizione (costi di transazione e di integrazione).

4 Gli ammortamenti sono mostrati al lordo di quelli relativi alla purchase price allocation del prezzo di acquisto sulle attività immateriali connesse ai software pari a complessivi €3,1 milioni.

5 In applicazione dell'IFRS 16 leasing e affitti sono iscritti tra le passività finanziarie il cui valore per il 2022 è pari a € 3,3 milioni, contro 2,1 milioni nel 2021.

Emanuele Galtieri, CEO & General Manager Cy4Gate: *"Il 2022 è stato per tutti un anno caratterizzato da numerose sfide e difficoltà ma ciò nonostante abbiamo conseguito importanti traguardi. Abbiamo confermato e consolidato la strategia di crescita, che basa le proprie fondamenta sulla capacità di sviluppare, mantenere e incrementare competenze distintive e di eccellenza tecnologica. Abbiamo dato seguito al percorso di creazione di un polo di competenza tecnologica italiano ed europeo che oggi vanta un portfolio di oltre 10 prodotti proprietari equamente suddivisi tra la cyber intelligence e la cyber security, anche grazie alle iniziative di M&A che nel 2022 hanno visto la conclusione del deal con RCS, oggi in fase di avanzata integrazione societaria, e che sono proseguite in questo primo trimestre con l'inclusione nel perimetro di Gruppo della francese DIATEAM, nel solco del già dichiarato processo di aggregazione europea delle migliori risorse cyber.*

Chiudiamo l'esercizio 2022 con un importante volume di ricavi realizzato grazie alla vendita di tecnologie e soluzioni proprietarie d'avanguardia che costituiscono un importante gap filler rispetto ai requisiti operativi espressi dai clienti nazionali ed esteri.

Prioritario fattore di successo è stato e continua ad essere l'investimento in R&D che ci permetterà di mantenere la leadership di mercato sulla nicchia di competenza in cui abbiamo deciso di posizionarci.

La Società aspira a confermarsi punto di riferimento del settore in termini di qualità dei prodotti offerti, affidabilità e impegno per la sostenibilità sociale.

Sebbene l'anno 2023 non appaia in discesa, come le prime forti turbolenze finanziarie che si affiancano agli scenari di conflitto tutt'ora in essere sembrano dimostrare, siamo consapevoli di poter contare su quel mix di competenze, expertise e tecnologie provenienti dalle diverse realtà che compongono il Gruppo e che – nella loro diversità – costituiscono il punto di forza per ben orientarsi in scenari macro economici e geopolitici che continueranno ad essere caratterizzati da estrema volatilità e complessità".

Il bilancio d'esercizio e il bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022 sono stati redatti in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e alle interpretazioni dell'International Financial Reporting Standard Interpretation Committee (IFRS IC, già IFRIC) e del precedente Standing Interpretations Committee (SIC) (di seguito "Principi IAS/IFRS"), omologati dall'Unione Europea a seguito dell'entrata in vigore del Regolamento (CE) n. 1606/2002 emanato dal Parlamento Europeo e dal Consiglio Europeo nel luglio 2002.

Il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022 include il consolidamento a partire dal 1 aprile 2022 del Gruppo RCS (cfr. comunicato Closing acquisizione del Gruppo RCS ex Aurora del 29 marzo 2022).

PRINCIPALI DATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2022

I **ricavi delle vendite e delle prestazioni (Valore della Produzione)** ammontano a € 56,6 milioni, con un incremento del 216% rispetto al 31 dicembre 2021 (€ 17,9 milioni). Tale incremento è dovuto sia al consolidamento per 9 mesi del Gruppo RCS, acquisito a fine marzo 2022, sia alla crescita organica a *double digit* pari al 22%⁶ grazie agli importanti contratti firmati dalla Capogruppo Cy4Gate, con un considerevole picco nell'ultimo trimestre dell'anno, sia con clienti corporate che con clienti governativi.

Il gruppo ha sviluppato ulteriormente la propria presenza sui mercati esteri spingendo al 47% l'incidenza delle vendite estere sul totale, in forte crescita rispetto al 2021 (vendite Italia pari al 53%). I ricavi delle vendite e delle

⁶ Ricavi netto Intercompany

prestazioni (Valore della produzione) **“Pro- forma full year⁴”** del Gruppo al 31 dicembre 2022 – sono stati pari ad **€ 68 milioni**.

I **Costi totali** ammontano a € 39,9 milioni circa (€ 9,7 milioni). L’incremento rispetto all’esercizio 2021 è legato sia al consolidamento dei 9 mesi del Gruppo RCS, sia all’inserimento di nuove risorse tecniche e commerciali:

- costo per materie prime e servizi che hanno subito un incremento legato principalmente ai volumi di business, con una minore incidenza rispetto ai ricavi dovuto al differente mix prodotti/servizi;
- costo del personale che è imputabile, oltre all’incremento dei costi connessi alle risorse RCS acquisite con l’operazione, al rafforzamento della struttura con particolare riferimento all’ingegneria per far fronte alle esigenze dei progetti di R&D e delle delivery contrattuali.

L’**EBITDA** è pari a € 16,7 milioni (€ 8,2 milioni) ed evidenzia un **EBITDA Margin** pari al 30%. La marginalità resta elevata nonostante la riduzione rispetto al 2021 (46%) dovuta all’effetto mix tra Cy4gate e RCS. L’**EBITDA “Pro- forma full year”** del Gruppo al 31 dicembre 2022 risulta pari ad **€ 19 milioni**, con un incremento significativo rispetto al 2021 grazie tanto alla crescita organica che al successo delle opportunità di M&A sin qui perseguite.

Gli **Ammortamenti** sono pari a € 13 milioni (€ 3,6 milioni). La maggiore incidenza degli ammortamenti sui ricavi è legata prevalentemente alla *Purchase Price Allocation* (€3,1 milioni di ammortamenti in incremento sull’esercizio) effettuata sull’avviamento generato dell’operazione Aurora che ha comportato l’allocazione di circa € 12 milioni ai Software proprietari. Tale attività rilevata in conformità a quanto richiesto dal IFRS3 sarà ammortizzata in 3 anni e rappresenta un elemento one-off di natura contabile. L’effetto è altresì legato agli importanti investimenti che il gruppo sta effettuando per ampliare la propria offerta di prodotti proprietari.

L’**EBIT** è pari a € 0,1 milioni (€ 4,6 milioni) influenzato sia dalla PPA per 3,1 milioni sia dai costi straordinari sostenuti nel corso del 2022 per la conclusione dell’operazione RCS e per l’AUCAP pari a circa € 3,6 milioni. Al netto di tali voci one-off l’*EBIT adjusted* risulta pari ad €6,8 milioni mentre l’**EBIT adjusted “Pro-forma full year”** del Gruppo al 31 dicembre 2022 pari ad €8,2 milioni.

L’**utile d’esercizio** è pari a € 2,4 milioni rispetto a € 5,2 milioni per l’esercizio 2021.

Il **Patrimonio netto** si attesta a € 122,5 milioni (€30,3milioni)

La **posizione finanziaria netta** è *cash positive* per € 3 milioni rispetto al 31 dicembre 2021 ove era negativa per € 1,8 milioni (entrambe inclusive del debito ai sensi dell’IFRS 16). Tale saldo positivo è principalmente determinato da una prima ottimizzazione post M&A e quindi da una più efficace gestione corrente nonché del residuo dell’aumento di capitale effettuato a supporto del deal RCS. Le passività finanziarie prevalentemente composte dal financing per l’acquisizione del Gruppo RCS per €12,5 milioni e delle passività derivanti dall’applicazione del IFRS16 per €3,3 milioni.

⁴ Dati proforma al 31 dicembre 2022 redatti considerando l’acquisizione del Gruppo RCS da inizio 2022

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE L'ESERCIZIO 2022

A gennaio 2022 Cy4gate è stata menzionata nel rapporto di Gartner “Innovation Insight for Composite AI*” come “Representative Provider” per le soluzioni di Intelligenza Artificiale Composita per l’anno 2022.

Il 10 gennaio 2022 Cy4gate ha siglato un contratto per la fornitura del valore di circa € 600.000 di un sistema di Cyber Intelligence, supportato da alcuni moduli di Cyber Security che verrà realizzato su una piattaforma software proprietaria per un primario ente governativo.

Il 25 febbraio 2022 Cy4Gate ha ricevuto formale comunicazione da parte della Presidenza del Consiglio che nulla osta in tema di golden power all’acquisizione da parte dell’azienda del 100% del gruppo Aurora, per il quale il 16 dicembre u.s. fu firmato un accordo preliminare di acquisto.

Nel primo bimestre 2022 Cy4gate si è aggiudicata, una serie di contratti con primari clienti governativi e big corporations per un valore complessivo di circa di € 700.000 e **il 28 febbraio 2022** ha inoltre comunicato di aver chiuso un contratto per la fornitura di una soluzione di decision intelligence per un valore complessivo di € 1,2 milioni, nel contesto di un più ampio programma, destinato ad un cliente istituzionale nazionale.

Il 14 marzo 2022 Cy4gate ha concluso con successo l’aumento di capitale per complessivi € 90 milioni ad un prezzo di € 10,5 per azione per un numero complessivo di azioni pari a 8.571.428 sottoscritto:

- per € 10 milioni, corrispondenti a 952.381 di azioni, da Elettronica S.p.A., in esecuzione degli impegni di sottoscrizione dalla stessa assunti;
- per € 40 milioni, corrispondenti a 3.809.524 azioni, da TEC Cyber S.p.A., società costituita dai soci di “The Equity Club”, in esecuzione degli impegni di sottoscrizione dalla stessa assunti;
- e per i restanti € 40 milioni, corrispondenti a 3.809.523 azioni, da investitori istituzionali italiani ed esteri attraverso una procedura di ABB (Accelerated Book Building).

Si è trattato del più grande collocamento primario accelerato in Italia dal novembre 2019.

Il 21 marzo 2022 Cy4gate partecipa con il ruolo di guida di un consorzio italo – tedesco di R&D dell’European Defence Agency al progetto CERERE per un valore complessivo di € 1,3 milioni.

Il 29 marzo 2022 Cy4gate ha perfezionato l’acquisto del 100% della Holding Aurora.

Il 3 maggio 2022 Cy4gate si è aggiudicata un’importante commessa per la fornitura del valore di circa € 1.6 milioni di una soluzione di Cyber Intelligence, per un cliente nazionale.

Il 1° giugno 2022 il Consiglio di Amministrazione di Aurora S.p.A., società controllata al 100% da Cy4gate ha approvato il Progetto di Bilancio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021 con margini economici in significativa crescita rispetto al 2020.

Il 15 giugno 2022 Cy4gate si è aggiudicata un contratto per la fornitura, del valore di € 1,0 milioni, di un pacchetto di attività evolutive del sistema di decision intelligence già acquisito e in uso presso lo stesso cliente.

Il 16 giugno 2022 Domitilla Benigni, Presidente di Cy4gate Group, è stata nominata tra i membri del Comitato Tecnico Scientifico dell’Agenzia per la Cybersicurezza Nazionale.

Il **4 luglio 2022** Cy4gate si è aggiudicata un contratto per la fornitura di una propria soluzione di Cyber Intelligence con un importante cliente pubblico nazionale del valore di € 1,4 milioni.

Il **12 luglio 2022** Cy4gate si è aggiudicata dei contratti con primari clienti della Pubblica Amministrazione e Corporate, del valore complessivo di oltre € 1,0 milioni, per la fornitura del proprio SIEM RTA a tutela delle infrastrutture ICT proprietarie per adeguarle ai più elevati standard di cyber resilience contro i potenziali attacchi cibernetici.

Il **22 luglio 2022** Cy4gate ha presentato richiesta di adesione al Consorzio ABI Lab, il Centro di Ricerca e Innovazione per la Banca promosso dall'ABI, e ha partecipato la settimana precedente alla sua prima riunione, un appuntamento congiunto dell'AI Hub e dell'Osservatorio CyKSA (Cyber Knowledge and Security Awareness).

Il **26 luglio 2022** Cy4gate si è aggiudicato con il consorzio che guida di R&D dell'European Defence Agency il progetto denominato "AI Framework for Improving Cyber Defence Operations" (Alnception) e si prefigge lo scopo di sviluppare tecniche e tool che – basati sull'uso di avanzati algoritmi di intelligenza artificiale - siano in grado di individuare tempestivamente possibili intrusioni malevole su sistemi e apparati, generando degli alert che evitino che l'attacco cibernetico possa esplicare i suoi effetti su attività vitali per la difesa e sicurezza.

Il **1° agosto 2022** Cy4gate aderisce al Global Compact delle Nazioni Unite.

Il **5 settembre 2022** Cy4gate è stata nominata tra i finalisti dei Real Deals ESG Awards 2022, 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.

Il **6 settembre 2022** Cy4gate si è aggiudicata un contratto del valore complessivo di € 1,9 milioni con un importante player corporate italiano, operante nel settore hi-tech.

Il **20 ottobre 2022** Cy4Gate ha sottoscritto un accordo preliminare per l'acquisto del 55% circa di DIATEAM, 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.

L'**8 novembre 2022** Cy4Gate ha ottenuto la "Cyber Security Made in Europe" Label, una prestigiosa e unica certificazione destinata alle aziende che operano nel settore della sicurezza informatica che hanno la sede legale e il proprio mercato principale sul territorio europeo.

Il **24 novembre 2022** Cy4Gate ha ricevuto il Premio Industria Felix, tra le top imprese con sede legale in Italia per performance gestionale e affidabilità finanziaria Cerved del settore innovativi.

Il **28 novembre 2022** Cy4Gate ha siglato un accordo di collaborazione commerciale con Almawave, società leader nell'Intelligenza Artificiale (AI), nell'analisi del linguaggio naturale e nei servizi Big Data , volto a integrare alcune tecnologie di Almawave legate alla capacità di riconoscimento e interpretazione del linguaggio naturale nelle piattaforme di Decision Intelligence di Cy4Gate.

Nelle **ultime settimane di novembre** Cy4Gate si è aggiudicata una serie di importanti contratti del valore complessivo di € 5 milioni, in Italia e all'estero, per la fornitura dei sistemi di Cyber Security e Cyber Intelligence inclusi nel proprio portafoglio prodotti. Nei **primi giorni di dicembre** i contratti aggiudicati ammontano ad un valore di circa € 6 milioni per la fornitura e manutenzione di sistemi di cyber intelligence inclusi nel proprio portafoglio prodotti con primari clienti italiani ed esteri.

Il **5 dicembre 2022** Cy4Gate ha siglato un accordo di collaborazione commerciale con Atlantica Cyber Security, società controllata da Atlantica Digital e specializzata nella difesa del business dagli attacchi informatici. Atlantica erogherà servizi di monitoraggio e incident response e Cy4Gate svilupperà e fornirà tecnologie a tutela della sicurezza cibernetica tramite il suo prodotto di punta, Real Time Analytics.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ANNO

Il **30 gennaio 2023** Cy4Gate ha sottoscritto, a seguito dell'avverarsi delle condizioni sospensive, il closing per l'acquisto del 55,33% di DIATEAM, per un prezzo pari a € 5,5 milioni, inclusivo di eventuale earn out, ampliando ulteriormente l'offering nel segmento della cyber security, che andrà ad includere nella gamma dei prodotti il "cyber digital twin".

Il **9 febbraio 2023** Cy4Gate ha siglato un importante contratto estero del valore di € 9 milioni per la fornitura dei sistemi di Decision Intelligence ad importanti clienti istituzionali.

Il **14 febbraio 2023** Cy4Gate si è aggiudicata dei contratti per la fornitura del proprio modern SIEM RTA e per la sua verticalizzazione e integrazione a protezione tanto di enti governativi che di aziende per un valore complessivo di circa € 1,3 milioni.

Il **2 Marzo 2023** - Cy4Gate si è aggiudicata tre importanti contratti con clienti istituzionali in Italia e all'estero per un **valore complessivo** pari a circa **€ 5,7 milioni**.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

I mercati della Cyberintelligence e Cybersecurity continuano ad essere particolarmente attrattivi ed in forte crescita, mostrando nel triennio un CAGR superiore al 15%.

Questo trend positivo è ulteriormente rafforzato dalla prosecuzione delle iniziative collegate al PNRR sui temi della Digital Transformation e della Cybersecurity nonché dalla creazione di un quadro normativo europeo che - con l'emanazione della Direttiva NIS 2 e del Regolamento DORA - prevede la necessità di implementare idonee misure non solo organizzative ma anche tecnologiche in grado di garantire la resilienza dei sistemi e dei processi informatici, in particolare in quei settori dove la cybersecurity rappresenta una misura imprescindibile per la business & operational continuity.

Questi fattori consentiranno al Gruppo Cy4gate – che oggi rappresenta un "unicum" nel contesto italiano ed europeo per aver coniugato capacità e competenze nella realizzazione di tecnologie sia per la cyber security che per la cyber intelligence - di perseguire, nel corso del prossimo triennio, un solido programma di acquisizione ordini e guardare con fiducia al conseguimento di positivi risultati economico/finanziari nel breve/medio periodo.

Nel corso dell'ultimo triennio, il Gruppo Cy4Gate ha realizzato con successo gli obiettivi strategici prefissati: i) diventando il primo player nel mercato Law Enforcement; ii) avviando la costituzione e consolidamento di una

forte competenza di prodotto e di tecnologia Cyber "Made in Italy"; iii) sviluppando brand awareness e visibilità nell'industry di riferimento (cyber intelligence e cyber security); iv) rafforzando il footprint estero (sia con crescita organica che grazie ad iniziative di M&A).

Il Gruppo continuerà a perseguire la propria visione strategica di consolidamento nel dominio cyber, tramite l'implementazione delle seguenti 5 direzioni strategiche chiave, che costituiscono i "key enablers" del progetto:

- i) adottare un modello commerciale distintivo con go-to-market focalizzato per categoria di cliente;
- ii) realizzare "a scala" prodotti e soluzioni Cyber personalizzabili e rispondenti ai più sfidanti standard europei;
- iii) rafforzare il brand del Gruppo a supporto della "change story" post-integrazione con le nuove realtà appartenenti al Gruppo;
- iv) perseguire ulteriori specifiche iniziative di M&A nella nicchia su cui il Board sta lavorando per l'individuazione e analisi di potenziali target e estendere il modello virtuoso di partnership già esistente per accelerare sulla crescita attesa e attuarne, nel contempo, un efficace de-risking;
- v) intensificare gli investimenti sulle Risorse Umane, asset chiave del Gruppo.

Inoltre, contando sulla solida sinergia esistente con Elettronica S.p.A. e, quindi, in ottica integrata di gruppo, l'azienda continuerà ad investire tecnologie "disruptive" per il mercato della Cyber Electronic Warfare che nel contesto del settore "Aerospace & Defence" è caratterizzato da importanti sfide e sostenuto da altrettanto rilevanti investimenti globali, in un momento storico in cui si assiste alla modernizzazione dei sistemi di difesa in chiave "networkcentrica" e quindi interconnessa, con la conseguente necessità di irrobustirne la resilienza cibernetica.

Alla luce delle su menzionate considerazioni ci si aspetta una crescita a doppia cifra dei ricavi e un progressivo miglioramento della marginalità, grazie all'efficientamento della struttura operativa e all'incremento delle vendite, nonché, all'atteso avvio in maniera più robusta dei progetti del PNRR.

DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Unitamente all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022, il risultato d'esercizio della capogruppo CY4Gate S.p.A. di euro 4.463.577 è destinato integralmente ad utile portato a nuovo essendo già stati raggiunti i limiti previsti per la riserva legale.

PRINCIPALI INDICATORI DEL BILANCIO DI SOSTENIBILITÀ AL 31 DICEMBRE 2022

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il secondo bilancio di sostenibilità al 31 dicembre 2022 redatto secondo i GRI Standards 101: 2016 Reporting Principles (opzione "conforme – Core").

Il Gruppo Cy4gate in aderenza alla propria vision opera per fornire il proprio fattivo contributo per un mondo più sicuro e per proteggere i diritti fondamentali della persona grazie alle proprie tecnologie e prodotti Cyber.

CY4GATE continua ad impegnarsi a fornire il proprio contributo attivo sugli Obiettivi dell'Agenda 2030 per lo Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite privilegiando a decorrere dal prossimo esercizio 6 dei 17 obiettivi e, in particolare:

- garantire un'istruzione di qualità inclusiva ed equa e promuovere opportunità di apprendimento permanente per tutti;
- promuovere una crescita economica sostenuta, inclusiva e sostenibile, un'occupazione piena e produttiva e un lavoro dignitoso per tutti;
- costruire infrastrutture resilienti, promuovere un'industrializzazione inclusiva e sostenibile e promuovere l'innovazione;
- garantire modelli di consumo e produzione sostenibili;
- promuovere società pacifiche e inclusive per lo sviluppo sostenibile, fornire accesso alla giustizia per tutti e costruire istituzioni efficaci, responsabili e inclusive a tutti i livelli;
- realizzare la parità di genere attraverso *l'empowerment* delle donne per un miglior efficienza operativa e inclusione sociale.

TRANSLISTING SU EURONEXT STAR MILAN E PIANO DI INCENTIVAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha assunto, nel corso dell'odierna riunione, le delibere propedeutiche al completamento del progetto di c.d. *translisting* delle azioni ordinarie della Società dal sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan all'Euronext STAR Milan, mercato regolamento organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

In tale contesto il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato, previo parere favorevole del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, un piano di incentivazione di durata triennale basato su *stock grant* finalizzato all'incentivazione e alla fidelizzazione del personale chiave della Società e delle società dalla stessa controllate. Al fine di consentire alla Società di disporre delle azioni al servizio del piano l'assemblea di prossima convocazione sarà chiamata a deliberare, tra l'altro, sull'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie.

Il progetto di quotazione, unitamente alle modifiche allo statuto sociale prodromiche alla quotazione su Euronext STAR Milan, sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti che verrà convocata per il prossimo 27 aprile 2023, in prima convocazione, e occorrendo, per il 28 aprile 2023 in seconda convocazione, come indicato successivamente. Equita SIM S.p.A. agisce in qualità di Listing Agent ai fini della quotazione delle azioni della Società su Euronext STAR Milan.

CONVOCAZIONE DELL' ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria il giorno 27 aprile 2023 in prima convocazione e occorrendo in data 28 aprile 2023 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 DOCUMENTAZIONE

La documentazione relativa all'Assemblea degli azionisti con le materie all'ordine del giorno, ivi inclusi il progetto di bilancio al 31 dicembre 2022, il bilancio consolidato del gruppo al 31 dicembre 2022, 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 della Società e presso il meccanismo di stoccaggio 1Info (www.1info.it) e nella sezione Investor Relations del sito Internet www.cy4gate.com.

I risultati del Gruppo relativi all'esercizio 2022 saranno presentati alla comunità finanziaria il giorno 24 marzo 2023 nel corso di una conference call alle ore 10:00 AM CET 9:00 AM (UK)

Per partecipare alla Conference Call è necessario collegarsi, almeno 10 minuti prima dell'inizio, ai seguenti numeri:

- per l'Italia: +39 02 362 13 011

- per il Regno Unito: + 44 121 281 8003

About CY4GATE GROUP

Società nata nel 2014 con il compito di rispondere ad una domanda di sicurezza cibernetica non convenzionale. Quotata all'Euronext Growth Milan da giugno 2020, CY4GATE GROUP 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. Progetto industriale italiano unico nel suo genere, CY4GATE GROUP opera nel mercato cyber a 360°, con prodotti proprietari che soddisfino sia le esigenze di raccolta e di analisi delle informazioni, che di sicurezza.

Per ulteriori informazioni:

Euronext Growth Advisor e Specialista

Equita SIM S.p.A.

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

Investor Relation CY4Gate

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 di Conto Economico e Stato Patrimoniale Consolidato e della Capogruppo al 31 dicembre 2022

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2022

Conto Economico Riclassificato (in euro milioni)	Esercizio chiuso al	
	31/12/2022	31/12/2021
Ricavi	56,6	17,9
Costi per acquisti, servizi ed altri costi operativi	20,2	6,8
Costi del personale	23,3	5,7
Investimenti R&D	(3,6)	(2,9)
Costi	39,9	9,7
EBITDA	16,7	8,2
EBITDA Margin	30%	46%
Ammortamenti, svalutazioni e rettifiche di valore di attività finanziarie	9,9	3,6
EBIT adjusted	6,8	4,6
Costi Straordinari (one off)	3,6	-
Ammortamenti [connessi alla PPA]	3,1	-
EBIT	0,1	4,6
Proventi (Oneri) Finanziari	(0,9)	(0,1)
Imposte	3,2	0,6
Utile (Perdita) dell'esercizio	2,4	5,2

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2022

Stato Patrimoniale Riclassificato (in euro milioni)	Esercizio chiuso al	
	31/12/2022	31/12/2021
Attivo fisso	70,1	10,3
Rimanenze	0,8	0,1
Attività (passività) derivanti da contratti	(1,0)	1,5
Crediti commerciali	64,5	23,6
Debiti comemrciali	(10,6)	(4,3)
CCO	53,7	20,8
Altre attività (passività)	(4,4)	0,9
CCN	49,3	21,7
CIN	119,4	32,0
Disponibilità liquide	19,9	2,3
Attività finanziarie	1,8	-
Passività finanziarie	(15,4)	(2,0)
Passività per leasing	(3,3)	(2,1)
PFN	3,0	(1,8)
Patrimonio netto	(122,5)	(30,3)
Totale Fonti	(119,4)	(32,0)