



ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

CONVOCATA PER IL

28 APRILE 2025

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

SUI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO

*redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58 (il "**TUF**") e dell'art. 84-ter del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971/99 (il "**Regolamento Emittenti**"), come successivamente modificati e/o integrati*

Primo punto all'Ordine del Giorno

1. Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024, comprensivo della Rendicontazione consolidata di Sostenibilità relativa all'esercizio 2024 ai sensi del D. Lgs. n. 125/2024. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
 - 1.1 Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione legale; deliberazioni inerenti e conseguenti;
 - 1.2 Destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti;

1.1 Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione legale; deliberazioni inerenti e conseguenti;

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione di CY4Gate S.p.A. ("CY4" ovvero la "Società") Vi ha convocati in Assemblea al fine di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, il cui progetto è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 12 marzo 2025, nonché per prendere atto del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024, comprensivo della Rendicontazione consolidata di Sostenibilità relativa all'esercizio 2024, redatta ai sensi del D. Lgs. n. 125/2024 (la "**Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità**"), nel formato elettronico unico di comunicazione ("**formato ESEF**") previsto dal Regolamento Delegato (UE) 2019/815 della Commissione europea del 17 dicembre 2018 ed in conformità alle relative disposizioni.

Vi invitiamo a prendere atto altresì della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e dell'attestazione di cui all'art. 154-*bis*, comma 5 e 5-*ter* del TUF.

Nell'esercizio concluso al 31 dicembre 2024, il Gruppo CY4Gate ha registrato ricavi operativi per Euro 72,4 milioni (Euro 66,5 milioni nell'esercizio 2023) ed un valore della produzione di Euro 75,1 milioni (Euro 68,3 milioni nell'esercizio 2023). La perdita netta dell'esercizio ammonta a Euro 5,6 milioni (Euro 8,9 milioni nel 2023).

La capogruppo CY4 ha registrato ricavi operativi per Euro 22,0 milioni (Euro 16,9 nell'esercizio 2023) ed un valore della produzione di Euro 24,9 milioni (Euro 18,1 milioni nell'esercizio 2023). La perdita netta dell'esercizio ammonta a Euro 6,0 milioni (Euro 11,1 milioni nel 2023).

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia alla Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, messa a disposizione del pubblico, insieme con il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, comprensivo della Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità, la relazione del Collegio Sindacale, le relazioni della società di revisione nonché la relazione di attestazione sulla conformità della Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità, e l'attestazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, presso la sede legale nonché sul sito internet della Società www.cy4gate.com, presso Borsa Italiana S.p.A., e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "1info", nei modi e nei termini previsti dalla normativa vigente.

Si rammenta, da ultimo, che il bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2024, comprensivo della Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità (inclusa in un'apposita sezione della relazione sulla gestione), non costituisce oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti della Società. Con più specifico riguardo alla Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità, si rammenta che la stessa contiene le informazioni necessarie alla comprensione dell'impatto del gruppo facente capo alla Società sulle questioni di sostenibilità, nonché le informazioni necessarie alla comprensione del modo in cui le questioni di sostenibilità influiscono sull'andamento del gruppo stesso, sui suoi risultati e sulla sua situazione, e viene presentata all'Assemblea a soli fini informativi, non essendo sottoposta all'approvazione di quest'ultima, in quanto atto di competenza del Consiglio di Amministrazione.

Alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

“L'Assemblea ordinaria di CY4Gate S.p.A.,

- esaminati il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 e la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, nonché il bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2024, comprensivo della Rendicontazione consolidata di Sostenibilità relativa all'esercizio 2024, redatta ai sensi del D. Lgs. n. 125/2024;*
- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione;*

– *preso atto di quanto illustrato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione,*

delibera

1. *di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024;*
2. *di prendere atto del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2024, comprensivo della Rendicontazione consolidata di Sostenibilità relativa all'esercizio 2024, redatta ai sensi del D. Lgs. n. 125/2024 e della relativa documentazione accessoria;*
3. *di dare mandato all'Amministratore Delegato e al Presidente del Consiglio di Amministrazione, in via tra loro disgiunta e con facoltà di sub-delega, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie, e di compiere tutte le attività inerenti, conseguenti o connesse all'attuazione della presente delibera."*

1.2 *Destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

Signori Azionisti,

il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 della Società registra una perdita netta pari a Euro 5.964.955,26.

Tenuto conto di quanto anzi rappresentato, con riguardo alla destinazione del risultato di esercizio Vi invitiamo, pertanto, ad assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria di CY4Gate S.p.A.,

- *esaminati il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, che registra una perdita netta pari a Euro 5.964.955,26;*
- *esaminata la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*
- *preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione;*
- *preso atto di quanto illustrato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione,*

delibera

1. *di rinviare a nuovo la perdita dell'esercizio di Euro 5.964.955,26;*

Secondo punto all'Ordine del Giorno

2. Deliberazioni inerenti alla relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/98 (“**TUF**”) e dell'art. 84-quater del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/1999 (“**Regolamento Emittenti**”).
 - 2.1 Voto vincolante sulla politica in materia di remunerazione relativa all'esercizio 2025 illustrata nella prima sezione della relazione; deliberazioni inerenti e conseguenti;
 - 2.2 Consultazione sulla seconda sezione della relazione avente ad oggetto i compensi corrisposti nell'esercizio 2024 o ad esso relativi; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in relazione al secondo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all'Assemblea la relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, relativa ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e ai dirigenti con responsabilità strategiche della Società (la “**Relazione**”). La Relazione è stata predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e in conformità all'art. 84-quater del Regolamento Emittenti e all'Allegato 3A, Schemi 7-bis e 7-ter, del Regolamento Emittenti, tenendo conto anche di quanto previsto dall'art. 5 del Codice di *Corporate Governance*.

Ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, la predetta Relazione è articolata in due sezioni.

La prima sezione illustra in modo chiaro e comprensibile la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento all'esercizio successivo, nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica. La politica in materia di remunerazione illustrata in tale sezione, ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del TUF, è sottoposta al voto vincolante dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti.

La seconda sezione della Relazione, in modo chiaro e comprensibile, nominativamente per i componenti degli organi di amministrazione e di controllo e i direttori generali e in forma aggregata per i dirigenti con responsabilità strategiche, invece, (i) fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna

delle voci che compongono la remunerazione; e (ii) illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate.

Sono infine indicate nella Relazione le eventuali partecipazioni detenute dai soggetti sopra richiamati nella Società e nelle società da questa controllate.

Alla luce di quanto precede, in relazione al presente punto all'ordine del giorno si procederà in Assemblea con due distinte votazioni, sulla base delle proposte di seguito formulate.

2.1 Voto vincolante sulla politica in materia di remunerazione relativa all'esercizio 2025 illustrata nella prima sezione della relazione; deliberazioni inerenti e conseguenti:

Alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta relativa alla prima sezione della suddetta Relazione:

“L'Assemblea ordinaria di CY4Gate S.p.A.,

- *esaminata la prima sezione della “Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti” prevista dall'art. 123-ter, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, predisposta dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per le nomine e la remunerazione, avente ad oggetto l'illustrazione della politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento all'esercizio 2025, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica;*
- *considerato che la prima sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti e la politica di remunerazione in essa descritta sono conformi a quanto previsto dalla normativa, anche regolamentare, applicabile in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche;*
- *considerato che la relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti è stata messa a disposizione del pubblico nei modi e nei tempi previsti dalla normativa vigente;*
- *preso atto di quanto illustrato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione,*

delibera

1. *di approvare, ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dall'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del TUF, la politica in materia di remunerazione descritta nella prima sezione della "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti", predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 12 marzo 2025."*

2.2 Consultazione sulla seconda sezione della relazione avente ad oggetto i compensi corrisposti nell'esercizio 2024 o ad esso relativi; delibere inerenti e conseguenti.

Con riferimento alla seconda sezione della suddetta Relazione, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta:

"L'Assemblea ordinaria degli di CY4Gate S.p.A.,

- *esaminata la seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti prevista dall'art. 123-ter, comma 4, del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, predisposta dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per le nomine e la remunerazione, avente ad oggetto l'indicazione dei compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e ai dirigenti con responsabilità strategiche nell'esercizio 2024 o ad esso relativi;*
- *considerato che la seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti descritta è conforme a quanto previsto dalla normativa, anche regolamentare, applicabile in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche; e*
- *considerato che la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti è stata messa a disposizione del pubblico nei modi e nei tempi previsti dalla normativa vigente,*

delibera

1. *in senso favorevole, ai sensi e per gli effetti dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF, sulla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 12 marzo 2025."*



Roma, 28 marzo 2025

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente del Consiglio di
Amministrazione
Domitilla Benigni

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