

COMUNICATO STAMPA

Comunicato ai sensi dell'art. 11 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan  
(informativa price sensitive)

**CYBEROO: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE  
FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2022**

**Ricavi a +192% nel mercato della Cyber Security**

**In aumento il valore della produzione e dei ricavi delle vendite.  
Crescono anche l'EBITDA e l'utile netto, in conseguenza della scelta  
strategica effettuate dall'azienda nell'anno passato**

- **Valore della Produzione: € 6,72 milioni (+50% rispetto a € 4,48 milioni del primo semestre 2021)**
- **Totale dei ricavi: € 5,80 milioni (+67% rispetto a € 3,47 milioni del primo semestre 2021)**
- **Ricavi Cyber Security: € 3,57 milioni (+192% rispetto a € 1,22 milioni del primo semestre 2021)**
- **EBITDA: € 1,92 milioni (+ 328% rispetto € 0,45 milioni nel primo semestre 2021)**
- **Utile di esercizio: € 0,49 milioni (perdita pari a € 0,52 milioni nel primo semestre 2021)**

Reggio Emilia, 29 settembre 2022 – Cyberoo S.p.A. (“**Società**” o “**Cyberoo**”), Pmi innovativa quotata sul mercato EGM (Euronext Growth Milan), specializzata in cyber security per le imprese, comunica che il Consiglio di Amministrazione della Società ha esaminato e approvato in data odierna la relazione finanziaria semestrale consolidata relativa al periodo chiuso al 30 giugno 2022.

**Fabio Leonardi**, Amministratore Delegato di Cyberoo commenta: *“Il semestre è di nuovo molto positivo, continua a vederci crescere significativamente e a regalarci grandi soddisfazioni. L'azienda cresce sia complessivamente nel valore della produzione sia soprattutto nei ricavi del mercato cyber security, dove con un ulteriore balzo del +192% registriamo ricavi quasi triplicati.*

*Questo perché nonostante le incertezze legate alle difficoltà geopolitiche ed economiche del periodo, continuano ad aumentare la sensibilità e lo slancio sul tema della cyber security e tanti nuovi clienti continuano a sceglierci, grazie alle nostre soluzioni che rispondono alle esigenze del mercato.*

*Sul fronte del perdurare della crisi russo-ucraina, abbiamo provveduto tempestivamente, con determinazione e flessibilità, a riorganizzarci per garantire con successo il migliore servizio possibile.*

*Guardando alla seconda parte dell'anno, ci aspettiamo una crescita ancora più marcata, come avviene abitualmente. Questo anche in virtù dell'ulteriore rafforzamento del network di*

*partner, che continua a lavorare molto bene, con ottime sinergie, e che ha visto l'ingresso particolarmente rilevante di WindTre, dotata di una fortissima capillarità sul territorio. Ci attendiamo anche benefici dal recente lancio delle nuove soluzioni MDR, Cypeer Pure e Cypeer Sonic, e quindi dell'automatic remediation che mette Cyberoo nella condizione ideale di poter fornire ai clienti sistemi sempre all'avanguardia. Un'ulteriore spinta ce l'aspettiamo dall'inserimento di Cyberoo in un altro importante documento di Gartner Inc., dopo quello nella Market Guide, che ci vede confermati tra i big player internazionali con tecnologie molto avanzate ed emergenti, in un settore che secondo Gartner dovrebbe raggiungere la sua massima diffusione entro i prossimi cinque anni.*

*Sul fronte dell'internazionalizzazione, abbiamo ripreso le attività in Germania con una nuova e migliorata strategia che darà risultati già quest'anno ma soprattutto dal 2023.*

*Abbiamo inoltre avviato la realizzazione del Bilancio di Sostenibilità, che sarà pubblicato il prossimo anno in conformità ai migliori standard internazionali, per dare massima trasparenza e rilevanza non solo alle performance aziendali non finanziarie ma anche al modo in cui la Società gestisce gli aspetti maggiormente rilevanti in termini di principi, valori, politiche e sistemi di gestione.*

*In conclusione, con riferimento allo scenario delineato e tenuto anche conto della stagionalità del settore, rispetto al primo semestre ci aspettiamo una seconda parte dell'anno maggiormente positiva”.*

## **Principali eventi del primo semestre 2022**

Il primo semestre del 2022 è stato estremamente positivo, nonostante il perdurare delle complessità geopolitiche legate alla crisi russo-ucraina. Nel periodo, gli attacchi informatici sono ulteriormente aumentati e si è riscontrata una conseguente forte attenzione alla cyber security.

In linea con il trend di crescita degli anni passati, sono proseguiti gli investimenti in ricerca e sviluppo che, oltre al costante miglioramento degli algoritmi e delle features esistenti, hanno portato al lancio delle nuove soluzioni Cypeer Pure e Cypeer Sonic, avvenuto nel mese di luglio.

La Posizione Finanziaria Netta al 30 giugno 2022, pari ad Euro 0,82 milioni, è stata influenzata dall'acquisto di n. 98.100 azioni proprie che Cyberoo S.p.A. ha effettuato nei primi mesi dell'anno.

Il bilancio consolidato è stato redatto sulla base dei bilanci chiusi al 30/06/2022 delle società Cyberoo S.p.A., Cyberoo51 S.r.l., e MFD International S.r.l. e Cyber Division S.r.l., rientranti nel perimetro di consolidamento del Gruppo Cyberoo.

I Ricavi complessivi del primo semestre ammontano a € 5,80 milioni, in aumento del 67% rispetto a € 3,47 milioni dell'analogo periodo del 2021. Nello specifico si sottolinea la crescita dell'area di business Cyber Security & Device Security che apporta un aumento dei Canoni ricorrenti grazie all'acquisizione di importanti nuovi importanti clienti.

Ad oggi le aree di business Cyber Security & Device Security e Managed Services valgono complessivamente il 98% dei ricavi, in linea con la strategia di focalizzarsi sulle attività a maggiore marginalità e con un pricing che è quello dei ricavi ricorrenti.

Di seguito la suddivisione dei ricavi per linea di business che evidenziano la crescita delle linee Cyber Security e Managed Services:

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	30/06/2022	30/06/2021	Variazione %
Cyber Security & Device Security	3.567.426	1.223.047	192%
Managed Services	2.121.497	2.154.596	-2%
Digital Transformation	112.634	95.522	18%
<b>Totale</b>	<b>5.801.556</b>	<b>3.473.165</b>	

Il Valore della Produzione ammonta a € 6,72 milioni, +50% rispetto a € 4,48 milioni nel primo semestre 2021. La crescita è connessa principalmente alla voce “Ricavi delle vendite e delle prestazioni” pari a € 5,80 milioni nel primo semestre 2022.

L’EBITDA ammonta a € 1,92 milioni con un EBITDA margin del 29% del VdP, in aumento rispetto al 10% dell’analogo periodo del 2021 (€ 0,45 milioni).

Valori in € mln	30/06/2022	30/06/2021
Valore della Produzione	6.727	4.486
EBITDA	1.925	449
<u>% margine</u>	<u>29%</u>	<u>10%</u>

Il Risultato ante imposte è pari a € 0,8 milioni e registra un aumento rispetto agli - € 0,4 milioni del primo semestre 2021.

L’Utile Netto di periodo è pari a € 0,49 milioni rispetto ad un valore negativo di - € 0,52 mln del primo semestre 2021.

L’Attivo fisso netto al 30 giugno 2022 ammonta a € 9,78 milioni in aumento rispetto al 31/12/2021 del 3% per effetto, principalmente, dell’incremento delle immobilizzazioni immateriali a seguito di importanti investimenti in tecnologie software e ricerca e sviluppo realizzati nel corso dell’anno. I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell’ingegno ammontano a € 2,09 milioni e sono rappresentati da *software* (registrati presso la SIAE) volti al miglioramento dell’offerta e dei servizi prestati. In particolare, si fa riferimento ai progetti “OSINT Open source intelligence”, “CYPEER” e “DATA MINING” – PROGETTO “TITAAN”. Le immobilizzazioni in corso e acconti ammontano a € 3,91 milioni (nel 2021 pari a € 2,99 milioni) e sono imputabili a costi capitalizzati per lo studio e lo sviluppo dei software “OSINT”, “TITAAN” e “CYPEER”.

Il Capitale circolante netto è passato da € 3,22 milioni al 31 dicembre 2021 ad € 3,72 milioni al 30 giugno 2022 a seguito dell’aumento dei crediti verso clienti correlato alla crescita del fatturato su nuovi importanti clienti.

La Posizione Finanziaria Netta consolidata al 30 giugno 2022 è pari a € 0,82 milioni a fronte di una Posizione Finanziaria Netta consolidata pari a € 0,27 milioni al 31/12/2021.

## **Principali fatti di rilievo avvenuti nel primo semestre 2022**

L'8 febbraio 2022 è stato avviato il programma di acquisto di azioni proprie in esecuzione e secondo i termini e condizioni previste dalla delibera dell'Assemblea del 29 aprile 2021.

La società ha conferito mandato ad Intermonte Sim S.p.A., quale intermediario indipendente, di eseguire il programma di acquisto di azioni proprie, in piena indipendenza e senza interferenze da parte della società.

Il 25 febbraio 2022, in relazione ai gravissimi avvenimenti scoppiati in Ucraina, dove l'azienda è presente con sedi operative, Cyberoo S.p.A. ha confermato la piena continuità operativa, provvedendo anche a riorganizzare e rafforzare le attività in Italia. In linea con i migliori standard internazionali e la certificazione ISO 27001, i Security Operation Center (SOC) di Cyberoo S.p.A. sono disegnati secondo il concetto di security by design, allo scopo di fornire sempre servizi ad elevata affidabilità, grazie a una loro diversificazione geografica su quattro diverse aree geografiche, due in Ucraina e due in Italia. Una misura adottata per tutelare sempre la continuità del servizio anche in caso di eventi estremi non prevedibili (terremoti, eventi climatici avversi, guerre, ecc.) in grado di minacciare l'operatività di una o più sedi. Le infrastrutture e il personale presenti in Italia sono quindi perfettamente in grado di garantire la piena continuità operativa di Cyberoo S.p.A., a prescindere dalla situazione ucraina. In aggiunta e solo nell'ottica di ulteriori assicurazioni, il lavoro delle persone in Italia è stato comunque preventivamente riorganizzato e rafforzato.

La continuità operativa e i piani di crescita e sviluppo di Cyberoo S.p.A. sono stati pienamente confermati.

L'11 aprile 2022 il Consiglio di Amministrazione di Cyberoo S.p.A. ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'assemblea straordinaria la proposta di frazionamento delle azioni in circolazione (c.d. Stock Split) nel rapporto di n.2 azioni ogni n.1 azione detenuta

L'operazione, approvata in data 29 aprile 2022, ha comportato il ritiro di n. 9.882.383 azioni ordinarie e l'assegnazione per ciascuna azione ordinaria ritirata ed annullata di n.2 azioni di nuova emissione.

Il frazionamento ha comportato la riduzione del valore contabile di ciascuna azione ma non ha determinato alcun effetto sulla consistenza del capitale della società né sulle caratteristiche delle azioni.

La proposta di frazionamento nel rapporto 2:1 è stata fatta tenendo in considerazione il valore di mercato del titolo nell'ottica di facilitare la negoziazione del titolo stesso, favorendo una maggior liquidità e rendendo quindi il titolo apprezzabile ad una più ampia platea di investitori.

L'approvazione del frazionamento ha comportato anche la variazione del regolamento dei "Warrant Cyberoo 2019-2023".

Alla fine del mese di maggio si è svolto l'evento annuale dei partner Cyberoo, che ha visto il coinvolgimento diretto del network nelle strategie 2022 e il consolidamento del rapporto con ciascuno di loro.

## **Fatti di rilievo successivi al 30 giugno 2022**

Nel mese di luglio, in occasione dell'incontro annuale tra l'azienda e i partner, è stato presentato il nuovo MDR che integra funzioni di Automatic Remediation potenziate e all'avanguardia. Cypeer Pure e Cypeer Sonic sono le due configurazioni del nuovo MDR che funziona con ampio ricorso all'intelligenza artificiale e al machine learning, e che segna un ulteriore importante cambio di passo per le attività di Response e Automatic Remediation.

Algoritmi che semplificano il processo di mitigazione delle minacce e autorizzano decisioni in totale autonomia secondo logiche condizionali. Un'innovazione che permette azioni di bonifica istantanea senza l'intervento dell'operatore. L'integrazione uomo-macchina, già presente in ambito detection con il lavoro congiunto di analisti dell'i-SOC e intelligenza artificiale, si estende così anche ai servizi di response. Un'innovazione resa possibile grazie a investimenti straordinari, circa 1,5 milioni di euro, e al lavoro di una task force internazionale che ha visto anche la partecipazione di Gartner.

Ancora nel mese di luglio, dopo i rallentamenti legati alla situazione pandemica, è ripreso il percorso di internazionalizzazione in particolare verso il mercato tedesco. Lo sbarco dei servizi evoluti MDR di Cyberoo in Germania è stato reso possibile grazie al partner distributore ICOS, che ha fatto registrare un sostanziale sviluppo della sua organizzazione sul territorio tedesco. Sempre nello stesso periodo è stata avviata la realizzazione, su base volontaria e in conformità alle Linee Guida GRI (Global Reporting Initiative) e ai requisiti del D. Lgs 254/2016, del primo Bilancio Cyberoo ESG. Percorso avviato con l'obiettivo di dare massima trasparenza e rilevanza non solo alle performance aziendali non finanziarie ma anche al modo in cui la Società gestisce gli aspetti maggiormente rilevanti in termini di principi, valori, politiche e sistemi di gestione. La pubblicazione del documento è prevista nel mese di aprile del 2023.

Il 6 settembre è stata annunciata l'importante partnership con WindTre, attraverso il suo brand WindTre Business, che grazie alla sua fortissima capillarità sul territorio nazionale consentirà a Cyberoo di rafforzarsi ancora, soprattutto nel segmento dei servizi MDR. Nello stesso periodo sono state siglate ulteriori significative partnership.

Sempre nel mese di settembre Gartner Inc. in uno studio sul mercato dei servizi di MDR ha citato Cyberoo tra le circa 50 principali aziende mondiali specializzate in questo specifico segmento.

Con riferimento al perdurare della crisi russo-ucraina, la Società ha provveduto a riorganizzare la propria presenza in Ucraina concentrando le attività locali a Ternopil, in un'area non coinvolta dal conflitto, vicino alla Polonia.

## **Evoluzione prevedibile della gestione**

Nonostante la complessità della situazione geopolitica ed economica, non si registrano in questa fase segnali di recessione nel nostro settore quanto piuttosto una maggiore e crescente sensibilità delle aziende rispetto agli attacchi e la conseguente volontà di proteggersi per garantire la continuità del business.

Lo sviluppo in particolare delle due nuove soluzioni MDR di Cyberoo, Cypeer Pure e Cypeer Sonic, e quindi dell'automatic remediation mette Cyberoo nella condizione ideale di poter fornire ai clienti sistemi all'avanguardia, in linea con le loro esigenze.

Entro la fine dell'anno, sono attesi nuovi partner anche sul territorio tedesco.

Nello studio sopracitato, che vede Cyberoo protagonista, la società Gartner stima il mercato della sicurezza delle informazioni MDR come uno dei settori più dinamici del mercato della cybersecurity. Cresciuti del 48,9% dal 2020 al 2021, i servizi di MDR dovrebbero raggiungere la loro massima diffusione entro i prossimi cinque anni.

Con riferimento allo scenario delineato, grazie al consolidamento del canale distributivo e commerciale, oltre agli investimenti in R&D, tecnologia e risorse umane, tenuto anche conto che il Q4 è un momento storicamente ricco di finalizzazioni degli accordi, ci aspettiamo una seconda parte dell'anno con una crescita ancora più marcata rispetto al primo semestre.

## Altre informazioni

La Relazione Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2022 unitamente alla relazione di revisione contabile limitata della società di revisione BDO Italia S.p.A. è a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito istituzionale della società.

## CONTO ECONOMICO

Conto Economico	30/06/2022	30/06/2021
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.801.556	3.473.165
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	750.878	943.247
Altri ricavi e proventi	174.573	69.762
<b>Valore della Produzione</b>	<b>6.727.007</b>	<b>4.486.174</b>
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.428.458	1.145.674
Per servizi	874.733	857.982
Per godimento di beni di terzi	135.576	121.084
Per il personale	2.279.280	1.856.131
Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie e di merci	- 12.709	26.146
Oneri diversi di gestione	96.644	29.242
<b>Costi della Produzione</b>	<b>4.801.982</b>	<b>4.036.259</b>
<b>Ebitda</b>	<b>1.925.025</b>	<b>449.915</b>
Ammortamenti e svalutazioni	1.024.993	863.945
<b>Ebit</b>	<b>900.032</b>	<b>- 414.030</b>
Proventi e Oneri Finanziari	- 99.798	- 60.619
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	899
<b>Risultato Ante Imposte</b>	<b>800.235</b>	<b>- 473.750</b>
Imposte sul reddito	317.989	47.209
<b>Utile (perdita) consolidati dell'esercizio</b>	<b>482.246</b>	<b>- 520.959</b>
<b>Risultato di pertinenza di terzi</b>	<b>- 16.958</b>	
<b>Risultato di pertinenza del gruppo</b>	<b>499.204</b>	

## STATO PATRIMONIALE

Stato Patrimoniale	30/06/2022	31/12/2021
Immobilizzazioni Immateriali	8.065.646	7.842.531
Immobilizzazioni Materiali	1.550.899	1.518.109
Immobilizzazioni Finanziarie	162.384	162.384
<b>Attivo Fisso netto</b>	<b>9.778.929</b>	<b>9.523.024</b>
Crediti Commerciali	6.565.895	6.407.084
Debiti Commerciali	- 2.147.325	- 1.943.348
Altre attività correnti	1.725.646	1.383.232
Altre passività correnti	- 2.427.320	- 2.630.122

<b>Capitale circolante netto</b>	<b>3.716.897</b>	<b>3.216.846</b>
Fondi rischi e oneri	- 16.913	- 16.912
Fondo TFR	- 367.797	- 385.915
Altri crediti e debiti non correnti	35.557	92.583
<b>Attività e passività non correnti</b>	<b>- 349.153</b>	<b>- 310.244</b>
<b>Capitale investito netto</b>	<b>13.146.673</b>	<b>12.429.626</b>
Capitale sociale	988.238	988.238
Riserve	10.805.977	10.981.848
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	32.673	418
Utile (Perdite) portati a nuovo	-	-
Utile (perdita) d'esercizio	499.204	174.023
Totale patrimonio netto consolidato	12.326.093	12.144.527
Patrimonio netto di terzi	365	17.323
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>12.326.458</b>	<b>12.161.850</b>
Disponibilità liquide	- 1.938.058	- 1.607.171
Debiti finanziari	2.450.764	2.586.956
Titoli	-	- 1.053.837
Debiti commerciali e altri debiti non correnti	307.511	341.828
Posizione finanziaria netta	820.217	267.776
<b>Fonti finanziamento</b>	<b>13.146.310</b>	<b>12.412.303</b>

## POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

	30/06/2022	31/12/2021
A Disponibilità liquide	1.912.262	1.606.407
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	25.796	764
C Altre attività finanziarie correnti	-	1.053.837
<b>D Liquidità (A + B + C)</b>	<b>1.938.058</b>	<b>2.661.008</b>
E Debito finanziario corrente	937.853	870.900
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-
<b>G Indebitamento finanziario corrente (E + F)</b>	<b>937.853</b>	<b>870.900</b>
<b>H Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)</b>	<b>- 1.000.205</b>	<b>- 1.790.108</b>
I Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	1.512.911	1.716.056
J Strumenti di debito	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	307.511	341.828
<b>L Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)</b>	<b>1.820.423</b>	<b>2.057.884</b>
<b>M Totale indebitamento finanziario (H + L)</b>	<b>820.217</b>	<b>267.776</b>

\*\*\*

**Cyberoo S.p.A.**

Cyberoo S.p.A., società quotata sul Mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana, è una Pmi Innovativa emiliana specializzata in cyber security per le imprese, intesa non solo come protezione dei sistemi informatici dagli attacchi esterni ma come realizzazione di una vera e propria strategia in grado di proteggere, monitorare e gestire le informazioni dell'ecosistema IT. Cyberoo si rivolge al mercato delle medie imprese con un portfolio di soluzioni enterprise ampio e profondo, sviluppate tramite l'utilizzo delle più avanzate tecnologie e con una catena del valore che permette di proporre a questo mercato prezzi in linea con le capacità di spesa.

\*\*\*

PER INFORMAZIONI:

**CYBEROO S.p.A.****Chief Marketing Officer & Investor Relator**

Veronica Leonardi | [veronica.leonardi@cyberoo.com](mailto:veronica.leonardi@cyberoo.com) +39 0522 385011

**UFFICIO STAMPA CYBEROO****ReputationValue, communication & public affairs**

Federico Ziller | [ziller@reputationvalue.it](mailto:ziller@reputationvalue.it) +39 335 7555508

Fabio Pandolfini | [pandolfini@reputationvalue.it](mailto:pandolfini@reputationvalue.it) +39 339 7214602

**NOMAD****EnVent Capital Markets**

42 Berkeley Square - London W1J 5AW

Italian Branch, via Barberini 95 - 00187 Roma

Giancarlo D'Alessio | [gdalessio@eventcapitalmarkets.uk](mailto:gdalessio@eventcapitalmarkets.uk)



PRESS RELEASE

Communication pursuant to article 11 of the Euronext Growth Milan Issuers' Regulation  
(price sensitive disclosure)

**CYBEROO: THE BOARD OF DIRECTORS APPROVES THE CONSOLIDATED  
HALF-YEARLY FINANCIAL STATEMENTS AS OF JUNE 30, 2022**

**Revenues in the Cyber Security market up 192%.**

**Value of production and of sales revenues increases.**

**EBITDA and net profit grow as a result of the strategic choice made by  
the company in the past year**

- **Value of Production: €6.72 million (up 50% compared to €4.48 million in H1 2021)**
- **Total revenues: €5.80 million (up 67% compared to €3.47 million in H1 2021)**
- **Cyber Security revenues: €3.57 million (up 192% compared to €1.22 million in H1 2021)**
- **EBITDA: €1.92 million (up 328% compared to €0.45 million in H1 2021)**
- **Operating profit: €0.49 million (-€0.52 million in H1 2021)**

Reggio Emilia, September 29, 2022 – Cyberoo S.p.A. ("**Company**" or "**Cyberoo**"), an innovative SME listed on the EGM (Euronext Growth Milan) market, specialized in cyber security for companies, announces that today the Board of Directors of the company examined and approved the consolidated half-yearly report for the period ended June 30, 2022.

**Fabio Leonardi**, CEO of Cyberoo, commented: *"The six-month period is again very positive, as we continue to see significant growth, to our great satisfaction. The company is expanding both overall in the value of production and more importantly in revenues in the cyber security market where, with a further leap of 192%, we have almost tripled our turnover.*

*This is because, despite the uncertainties related to the geopolitical and economic difficulties of the period, awareness and momentum on the issue of cyber security are still mounting, and many new customers choose us because of the solutions we provide in response to market needs.*

*In the face of the ongoing Russian-Ukrainian crisis, we have taken timely, determined and flexible steps to reorganize ourselves in order to ensure that we successfully provide the best possible service.*

*Looking ahead to the second half of the year, we expect even more growth, as is customary. This is also by virtue of the further strengthening of our partner network, which is still working extremely well, showing excellent synergies, and which has seen the particularly relevant entry of WindTre, endowed with a powerful grassroots presence throughout Italy. We also expect to benefit from the recent launch of Cypeer Pure and Cypeer Sonic, the new MDR (Managed Detection & Response) solutions, and thus automatic remediation, which puts Cyberoo in an ideal position to provide customers with constant state-of-the-art systems in line with their*

*needs. A further boost is expected from Cyberoo's inclusion in another important Gartner Inc. document, following the one in the Market Guide, which sees us confirmed among the major international players with highly advanced and emerging technologies, in a sector that, according to Gartner, should reach its peak take-up within the next five years.*

*As for internationalization, we have resumed activities in Germany with a new and improved strategy that will yield results as early as this year but especially from 2023 onward.*

*We have also begun drafting a Sustainability Report, which will be published in 2023 in accordance with best international standards, in order to guarantee maximum transparency and emphasis not only to the company's non-financial business performance but also to the way it deals with the most material issues in terms of principles, values, policies and management systems.*

*In conclusion, with reference to the scenario outlined, and also taking into account the seasonal nature of the industry, compared to the first half of the year we expect a more positive second half of the year".*

## **Main events of H1 2022**

The first half of 2022 was extremely positive, despite continuing geopolitical complexities related to the Russian-Ukrainian crisis. During the period, cyber attacks rose even further and there was a strong focus on cyber security resulted.

In line with the growth trend of past years, investment in research and development continued. In addition to the constant improvement of existing algorithms and features, this led to the launch of the new Cypeer Pure and Cypeer Sonic solutions in July.

The company's Net Financial Position as of June 30, 2022, amounting to €0.82 million, was affected by the purchase of 98,100 treasury shares by Cyberoo S.p.A. in the early months of the year.

The consolidated financial statements were prepared based on the June 30, 2022 separate financial statements of the companies Cyberoo S.p.A., Cyberoo51 S.r.l., MFD International S.r.l. and Cyber Division S.r.l., all of which fall within the scope of consolidation of the Cyberoo Group.

Total revenues for the first half of the year amounted to €5.80 million, up 67% compared to €3.47 million in the same period of 2021. Particularly noteworthy is the growth of the Cyber Security & Device Security business area, resulting in an increase in recurring fees thanks to the acquisition of important new customers.

To date, the Cyber Security & Device Security and Managed Services business areas account for 98% of overall revenues, in line with the strategy of focusing on high-margin activities and pricing based on recurring revenues.

Below is a breakdown of revenues by business line highlighting the growth of Cyber Security and Managed Services:

Revenues from sales and services	06/30/2022	06/30/2021	Change %
Cyber Security & Device Security	3,567,426	1,223,047	192%
Managed Services	2,121,497	2,154,596	-2%
Digital Transformation	112,634	95,522	18%
<b>Total</b>	<b>5,801,556</b>	<b>3,473,165</b>	

The Value of Production amounted to €6.72 million, up 50% compared to €4.48 million in H1 2021. The growth is mainly connected to the item “Revenues from sales and services” amounting to €5.80 million in H1 2022.

EBITDA was €1.92 million, with an EBITDA margin of 29% of the Value of Production, up compared to 10% in the same period of 2021 (€0.45 million).

Values in € million	06/30/2022	06/30/2021
Value of Production	6,727	4,486
EBITDA	1,925	449
<i>Margin %</i>	<i>29%</i>	<i>10%</i>

Pre-tax income was €0.8 million, up from -€0.4 million in H1 2021.

Net profit for the period amounted to €0.49 million compared to -€0.52 million in H1 2021.

As of June 30, 2022 net fixed assets amounted to €9.78 million, up 3% compared to December 31, 2021, mainly due to the increase in intangible assets as a result of significant investments in software technologies and research and development during the year. Industrial patents and rights to use intellectual property amounted to €2.09 million and are represented by software (registered with the SIAE) aimed at improving supply and services. This includes projects such as “OSINT Open Source Intelligence”, “CYPEER” and “DATA MINING” – “TITAAN” PROJECT. Fixed assets under construction and advances amounted to €3.91 million (€2.99 million in 2021) and are attributable to capitalized costs for the study and development of the “OSINT,” “TITAAN,” and “CYPEER” software.

Net working capital increased from €3.22 million as of December 31, 2021 to €3.72 million as of June 30, 2022 following an increase in trade receivables related to the growth in sales from major new customers.

The consolidated Net Financial Position as of June 30, 2022 amounted to €0.82 million compared to €0.27 million as of December 31, 2021.

## **Main significant events during H1 2022**

On February 8, 2022, Cyberoo S.p.A. announced that it had initiated the treasury share buyback program in accordance with and in execution of the terms and conditions set forth in the resolution of the Shareholders' Meeting of April 29, 2021.

The company has mandated Intermonte Sim S.p.A. as an independent broker to execute the buyback program in full independence and without interference from the company.

With regard to the very serious events that have broken out in Ukraine, where the company has operational offices, on February 25, 2022 Cyberoo S.p.A. confirmed full business continuity, and also reorganized and bolstered its activities in Italy. In line with best international standards and ISO 27001 certification, Cyberoo S.p.A.'s Security Operation Centers (SOC) are tailored according to the concept of "Security by Design", in order to provide services that are highly reliable at all times thanks to their geographical diversification over four different areas, two in Ukraine and two in Italy. This measure was adopted in order to protect the continuity of services even in the event of extreme unforeseeable circumstances (earthquakes, adverse weather conditions, wars, and so forth) which could threaten the operational capability of one or more locations. The infrastructure and personnel present in Italy are therefore perfectly capable of guaranteeing full business continuity for Cyberoo S.p.A., regardless of the circumstances in Ukraine. Furthermore, and solely with a view to providing additional reassurance, the work of Cyberoo people in Italy was nevertheless reorganized and stepped up pre-emptively, as mentioned above.

Cyberoo S.p.A.'s business continuity and its growth and development plans have been fully confirmed.

On April 11, 2022, the Board of Directors of Cyberoo S.p.A. resolved to submit for approval to the extraordinary Shareholders' Meeting a proposal for a stock split in the ratio of 2 shares for every 1 share held.

The transaction, which was approved on April 29, 2022, involved the withdrawal of 9,882,383 ordinary shares and the allocation of 2 newly issued shares for each ordinary share withdrawn and canceled.

The stock split resulted in a reduction in the book value of each share, but had no effect on the company's share capital or the characteristics of the shares.

The proposed split in the 2:1 ratio was carried out taking into consideration the market value of the stock with an eye on facilitating the trading of the stock itself, fostering greater liquidity and thus rendering the stock appealing to a wider range of investors.

The approval of the split also resulted in a change in the regulations of the "2019-2023 Cyberoo Warrants".

The annual Cyberoo partner event was held at the end of May and saw the direct involvement of the network in 2022 strategies and the strengthening of relations with each member.

## **Significant events after June 30, 2022**

In July, the new MDR integrating enhanced and state-of-the-art automatic remediation functions was unveiled at the company's annual meeting with partners. Cypeer Pure and Cypeer Sonic are the two configurations of the new MDR, which works with extensive use of artificial intelligence and machine learning, marking another major step change for Response and Automatic Remediation activities. Algorithms that simplify the threat mitigation process and authorize decisions in total autonomy according to conditional logic. An innovation that enables instant remediation actions without operator intervention. Human-machine integration, already present in detection with the joint work of i-SOC

analysts and artificial intelligence, is thus being extended to response services. An innovation made possible through extraordinary investments of approximately 1.5 million euros, and the work of an international task force that also included Gartner.

Again in July, after the slowdowns related to the COVID-19 pandemic, the drive towards internationalization resumed, particularly toward the German market. The landing of Cyberoo's evolved MDR services in Germany was made possible thanks to our distributor partner ICOS, which has been substantially expanding its organization in that key EU country. Also in the same period, the preparation of the first Cyberoo ESG Report was initiated on a voluntary basis and in accordance with the Global Reporting Initiative (GRI) Guidelines, as well as with the provisions of Legislative Decree No. 254/2016. Path initiated with the aim of giving maximum transparency and significance not only to non-financial business performance but also to how the company deals with the most material issues in terms of principles, values, policies and management systems. The document should be published in April 2023.

On September 6, 2022 an important partnership was announced with WindTre - through its WindTre Business brand - which, thanks to its powerful nationwide reach, will enable Cyberoo to strengthen further, especially in the MDR services segment. Additional significant partnerships were signed during the same period.

Also in September, in a study of the MDR services market Gartner Inc. cited Cyberoo as being among the top 50 or so global companies specializing in this specific area.

As regards the ongoing Russian-Ukrainian crisis, the company reorganized its presence in Ukraine by concentrating local operations in Ternopil, an area close to the Polish border and not affected by the conflict.

## **Business Outlook**

Despite the complexity of the geopolitical and economic situation, there are no signs of recession in our industry at this stage. Rather, there is an greater and growing sensitivity of companies to cyber attacks and a consequent willingness to protect themselves in order to ensure business continuity.

The development in particular of Cyberoo's two new MDR solutions, Cypeer Pure and Cypeer Sonic, and thus of automatic remediation, puts Cyberoo in an ideal position to provide customers with state-of-the-art systems in line with their needs.

By the end of the year, new partners are also expected in Germany.

In the above study, which features Cyberoo, the Gartner company estimates the MDR information security market to be one of the most dynamic sectors in the cyber security industry. Having grown by 48.9% from 2020 to 2021, MDR services are expected to reach their peak take-up within the next five years.

With reference to the scenario outlined, thanks to the consolidation of the distribution and sales channel, as well as investments in R&D, technology and human resources, and considering that Q4 is a time traditionally abundant in deal close-outs, we expect even more marked growth in the second half of the year compared to the first.

## Other information

Together with the limited audit report of the independent auditors BDO Italia S.p.A., the Consolidated Financial Statements as of June 30, 2022 are available to the public at the company's registered office and on its website.

## INCOME STATEMENT

Income Statement	06/30/2022	06/30/2021
Revenues from sales and services	5,801,556	3,473,165
Increases in fixed assets for internal work	750,878	943,247
Other revenues and income	174,573	69,762
<b>Value of Production</b>	<b>6,727,007</b>	<b>4,486,174</b>
Raw materials, subsidiary materials, consumables and goods	1,428,458	1,145,674
Services	874,733	857,982
Rental, lease and hire	135,576	121,084
Personnel costs	2,279,280	1,856,131
Changes in inventories of raw materials, subsidiary materials and goods	- 12,709	26,146
Other operating costs	96,644	29,242
<b>Cost of Production</b>	<b>4,801,982</b>	<b>4,036,259</b>
<b>EBITDA</b>	<b>1,925,025</b>	<b>449,915</b>
Amortization, depreciation and write-downs	1,024,993	863,945
<b>EBIT</b>	<b>900,032</b>	<b>- 414,030</b>
Financial income and expenses	- 99,798	- 60,619
Value adjustments to financial assets	-	899
<b>Earnings before Taxes</b>	<b>800,235</b>	<b>- 473,750</b>
Income taxes	317,989	47,209
<b>Consolidated profit (loss) for the period</b>	<b>482,246</b>	<b>- 520,959</b>
<b>Profit (loss) pertaining to minority interests</b>	<b>- 16,958</b>	
<b>Attributable to the group</b>	<b>499,204</b>	

## STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Balance Sheet	06/30/2022	12/31/2021
Intangible Fixed Assets	8,065,646	7,842,531
Tangible Fixed Assets	1,550,899	1,518,109
Financial Fixed Assets	162,384	162,384
<b>Net Fixed Assets</b>	<b>9,778,929</b>	<b>9,523,024</b>
Trade Receivables	6,565,895	6,407,084
Trade Payables	- 2,147,325	- 1,943,348
Other current assets	1,725,646	1,383,232
Other current liabilities	- 2,427,320	- 2,630,122

<b>Net working capital</b>	<b>3,716,897</b>	<b>3,216,846</b>
Provisions for risks and charges	- 16,913	- 16,912
Employee severance indemnities	- 367,797	- 385,915
Other receivables and non-current payables	35,557	92,583
<b>Non-current assets and liabilities</b>	<b>- 349,153</b>	<b>- 310,244</b>
<b>Net invested capital</b>	<b>13,146,673</b>	<b>12,429,626</b>
Share capital	988,238	988,238
Reserves	10,805,977	10,981,848
Reserve for hedging transactions of expected financial flows	32,673	418
Profit (Loss) carried forward	-	-
Profit (Loss) for the period	499,204	174,023
Total consolidated equity	12,326,093	12,144,527
Shareholders' equity attributable to minority interests	365	17,323
<b>Total Shareholders' Equity</b>	<b>12,326,458</b>	<b>12,161,850</b>
Cash and cash equivalents	- 1,938,058	- 1,607,171
Financial payables	2,450,764	2,586,956
Securities	-	- 1,053,837
Trade payables and other non-current payables	307,511	341,828
Net Financial Position	820,217	267,776
<b>Borrowings</b>	<b>13,146,310</b>	<b>12,412,303</b>

## NET FINANCIAL POSITION

	06/30/2022	12/31/2021
A Cash and cash equivalents	1,912,262	1,606,407
B Equivalents to liquid assets	25,796	764
C Other current financial assets	-	1,053,837
<b>D Liquidity (A + B + C)</b>	<b>1,938,058</b>	<b>2,661,008</b>
E Current financial debt	937,853	870,900
F Current portion of non-current financial debt	-	-
<b>G Current financial debt (E + F)</b>	<b>937,853</b>	<b>870,900</b>
<b>H Net current financial debt (G - D)</b>	<b>- 1,000,205</b>	<b>- 1,790,108</b>
I Non-current financial debt (excluding current portion and debt instruments)	1,512,911	1,716,056
J Debt instruments	-	-
K Trade payables and other non-current payables	307,511	341,828
<b>L Non-current financial debt (I + J + K)</b>	<b>1,820,423</b>	<b>2,057,884</b>
<b>M Total financial debt (H + L)</b>	<b>820,217</b>	<b>267,776</b>

\*\*\*

**Cyberoo S.p.A.**

Cyberoo S.p.A., a company listed on the Euronext Growth Milan stock exchange of Borsa Italiana, is an innovative Reggio Emilia-based SME specialized in cyber security for businesses, intended not only to protect IT systems from external attacks but also to implement a real strategy capable of protecting, monitoring and managing IT ecosystem information. Cyberoo addresses the medium-sized enterprise market with a broad and deep portfolio of enterprise solutions developed using the most advanced technologies and with a value chain that allows it to set prices that are in line with our customers' spending power.

\*\*\*

**FOR INFORMATION:****CYBEROO S.p.A.****Chief Marketing Officer & Investor Relator**

Veronica Leonardi | [veronica.leonardi@cyberoo.com](mailto:veronica.leonardi@cyberoo.com) +39 0522 385011

**CYBEROO PRESS OFFICE****ReputationValue, communication & public affairs**

Federico Ziller | [ziller@reputationvalue.it](mailto:ziller@reputationvalue.it) +39 335 7555508

Fabio Pandolfini | [pandolfini@reputationvalue.it](mailto:pandolfini@reputationvalue.it) +39 339 7214602

**NOMAD****EnVent Capital Markets**

42 Berkeley Square - London W1J 5AW

Italian Branch, Via Barberini 95 - 00187 Rome

Giancarlo D'Alessio | [gdalessio@enventcapitalmarkets.uk](mailto:gdalessio@enventcapitalmarkets.uk)