

COMUNICATO STAMPA**APPROVAZIONE DEL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2022****FORTE INCREMENTO DEI RICAVI A €137,6 MLN, +25% RISPETTO AL 2021****EBITDA ADJUSTED IN AUMENTO A €16,6 MLN (+3%) NONOSTANTE L'AUMENTO DEL COSTO DEI TRASPORTI E L'ANDAMENTO SFAVOREVOLE DEI CAMBI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO****PROPOSTA LA DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO STRAORDINARIO CONSISTENTE NELLA ASSEGNAZIONE DI N. 1 AZIONE OGNI N. 28 AZIONI POSSEDUTE (DIVIDEND YIELD 3,6%)¹**

- **Ricavi delle vendite** pari a Euro 137,6 milioni (Euro 110,6 milioni al 31 dicembre 2021).
- **EBITDA Adjusted**² pari a Euro 16,6 milioni (Euro 16,1 milioni al 31 dicembre 2021), in aumento nonostante l'andamento sfavorevole dei cambi e l'incremento del costo dei trasporti, fenomeni entrambi circoscritti all'anno 2022.
- **Risultato Netto** pari a Euro -75,2 milioni (Euro -3,8 milioni al 31 dicembre 2021), dopo aver scontato oneri estranei alla gestione ordinaria o non ricorrenti per Euro 78,2 milioni; tra cui l'effetto contabile della svalutazione dell'Avviamento per Euro 75,4 milioni rilevata a seguito del risultato dell'Impairment test.
- **Risultato Netto Adjusted**³ pari a Euro 5,7 milioni (Euro 7,4 milioni al 31 dicembre 2021).
- **Indebitamento finanziario netto** pari a Euro 40,4 milioni (Euro 37,4 milioni al 31 dicembre 2021); Leverage ratio⁴ a 2,4x al 31 dicembre 2022, principalmente per effetto dell'incremento del circolante, legato alla crescita dei Ricavi.
- **Proposta la distribuzione di un dividendo straordinario** consistente nella assegnazione di n. 1 azione ogni n. 28 azioni possedute (dividend yield 3,6%).

Reggio Emilia, 15 marzo 2023 - Il Consiglio di Amministrazione di Cellularline S.p.A. (di seguito "Cellularline" o "Società" o "Gruppo"), azienda leader in Europa nel settore degli accessori per smartphone e tablet, quotata su Euronext STAR Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., ha esaminato e approvato in data odierna il progetto di Bilancio di Esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022.

Marco Cagnetta, Co-CEO del Gruppo Cellularline, ha commentato: "Nel 2022 i ricavi di Cellularline sono tornati ai livelli pre-Covid, e anche l'Ebitda Adjusted è cresciuto rispetto al precedente esercizio, nonostante un contesto macroeconomico particolarmente sfidante e caratterizzato da rilevanti impatti esogeni, tra cui un significativo aumento dei costi delle materie prime, dell'energia e dei costi di trasporto. Tali aspetti si sono riflessi in particolar modo sul nostro modello di business, influenzato anche dal significativo apprezzamento del Dollaro USA rispetto all'Euro. Le operazioni strategiche concluse nei primi mesi del 2023, in particolare il perfezionamento dell'acquisizione della società tedesca Peter Jäckel e l'accordo distributivo con MediaMarktSaturn Germany, conferiscono un ulteriore slancio alla crescita, in particolare in Germania,

¹ Il totale dividendi è stato calcolato considerando n. 743.499 azioni gratuite assegnate; Dividend Yield calcolato % tra le azioni assegnate e le azioni in circolazione.

² EBITDA Adjusted è dato dall'EBITDA rettificato da: i) oneri/(proventi) non ricorrenti, ii) effetti derivanti da eventi non caratteristici, iii) effetti legati ad operazioni straordinarie e iv) utili/(perdite) su cambi operativi.

³ Risultato Netto Adjusted è calcolato come Risultato del Periodo aggiustato per: i) le rettifiche incorporate nel EBITDA Adjusted, ii) le rettifiche degli ammortamenti derivanti dalla Purchase Price Allocation, iii) le rettifiche degli oneri/(proventi) finanziari non ricorrenti, iv) l'impatto fiscale teorico di tali rettifiche.

⁴ Leverage ratio è il rapporto tra Indebitamento Finanziario Netto ed EBITDA Adjusted.

piazza da sempre considerata cruciale in quanto primo mercato europeo di accessori per smartphone. Tutto il management di Cellularline rimane focalizzato sui piani di crescita e internazionalizzazione della Società, al fine di perseguire gli sfidanti obiettivi che ci siamo prefissati”.

Analisi dei Ricavi Consolidati

Nell’esercizio 2022 il Gruppo ha realizzato **Ricavi delle vendite** pari a Euro 137,6 milioni, in aumento del 25% rispetto all’anno precedente (Euro 110,6 milioni), grazie al contributo positivo delle più importanti linee di prodotto, a seguito sia della ripresa della domanda del mercato domestico e internazionale - spinta anche dal processo di *unbundling*, ovvero la recente tendenza dei produttori di dispositivi elettronici a eliminare taluni accessori come i caricabatteria dalle confezioni.

Ricavi per linee di prodotto

(In milioni di Euro)	Esercizio chiuso al				Variazione	
	31/12/2022	% sui ricavi	31/12/2021	% sui ricavi	Δ	%
Red – Italia	49,3	35,8%	46,0	41,6%	3,3	7,1%
Red – <i>International</i>	60,8	44,1%	43,1	39,0%	17,6	40,9%
Ricavi delle Vendite – Red	110,1	80,0%	89,2	80,6%	20,9	23,4%
Black – Italia	4,1	2,9%	4,0	3,6%	0,1	2,2%
Black – <i>International</i>	3,8	2,7%	4,2	3,8%	(0,4)	-9,7%
Ricavi delle Vendite – Black	7,8	5,7%	8,1	7,3%	(0,3)	-3,9%
Blue – Italia	18,1	13,1%	9,1	8,2%	9,0	99,2%
Blue – <i>International</i>	1,2	0,9%	3,8	3,4%	(2,6)	-68,0%
Ricavi delle Vendite – Blue	19,3	14,0%	12,8	11,6%	6,5	50,3%
Altri – Italia	0,5	0,3%	0,5	0,4%	0,0	4,4%
Ricavi delle Vendite – Altri	0,5	0,3%	0,5	0,4%	0,0	4,4%
Totale Ricavi delle Vendite	137,6	100,0%	110,6	100,0%	27,1	24,5%

La precedente tabella mostra i ricavi, suddivisi per linea di prodotto, per i periodi analizzati:

- la **Linea Red**, che rappresenta il *core business* del Gruppo attraverso la commercializzazione degli accessori per *smartphone* e *tablet* e i prodotti audio dei **brand di proprietà del Gruppo**, ha registrato un deciso incremento rispetto all’anno precedente, pari a circa il 23% (Euro 110,1 milioni nel 2022 rispetto a Euro 89,2 milioni nel 2021). Nel 2022 l’incidenza delle vendite della linea Red è stata pari a circa l’80% del totale dei ricavi, in linea con il precedente esercizio. La crescita è stata trainata dalla ripresa della domanda nei mercati internazionali (+40,9%) grazie al contributo dei prodotti sia a marchio Cellularline, sia a marchio SKROSS;
- la **Linea Black**, che comprende gli accessori per motociclisti a marchio Interphone, ha registrato vendite pari a Euro 7,8 milioni, rispetto a Euro 8,2 milioni nel 2021 (-4%);
- la **Linea Blue**, dedicata alla vendita di prodotti di **brand terzi** ha registrato una significativa crescita, pari al 50,3%, attestandosi nel 2022 a Euro 19,3 milioni, rispetto a Euro 12,8 milioni nel 2021. Il trend positivo è principalmente imputabile a strategici accordi distributivi stipulati con importanti player del settore.

Ricavi per area geografica

Nella tabella di seguito vengono riportate le vendite per area geografica:

(In milioni di Euro)	Esercizio chiuso al				Variazione	
	31/12/2022	% sui ricavi	31/12/2021	% sui ricavi	Δ	%
Italia	71,9	52,3%	59,5	53,8%	12,4	20,8%
Spagna/Portogallo	12,0	8,7%	11,0	10,0%	1,0	9,2%
DACH	11,3	8,2%	8,2	7,4%	3,1	37,8%
Est Europa	10,9	7,9%	8,3	7,5%	2,6	31,0%
Benelux	6,6	4,8%	7,0	6,3%	(0,3)	-4,7%
Francia	6,5	4,7%	6,1	5,5%	0,4	6,6%
Nord Europa	5,1	3,7%	5,4	4,8%	(0,2)	-3,9%
Regno Unito	5,4	3,9%	0,6	0,5%	4,8	>100%
Medio Oriente	2,2	1,6%	1,5	1,4%	0,7	45,4%
Nord America	1,0	0,7%	0,0	0,0%	1,0	100,0%
Altri	4,7	3,4%	3,0	2,7%	1,7	56,6%
Totale Ricavi delle Vendite	137,6	100%	110,6	100,0%	27,1	24,5%

(*) Nel 2021 il Regno Unito era classificato all'interno degli "Altri" Paesi.

L'analisi delle vendite per area geografica mostra una significativa crescita dei ricavi nei principali mercati in cui opera il Gruppo, in particolar modo si segnalano le performance nell'area DACH (Germania, Austria e Svizzera), in crescita del 38% rispetto al 2021, nell'Est Europa (+31%), in Italia (+21%). Inoltre si segnala la notevole crescita nel Regno Unito pari a 5,4 milioni, grazie alle vendite dei prodotti del marchio SKROSS. In forte crescita anche le vendite in Medio Oriente (+45% rispetto al precedente esercizio). I numeri riflettono la spinta all'internazionalizzazione della Società: la quota delle vendite nei **mercati esteri** rappresenta circa il 48% delle vendite complessive del Gruppo.

Analisi del Risultato operativo e del Risultato d'esercizio consolidato

Per quanto riguarda l'analisi dei costi per l'anno 2022, si segnala che:

- il **Costo del venduto** del periodo è stato pari ad Euro 84,2 milioni, rispetto ad Euro 62,4 milioni del 2021, corrispondente al 61,2% dei ricavi, rispetto al 56,4% dell'anno precedente. L'incremento dell'incidenza del costo del venduto sul totale dei ricavi è riconducibile, oltre che al mix prodotto, principalmente a due fenomeni esogeni intervenuti nel corso del 2022: l'apprezzamento del Dollaro USA rispetto all'Euro e l'incremento dei costi di trasporto, in parte compensato dalla scelta di privilegiare un maggior utilizzo dei trasporti via mare rispetto a quelli via aria.
- i **Costi di vendita e distribuzione, i Costi generali ed amministrativi e gli Altri proventi non operativi** sono stati pari a Euro 129,7 milioni nel periodo in esame (Euro 53,4 milioni al 31 dicembre 2021) e risultano influenzati principalmente dall'*Impairment* (svalutazione) dell'Avviamento, pari a Euro 75,4 milioni, registrato nella voce Costi generali e amministrativi; al netto della svalutazione dell'avviamento (effetto contabile non ricorrente per il quale si rimanda al paragrafo "*Impairment Test*" del presente comunicato stampa) la voce risulta pari a 54,3 milioni: in miglioramento l'incidenza sui Ricavi che passa da 41,8% nel 2021 a 39,4% nel 2022, anche grazie alle azioni di controllo dei costi di struttura.

Il **Risultato operativo** dell'esercizio 2022 risulta essere pari a Euro -76,3 milioni (Euro -5,2 milioni nell'esercizio 2021); il Risultato Operativo Adjusted - calcolato al netto di Euro 75,4 milioni per detta

svalutazione dell'avviamento, di Euro 6,5 milioni per Purchase Price Allocation, di Euro 2,7 milioni per costi non ricorrenti e incrementato di Euro 1,9 milioni per le differenze cambio operative risultanti dai contratti di copertura valutaria stipulati durante l'esercizio) si è attestato a Euro 10,3 milioni, in linea con il precedente esercizio (Euro 10,7 milioni).

L'**EBITDA Adjusted**, indicatore ritenuto dalla Società rappresentativo dell'andamento della redditività operativa del Gruppo, si è attestato nel 2022 a Euro 16,6 milioni, in crescita rispetto all'esercizio precedente (Euro 16,1 milioni) nonostante la crescita dei costi delle materie prime, dei costi di trasporto e dell'energia e dell'apprezzamento del Dollaro USA rispetto all'Euro. Tale indicatore viene ottenuto aggiungendo all'EBIT Adjusted gli ammortamenti operativi, pari a Euro 6,4 milioni.

L'**EBITDA Adjusted margin** risulta pari al 12,1% nel periodo in esame (14,6% nell'esercizio precedente); questo indicatore, in assenza dei fenomeni di rivalutazione del Dollaro USA e incremento del costo dei trasporti, sarebbe stato nettamente superiore.

Gli **Oneri finanziari netti** si attestano a Euro 0,7 milioni, in diminuzione rispetto al 2021 (Euro 2,1 milioni). La differenza è attribuibile principalmente alla variazione del *fair value* dei *warrant* in circolazione, che ha generato nel 2022 un provento pari a Euro 1,2 milioni, mentre aveva generato un onere di Euro 0,8 milioni nell'esercizio 2021.

Il **Risultato Netto** del periodo risulta - per effetto degli oneri netti non ricorrenti sopra citati pari ad - Euro -75,2 milioni rispetto a Euro -3,8 milioni nell'esercizio 2021.

Al netto degli aggiustamenti correlati a voci straordinarie e non ricorrenti, il **Risultato Netto Adjusted** risulta positivo per Euro 5,7 milioni (Euro 7,5 milioni nell'esercizio precedente).

Analisi dell'Indebitamento finanziario netto consolidato e del Cash-flow operativo

L'**Indebitamento finanziario netto** al 31 dicembre 2022 risulta pari a Euro 40,4 milioni (Euro 37,4 al 31 dicembre 2021) ed include la contabilizzazione degli effetti IFRS 16 relativi ad alcuni nuovi contratti di affitto e noleggio stipulati con decorrenza 1° gennaio 2022, di cui il più significativo ha un effetto pari ad Euro 2,6 milioni. La variazione dell'indebitamento finanziario netto al 31 dicembre 2022 rispetto alla stessa data dell'esercizio precedente, oltre a risentire dell'effetto IFRS 16 derivante da detto contratto, è influenzato dal maggiore assorbimento di circolante (riconducibile sia all'incremento delle rimanenze necessario a sostenere l'elevato tasso di crescita dei volumi di vendita, sia al metodo di trasporto privilegiato nel corso del 2022 al fine di contenere i costi, quello via mare, che rispetto al trasporto aereo implica un maggiore volume di merci in transito), nonché dal pagamento di dividendi per Euro 1,0 milione nel corso del primo semestre 2022. Il *Leverage ratio* a fine 2022 risulta pari a 2,4x in linea con quanto consuntivato nel 2021 (2,3x). Pertanto risulta rispettato il *covenant* del finanziamento in essere.

Il **Cash-flow operativo** del 2022 è stato positivo per Euro 4,8 milioni, rispetto a Euro 19,1 milioni del precedente esercizio. L'andamento è dovuto principalmente all'assorbimento di cassa derivante dall'*Operating Working Capital* pari a Euro 5,7 milioni, commentato nel paragrafo precedente (riduzione Euro 7,7 milioni nel 2021).

Impairment Test

Ai fini della redazione del bilancio e del bilancio consolidato annuale al 31 dicembre 2022, Il Gruppo ha provveduto a verificare la recuperabilità del valore dell'Avviamento, anche con il supporto di un Esperto Contabile Indipendente, mediante l'effettuazione di un impairment test coerente nell'impostazione metodologica con quella già adottata in sede di bilancio semestrale al 30 giugno 2022, aggiornando tutti i parametri rilevanti - in base alle informazioni desumibili al 31 dicembre 2022 da fonti esterne - utilizzati per la determinazione del tasso di sconto (WACC) e del tasso di crescita perpetua successivo alla previsione esplicita (g-rate), e prevedendo nel calcolo del WACC anche l'innalzamento della componente di rischio di esecuzione (c.d. *execution risk*), visto il permanere di un complesso contesto macroeconomico.

Ad esito del test si è rilevata a conto economico una perdita di valore dell'Avviamento pari a Euro 75,4 milioni rispetto al valore iscritto al 31 dicembre 2021, che è da ricondursi principalmente all'effetto derivante dal significativo aumento del tasso di attualizzazione utilizzato ai fini del test, che in primo luogo sconta il rilevante peggioramento intervenuto nel corso del 2022 nei parametri di mercato di riferimento, nonché la prudenziale incorporazione del sopramenzionato *execution risk*, mentre in misura residuale è legata all'aggiornamento del Business Plan, che conferma tuttavia gli obiettivi di medio-lungo termine del Gruppo. In termini complessivi, il WACC determinato al 31 dicembre 2022 risulta essere pari al 11,8%, rispetto a quello al 31 dicembre 2021 pari al 7,7%.

Fatti di rilievo del 2022

- **1° febbraio:** ottenuta la certificazione AEO (*Authorized Economic Operator*) dall'Agenzia delle Dogane e dei Monopoli. Il riconoscimento, conferito ai soggetti che rispondono a rigorosi *standard* di affidabilità e sicurezza, permetterà alla Società di beneficiare di numerose agevolazioni nei rapporti con le autorità doganali nazionali e internazionali, semplificando e velocizzando le procedure di controllo.
- **9 febbraio,** nomina per cooptazione del dott. Davide Danieli - *Group Chief Corporate & Financial Officer, Investor Relator* e Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari dal 21 aprile 2021 - quale Consigliere di Amministrazione esecutivo della Società.
- **30 marzo:** acquisto del rimanente 25% del capitale sociale di Pegaso S.r.l., socio unico di Systema, società attiva nel mercato degli accessori per telefonia mobile nel canale Telco. L'operazione non modifica il contributo economico di Systema ai risultati consolidati del Gruppo Cellularline perché già consolidata al 100% sin dalla sua inclusione nel perimetro contabile avvenuta ad aprile 2019.
- **20 aprile:** costituzione di Cellularline USA Inc., società commerciale per lo sviluppo dei prodotti del Gruppo Cellularline per USA e Canada;
- **27 aprile:** l'Assemblea degli azionisti ha approvato tutti i punti all'ordine del giorno ed in particolare:
 - il Bilancio d'esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021, così come proposto dal Consiglio di Amministrazione in data 17 marzo 2022;
 - la distribuzione di un dividendo in parte in contanti ed in parte attraverso l'assegnazione di azioni proprie detenute in portafoglio, secondo le modalità di seguito indicate:
 - per la parte in contanti: la distribuzione di un importo pari ad Euro 0,05 lordi per ogni azione ordinaria in circolazione (escluse le azioni proprie);
 - per la parte in azioni: l'assegnazione di azioni proprie in portafoglio nel rapporto di 1 azione ogni 32 azioni ordinarie Cellularline S.p.A. (con arrotondamento per difetto all'unità), per complessive massime n. 632.240 azioni (corrispondenti al 2,9% del capitale sociale) interamente prelevabili dalle azioni proprie in portafoglio della Società, con conseguente riduzione della relativa Riserva.
- **8 maggio:** il Consiglio di Amministrazione si è riunito per esaminare la manifestazione d'interesse non vincolante ricevuta da Esprinet S.p.A. in data 6 maggio, volta a promuovere un'offerta pubblica

di acquisto volontaria, finalizzata al *delisting*, avente a oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Cellularline S.p.A..

- **25 maggio:** pagamento dividendi.
- **13 luglio:** pubblicazione dei dati preliminari del primo semestre 2022 relativi ai Ricavi delle vendite e all'indebitamento finanziario netto, non sottoposti a revisione legale né completa né limitata.
- **8 agosto:** 4 SIDE S.r.l., società il cui capitale sociale è interamente detenuto da Esprinet S.p.A., comunica di aver depositato presso CONSOB il documento di offerta, destinato alla pubblicazione, relativo all'offerta pubblica di acquisto volontaria sulla totalità delle azioni ordinarie di Cellularline S.p.A.
- **11 agosto:** CONSOB ha richiesto di apportare modifiche ed integrazioni al Documento di Offerta depositato da 4 SIDE S.r.l. disponendo, ai sensi dell'art. 102, comma 4 del TUF, la sospensione del termine per l'approvazione del Documento di Offerta fino al completamento del quadro informativo e in ogni caso, per un periodo non superiore a 15 giorni di calendario a partire dalla data di sospensione del predetto termine.
- **26 agosto:** CONSOB ha disposto il riavvio dei termini del procedimento amministrativo volto all'approvazione del Documento di Offerta depositato da 4 SIDE S.r.l., i cui termini istruttori sono scaduti in data 7 settembre 2022.
- **6 settembre:** rilascio nulla osta CONSOB alla pubblicazione del Documento di Offerta relativo all'offerta pubblica di acquisto volontaria sulla totalità delle azioni ordinarie di Cellularline S.p.A.
- **8 settembre:** pubblicazione da parte di 4 SIDE S.r.l. del Documento di Offerta relativo all'offerta pubblica di acquisto volontaria sulla totalità delle azioni ordinarie di Cellularline S.p.A.
- **15 settembre:** pubblicazione del CS che informa che il Consiglio di Amministrazione di Cellularline ha approvato il comunicato dell'emittente, ai sensi dell'art. 103 TUF, in relazione all'offerta pubblica di acquisto volontaria promossa da 4 side sulla totalità delle azioni Cellularline e ritiene che il corrispettivo offerto di euro 3,75 per azione sia non congruo da un punto di vista finanziario.
- **3 ottobre:** pubblicazione presentazione della società contenente gli obiettivi economico-finanziari del business plan 2022-2025.
- **7 ottobre:** comunicazione da parte di taluni azionisti della sottoscrizione di un accordo parasociale (il "Patto") avente ad oggetto azioni Cellularline S.p.A.. Il Patto vincola n. 15 azionisti - riconducibili ad esponenti delle famiglie fondatrici Aleotti e Foglio, al dott. Tazartes, al dott. Cagnetta, Luchi Fiduciaria S.r.l., due fondi gestiti da Quaero Capital SA, la Sig.ra Vineti, il Sig. Bassi, il Sig. Montagnani, complessivamente titolari di n. 8.342.540 azioni ordinarie Cellularline, pari al 38,1% del capitale sociale della Società - a non aderire all'OPA o comunque trasferire azioni Cellularline nel contesto dell'OPA a un prezzo inferiore ad Euro 5,20.
- **14 ottobre:** conclusione del periodo di adesione all'Offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria sulle azioni ordinarie di Cellularline S.p.A. promossa da 4 SIDE S.r.l. Mancato avveramento della condizione sulla soglia ed inefficacia dell'offerta.
- **17 ottobre:** scioglimento del patto parasociale avente ad oggetto azioni Cellularline S.p.A per effetto e a seguito dell'intervenuta comunicazione di mancato completamento dell'Offerta pubblica di acquisto volontaria promossa da 4 SIDE S.r.l.
- **20 ottobre:** avvio di un programma di acquisto e disposizione di azioni proprie, a partire dal 24 ottobre 2022 sulla base della delibera autorizzativa approvata dall'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2022, che prevede un numero massimo di azioni Cellularline pari a n. 526.475 corrispondenti a ca 2,4% del capitale sociale e per un controvalore massimo pari a Euro 2,0 milioni.
- **23 Dicembre:** signing acquisizione della società Peter Jäckel.

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

- **9 Gennaio:** Marco Cagnetta nominato, Co-CEO del Gruppo Cellularline, quale Investor Relator ad interim della Società;
- **11 Gennaio:** acquisizione, per un corrispettivo preliminare pagato al closing, pari ad Euro 3,05 milioni, del 60% della società Peter Jäckel, importante player tedesco operante da oltre 25 anni con primari operatori della consumer electronics nel settore degli accessori per smartphone, che nel 2021 ha sviluppato un fatturato di Euro 9,4 milioni con un risultato netto di Euro 1,42 milioni; l'accordo prevede la facoltà di esercitare opzioni Put&Call sulla partecipazione di minoranza pari complessivamente al 40% suddivisa in due tranches, nel corso degli esercizi 2024 e 2025.
- **12 gennaio 2023:** nominato Mauro Borgogno quale nuovo Group Chief Financial Officer e Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ai sensi dell'art. 154-bis del TUF, in sostituzione di Davide Danieli, che aveva comunicato le proprie dimissioni per motivi personali, pur mantenendo la carica di membro del Consiglio di Amministrazione della Società.

Evoluzione prevedibile della gestione

Sulla base dell'andamento dei ricavi nel 2022, nonché degli impatti positivi attesi delle numerose azioni strategiche intraprese in particolare nei primi mesi del 2023, come l'acquisizione della società tedesca Peter Jäckel e l'accordo distributivo con MediaMarktSaturn Germany, che permetteranno al Gruppo Cellularline di operare con un posizionamento maggiormente strutturato e rafforzato in Germania, il management ritiene di poter proseguire il percorso di crescita avviato.

Pertanto, sulla base delle informazioni ad oggi disponibili e dell'osservazione di alcune dinamiche di settore, la Società conferma complessivamente gli orientamenti strategici a lungo termine e la solidità delle attività di sviluppo implementate.

Proposta di distribuzione del dividendo

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea dei Soci la distribuzione di un dividendo attraverso l'assegnazione di azioni proprie detenute in portafoglio, secondo le modalità di seguito indicate: l'assegnazione di azioni proprie in portafoglio nel rapporto di 1 azione ogni 28 azioni ordinarie Cellularline S.p.A. (con arrotondamento per difetto all'unità), per complessive massime n. 743.499 azioni (corrispondenti al 3,40% del capitale sociale) interamente prelevabili dalle azioni proprie in portafoglio della Società, con conseguente riduzione della relativa Riserva.

Il dividendo complessivo proposto consiste nella assegnazione di n. 1 azione ogni n. 28 azioni possedute (*dividend yield 3,6%*).

La proposta di distribuzione del dividendo prevede il seguente calendario: data di stacco 22 maggio 2023; data di legittimazione al pagamento ("*record date*" ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.lgs. 24 Febbraio 1998, n.58 e dell'art. 2.6.6, comma 2, del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.) 23 maggio 2023; data di pagamento al lordo delle ritenute di legge a partire dal 24 maggio 2023.

Convocazione dell'Assemblea ordinaria

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria dei Soci, in unica convocazione in data 28 Aprile 2023, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Approvazione del Bilancio di Esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, corredato della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022. Delibere inerenti e conseguenti.

2. Destinazione del risultato d'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Proposta di distribuzione di un dividendo straordinario attraverso l'assegnazione di azioni proprie detenute in portafoglio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: approvazione della politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3 ter, del D.Lgs. n. 58/1998.
5. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: deliberazioni sulla "seconda sezione" della relazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998.
6. Nomina del Consiglio di Amministrazione.
 - a. Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
 - b. Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;
 - c. Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
 - d. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
 - e. Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.
7. Nomina del Collegio Sindacale.
 - a. Nomina dei componenti del Collegio Sindacale;
 - b. Determinazione del compenso dei componenti del Collegio Sindacale.

La documentazione richiesta dalla normativa vigente in relazione agli argomenti sopra esposti, unitamente al progetto di Bilancio d'esercizio e al Bilancio Consolidato di Cellularline al 31 dicembre 2022, verrà depositata presso la sede sociale e sarà resa disponibile sul sito internet www.cellularlinegroup.com nei termini di legge e di regolamento.

Dichiarazioni di legge

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Mauro Borgogno, dichiara ai sensi del comma 2 art. 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

In allegato sono riportati gli schemi dei bilanci esaminati e approvati dal Consiglio in data odierna:

- **Allegato A**: confronto tra il Bilancio Consolidato IFRS al 31 dicembre 2022 e il Bilancio Consolidato IFRS al 31 dicembre 2021 del Gruppo Cellularline;
- **Allegato B**: confronto tra il Bilancio di Esercizio IFRS al 31 dicembre 2022 e il Bilancio di Esercizio al IFRS al 31 dicembre 2021 di Cellularline S.p.A.;
- **Allegato C**: schema di Conto economico consolidato del Gruppo Cellularline al 31 dicembre 2022, riclassificato secondo modalità di esposizione ritenute dal *management* più rappresentative dell'andamento della redditività operativa del Gruppo.

Si rende noto che l'attività di revisione del progetto di bilancio è ancora in corso e che la relazione della società di revisione verrà pertanto messa a disposizione entro i termini di legge.

Il progetto di Bilancio di Esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022 saranno depositati, nei termini previsti dall'art. 154-ter, comma 2, del T.U.F., presso la sede sociale della Società sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.cellularlinegroup.com, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "1INFO" gestito da Computershare S.p.A. all'indirizzo www.1info.it.

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della Società www.cellularlinegroup.com, sezione Investors/Comunicati Stampa e sul sistema di stoccaggio autorizzato www.1info.it.

Analyst conference call

Il *management* presenterà alla comunità finanziaria i risultati consolidati al 31 dicembre 2022 durante la *conference call* che si terrà il 16 marzo 2023 alle ore 9:30 CET.

Per partecipare alla *conference call* occorrerà comporre il numero: +39 02 36213011

Le *slide* della presentazione ed eventuale altro materiale a supporto saranno disponibili, prima dell'inizio della *conference call*, sul sito www.cellularlinegroup.com/investors/presentazioni.

Cellularline S.p.A., fondata a Reggio Emilia nel 1990, è, con i marchi Cellularline, PLOOS, AQL, MusicSound, Interphone, Nova, Skross, Coverlab e Allogio, l'azienda leader nel settore degli accessori per smartphone e tablet. Il Gruppo si pone come punto di riferimento tecnologico e creativo negli accessori per dispositivi multimediali con l'obiettivo di offrire agli utilizzatori un accessorio con prestazioni eccellenti, facilità d'uso e unicità esperienziale. Il Gruppo impiega oggi circa 250 dipendenti ed i prodotti a marchio Cellularline sono commercializzati in oltre 60 paesi.

Cellularline S.p.A. - Investor Relations

E-mail: ir@cellularlinegroup.com

Close to Media - Ufficio Stampa

Nicola Guglielmi +39 366 6190711

nicola.guglielmi@closetomedia.it

Enrico Bandini +39 335 8484706

enrico.bandini@closetomedia.it

ALLEGATO A

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2022

SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA CONSOLIDATA

<i>(In migliaia di Euro)</i>	31/12/2022	Di cui parti correlate	31/12/2021	Di cui parti correlate
ATTIVITA'				
Attività immateriali	54.826		61.355	
Avviamento	34.272		108.773	
Immobili, impianti e macchinari	7.726		7.487	
Partecipazioni in imprese collegate e altre imprese	71		58	
Diritto d'uso	4.388		1.774	
Imposte differite attive	5.122		4.748	
Crediti finanziari	-		-	
Totale attivo non corrente	106.405		184.195	
Rimanenze	41.400		30.518	
Crediti commerciali	53.291	3.707	52.117	4.702
Crediti per imposte correnti	970		1.214	
Attività finanziarie	75		60	
Altre attività	3.371		4.948	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	9.916		8.138	
Totale attivo corrente	109.023		96.995	
TOTALE ATTIVITA'	215.428		281.190	
Capitale sociale	21.343		21.343	
Altre Riserve	168.737		159.174	
Utili/(perdite) a nuovo da consolidato	15.554		28.688	
Risultato economico d'esercizio del Gruppo	(75.166)		(3.846)	
Patrimonio netto di Gruppo	130.468		205.359	
Patrimonio netto di terzi	-		-	
Totale Patrimonio netto	130.468		205.359	
PASSIVITA'				
Debiti verso banche e altri finanziatori	15.709		25.642	
Imposte differite passive	2.762		2.349	
Benefici ai dipendenti	524		772	
Fondi rischi ed oneri	1.356		1.616	
Altre passività finanziarie	9.457		7.494	
Totale passivo non corrente	29.808		37.873	
Debiti verso banche e altri finanziatori	23.788		10.129	
Debiti commerciali	23.580		19.825	
Debiti per imposte correnti	772		1.230	
Fondi rischi ed oneri	-		-	
Altre passività	5.591		4.489	
Altre passività finanziarie	1.421		2.285	
Totale passivo corrente	55.152		37.958	
TOTALE PASSIVO	84.960		75.831	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	215.428		281.190	

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2022

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>(Euro migliaia)</i>	31/12/2022	Di cui parti correlate	31/12/2021	Di cui parti correlate
Ricavi delle Vendite	137.644	5.120	110.575	4.238
Costo del venduto	(84.218)		(62.363)	
Margine Operativo Lordo	53.426		48.212	
Costi di vendita e distribuzione	(30.235)		(26.334)	
Costi generali e amministrativi	(101.272)	(12)	(30.407)	(11)
Altri costi/(ricavi) non operativi	1.787		3.372	
Risultato operativo	(76.295)		(5.157)	
Proventi finanziari	1.632		2	
Oneri finanziari	(2.287)		(2.126)	
Utile/(Perdita) su cambi	2.095		603	
Proventi/(oneri) da partecipazioni	38		122	
Risultato prima delle imposte	(74.816)		(6.556)	
Imposte correnti e differite	(349)		2.710	
Risultato economico d'esercizio prima della quota di minoranza	(75.166)		(3.846)	
Risultato d'esercizio di pertinenza dei terzi	-		-	
Risultato economico d'esercizio del Gruppo	(75.166)		(3.846)	
Utile per azione base (Euro per azione)	(3,65)		(0,190)	
Utile per azione diluito (Euro per azione)	(3,65)		(0,190)	

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

<i>(Euro migliaia)</i>	Note	31/12/2022	31/12/2021
Risultato economico d'esercizio del Gruppo		(75.166)	(3.846)
<i>Altre componenti del risultato complessivo che non saranno riclassificate a Conto Economico</i>			
Utili (perdite) attuariali su piani e benefici definiti		196	2
Utili (perdite) attuariali su Fondi rischi		359	18
Utile (perdite) derivanti da conversione dei bilanci di imprese estere		806	691
Imposte sul reddito sulle altre componenti del risultato complessivo		(155)	(6)
Totale altre componenti del risultato economico complessivo dell'esercizio		1.206	705
Totale risultato economico complessivo dell'esercizio		(73.960)	(3.141)

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2022

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>(Euro migliaia)</i>	31/12/2022	31/12/2021
Utile/(perdita) dell'esercizio	(75.166)	(3.846)
Ammortamenti ed <i>impairment</i>	88.070	18.988
Svalutazioni e accantonamenti netti	397	124
(Proventi)/oneri da partecipazioni	(38)	(122)
(Proventi)/oneri finanziari maturati	549	2.124
Imposte correnti e differite	349	(2.710)
Altri movimenti non monetari	80	59
	14.241	14.617
(Incremento)/decremento rimanenze	(11.654)	2.563
(Incremento)/decremento crediti commerciali	(1.170)	527
Incremento/(decremento) debiti commerciali	3.755	4.340
Incremento/(decremento) altre attività e passività	3.474	487
Liquidazione di benefici a dipendenti e variazione fondi	(136)	(186)
Flusso generato (assorbito) dalla gestione operativa	8.510	22.349
Interessi pagati	(2.287)	(925)
Imposte sul reddito pagate e compensate	(1.334)	(2.352)
Flusso netto generato (assorbito) dalla gestione operativa	4.889	19.072
Acquisto di società controllata, al netto della liquidità acquisita	(786)	(2.365)
(Acquisto)/cessione di immobili, impianti e macchinari e attività immateriali	(4.609)	(4.997)
Flusso generato (assorbito) netto dall'attività di investimento	(5.395)	(7.362)
(Dividendi distribuiti)	(1.012)	-
Altre passività e attività finanziarie	(1.827)	(3.447)
Altre movimentazioni di patrimonio netto	400	-
Incremento/(Decremento) debiti verso banche e altri finanziatori	3.811	(9.597)
Pagamento di costi di transazione relativi a passività finanziarie	106	151
Flusso generato (assorbito) netto dall'attività di finanziamento	1.478	(12.893)
Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide	972	(1.183)
Effetto delle variazioni dei tassi di cambio	806	692
Flusso monetario complessivo	1.778	(491)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio esercizio	8.138	8.629
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio	9.916	8.138

PROSPETTI CONTABILI DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2022

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

<i>(Euro migliaia)</i>	31/12/2022	Di cui parti correlate	31/12/2021	Di cui parti correlate
ATTIVO				
Attivo non corrente				
Attività immateriali	45.102		50.907	
Avviamento	18.432		93.857	
Immobili, impianti e macchinari	5.411		5.102	
Partecipazioni in imprese controllate e collegate	20.578		19.317	
Diritto d'uso	3.626		1.109	
Imposte differite attive	4.788		4.327	
Crediti finanziari	6.391	6.391	6.103	6.103
Totale attivo non corrente	104.328		180.772	
Attivo corrente				
Rimanenze	35.008		26.451	
Crediti commerciali	48.961	12.794	51.018	16.166
Crediti per imposte correnti	939		1.209	
Crediti finanziari	34		37	
Altre attività	2.581		3.581	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.818		3.827	
Totale attivo corrente	92.341		86.123	
TOTALE ATTIVO	196.669		266.845	
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO				
Patrimonio netto				
Capitale sociale	21.343		21.343	
Altre Riserve	166.260		157.767	
Utili (perdite) a nuovo d'esercizio	15.821		29.877	
Risultato economico d'esercizio	(75.893)		(4.862)	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	127.531		204.125	
PASSIVO				
Passivo non corrente				
Debiti verso banche e altri finanziatori	14.821		24.714	
Imposte differite passive	1.673		1.152	
Benefici ai dipendenti	209		323	
Fondi rischi ed oneri	1.249		1.495	
Altre passività finanziarie	2.796		713	
Totale passivo non corrente	20.748		28.397	
Passivo corrente				
Debiti verso banche e altri finanziatori	23.697		10.088	
Debiti commerciali	18.881	254	17.965	182
Debiti per imposte correnti	612		1.231	
Fondi rischi ed oneri	-		-	
Altre passività	4.040	39	3.372	38
Altre passività finanziarie	1.160		1.667	
Totale passivo corrente	48.390		34.323	
TOTALE PASSIVO	69.138		62.720	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	196.669		266.845	

PROSPETTI CONTABILI DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2022

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO

<i>(Euro migliaia)</i>	31/12/2022	Di cui parti correlate	31/12/2021	Di cui parti correlate
Ricavi delle Vendite	113.022	16.322	97.947	17.298
Costo del venduto	(72.062)	(1.257)	(57.054)	(1.206)
Margine Operativo Lordo	40.960		40.893	
Costi di vendita e distribuzione	(23.341)	44	(21.580)	
Costi generali e amministrativi	(96.566)	(12)	(26.652)	(11)
Altri (costi)/ricavi non operativi	1.826	(11)	950	27
Risultato operativo	(77.121)		(6.389)	
Proventi finanziari	1.369	102	96	94
Oneri finanziari	(2.164)		(2.080)	
Utile/(Perdita) su cambi	2.288		662	
Proventi/(oneri) da partecipazioni	-		-	
Risultato prima delle imposte	(75.628)		(7.711)	
Imposte correnti e differite	(265)		2.849	
Risultato economico d'esercizio	(75.893)		(4.862)	

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

<i>(Euro migliaia)</i>	31/12/2022	31/12/2021
Risultato economico d'esercizio	(75.893)	(4.862)
<i>Altre componenti del risultato complessivo che non saranno riclassificate a Conto Economico</i>		
Utili (perdite) attuariali su piani e benefici definiti	54	(7)
Utili (perdite) attuariali su Fondi rischi	335	17
Utile (perdite) derivanti da conversione dei bilanci di imprese estere	-	-
Imposte sul reddito sulle altre componenti del risultato complessivo	(108)	(3)
Totale altre componenti del risultato economico complessivo dell'esercizio	280	7
Totale risultato economico complessivo dell'esercizio	(75.613)	(4.855)

PROSPETTI CONTABILI DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2022

RENDICONTO FINANZIARIO

<i>(Euro migliaia)</i>	31/12/2022	31/12/2021
Utile/(perdita) dell'esercizio	(75.893)	(4.862)
Ammortamenti ed <i>impairment</i>	86.081	17.182
Svalutazioni e accantonamenti netti	412	47
(Proventi)/oneri da partecipazioni	-	-
(Proventi)/oneri finanziari maturati	689	1.984
Imposte correnti e differite	265	(2.849)
Altri movimenti non monetari	134	52
	11.688	11.554
(Incremento)/decremento rimanenze	(9.317)	1.429
(Incremento)/decremento crediti commerciali	2.119	2.220
Incremento/(decremento) debiti commerciali	916	
Incremento/(decremento) altre attività e passività	2.425	1.289
Liquidazione di benefici a dipendenti e variazione fondi	(74)	(93)
Flusso generato (assorbito) dalla gestione operativa	7.757	20.420
Interessi pagati e altri oneri netti pagati	(2.164)	(925)
Imposte sul reddito pagate e compensate	(1.331)	(2.334)
Flusso netto generato (assorbito) dalla gestione operativa	4.262	17.161
Acquisto di Società controllata, al netto della liquidità acquisita	(1.261)	(295)
(Acquisto)/cessione di immobili, impianti e macchinari e attività immateriali	(3.875)	(4.093)
Flusso generato (assorbito) netto dall'attività di investimento	(5.136)	(4.388)
(Dividendi distribuiti)	(1.012)	-
Altre passività e attività finanziarie (*)	(1.224)	(5.232)
Altre movimentazioni di patrimonio netto	280	-
Incremento/(Decremento) debiti verso banche e altri finanziatori	3.715	(10.000)
Pagamento di costi di transazione relativi a passività finanziarie	106	151
Flusso generato (assorbito) netto dall'attività di finanziamento	1.865	(15.081)
Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide	991	(2.308)
Effetto delle variazioni dei tassi di cambio (*)	-	-
Flusso monetario complessivo	991	(2.308)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio esercizio	3.827	6.135
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio	4.818	3.827

ALLEGATO C

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

RICLASSIFICATO

(Euro migliaia)	31/12/2022	Di cui parti correlate	% sui Ricavi	31/12/2021	Di cui parti correlate	% sui Ricavi
Ricavi delle vendite	137.644	5.120	100%	110.575	4.238	100,0%
Costo del venduto	(84.218)		-61%	(62.363)		-56,4%
Margine Operativo Lordo	53.426		38,8%	48.212		43,6%
Costi di vendita e distribuzione	(30.235)		-22,0%	(26.334)		-23,8%
Costi generali e amministrativi	(101.272)	(12)	-73,6%	(30.407)	(11)	-27,5%
Altri (Costi)/Ricavi non operativi	1.787		1,3%	3.372		3,0%
Risultato operativo	(76.294)		-55,4%	(5.157)		-4,7%
* di cui ammortamenti <i>PPA</i>	6.463		4,7%	6.432		5,8%
* di cui <i>Impairment Customer Relationship</i>	-		0,0%	7.174		6,5%
* di cui <i>Impairment</i> avviamento	75.425		54,8%	-		0,0%
* di cui costi/(ricavi) non ricorrenti	2.731		2,0%	1.902		1,7%
* di cui utili/(perdite) su cambi operativi	1.928		1,4%	387		0,3%
Risultato operativo Adjusted (EBIT Adjusted)	10.253		7,4%	10.738		9,7%
* di cui ammortamenti (esclusi ammortamenti <i>PPA</i>)	6.384		4,6%	5.382		
EBITDA Adjusted	16.636		12,1%	16.120		14,6%
Proventi finanziari	1.632		1,2%	2		0,0%
Oneri finanziari	(2.287)		-1,7%	(2.126)		-1,9%
Utile/(perdita) su cambi	2.095		1,5%	603		0,5%
Proventi/(oneri) da partecipazioni	38		0,0%	122		0,1%
Risultato prima delle imposte	(74.816)		-54,4%	(6.556)		-5,9%
* di cui ammortamenti <i>PPA</i>	6.463		4,7%	6.432		5,8%
* di cui <i>Impairment Customer Relationship</i>	-		0,0%	7.174		6,5%
* di cui <i>Impairment test</i> avviamento	75.425		54,8%	-		0,0%
* di cui costi/(ricavi) non ricorrenti	2.731		2,0%	1.902		1,7%
* di cui impatto <i>fair value warrant e put & call</i>	(1.514)		-0,9%	573		0,5%
Risultato prima delle imposte Adjusted	8.289		6,2%	9.525		8,6%
Imposte correnti e differite	(349)		-0,3%	2.710		2,5%
Risultato economico di periodo del Gruppo	(75.166)		-54,6%	(3.846)		-3,5%
* di cui ammortamenti <i>PPA</i>	6.463		4,7%	6.432		5,8%
* di cui <i>Impairment Customer Relationship</i>	-		0,0%	7.174		6,5%
* di cui <i>Impairment test</i> avviamento	75.425		54,8%	-		0,0%
* di cui costi/(ricavi) non ricorrenti	2.731		2,0%	1.902		1,7%
* di cui impatto <i>fair value warrant e put & call</i>	(1.514)		-0,9%	573		0,5%
* di cui effetto fiscale relativo alle voci precedenti	(2.237)		-1,6%	(4.786)		-4,3%
Risultato economico di periodo del Gruppo Adjusted	5.702		4,4%	7.449		6,7%