

COMUNICATO STAMPA**APPROVAZIONE DEL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023****FORTE INCREMENTO DEI RICAVI A €158,6 MLN (LIVELLO PIU' ELEVATO DALLA QUOTAZIONE) +15,3% RISPETTO AL 2022****EBITDA ADJUSTED IN AUMENTO A €20,8 MLN (+24,8%)****MIGLIORA L'EBITDA MARGIN ADJUSTED A 13,1%, +100BPS****UTILE NETTO ADJUSTED IN DECISA CRESCITA A €7,7 MLN, +34,7%****MIGLIORA L'INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO, IN CALO A €35,4 MLN (€40,4 MLN AL 31 DICEMBRE 2022)****PROPOSTA LA DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO ORDINARIO IN PARTE IN DENARO E IN PARTE IN AZIONI¹****APPROVATA LA PROPOSTA DI LONG TERM INCENTIVE PLAN 2024 - 2026**

- **Ricavi delle vendite** pari a Euro 158,6 milioni (Euro 137,6 milioni al 31 dicembre 2022).
- **EBITDA Adjusted²** pari a Euro 20,8 milioni (Euro 16,6 milioni al 31 dicembre 2022).
- **Risultato Netto** pari a Euro 3,6 milioni (Euro -75,2 milioni al 31 dicembre 2022).
- **Risultato Netto Adjusted³** pari a Euro 7,7 milioni (Euro 5,7 milioni al 31 dicembre 2022).
- **Indebitamento finanziario netto** pari a Euro 35,4 milioni (Euro 40,4 milioni al 31 dicembre 2022); **Leverage ratio⁴** a 1,7x al 31 dicembre 2023 (rispetto a 2,4x al 31 dicembre 2022).
- **Proposta la distribuzione di un dividendo ordinario¹** complessivamente pari a Euro 0,13 per azione da erogare in parte in denaro (Euro 0,087 per azione) e in parte tramite assegnazione gratuita di azioni proprie nel rapporto di 1 azione ogni 64 possedute (dividend yield 4,66%).

Reggio Emilia, 13 marzo 2024 - 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 2023.

Marco Cagnetta, Consigliere e General Manager Sales and Marketing del Gruppo Cellularline, ha commentato: "Siamo molto soddisfatti della crescita del business nel corso del 2023. I ricavi hanno raggiunto livelli mai visti dalla quotazione e più della metà degli stessi (il 52%) è stata prodotta all'estero, segno che i nostri sforzi per la crescita e l'internazionalizzazione del Gruppo stanno dando i loro frutti. Grazie allo sviluppo del business e a un attento controllo dei costi di struttura abbiamo raggiunto un EBITDA adjusted che ha superato i 20 milioni di Euro sfiorando quota 21, livello che non raggiungevamo dall'era pre-Covid. Nonostante il contesto macroeconomico particolarmente sfidante a inizio 2024, l'azienda rimane confidente relativamente ai suoi obiettivi di crescita a medio-lungo termine".

¹ Il termine "ordinario" è utilizzato in conformità alla prassi borsistica.

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 di Esercizio 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.

Analisi dei Ricavi Consolidati

Nell'esercizio 2023 il Gruppo ha realizzato **Ricavi delle vendite** pari a Euro 158,6 milioni, in aumento del 15,3% rispetto all'anno precedente (Euro 137,6 milioni), grazie al contributo positivo delle più importanti linee di prodotto, sia sul mercato domestico, sia su quello internazionale. In particolare, quest'ultimo sta beneficiando dell'impulso dei recenti accordi distributivi siglati con riferimento al mercato tedesco e spagnolo, dell'incremento delle vendite da parte di Worldconnect, e da ultimo, dell'inclusione dei ricavi delle società acquisite (che contribuiscono per il 3,8% al suddetto aumento).

Ricavi per linee di prodotto

(In milioni di Euro)	Esercizio chiuso al				Variazione	
	31/12/2023	% sui ricavi	31/12/2022	% sui ricavi	Δ	%
Red – Italia	52,7	33,2%	49,5	36,0%	3,2	6,5%
Red – <i>International</i>	75,8	47,8%	61,0	44,3%	14,8	24,2%
Ricavi delle Vendite – Red	128,5	81,0%	110,5	80,3%	18,0	16,3%
Black – Italia	3,8	2,4%	4,1	2,9%	(0,3)	(6,2%)
Black – <i>International</i>	3,5	2,2%	3,8	2,7%	(0,2)	(6,1%)
Ricavi delle Vendite – Black	7,3	4,6%	7,8	5,7%	(0,5)	(6,1%)
Blue – Italia	20,3	12,8%	18,1	13,1%	2,2	12,4%
Blue – <i>International</i>	2,5	1,6%	1,2	0,9%	1,3	>100%
Ricavi delle Vendite – Blue	22,8	14,4%	19,3	14,0%	3,5	18,1%
Totale Ricavi delle Vendite	158,6	100,0%	137,6	100,0%	21,0	15,3%

La seguente 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 16,3% (Euro 128,5 milioni nel 2023 rispetto a Euro 110,5 milioni nel 2022). Nel 2023 l'incidenza delle vendite della linea Red è stata pari a circa l'81% del totale dei ricavi, in linea con il precedente esercizio. La crescita è stata trainata dall'aumento della domanda nei mercati internazionali (+24,2% rispetto all'esercizio precedente) grazie al contributo dei prodotti sia di Cellularline sia di Worldconnect, nonché dall'effetto positivo delle nuove acquisizioni e dei nuovi accordi commerciali sottoscritti in Germania ed in Spagna;
- la **Linea Black**, che comprende gli accessori per motociclisti a marchio Interphone, ha registrato vendite pari a Euro 7,3 milioni; l'incidenza delle vendite della linea Black sul totale Ricavi nel 2023 (4,6%) è risultata in lieve flessione rispetto all'esercizio precedente (5,7%), pur avendo tale linea registrato una crescita della distribuzione online del 16% circa rispetto all'esercizio precedente;
- la **Linea Blue**, dedicata alla vendita di prodotti di **brand terzi** ha registrato una crescita pari al 18,1%, attestandosi nel 2023 a Euro 22,8 milioni, rispetto a Euro 19,3 milioni nel 2022.

Ricavi per area geografica

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

(In milioni di Euro)	Esercizio chiuso al				Variazione	
	31/12/2023	% sui ricavi	31/12/2022	% sui ricavi	Δ	%
Italia	76,9	48,4%	71,9	52,3%	4,9	6,9%
Spagna/Portogallo	14,3	9,0%	12,0	8,7%	2,3	19,0%
Germania	12,2	7,7%	3,3	2,4%	9,0	>100%
Est Europa	8,6	5,4%	8,6	6,2%	0,0	0,1%
Svizzera	8,2	5,2%	6,1	4,4%	2,1	35,0%
Benelux	8,0	5,0%	6,6	4,8%	1,3	20,1%
Nord Europa	7,9	5,0%	7,1	5,1%	0,8	11,2%
Francia	6,7	4,2%	6,5	4,7%	0,2	3,0%
Gran Bretagna	5,4	3,4%	5,4	3,9%	0,1	1,0%
Medio Oriente	5,2	3,3%	4,4	3,2%	0,8	19,1%
Nord America	1,7	1,1%	1,0	0,7%	0,8	81,2%
Altri	3,5	2,2%	4,9	3,5%	(1,3)	(26,9)%
Totale Ricavi delle Vendite	158,6	100%	137,6	100%	21,0	15,3%

L'analisi delle vendite per area geografica mostra una significativa crescita dei ricavi nei principali mercati in cui opera il Gruppo, in particolar modo in Germania, uno dei mercati più rilevanti, dove i ricavi sono più che raddoppiati rispetto al 2022 (+118,2%), al netto dell'effetto di Peter Jäckel GmbH consolidata a partire dall'esercizio 2023. Si segnalano inoltre le performance nella penisola Iberica (Spagna e Portogallo), in crescita del 19,0%, in Svizzera (+35,0%), oltre che nell'area del Medio Oriente, in crescita del 19,1% rispetto al 2022. I numeri riflettono la spinta all'internazionalizzazione del Gruppo, anche grazie agli accordi commerciali sottoscritti nel corso dell'esercizio. La quota delle vendite nei **mercati esteri** rappresenta il 51,6% delle vendite complessive del Gruppo (47,7% nel 2022).

In Italia, dove si conferma la leadership assoluta del Gruppo, la crescita dei Ricavi è del +6,9%, grazie al consolidamento della partnership strategica con i principali operatori.

Analisi del Risultato operativo e del Risultato d'esercizio consolidato

Per quanto riguarda l'analisi dei costi per l'anno 2023, si segnala che:

- il **Costo del venduto** è stato pari ad Euro 97,5 milioni, rispetto a Euro 88,8 milioni del 2022, corrispondente al 61,4% dei ricavi, rispetto al 64,5% dell'anno precedente.
- i **Costi di vendita e distribuzione, i Costi generali ed amministrativi** e gli **Altri costi e ricavi i non operativi** sono stati pari a Euro 56,3 milioni nel 2023 (Euro 125,1 milioni al 31 dicembre 2022). Il delta è dovuto principalmente all'*Impairment* dell'Avviamento contabilizzato nel 2022 per Euro 75,4 milioni nella voce Costi generali e amministrativi; al netto della svalutazione dell'avviamento, la voce risultava pari a Euro 49,7 milioni: in miglioramento l'incidenza sui Ricavi che passa da 36,1% nel 2022 a 35,5% nel 2023.

Il **Risultato operativo** dell'esercizio 2023 risulta essere pari a Euro 4,9 milioni (Euro -76,3 milioni nell'esercizio 2022); il Risultato Operativo Adjusted, calcolato al netto di Euro 6,7 milioni di ammortamenti per Purchase Price Allocation, di Euro 2,1 milioni per costi non ricorrenti e incrementato di Euro 0,3 milioni per differenze

cambio operative, si è attestato a Euro 14,0 milioni, in crescita del 36,7% rispetto al precedente esercizio (Euro 10,3 milioni).

L'**EBITDA Adjusted**, indicatore ritenuto dalla Società rappresentativo dell'andamento della redditività operativa del Gruppo, si è attestato nel 2023 a Euro 20,8 milioni, in crescita rispetto all'esercizio precedente (Euro 16,6 milioni), grazie allo sviluppo del business ed ai miglioramenti di margine nonché alle politiche di controllo dei costi commentati sopra. Tale indicatore viene ottenuto aggiungendo all'EBIT Adjusted gli ammortamenti operativi, pari a Euro 6,7 milioni.

L'**EBITDA Margin Adjusted** risulta pari al 13,1% nel 2023 (12,1% nell'esercizio precedente), anch'esso in miglioramento (+100bps) rispetto al 2022.

Gli **Oneri finanziari netti** si attestano a Euro 1,5 milioni, rispetto a Euro 0,7 milioni nel 2022. La differenza è attribuibile principalmente all'incremento dei tassi di interesse sui finanziamenti in essere conseguente alle azioni di contrasto all'inflazione messe in opera dalla BCE.

Il **Risultato Netto** di esercizio risulta - per effetto di quanto sopra esposto - pari a Euro 3,6 milioni, rispetto a Euro -75,2 milioni nell'esercizio 2022.

Al netto degli aggiustamenti correlati a voci straordinarie e non ricorrenti, il **Risultato Netto Adjusted** risulta pari a Euro 7,7 milioni (Euro 5,7 milioni nel 2022).

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

L'**Indebitamento finanziario netto** al 31 dicembre 2023 risulta pari a Euro 35,4 milioni (Euro 40,4 al 31 dicembre 2022) ed include debiti verso istituti finanziari, al netto delle disponibilità di cassa (Euro 23,5 milioni), debiti relativi alla valorizzazione delle opzioni Put/Call per l'acquisto delle *minorities* (Euro 7,8 milioni) e debiti per leasing in applicazione dell'IFRS 16 (Euro 4,1 milioni).

La riduzione dell'indebitamento finanziario netto al 31 dicembre 2023 rispetto alla stessa data dell'esercizio precedente, pari a Euro 5 milioni, è riconducibile principalmente all'accresciuta redditività..

Il Leverage *ratio* a fine 2023 risulta pari a 1,7x, in netto miglioramento rispetto a quanto consuntivato nel 2022 (2,4x). Risulta rispettato il *covenant* del finanziamento in essere.

Il **Cash-flow operativo** del 2023 è stato positivo per Euro 18,2 milioni, rispetto a Euro 8,5 milioni del precedente esercizio. I fattori principali di tale incremento sono *commentati sopra*.

Fatti di rilievo del 2023

- **9 gennaio:** il Consiglio di Amministrazione ha nominato Marco Cagnetta *Investor Relator* ad interim della Società;
- **11 gennaio:** sottoscrizione del closing per l'acquisizione del 60% della società Peter Jäckel GmbH, importante player tedesco operante da oltre 25 anni con primari operatori della *consumer electronics*, nel settore degli accessori per smartphone. L'accordo stipulato prevede la facoltà di esercitare opzioni *Put&Call* sulla partecipazione di minoranza pari complessivamente al 40% suddivisa in due tranches, il cui importo per ciascuna tranche sarà calcolato tenendo conto di parametri economico-finanziari registrati da Peter Jäckel GmbH nel corso degli esercizi 2024 e 2025.
- **12 gennaio:** 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.

- **28 febbraio:** formalizzazione di un accordo triennale con MediaMarktSaturn Germany, principale distributore *retail* di prodotti di elettronica di consumo in Germania, strategicamente focalizzato sulla *shopping experience*, con servizi e selezione di accessori correlati; l'accordo amplia la distribuzione della gamma di prodotti Cellularline dedicati alla ricarica e alla protezione degli smartphone nei circa 400 punti vendita tedeschi di MediaMarktSaturn Germany.
- **28 aprile:** l'Assemblea degli azionisti - approvazione di tutti i punti all'ordine del giorno ed in particolare:
 - il Bilancio d'esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022, così come proposto dal Consiglio di Amministrazione in data 15 marzo 2023;
 - la distribuzione di un dividendo attraverso l'assegnazione di azioni proprie detenute in portafoglio nel rapporto di 1 azione ogni 28 azioni ordinarie Cellularline S.p.A., per complessive massime n. 743.499 azioni (corrispondenti al 3,40% del capitale sociale; *dividend yield* 3,6%) interamente prelevabili dalle azioni proprie in portafoglio della Società, con conseguente riduzione della relativa Riserva (effettivamente distribuite n. 741.108 azioni, post arrotondamenti);
 - nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione e del nuovo Collegio Sindacale che rimarranno in carica per tre esercizi, sino all'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025. Confermato Presidente del Consiglio di Amministrazione Antonio Luigi Tazartes.
- **4 maggio:** insediamento del nuovo Consiglio di Amministrazione per l'attribuzione dei poteri e per la nomina dei Comitati, che nell'ottica della continuità ha confermato Christian Aleotti Vice-Presidente e Amministratore Delegato, con la carica altresì di Direttore Generale, ed ha attribuito Deleghe operative a Marco Cagnetta; sono stati identificati gli Amministratori Indipendenti e sono stati nominati i membri dei comitati endoconsiliari.
- **17 maggio:** Nuovo *hub* operativo a Dubai per accelerare la crescita della Società in Medio Oriente - in coerenza con una delle direttrici di sviluppo, ovvero la crescita sui mercati internazionali, annuncio della creazione di un *hub* operativo nella Jebel Ali Free Zone, a Dubai, allo scopo di servire al meglio l'area del Medio Oriente, riducendo drasticamente i tempi di consegna, facilitando le *operations* e migliorando la qualità del servizio.
- **5 giugno:** secondo quanto previsto dal Regolamento dei *Warrant* Cellularline, il 5 giugno 2023 è intervenuto il termine di esercizio dei *Warrant* ("Termine di Decadenza") e che pertanto i *Warrant* non esercitati entro tale Termine risultano estinti.
- **26 giugno:** iniziata una verifica generale da parte dell'Agenzia delle Entrate sulla Capogruppo con riferimento all'anno 2019 e poi estesa agli anni 2017 e 2018. A seguito di una serie di verifiche interne eseguite a fronte di alcune contestazioni mosse in sede di verifica, la Società ha presentato istanza di riversamento del credito d'imposta R&S sul totale dei Crediti maturati sugli esercizi 2015, 2016 e 2017, per complessivi Euro 0,5 milioni.
- **1 luglio:** Stipulato accordo commerciale con la catena spagnola di grandi magazzini El Corte Inglés.
- **27 luglio:** Pubblicato il report ESG per il terzo anno consecutivo in cui si ribadisce il nuovo corso della società basato su un modello di business sostenibile a 360°. All'interno sono indicate le *best practices* e le *performance* di rilievo che il Gruppo ha raggiunto in sei principali aree di azione – Governance, Persone, Comunità, Fornitori, Ambiente e Clienti.
- **19 ottobre,** a seguito dell'inizio del conflitto israelo-palestinese, il gruppo yemenita degli Houthi ha avviato attacchi missilistici verso Israele ed azioni di pirateria contro le navi mercantili che transitano nel Mar Rosso, con lo scopo di danneggiare l'economia israeliana ed occidentale. Il commercio del porto di Eilat è infatti crollato dell'85%. La necessità di rivedere le rotte da parte delle principali società mondiali di trasporto via mare, ha provocato un incremento dei tempi di navigazione, dunque i costi dei trasporti e di assicurazione, con un forte impatto sulle tempistiche di approvvigionamento e sui prezzi finali dei beni di consumo. Il management del Gruppo sta monitorando attentamente

l'evoluzione della situazione al fine di intraprendere le necessarie azioni correttive, qualora se ne ravvisi l'opportunità.

- **23 novembre:** avvio di un programma di acquisto e disposizione di azioni proprie, sulla base della delibera autorizzativa approvata dall'Assemblea degli Azionisti del 22 novembre 2023, pari a n. 1.003.566 corrispondenti a circa il 4,6% del capitale sociale, per un controvalore massimo pari a Euro 3,0 milioni; si specifica che la delibera assembleare prevede un limite massimo di detenzione di azioni complessivamente non superiore al 7% del capitale sociale, tenuto conto delle azioni di volta in volta detenute dalla società, per un periodo non superiore a diciotto mesi.

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

- Dall'inizio dell'esercizio 2024 fino alla data 13 marzo 2024, la Società Cellularline S.p.A., nell'ambito di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie deliberata dall'Assemblea dell'Emittente il 22 novembre 2023, ha acquistato nr. 258.074 azioni proprie per un controvalore complessivo di circa Euro 703 mila, raggiungendo un numero di azioni proprie possedute pari a nr. 785.281 azioni, pari al 3,59% del capitale sociale;
- Nel corso dei primi mesi dell'anno 2024, come da comunicazioni di internal dealing e comunicazioni relative a partecipazioni rilevanti ai sensi dell'art.120 d.lgs. 58/98, inoltre:
 - l'Amministratore Delegato Christian Aleotti, ha acquistato 500.368 azioni ordinarie, raggiungendo la quota di partecipazione al capitale sociale pari a 12,15%;
 - il presidente del Consiglio di Amministrazione Antonio Luigi Tazartes ha acquistato complessivamente 920.368 azioni ordinarie, raggiungendo complessivamente la percentuale di partecipazione al capitale pari al 7,08%.

Evoluzione prevedibile della gestione

Sulla base del trend dei ricavi nei due ultimi esercizi, delle informazioni ad oggi disponibili e delle azioni strategiche intraprese dal management, 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 in parte in denaro ed in parte attraverso l'assegnazione di azioni proprie detenute in portafoglio, secondo le modalità di seguito indicate:

- per la parte in denaro: la distribuzione di un importo pari ad Euro 0,087 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 64 azioni ordinarie Cellularline S.p.A. (con arrotondamento per difetto all'unità), per complessive massime n. 329.420 azioni (corrispondenti al 1,5% del capitale sociale) interamente prelevabili dalle azioni proprie in portafoglio della Società.

Il dividendo complessivo proposto è pari a Euro 2,8 milioni, ovvero Euro 0,13 per azione in circolazione alla data odierna.

La proposta di distribuzione del dividendo prevede il seguente calendario: data di stacco 20 maggio 2024; 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.) 21 maggio 2024; data di pagamento al lordo delle ritenute di legge a partire dal 22 maggio 2024.

Altre delibere

Long Term Incentive Plan: l'odierno Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato la proposta di adozione del nuovo "Piano di incentivazione 2024 - 2026 del Gruppo Cellularline" il ("Piano") destinato ad amministratori esecutivi, key manager e risorse chiave della Società o del Gruppo, con finalità di incentivazione, nella prospettiva di sviluppare all'interno del top management del Gruppo una cultura fortemente orientata alla creazione di valore e al continuo miglioramento dei risultati aziendali nonché della performance azionaria della Società.

Il Piano mira in particolare:

- i. a coinvolgere e incentivare i Beneficiari, per allineare il loro comportamento agli interessi degli azionisti e stimolarne il rendimento, focalizzando il top management su azioni volte al miglioramento duraturo dei risultati del Gruppo;
- ii. a favorire la fidelizzazione del top management del Gruppo attraverso l'introduzione di forme di retribuzione in azioni, per migliorare la capacità di retention del Gruppo;
- iii. a incrementare la parte variabile della retribuzione dei Beneficiari, per rinforzare la cultura del risultato;
- iv. a migliorare la competitività del Gruppo sul mercato del lavoro, per attrarre i migliori talenti.

Il Piano prevede l'assegnazione gratuita a ciascun beneficiario di diritti a ricevere - sempre a titolo gratuito - azioni proprie in portafoglio della Società, subordinatamente al conseguimento degli obiettivi di performance di lungo termine individuati nel Relative Total Shareholder Return (TSR), a misurazione del rendimento dell'azione di Cellularline rispetto a un benchmark di titoli di riferimento, e nell'EBITDA Adjusted triennale, a misurazione della performance aziendale (con una percentuale di incidenza rispettivamente del 50% e del 50%).

Il Piano prevede 3 cicli di assegnazione annuali, ciascuno dei quali ha una durata complessiva di 5 anni, di cui 3 anni di vesting, al termine dei quali viene misurato il livello di raggiungimento degli obiettivi di performance, e 2 anni di lock-up sulle azioni assegnate ai beneficiari in ragione dei risultati conseguiti.

L'assegnazione delle azioni a seguito della maturazione dei diritti è prevista, per ciascun ciclo del Piano, in un'unica soluzione al termine del triennio di riferimento a condizione del mantenimento in capo al beneficiario del rapporto di lavoro o amministrazione con la Società o il Gruppo, salvo quanto previsto per le c.d. ipotesi good leaver in linea con la prassi di mercato.

Per maggiori informazioni sul Piano si rinvia al relativo Documento Informativo che verrà pubblicato dalla Società nei modi e nei termini di legge.

Convocazione dell'Assemblea ordinaria

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì convocato l'Assemblea Ordinaria dei Soci, in unica convocazione in data 24 Aprile 2024, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Approvazione del Bilancio di Esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, 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 2023. Delibere inerenti e conseguenti.
2. Destinazione dell'utile d'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Proposta di distribuzione di un dividendo in denaro - in parte ordinario, fino a esaurimento dell'utile di esercizio ed in parte straordinario, a valere sulle riserve disponibili - e tramite assegnazione di azioni proprie detenute in portafoglio, a valere sulle riserve disponibili. 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. Approvazione di un piano di remunerazione incentivante basato su strumenti finanziari denominato "Piano di Incentivazione 2024-2026 di Cellularline S.p.A.". Delibere inerenti e conseguenti.

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 2023, 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 2023 e il Bilancio Consolidato IFRS al 31 dicembre 2022 del Gruppo Cellularline;
- **Allegato B**: confronto tra il Bilancio di Esercizio IFRS al 31 dicembre 2023 e il Bilancio di Esercizio al IFRS al 31 dicembre 2022 di Cellularline S.p.A.;
- **Allegato C**: schema di Conto economico consolidato del Gruppo Cellularline al 31 dicembre 2023, 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 2023 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 2023 durante la *conference call* che si terrà il 14 marzo 2024 alle ore 16:30 CET.

Per partecipare alla *conference call* occorrerà registrarsi al seguente link "[CLICK HERE TO REGISTER FOR THE CONFERENCE CALL](#)"

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, Allogio e Peter Jäckel 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
ir@cellularlinegroup.com

Close to Media – Ufficio Stampa
Enrico Bandini +39 335 8484706
enrico.bandini@closetomedia.it

Alberto Selvatico +39 334 6867480
alberto.selvatico@closetomedia.it

Davide Casi
davide.casi@closetomedia.it

ALLEGATO A

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2023

SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA CONSOLIDATA

<i>(Euro migliaia)</i>	Note	31/12/2023	Di cui parti correlate	31/12/2022	Di cui parti correlate
ATTIVO					
Attivo non corrente					
Attività immateriali		50.594		54.826	
Avviamento		38.505		34.272	
Immobili, impianti e macchinari		7.816		7.726	
Partecipazioni		331		71	
Diritto d'uso		3.994		4.388	
Imposte differite attive		5.805		5.122	
Crediti finanziari		54		-	
Totale attivo non corrente		107.099		106.405	
Attivo corrente					
Rimanenze		46.931		41.400	
Crediti commerciali		51.459	3.761	53.291	3.707
Crediti per imposte correnti		473		970	
Attività finanziarie		338		75	
Altre attività		13.066		3.371	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti		14.041		9.916	
Totale attivo corrente		126.308		109.023	
TOTALE ATTIVO		233.407		215.428	
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO					
Patrimonio netto					
Capitale sociale		21.343		21.343	
Altre Riserve		107.056		168.737	
Utili/(perdite) a nuovo da consolidato		2.665		15.554	
Risultato economico d'esercizio del Gruppo		3.595		(75.166)	
Patrimonio netto di Gruppo		134.659		130.468	
Patrimonio netto di terzi		-		-	
TOTALE PATRIMONIO NETTO		134.659		130.468	
PASSIVO					
Passivo non corrente					
Debiti verso banche e altri finanziatori		8.600		15.709	
Imposte differite passive		3.547		2.762	
Benefici ai dipendenti		544		524	
Fondi rischi ed oneri		1.939		1.356	
Altre passività finanziarie		9.061		9.457	
Totale passivo non corrente		23.691		29.808	
Passivo corrente					
Debiti verso banche e altri finanziatori		29.170		23.788	
Debiti commerciali		32.330		23.580	
Debiti per imposte correnti		1.686		772	
Fondi rischi ed oneri		-		-	
Altre passività		8.939		5.591	
Altre passività finanziarie		2.932		1.421	
Totale passivo corrente		75.057		55.152	
TOTALE PASSIVO		98.748		84.960	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO		233.407		215.428	

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2023

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>(Euro migliaia)</i>	31/12/2023	Di cui parti correlate	31/12/2022	Di cui parti correlate
Ricavi delle Vendite	158.648	5.433	137.644	5.120
Costo del venduto	(97.459)		(88.849)	
Margine Operativo Lordo	61.189		48.795	
Costi di vendita e distribuzione	(29.233)		(25.604)	
Costi generali e amministrativi	(27.818)	(12)	(101.272)	(12)
Altri costi/(ricavi) non operativi	737		1.787	
Risultato operativo	4.876		(76.295)	
Proventi finanziari	2.434		1.632	
Oneri finanziari	(3.942)		(2.287)	
Utile/(Perdita) su cambi	622		2.095	
Proventi/(oneri) da partecipazioni	260		38	
Risultato prima delle imposte	4.250		(74.816)	
Imposte correnti e differite	(655)		(349)	
Risultato economico d'esercizio prima della quota di minoranza	3.595		(75.166)	
Risultato d'esercizio di pertinenza dei terzi	-		-	
Risultato economico d'esercizio del Gruppo	3.595		(75.166)	
Utile per azione base (Euro per azione)	0,17		(3,65)	
Utile per azione diluito (Euro per azione)	0,17		(3,65)	

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

<i>(Euro migliaia)</i>	Note	31/12/2023	31/12/2022
Risultato economico d'esercizio del Gruppo		3.595	(75.166)
<i>Altre componenti del risultato complessivo che non saranno riclassificate a Conto Economico</i>			
Utili (perdite) attuariali su piani e benefici definiti		(40)	196
Utili (perdite) attuariali su Fondi rischi		(85)	359
Utile (perdite) derivanti da conversione dei bilanci di imprese estere		1.177	806
Imposte sul reddito sulle altre componenti del risultato complessivo		35	(155)
Totale altre componenti del risultato economico complessivo dell'esercizio		1.087	1.206
Totale risultato economico complessivo dell'esercizio		4.683	(73.960)

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2023

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>(Euro migliaia)</i>	Note	31/12/2023	31/12/2022
Utile/(perdita) dell'esercizio		3.595	(75.166)
Ammortamenti ed <i>impairment</i> avviamento		13.405	88.070
Svalutazioni e accantonamenti netti		1.270	397
(Proventi)/oneri da partecipazioni		(260)	(38)
(Proventi)/oneri finanziari maturati		886	549
Imposte correnti e differite		655	349
Altri movimenti non monetari		(717)	80
Flusso generato (assorbito) dalla gestione operativa al netto del CCN		18.835	14.241
(Incremento)/decremento rimanenze		(4.587)	(11.654)
(Incremento)/decremento crediti commerciali		2.498	(1.170)
Incremento/(decremento) debiti commerciali		8.595	3.755
Incremento/(decremento) altre attività e passività		(7.159)	3.474
Liquidazione di benefici a dipendenti e variazione fondi		(1)	(136)
Flusso generato (assorbito) dalla gestione operativa		18.181	8.510
Interessi pagati e altri oneri netti pagati		(3.703)	(2.287)
Imposte sul reddito pagate e compensate		(1.432)	(1.335)
Flusso netto generato (assorbito) dalla gestione operativa		13.047	4.889
Acquisto di Società controllate, al netto della liquidità acquisita		(2.552)	(786)
(Acquisto)/cessione di immobili, impianti e macchinari e attività immateriali		(4.893)	(4.609)
Flusso generato (assorbito) netto dall'attività di investimento		(7.445)	(5.395)
(Dividendi distribuiti)		-	(1.012)
Altre passività e attività finanziarie		(245)	(1.827)
Altre movimentazioni di patrimonio netto		(592)	400
Incremento/(Decremento) debiti verso banche e altri finanziatori		(1.727)	3.811
Pagamento di costi di transazione relativi a passività finanziarie		-	106
Flusso generato (assorbito) netto dall'attività di finanziamento		(2.564)	1.478
Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide		3.038	972
Effetto delle variazioni dei tassi di cambio		1.087	806
Flusso monetario complessivo		4.125	1.778
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio esercizio		9.916	8.138
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio		14.041	9.916

ALLEGATO B

PROSPETTI CONTABILI DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

<i>(Euro migliaia)</i>	31/12/2023	Di cui parti correlate	31/12/2022	Di cui parti correlate
ATTIVO				
Attivo non corrente				
Attività immateriali	39.333		45.102	
Avviamento	18.432		18.432	
Immobili, impianti e macchinari	5.282		5.411	
Partecipazioni in imprese controllate e collegate	23.561		20.578	
Diritto d'uso	2.622		3.626	
Imposte differite attive	5.203		4.788	
Crediti finanziari	6.912	6.912	6.391	6.391
Totale attivo non corrente	101.344		104.328	
Attivo corrente				
Rimanenze	37.710		35.008	
Crediti commerciali	48.864	17.341	48.961	12.794
Crediti per imposte correnti	415		939	
Crediti finanziari	269		34	
Altre attività	10.392	75	2.581	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	6.356		4.818	
Totale attivo corrente	104.005		92.341	
TOTALE ATTIVO	205.349		196.669	
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO				
Patrimonio netto				
Capitale sociale	21.343		21.343	
Altre Riserve	103.189		166.260	
Utili (perdite) a nuovo d'esercizio	2.420		15.821	
Risultato economico d'esercizio	1.136		(75.893)	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	128.089		127.531	
PASSIVO				
Passivo non corrente				
Debiti verso banche e altri finanziatori	8.600		14.821	
Imposte differite passive	1.727		1.673	
Benefici ai dipendenti	211		209	
Fondi rischi ed oneri	1.795		1.249	
Altre passività finanziarie	1.909		2.796	
Totale passivo non corrente	14.242		20.748	
Passivo corrente				
Debiti verso banche e altri finanziatori	29.169		23.697	
Debiti commerciali	27.296	605	18.881	254
Debiti per imposte correnti	1.268		612	
Fondi rischi ed oneri	-		-	
Altre passività	4.221		4.040	39
Altre passività finanziarie	1.063		1.160	
Totale passivo corrente	63.017		48.390	
TOTALE PASSIVO	77.260		69.138	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	205.349		196.669	

PROSPETTI CONTABILI DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO

<i>(Euro migliaia)</i>	31/12/2023	Di cui parti correlate	31/12/2022	Di cui parti correlate
Ricavi delle Vendite	126.766	20.832	113.022	16.322
Costo del venduto	(81.560)	(1.491)	(76.299)	(1.257)
Margine Operativo Lordo	45.206		36.723	
Costi di vendita e distribuzione	(19.534)	61	(19.104)	44
Costi generali e amministrativi	(21.500)	(12)	(96.566)	(12)
Altri (costi)/ricavi non operativi	476	(145)	1.826	(11)
Risultato operativo	4.649		(77.121)	
Proventi finanziari	313	177	1.369	102
Oneri finanziari	(3.862)		(2.164)	
Utile/(Perdita) su cambi	674		2.288	
Proventi/(oneri) da partecipazioni	-		-	
Risultato prima delle imposte	1.774		(75.628)	
Imposte correnti e differite	(638)		(265)	
Risultato economico d'esercizio	1.136		(75.893)	

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

<i>(Euro migliaia)</i>	31/12/2023	31/12/2022
Risultato economico d'esercizio	1.136	(75.893)
<i>Altre componenti del risultato complessivo che non saranno riclassificate a Conto Economico</i>		
Utili (perdite) attuariali su piani e benefici definiti	(19)	54
Utili (perdite) attuariali su Fondi rischi	(79)	335
Utile (perdite) derivanti da conversione dei bilanci di imprese estere	-	-
Imposte sul reddito sulle altre componenti del risultato complessivo	27	(108)
Totale altre componenti del risultato economico complessivo dell'esercizio	(71)	280
Totale risultato economico complessivo dell'esercizio	1.065	(75.613)

PROSPETTI CONTABILI DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023

RENDICONTO FINANZIARIO

<i>(Euro migliaia)</i>	31/12/2023	31/12/2022
Utile/(perdita) dell'esercizio	1.136	(75.893)
Ammortamenti ed <i>impairment</i>	10.842	86.081
Svalutazioni e accantonamenti netti	1.203	412
(Proventi)/oneri da partecipazioni	-	-
(Proventi)/oneri finanziari maturati	2.875	1.984
Imposte correnti e differite	638	265
Altri movimenti non monetari	-	134
Flusso generato (assorbito) dalla gestione operativa al netto del CCN	16.694	11.688
(Incremento)/decremento rimanenze	(2.866)	(9.317)
(Incremento)/decremento crediti commerciali	(374)	2.119
Incremento/(decremento) debiti commerciali	8.415	916
Incremento/(decremento) altre attività e passività	(6.469)	2.425
Liquidazione di benefici a dipendenti e variazione fondi	(18)	(74)
Flusso generato (assorbito) dalla gestione operativa	15.830	7.757
Interessi pagati e altri oneri netti pagati	(2.901)	(2.164)
Imposte sul reddito pagate e compensate	(933)	(1.331)
Flusso netto generato (assorbito) dalla gestione operativa	11.547	4.262
Acquisto di Società controllata, al netto della liquidità acquisita	(2.945)	(1.261)
(Acquisto)/cessione di immobili, impianti e macchinari e attività immateriali	(3.977)	(3.875)
Flusso generato (assorbito) netto dall'attività di investimento	(6.922)	(5.136)
(Dividendi distribuiti)	-	(1.012)
(Altre passività e attività finanziarie)	(1.761)	(1.224)
Altre movimentazioni di patrimonio netto	(577)	280
Incremento/(Decremento) debiti verso banche e altri finanziatori	(749)	3.715
Pagamento di costi di transazione relativi a passività finanziarie	-	106
Flusso generato (assorbito) netto dall'attività di finanziamento	(3.087)	1.865
Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide	1.538	991
Effetto delle variazioni dei tassi di cambio	-	-
Flusso monetario complessivo	1.538	991
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio esercizio	4.818	3.827
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio	6.356	4.818

ALLEGATO C

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

RICLASSIFICATO

<i>(Euro migliaia)</i>	31/12/2023	Di cui parti correlate	% sui Ricavi	31/12/2022	Di cui parti correlate	% sui Ricavi
Ricavi delle vendite	158.648	5.433	100%	137.644	5.120	100%
Costo del venduto	(97.459)		-61,4%	(88.849)		-64,5%
Margine Operativo Lordo	61.189		38,6%	48.795		35,5%
Costi di vendita e distribuzione	(29.233)		-18,4%	(25.604)		-18,6%
Costi generali e amministrativi	(27.818)	(12)	-17,5%	(101.272)	(12)	-73,6%
Altri (Costi)/Ricavi non operativi	737		0,5%	1.787		1,3%
Risultato operativo	4.876		3,1%	(76.294)		-55,4%
* di cui ammortamenti <i>PPA</i>	6.669		4,2%	6.463		4,7%
* di cui <i>Impairment</i> avviamento	-		0,0%	75.425		54,8%
* di cui costi/(ricavi) non ricorrenti	2.134		1,3%	2.731		2,0%
* di cui utili/(perdite) su cambi operativi	335		0,2%	1.928		1,4%
Risultato operativo <i>Adjusted</i> (EBIT <i>Adjusted</i>)	14.015		8,8%	10.253		7,4%
* di cui ammortamenti (esclusi ammortamenti <i>PPA</i>)	6.742		4,2%	6.384		4,6%
EBITDA <i>Adjusted</i>	20.757		13,1%	16.636		12,1%
Proventi finanziari	2.434		1,5%	1.632		1,2%
Oneri finanziari	(3.942)		-2,5%	(2.287)		-1,7%
Utile/(perdita) su cambi	622		0,4%	2.095		1,5%
Proventi/(oneri) da partecipazioni	260		0,2%	38		0,0%
Risultato prima delle imposte	4.250		2,7%	(74.816)		-54,4%
* di cui ammortamenti <i>PPA</i>	6.669		4,2%	6.463		4,7%
* di cui <i>Impairment</i> avviamento	-		0,0%	75.425		54,8%
* di cui costi/(ricavi) non ricorrenti	2.134		1,3%	2.731		2,0%
* di cui impatto <i>fair value warrant e put & call</i>	(2.296)		-1,4%	(1.514)		-1,1%
Risultato prima delle imposte <i>Adjusted</i>	10.757		6,8%	8.289		6,0%
Imposte correnti e differite	(655)		-0,4%	(349)		-0,3%
Risultato economico di esercizio del Gruppo	3.595		2,3%	(75.166)		-54,6%
* di cui ammortamenti <i>PPA</i>	6.669		4,2%	6.463		4,7%
* di cui <i>Impairment</i> avviamento	-		0,0%	75.425		54,8%
* di cui costi/(ricavi) non ricorrenti	2.134		1,3%	2.731		2,0%
* di cui impatto <i>fair value warrant e put & call</i>	(2.296)		-1,4%	(1.514)		-1,1%
* di cui effetto fiscale relativo alle voci precedenti	(2.424)		-1,5%	(2.237)		-1,6%
Risultato economico di esercizio del Gruppo <i>Adjusted</i>	7.678		4,8%	5.702		4,1%