

Cellularline S.p.A.

Via Lambrakis, 1/A – Reggio Emilia

Capitale sociale Euro 21.343.189 i.v.

Partita IVA, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Reggio Emilia 09800730963

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLA
ASSEMBLEA ORDINARIA**

Signori Azionisti,

la presente relazione è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione di Cellularline S.p.A. (“**Cellularline**”, “**Emittente**” o “**Società**”), in vista dell’Assemblea dei soci convocata per il giorno 24 aprile 2024, alle ore 10.30, in sede ordinaria, al fine di illustrare le proposte di cui all’ordine del giorno della stessa Assemblea in sede ordinaria.

Ai sensi dell’articolo 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (“**TUF**”) che dispone che, ove già non richiesto da altre disposizioni di legge, l’organo di amministrazione, entro il termine di pubblicazione dell’avviso di convocazione dell’Assemblea previsto in ragione di ciascuna delle materie all’ordine del giorno, metta a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento, una relazione su ciascuna delle materie all’Ordine del Giorno.

Proposta di distribuzione di un dividendo in denaro - in parte ordinario, fino ad esaurimento dell'utile di esercizio ed in parte straordinario, a valere sulle riserve disponibili - e di un dividendo straordinario ulteriore tramite assegnazione di azioni proprie detenute in portafoglio, a valere sulle riserve disponibili. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in data 13 marzo 2024 il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato il progetto di Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 che chiude con un utile netto pari ad Euro 1.136.461.

Il Consiglio di Amministrazione, pertanto, propone di destinare l'utile netto di esercizio come segue:

- Euro 1.136.461 a distribuzione di un dividendo ordinario pari a Euro 0,054 per azione, con data di stacco del dividendo il 20 maggio 2024, *record date* il 21 maggio 2024 e data di pagamento il 22 maggio 2024.

In aggiunta, il Consiglio di Amministrazione propone di distribuire un dividendo straordinario ⁽¹⁾ in denaro a valere sulle riserve disponibili e tramite assegnazione gratuita di azioni proprie detenute in portafoglio dalla Società.

Alla data del 31 dicembre 2023 l'ammontare del capitale e delle riserve dell'Emittente è il seguente:

- Capitale Sociale di Euro 21.343.189;
- Riserva Legale di Euro 4.268.638;
- Riserva Sovrapprezzo azione di Euro 102.198.693;
- Riserva Utili a Nuovo di Euro 2.420.269;
- Riserva per Azioni Proprie in Portafoglio Negativa per Euro 3.628.890; e
- Altre Riserve per Euro 350.713;

La porzione di dividendo corrisposta in denaro verrà tratta in parte dall'utile dell'esercizio 2023 ed in parte dalla Riserva Utili a Nuovo. La porzione di dividendo in azioni sarà tratta interamente dalla Riserva Utili a Nuovo.

Quanto all'assegnazione di azioni proprie, si ricorda che alla data odierna le azioni proprie sono pari a n. 785.281, corrispondenti al 3,59% del capitale sociale. Al fine di procedere alla loro distribuzione, si propone all'Assemblea di deliberare l'autorizzazione all'impiego di n. 329.420 azioni proprie, corrispondenti al 1,51% del capitale sociale, a servizio dell'assegnazione gratuita di azioni agli azionisti. Le restanti n. 455.861 azioni proprie rimangono a disposizione del Consiglio di Amministrazione per perseguire le finalità attribuite con le precedenti delibere assembleari, tra cui a servizio dei piani di remunerazione approvati dall'Assemblea.

Si segnala che tale assegnazione non pregiudicherebbe l'equilibrio finanziario aziendale poiché la Società detiene nel proprio portafoglio le azioni oggetto di distribuzione, e pertanto si limiterebbe l'impatto sulla struttura patrimoniale e finanziaria della Società in relazione alla distribuzione alla sola porzione di dividendo corrisposta per cassa. Tale assegnazione costituisce una forma di remunerazione dell'investimento degli azionisti nella Società.

Il Consiglio di Amministrazione Vi propone pertanto l'assegnazione, in aggiunta al dividendo ordinario sopra indicato, quale dividendo straordinario, di: (i) Euro 0,033 per azione e (ii) complessive massime n. 329.420 azioni proprie ordinarie secondo il rapporto di 1 azione propria ordinaria ogni 64 azioni possedute da ciascun azionista (diverso dalla Società), con arrotondamento per difetto all'unità per singolo intermediario depositario, con data di stacco della cedola 20 maggio 2024, legittimazione al pagamento il 21 maggio 2024 (*record date*) e messa in pagamento il 22 maggio 2024.

Nel caso in cui le azioni in possesso dell'azionista al 20 maggio 2024 (data di stacco del dividendo) non dessero diritto ad un numero intero di azioni, le azioni Cellularline, da assegnare in data 21 maggio 2024 verranno arrotondate per difetto al numero intero.

L'assegnazione di azioni proprie in portafoglio non configura, ai fini fiscali, distribuzione di dividendi, come chiarito dall'Agenzia delle entrate con le risoluzioni n. 26/E del 7 marzo 2011 e n. 12/E del 7 febbraio 2012. Pertanto, le Azioni Proprie oggetto di assegnazione non costituiranno utili per gli Azionisti e non saranno soggette all'imposta sostitutiva prevista per i dividendi.

(1) Si precisa che il dividendo proposto è da intendersi dal punto di vista borsistico di natura ordinaria.

Tutto quanto sopra premesso, il Consiglio di Amministrazione vi invita ad assumere la seguente deliberazione:

“L’Assemblea degli Azionisti di Cellularline S.p.A.,

- i. esaminato il bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2023, nel progetto presentato dal Consiglio di Amministrazione, che chiude con un utile pari a Euro 1.136.461;*
- ii. esaminata la relazione illustrativa del Consiglio d’Amministrazione;*
- iii. preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione*

delibera

- a) di destinare l’utile dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, pari a Euro 1.136.461, come segue:*
 - Euro 1.136.461 a distribuzione di un dividendo ordinario pari a Euro 0,054 per azione, con data di stacco del dividendo il 20 maggio 2024, record date il 21 maggio 2024 e data di pagamento il 22 maggio 2024;*
- b) di autorizzare l’impiego delle azioni proprie a servizio dell’assegnazione gratuita di azioni agli azionisti;*
- c) di distribuire a titolo di dividendo straordinario una porzione della “Riserva Utili a Nuovo” in denaro per un importo pari ad Euro 0,033 per azione ordinaria avente diritto, e quindi per massimi Euro 697.752, e mediante assegnazione gratuita agli azionisti, massime n. 329.420 azioni proprie ordinarie, in misura di 1 azione propria ordinaria ogni 64 azioni ordinarie possedute, con esclusione delle azioni proprie detenute il giorno precedente alla data di stacco del dividendo;*
- d) di conferire al Presidente e agli Amministratori Delegati, pro tempore, in via disgiunta tra loro, anche per il tramite di procuratori speciali, mandato per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o connesse all’attuazione della deliberazione di cui al precedente punto.”*

Reggio Emilia, 13 marzo 2024

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Antonio Luigi Tazartes