

Seri Industrial S.p.A.:
Comunicazione ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D. Lgs. n. 58/1998

S. Potito Sannitico, 27 dicembre 2019 - Seri Industrial S.p.A. (o la "Società"), ai sensi e per gli effetti dell'art. 114, comma 5, D. Lgs. n. 58/1998, in ottemperanza alla richiesta di Consob del 14.07.2009, prot. 9065375, proc. 20094491/1 secondo le modalità previste nella Parte III, Titolo II, Capo I del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche

COMUNICA

a. La posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio lungo termine

(Dati in migliaia di euro)		Seri Industrial S.p.A.		Gruppo Seri Industrial	
		nov-19	ott-19	nov-19	ott-19
Cassa e altre disponibilità liquide	A	6.063	5.559	8.675	8.910
Titoli detenuti per la negoziazione	B	509	506	509	506
Liquidità C = (A + B)	C	6.572	6.065	9.184	9.416
Crediti finanziari correnti	D	39.199	39.700	347	648
<i>Di cui con parti correlate</i>		39.159	39.660	305	105
Crediti bancari correnti	E	-	-	500	500
Debiti bancari correnti	E	(1)	(1)	(28.388)	(27.233)
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	F	-	-	(10.530)	(10.572)
<i>Di cui con parti correlate</i>					
Altri debiti finanziari correnti	G	(98.564)	(78.172)	(6.374)	(6.264)
<i>Di cui con parti correlate</i>		(98.497)	(78.105)	(3.082)	(2.974)
(Indebitamento) finanziario corrente H = (E + F + G)	H	(98.565)	(78.173)	(44.792)	(43.569)
(Indebitamento) finanziario corrente netto I = (C + D + H)	I	(52.794)	(32.408)	(35.261)	(33.505)
Crediti bancari non correnti	J	-	-	-	-
Debiti bancari non correnti	J	-	-	(4.061)	(4.061)
Obbligazioni emesse	K	-	-	-	-
Altri debiti non correnti	L	(274)	(279)	(28.139)	(28.592)
<i>Di cui con parti correlate</i>				(10.071)	(10.393)
(Indebitamento) finanziario non corrente M = (J + K + L)	M	(274)	(279)	(32.200)	(32.653)
Posizione finanziaria netta N = (I + M)	N	(53.068)	(32.687)	(67.461)	(66.158)

Al 30 novembre 2019, la **posizione finanziaria netta di Seri Industrial S.p.A.** si attesta a Euro 53.068 migliaia, rispetto a Euro 32.687 migliaia del mese precedente. L'incremento, registrato nel mese, è imputabile all'acquisto da parte della controllata Seri Plast S.r.l. del 100% di Industrie Composizione Stampati S.r.l. ("ICS"), per Euro 20 milioni, nell'ambito di un progetto di semplificazione della struttura societaria del Gruppo, che porterà, con effetto dal 1° gennaio 2020, alla fusione per incorporazione di Seri Plast in ICS.

Sempre nell'ambito del progetto di semplificazione del Gruppo, nel mese di dicembre 2019, la posizione finanziaria netta della Società è stata impattata positivamente, per circa Euro 61 milioni, a seguito della pre-assegnazione dell'attivo della partecipata Sei Industrial S.p.A. in liquidazione alla Seri Industrial.

Di seguito si fornisce un commento alle principali componenti della posizione finanziaria netta della Società.

Le *Disponibilità liquide* ammontano a Euro 6.063 migliaia e mostrano un incremento di Euro 504 migliaia. Sono iscritti titoli, per impiego temporaneo della liquidità, per Euro 509 migliaia. I *crediti finanziari correnti*, pari a Euro 39.199 migliaia, registrano un decremento di Euro 501 migliaia. Gli *altri debiti finanziari* correnti sono pari a Euro 98.564 migliaia e contengono debiti verso le società controllate. I rapporti di credito e debito, principalmente, sono relativi alla gestione accentrata della tesoreria, al trasferimento di partecipazioni all'interno del Gruppo e a finanziamenti concessi alla partecipata Fib a supporto della realizzazione di un importante progetto di investimento. La voce registra un incremento,

di Euro 20.392 migliaia, principalmente dovuto all'acquisizione del 100% del capitale sociale di Industrie Composizione Stampati S.r.l., come sopra indicato. I *debiti non correnti* sono pari a Euro 274 migliaia.

* * * *

Al 30 novembre 2019, la **posizione finanziaria netta consolidata del Gruppo** si attesta a Euro 67.461 migliaia, registrando un incremento di Euro 1.303 migliaia rispetto al mese precedente.

Di seguito si riporta un commento alle principali voci che compongono l'**indebitamento finanziario corrente netto consolidato**.

Le *disponibilità liquide*, alla fine del mese in esame, sono pari a Euro 8.675 migliaia, in diminuzione di Euro 235 migliaia rispetto al periodo precedente. Sono iscritti titoli, per l'impiego temporaneo della liquidità, per Euro 509 migliaia. I *crediti finanziari correnti* sono iscritti per Euro 347 migliaia, in diminuzione di Euro 301 migliaia rispetto al mese precedente. I *crediti bancari correnti*, pari a Euro 500 migliaia, sono riferiti a disponibilità vincolate, mentre i *debiti bancari correnti*, pari a Euro 28.388 migliaia, sono relativi, principalmente, all'utilizzo di linee di credito a supporto della gestione ordinaria delle società del gruppo. La *parte corrente dell'indebitamento non corrente* è pari ad Euro 10.530 migliaia; la stessa è riconducibile alle rate in scadenza entro i 12 mesi successivi di finanziamenti a medio-lungo termine concessi ad alcune società controllate.

Gli *altri debiti finanziari correnti*, pari a Euro 6.374 migliaia, sono composti principalmente da quote a breve termine di debiti finanziari relativi a contratti di leasing per Euro 552 migliaia, all'utilizzo di beni di terzi in locazione per Euro 3.543 migliaia, ad altri finanziatori per Euro 2.277 migliaia e ad altri rapporti verso parti correlate per Euro 2 migliaia.

L'**indebitamento finanziario consolidato non corrente** è pari a negativi Euro 32.200 migliaia, rispetto a Euro 32.653 migliaia del mese precedente.

I *debiti bancari non correnti*, pari a complessivi Euro 4.061 migliaia, sono relativi alle rate in scadenza oltre i 12 mesi successivi di finanziamenti a medio-lungo termine erogati a favore di società controllate.

Gli *altri debiti non correnti*, pari a complessivi Euro 28.139 migliaia, sono diminuiti rispetto al mese precedente per Euro 453 migliaia; accolgono i debiti connessi a contratti di locazione in applicazione del principio contabile IFRS 16, per Euro 11.254 migliaia. Nella voce sono altresì ricompresi finanziamenti agevolati ricevuti da altri finanziatori e rate a lungo termine di contratti di leasing.

b. Posizioni debitorie scadute del Gruppo Seri Industrial ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria e previdenziale) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori del Gruppo (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura, etc.)

Di seguito si riportano i dati aggiornati confrontati con quelli del mese precedente.

Natura del debito (Dati in migliaia di Euro)	Seri Industrial S.p.A.		Gruppo Seri Industrial	
	nov-19	ott-19	nov-19	ott-19
Debiti commerciali	686	676	7.522	6.807
Debiti tributari			190	190
Altri debiti			1.334	1.309

Le ingiunzioni di pagamento ammontano a Euro 579 migliaia.

c. I rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo Seri Industrial

Di seguito si riportano i rapporti intercorsi tra le diverse società che hanno fatto parte del Gruppo nel corso del periodo in esame. Si forniscono, altresì, informazioni in relazione ai rapporti con parti correlate, includendo i rapporti previsti dal principio contabile internazionale IAS 24.

Rapporti con imprese controllate

I rapporti tra società incluse nell'area di consolidamento sono relativi principalmente a: (i) erogazione di servizi amministrativi, tecnici e legali e gestione di servizi comuni, (ii) erogazione di finanziamenti e rilascio di garanzie, (iii) rapporti con le controllate nell'ambito del consolidato fiscale ai fini IRES, (iv) rapporti di fornitura di prodotti e semilavorati tra le società del gruppo e riconoscimento di royalties.

I rapporti intercorsi con le società controllate, regolati a condizioni di mercato (ad eccezione dei rapporti di tesoreria e di alcuni finanziamenti, infruttiferi di interessi), vengono elisi in sede di predisposizione del bilancio consolidato annuale, del bilancio abbreviato semestrale consolidato e delle altre situazioni contabili intermedie consolidate.

Rapporti con la controllante e/o altre società del gruppo di appartenenza e azionisti che detengono partecipazioni rilevanti nel capitale della Società

L'ing. Vittorio Civitillo, amministratore delegato di Seri Industrial, è titolare, indirettamente attraverso Industrial S.p.A. ("Industrial"), di azioni corrispondenti al 65,56% del capitale sociale della Società. Industrial è partecipata al 100% da SE.R.I. S.p.A. ("SERI"), quest'ultima controllata dall'ing. Vittorio Civitillo, che ne possiede il 50,41%, e dal fratello Andrea Civitillo, che ne possiede il 49,21%.

Esponenti della famiglia Civitillo (il padre Giacomo e il fratello Andrea) sono componenti degli organi amministrativi nelle principali società del Gruppo Seri Industrial.

SERI e Industrial hanno assunto impegni di garanzia e manleva nell'ambito di rapporti di factoring aventi ad oggetto crediti commerciali ceduti a società di factoring, da parte delle controllate Seri Plast S.r.l., ICS S.r.l. e FIB S.r.l.. Nell'ambito di detti impegni, SERI e Industrial garantiscono e manlevano le sudette società da qualsiasi pretesa e/o richiesta fosse formulata dalle società di factoring derivanti dal mancato pagamento dei crediti ceduti.

A seguito della sottoscrizione di un contratto di finanziamento con il sistema bancario, concesso a favore della parte correlata Pmimmobiliare S.r.l., con vincolo di destinazione a favore di FIB S.r.l., in data 12 febbraio 2018, Industrial e Sei Industrial S.p.A hanno stipulato un separato accordo, con il quale Industrial ha concesso a Sei Industrial una linea di credito revolving, che prevede la possibilità di ricevere facilitazioni per un importo complessivo massimo di Euro 14 milioni, attualmente interamente utilizzabile. In data 18 dicembre 2019 il Consiglio di Amministrazione della Società, previo parere favorevole del Comitato OPC, ha deliberato il subentro nel contratto di finanziamento originariamente sottoscritto tra Sei Industrial, ora in liquidazione, in qualità di soggetto beneficiario, e Industrial, controllante della Società, in qualità di soggetto finanziatore. Per ulteriori dettagli si rimanda al comunicato stampa pubblicato in data 18 dicembre 2019 e al documento informativo relativo ad operazione di maggiore rilevanza con parti correlate, disponibile a partire dal 23 dicembre 2019, sul sito della società (www.seri-industrial.it) e sul sistema di stoccaggio di Computeshare.S.p.A.(www.1info.it).

L'ing. Vittorio Civitillo, suo fratello Andrea Civitillo, Industrial e SERI hanno rilasciato impegni e garanzie a favore di istituti di credito e società di leasing in relazione ad affidamenti concessi, tra l'altro, a società controllate da Seri Industrial, a beneficio e nell'interesse delle stesse.

Attraverso Industrial e SERI, società di factoring e istituti bancari hanno concesso alle società italiane del Gruppo Sei Industrial possibilità di utilizzo di anticipazioni su crediti e affidamenti a breve termine.

Le società partecipate hanno in essere contratti di locazione di immobili ad uso uffici e a fini industriali con Pmimmobiliare S.r.l. e Azienda Agricola Quercete a r.l., società queste ultime, indirettamente controllate da Vittorio Civitillo e Andrea Civitillo. I crediti vantati nei confronti di Pmimmobiliare S.r.l. – indicati nella tabella che segue - fanno riferimento principalmente a cauzioni versate a fronte dei contratti di locazione.

In data 20 dicembre 2019 il Consiglio di Amministrazione della Società, previo parere favorevole del Comitato OPC, ha autorizzato la controllata ICS a sottoscrivere l'acquisto di un ramo d'azienda, già condotto in affitto dalla stessa ICS, con Coes Company S.r.l. in liquidazione ("COES"). L'atto di acquisto è stato sottoscritto in pari data, per un corrispettivo determinato in Euro 7.832 migliaia. ICS ha altresì acquistato in blocco le giacenze di magazzino di COES, non ancora prelevate, pari ad Euro 4.084 migliaia. In precedenza, in data 21 dicembre 2018, la controllata ICS, in qualità di affittuaria e COES, in qualità di concedente, avevano sottoscritto un contratto di affitto di ramo d'azienda, con il quale COES, con effetto dal 1° gennaio 2019, aveva concesso in affitto le proprie attività nel settore idro-termo sanitario, svolte negli stabilimenti di Pioltello (MI) e Gubbio (PG), relative allo stampaggio di raccordi e all'estrusione di tubi.

Per ulteriori dettagli sull'operazione si rinvia al comunicato stampa pubblicato lo scorso 20 dicembre 2019 e al documento informativo relativo ad operazione di maggiore rilevanza con parti correlate, disponibile sul sito della società (www.seri-industrial.it) e sul sistema di stoccaggio di Computeshare.S.p.A.(www.1info.it) a partire dalla data odierna. Si rinvia anche al precedente documento informativo, pubblicato in data 27 dicembre 2018, recante la descrizione dell'operazione di affitto del ramo d'azienda e alla successiva integrazione del 24 luglio 2019.

In relazione ai profili di correlazione COES è parte correlata in quanto la stessa è partecipata al 100% da Iniziative Industriali S.r.l., quest'ultima partecipata al 100% da Industrial, di cui SERI detiene il 100% del capitale sociale.

SERI ha in essere con il Gruppo Seri Industrial rapporti per quanto attiene alla gestione del consolidato fiscale nazionale ai fini IRES sino all'esercizio 2018 e alla gestione dell'IVA di gruppo per l'esercizio 2019.

Sono inoltre in essere taluni rapporti con altre società riconducibili alla famiglia Civitillo in relazione a forniture e servizi di natura tecnica ed industriale, consulenziale e professionale, regolati a condizioni analoghe a quelle generalmente applicate nel settore in cui le singole società operano. Tali rapporti sono principalmente in essere con le seguenti società:

Elektra S.r.l. fornisce al Gruppo servizi di manutenzione ordinaria e straordinaria agli impianti. Il Gruppo Seri Industrial vanta crediti verso Coes Company S.r.l. per il tramite di Seri Plast e debiti derivanti dall'esecuzione del Contratto di Affitto di ramo d'Azienda (i.a. l'acquisto delle giacenze di magazzino). Il Gruppo vanta inoltre crediti verso Seri Lab S.r.l. a seguito dell'attività di progettazione di un impianto; Rental S.r.l. effettua noleggi di automezzi/autovetture a favore del gruppo Seri Industrial,

In relazione ai profili di correlazione:

Azienda Agricola Quercete a r.l. è partecipata al 100% da Pmimmobiliare S.r.l., la quale è a sua volta partecipata al 100% da Seri Green Energy & Real Estate S.r.l.. Quest'ultima è partecipata al 49% da SERI, mentre il restante 51% è detenuto per il tramite di Cordusio Società Fiduciaria per Azioni al 50% ciascuno dai fratelli Vittorio Civitillo e Andrea Civitillo;

Elektra S.r.l. è partecipata al 51% da Seri Innovazione Development S.r.l., a sua volta partecipata, attraverso Seri Green Energy & Real Estate S.r.l., al 100% da SERI come sopra descritto; Coes Company S.r.l. in liquidazione è partecipata al 100% da Iniziative Industriali S.r.l., quest'ultima partecipata al 100% da Industrial S.p.A., di cui SERI detiene il 100% del capitale sociale; Rental S.r.l. è partecipata al 100% da Pmimmobiliare S.r.l., mentre Seri Lab S.r.l. è partecipata al 60% da Seri Innovazione Development S.r.l..

Di seguito i principali rapporti patrimoniali in essere alla fine del mese di riferimento:

Rapporti patrimoniali Dati in migliaia di Euro)	Crediti	Debiti
COES COMPANY SRL	3.934	1.302
ELEKTRA SRL	39	135
INDUSTRIAL SPA	20	48
PMIMMOBILIARE SRL	1.029	0
SE.R.I. SPA	10.493	6.448
SERI GREEN ENERGY & REAL ESTATE SRL	24	0
SERI INNOVAZIONE DEVELOPMENT SRL	16	55
SERI LAB SRL	194	9
TOTALE	15.749	7.997

In applicazione dell'IFRS 16 sono iscritti i seguenti rapporti di debito a fronte della locazione di siti produttivi:

Applicazione IFRS 16 per diritti d'uso (Euro/000)	Crediti	Debiti
AZIENDA AGRICOLA QUERCETE A RL		341
PMIMMOBILIARE SRL		13.525

Rapporti con gli organi amministrativi e di controllo, nonché con i dirigenti aventi responsabilità strategiche

Alla data della presente, sulla base delle informazioni ricevute, risultano le seguenti partecipazioni nel capitale sociale di Seri Industrial, detenute direttamente o indirettamente, da parte dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e dei principali dirigenti di Seri Industrial stessa, nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori dei citati soggetti: *Vittorio Civitillo*, amministratore delegato di Seri Industrial, è titolare indirettamente di azioni corrispondenti allo 65,56% del capitale sociale della Società per il tramite di Industrial. Lo stesso per il tramite di Industrial è titolare del 3,30% dei Warrant Due SERI 2018 – 2019. L'ing. Vittorio Civitillo è il socio di controllo di Industrial, che è partecipata al 100% da SERI, quest'ultima controllata dall'ing. Vittorio Civitillo, che ne possiede il 50,41% e dal fratello Andrea Civitillo che ne possiede il 49,21%. Il fratello Andrea è consigliere delegato in Seri Industrial S.p.A..

* * * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Luca Lelli, dichiara ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 2, del D. Lgs. n. 58/1998, che l'informativa sui dati patrimoniali, economici e finanziari contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

SERI INDUSTRIAL S.p.A., è una società quotata sul mercato MTA di Borsa Italiana, operante lungo l'intera filiera degli accumulatori elettrici. Seri Industrial S.p.A. è a capo di un gruppo che controlla l'intera supply chain degli accumulatori elettrici con una forte integrazione verticale, vero esempio di economia circolare che va (i) dalla progettazione e vendita a terzi di impianti chiavi in mano per il trattamento delle batterie esauste, al recupero di piombo e plastica dalle batterie esauste, (ii) alla produzione di componenti in plastica attraverso la valorizzazione del compound prodotto internamente, alla vendita di granuli plastici nel mercato automotive, sino (iii) alla produzione di accumulatori elettrici al piombo e al litio per applicazioni industriali, storage e specialties (marchio FAAM).

Per ulteriori informazioni:

Investor Relator

Luca Lelli

E-mail: investor.relator@serihg.com

Tel. 0823 786235