

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

S. Potito Sannitico, 31 ottobre 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

<i>(Dati in migliaia di euro)</i>		<i>Seri Industrial S.p.A.</i>		<i>Gruppo Seri Industrial</i>	
		<i>set-19</i>	<i>ago-19</i>	<i>set-19</i>	<i>ago-19</i>
Cassa e altre disponibilità liquide	A	6.036	6.248	11.076	9.367
Titoli detenuti per la negoziazione	B	500	500	500	500
Liquidità C = (A + B)	C	6.536	6.748	11.576	9.867
Crediti finanziari correnti	D	38.812	39.106	648	647
<i>Di cui con parti correlate</i>		38.772	39.066	105	105
Crediti bancari correnti	E	-	-	500	500
Debiti bancari correnti	E	(1)	-	(26.567)	(25.790)
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	F	-	-	(10.142)	(12.313)
<i>Di cui con parti correlate</i>		-	-	-	-
Altri debiti finanziari correnti	G	(77.221)	(77.123)	(6.517)	(6.128)
<i>Di cui con parti correlate</i>		(77.222)	(77.123)	(3.587)	(3.197)
(Indebitamento) finanziario corrente H = (E + F + G)	H	(77.222)	(77.123)	(42.726)	(43.731)
(Indebitamento) finanziario corrente netto I = (C + D + H)	I	(31.874)	(31.269)	(30.502)	(33.217)
Crediti bancari non correnti	J	-	-	-	-
Debiti bancari non correnti	J	-	-	(4.913)	(7.763)
Obbligazioni emesse	K	-	-	-	-
Altri debiti non correnti	L	-	-	(28.102)	(23.160)
<i>Di cui con parti correlate</i>		-	-	(11.255)	(11.520)
(Indebitamento) finanziario non corrente M = (J + K + L)	M	-	-	(33.015)	(30.923)
Posizione finanziaria netta N = (I + M)	N	(31.874)	(31.269)	(63.517)	(64.140)

Di seguito si fornisce un commento alle principali componenti della posizione finanziaria, sia a livello individuale che consolidato.

Al 30 settembre 2019 a livello individuale la **posizione finanziaria netta di Seri Industrial S.p.A.** si attesta a Euro 31.874 migliaia, rispetto a Euro 31.269 migliaia del mese precedente. Le *Disponibilità liquide* ammontano a Euro 6.036 migliaia e mostrano un decremento di Euro 212 migliaia. Sono iscritti titoli, per impiego temporaneo della liquidità, per Euro 500 migliaia. I *crediti finanziari correnti* pari a Euro 38.812 migliaia registrano un decremento di Euro 294 migliaia mentre gli *altri debiti finanziari* pari a Euro 77.222 migliaia contengono debiti verso le società controllate. Tali rapporti sono relativi principalmente a movimentazioni di cash pooling nonché a rapporti connessi al trasferimento delle partecipazioni detenute dalla controllata Sei Industrial S.p.A. (partecipata al 100%) a Seri Industrial S.p.A.. In particolare con effetto dal 1° gennaio 2019 sono state trasferite a Seri Industrial S.p.A. le quote detenute al 100% in Seri Plant Division S.r.l., al 100% in Seri Plast S.r.l., al 100% in FIB S.r.l., al 60% in Repiombo S.r.l.; in data 31 ottobre 2019 l'Emittente ha acquisito anche la quota detenuta da Seri Plast S.r.l. al 100% in Industrie Composizione Stampati S.r.l.. L'operazione si inserisce in un piano di semplificazione della catena partecipativa, nell'ambito della quale è prevista la messa in liquidazione e cessazione delle attività di Sei Industrial S.p.A. e la riduzione del numero delle partecipate attraverso operazioni di aggregazione.

Al 30 settembre 2019 la **posizione finanziaria netta consolidata** si attesta a Euro 63.517 migliaia registrando un decremento di Euro 623 migliaia rispetto ai dati del mese precedente.

Di seguito un commento alle principali variazioni intervenute nell'**indebitamento finanziario corrente netto consolidato** tra il mese in esame e quello precedente.

Le *disponibilità liquide* alla fine del mese in esame sono pari a Euro 11.576 migliaia in aumento di Euro 1.709 migliaia rispetto al periodo precedente. Sono iscritti titoli, per l'impiego temporaneo della liquidità, per Euro 500 migliaia. I *crediti finanziari correnti* sono diminuiti di Euro 1 migliaia. I *crediti bancari correnti*, pari a Euro 500 migliaia, sono riferiti a disponibilità vincolate, mentre i *debiti bancari correnti*, pari a Euro 26.567 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 10.142 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 6.517 migliaia, sono composti principalmente dalle quote a breve termine di debiti finanziari relativi a contratti di leasing per Euro 353 migliaia, all'utilizzo di beni di terzi in locazione per Euro 3.424 migliaia, ad altre posizioni di debito verso altri finanziatori per Euro 2.277 e a rapporti verso parti correlate per Euro 463 migliaia, di cui Euro 381 migliaia relativi ad un finanziamento revolving concesso da Industrial, rimborsato nel corso del mese di ottobre.

L'**indebitamento finanziario consolidato non corrente** è pari a negativi Euro 33.015 migliaia rispetto ad Euro 30.923 migliaia del mese precedente.

I *debiti bancari non correnti*, pari a complessivi Euro 4.913 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 28.102 migliaia, risultano aumentati rispetto al mese precedente di Euro 4.942 migliaia; accolgono i debiti relativi a contratti di locazione immobiliare, in applicazione del principio contabile IFRS 16, per Euro 11.936 migliaia. Nella voce sono, altresì, ricompresi finanziamenti agevolati ricevuti da altri finanziatori e le rate a lungo termine di contratti di leasing. L'incremento degli altri debiti non correnti è imputabile all'erogazione, da parte di Invitalia, di una ulteriore tranne di un finanziamento agevolato; dette risorse sono state quindi impiegate per rimborsare parzialmente un linea di credito revolving concessa da un pool di banche, a titolo di anticipazione sulle agevolazioni di Invitalia stessa.

Per quanto sopra descritto la **posizione finanziaria netta consolidata** del Gruppo Seri Industrial è pari Euro 63.517 migliaia rispetto ad Euro 64.140 migliaia del mese precedente.

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	
	set-19	ago-19	set-19	ago-19
Debiti commerciali	578	609	7.656	8.290
Debiti tributari			202	207
Altri debiti			1.025	1.275

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 incluse nell'area di consolidamento e riconoscimento di royalties.

I rapporti intercorsi con le società controllate, regolati a condizioni di mercato (ad eccezione di rapporti di tesoreria e alcuni finanziamenti erogati ai veicoli non operativi controllati, 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 in Seri Industrial S.p.A., è titolare indirettamente attraverso Industrial S.p.A. di azioni corrispondenti complessivamente al 65,56% del capitale sociale della Società. L'ing. Vittorio Civitillo è il socio di riferimento di Industrial S.p.A. ("Industrial"), che è partecipata al 100% da SE.R.I. S.p.A. ("SE.R.I."), quest'ultima controllata dall'Ing. Vittorio Civitillo, che ne possiede il 50,41% e dal fratello Andrea che ne possiede il 49,21%. Il fratello Andrea è consigliere delegato in Seri Industrial S.p.A.

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

SE.R.I. e Industrial hanno assunto un impegno di garanzia e manleva nell'ambito di contratti di factoring aventi ad oggetto crediti commerciali da parte delle principali controllate. In particolare, con scritture private del 26 aprile 2018 SE.R.I. e Industrial hanno sottoscritto due separati accordi di garanzia con Seri Plast, ICS, FIB (le "Società Cedenti") con le quali si sono impegnate a garantire e manlevare dette società da qualsiasi pretesa e/o richiesta formulata dalle società di factoring, derivanti dal mancato pagamento da parte dei debitori (ceduti) dei crediti vantati e ceduti da dette società.

A seguito della sottoscrizione di un contratto di finanziamento in pool con il sistema bancario concesso a favore della parte correlata Pmimmobiliare S.r.l., con vincolo di destinazione a favore di FIB, in data 12 febbraio 2018 Industrial e Sei Industrial 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. Il saldo è pari a Euro 381 migliaia alla fine del mese in esame.

L'Ing. Vittorio Civitillo, suo fratello Andrea Civitillo, Industrial e SE.R.I. 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, a beneficio e nell'interesse delle stesse.

Attraverso Industrial e SE.R.I., 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 indirettamente controllate da Vittorio Civitillo e Andrea Civitillo. I crediti vantati nei confronti di Pmimmobiliare S.r.l. fanno riferimento principalmente a cauzioni relative a contratti di locazione.

In data 21 dicembre 2018 è stato sottoscritto un contratto di affitto di ramo di azienda tra la controllata Industrie Composizione Stampati S.r.l. ("ICS"), in qualità di Affittuaria e Coes Company S.r.l. ("COES"), in qualità di Concedente e parte correlata (l'"Affitto COES" e il "Contratto di Affitto"), con il quale COES con effetto dal 1° gennaio 2019 ha concesso a ICS un ramo di azienda per le attività svolte negli Stabilimenti siti a Pioltello (Mi) e Gubbio (PG) e aventi ad oggetto l'esercizio dell'attività di impresa nell'ambito dello stampaggio di raccordi e nella estrusione di tubi per il settore termo/idro sanitario (il "Ramo di Azienda"). L'operazione rientra nel più articolato e complesso progetto di riorganizzazione del gruppo, comunicato al mercato lo scorso 13 dicembre 2018, con l'obiettivo di creare un player importante nel settore delle materie plastiche, attraverso le sinergie tra le partecipate SERI Plast, ICS e le ulteriori attività del Ramo d'Azienda di COES. Il Contratto di Affitto ha durata di 5 anni, rinnovabile per ulteriori 5 anni. Nell'ambito di detto accordo ICS è subentrata anche nel contratto di locazione dello stabilimento di Pioltello, detenuto da Pmimmobiliare, parte correlata. Il Contratto di Affitto COES prevede la possibilità di prelevare le giacenze di magazzino, determinate in contraddittorio tra le parti in massimi Euro 18.234 migliaia, delle quale circa Euro 13.551 migliaia sono già state acquistate da ICS e regolate finanziariamente per il 93%.

La predetta operazione costituisce "operazione tra parti correlate" di "maggiore rilevanza" ai sensi di quanto disposto dal Regolamento Consob n. 17221 del 27 marzo 2010 (il "Regolamento") e dalla procedura inerente alla gestione delle operazioni con parti correlate (la "Procedura") approvata dalla Società. Per maggiori dettagli si rinvia al documento informativo del 27 dicembre 2018 recante la descrizione dell'operazione redatto sensi dell'articolo 5 del Regolamento Consob Parti Correlate e messo a disposizione del pubblico sul sito internet della Società www.seri-industrial.it. Lo stesso è stato integrato in data 24 luglio 2019 a seguito di richiesta Consob del 17 luglio 2019, protocollo n.0416581/19.

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 S.p.A., di cui SE.R.I. S.p.A. detiene il 100% del capitale sociale.

SE.R.I. 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 rinnovata anche 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 SE.R.I., 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 SE.R.I. S.p.A. 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 SE.R.I. S.p.A. 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 con parti correlate (Euro/000)	Crediti	Debiti
COES COMPANY SRL	3.933	1.254
ELEKTRA SRL	21	60
INDUSTRIAL SPA	12	485
PMIMMOBILIARE SRL	1.027	19
SE.R.I. SPA	10.829	6.929
SERI GREEN ENERGY & REAL ESTATE SRL	24	0
SERI INNOVAZIONE DEVELOPMENT SRL	15	5
SERI LAB SRL	194	7
TOTALE	16.054	8.760

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		352
PMIMMOBILIARE SRL		14.027

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 0,65,56% del capitale sociale della Società per il tramite di Industrial S.p.A.. 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 riferimento di Industrial, che è partecipata al 100% da SE.R.I. S.p.A. ("SE.R.I."), quest'ultima controllata dall'Ing. Vittorio Civitillo, che ne possiede il 50,41% e dal fratello Andrea 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