

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

S. Potito Sannitico, 29 novembre 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)		<i>Seri Industrial S.p.A.</i>		<i>Gruppo Seri Industrial</i>	
		<i>ott-19</i>	<i>set-19</i>	<i>ott-19</i>	<i>set-19</i>
Cassa e altre disponibilità liquide	A	5.559	6.036	8.910	11.076
Titoli detenuti per la negoziazione	B	506	500	506	500
Liquidità C = (A + B)	C	6.065	6.536	9.416	11.576
Crediti finanziari correnti	D	39.700	38.812	648	648
<i>Di cui con parti correlate</i>		39.660	38.772	105	105
Crediti bancari correnti	E			500	500
Debiti bancari correnti	E	(1)	(1)	(27.233)	(26.567)
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	F			(10.572)	(10.142)
<i>Di cui con parti correlate</i>					
Altri debiti finanziari correnti	G	(78.172)	(77.221)	(6.264)	(6.517)
<i>Di cui con parti correlate</i>		(78.105)	(77.222)	(2.974)	(3.587)
(Indebitamento) finanziario corrente H = (E + F + G)	H	(78.173)	(77.222)	(43.569)	(42.726)
(Indebitamento) finanziario corrente netto I = (C + D + H)	I	(32.408)	(31.874)	(33.505)	(30.502)
Crediti bancari non correnti	J				
Debiti bancari non correnti	J			(4.061)	(4.913)
Obbligazioni emesse	K				
Altri debiti non correnti	L	(279)		(28.592)	(28.102)
<i>Di cui con parti correlate</i>				(10.393)	(11.255)
(Indebitamento) finanziario non corrente M = (J + K + L)	M	(279)		(32.653)	(33.015)
Posizione finanziaria netta N = (I + M)	N	(32.687)	(31.874)	(66.158)	(63.517)

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

Al 31 ottobre 2019 a livello individuale la **posizione finanziaria netta di Seri Industrial S.p.A.** si attesta a Euro 32.687 migliaia, rispetto a Euro 31.874 migliaia del mese precedente.

Le *Disponibilità liquide* ammontano a Euro 5.559 migliaia e mostrano un decremento di Euro 477 migliaia. Sono iscritti titoli, per impiego temporaneo della liquidità, per Euro 506 migliaia. I *crediti finanziari correnti* pari a Euro 39.700 migliaia registrano un incremento di Euro 888 migliaia. Gli *altri debiti finanziari* correnti sono pari a Euro 78.172 migliaia e 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. , I *debiti non correnti* sono pari a Euro 279 migliaia.

* * *

Al 31 ottobre 2019 la **posizione finanziaria netta consolidata** si attesta a Euro 66.158 migliaia registrando un incremento di Euro 2.641 migliaia rispetto ai dati del mese precedente.

Di seguito 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 8.910 migliaia in diminuzione di Euro 2.166 migliaia rispetto al periodo precedente. Sono iscritti titoli, per l'impiego temporaneo della liquidità, per Euro 506 migliaia. I *crediti finanziari correnti* sono rimasti invariati. I *crediti bancari correnti*, pari a Euro 500 migliaia, sono riferiti a disponibilità vincolate, mentre i *debiti bancari correnti*, pari a Euro 27.233 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 10.572 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 6.264 migliaia, sono composti principalmente da quote a breve termine di debiti finanziari relativi a contratti di leasing per Euro 551 migliaia, all'utilizzo di beni di terzi in locazione per Euro 3.434 migliaia, ad altri finanziatori per Euro 2.277 e ad altri rapporti verso parti correlate per Euro 2 migliaia.

L'**indebitamento finanziario consolidato non corrente** è pari a negativi Euro 32.653 migliaia rispetto ad Euro 33.015 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 28.592 migliaia risultano aumentati rispetto al precedente periodo per Euro 490; accolgono i debiti connessi a contratti di locazione in applicazione del principio contabile IFRS 16 per Euro 11.645 migliaia. Nella voce sono altresì ricompresi finanziamenti agevolati ricevuti da altri finanziatori e le rate a lungo termine dei contratti di leasing. L'incremento degli altri debiti non correnti è imputabile all'accensione di due contratti di leasing finanziario in capo alla società ICS S.r.l. per il finanziamento di attività di investimento in essere.

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	
	ott-19	set-19	ott-19	set-19
Debiti commerciali	676	578	6.807	7.656
Debiti tributari			190	202
Altri debiti			1.309	1.025

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 controllate Seri Plast, ICS, FIB (le "Società Cedenti") con le quali le prime 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) di 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, interamente utilizzabile.

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. L'Affittuaria ha facoltà di risolvere il Contratto di Affitto in qualsiasi momento, decorso un anno dalla data di efficacia. 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 13.769 migliaia sono già state acquistate da ICS e regolate finanziariamente per il 94,2%.

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 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	3.934	1.252
ELEKTRA SRL	22	43
INDUSTRIAL SPA	12	24
PMIMMOBILIARE SRL	1.029	0
SE.R.I. SPA	10.622	6.712
SERI GREEN ENERGY & REAL ESTATE SRL	24	0
SERI INNOVAZIONE DEVELOPMENT SRL	16	0
SERI LAB SRL	194	8
TOTALE	15.853	8.039

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		346
PMIMMOBILIARE SRL		13.777

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 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