

Seri Industrial S.p.A.
Ricavi nel terzo trimestre in incremento (+7%) rispetto al corrispondente trimestre dell'esercizio 2019

- Ricavi consolidati nei nove mesi del 2020 pari ad Euro 90.779 migliaia rispetto ad Euro 110.340 migliaia del 2019
- Confermata la previsione sui ricavi per il secondo semestre 2020

S. Potito Sannitico, 11 novembre 2020 - Il Consiglio di Amministrazione di **Seri Industrial S.p.A.** ("Seri Industrial" o la "Società"), riunitosi in data odierna, ha esaminato l'andamento dei ricavi consolidati di Seri Industrial S.p.A. e delle sue controllate (il "Gruppo") relativi al terzo trimestre e ai primi nove mesi del 2020.

Dove non diversamente indicato i valori sono esposti in migliaia di Euro; per year to date ("ytd") si intende il dato progressivo cumulato.

Di seguito si riporta l'andamento dei ricavi da clienti e degli altri proventi operativi per Settore:

	III Q-2020	III Q-2019	var %	III Q-2020 ytd	III Q-2019 ytd	var %
<u>Ricavi da clienti</u>						
Accumulatori elettrici	13.736	12.505	10%	37.427	37.795	(1%)
Materie plastiche	19.999	19.137	5%	50.364	66.718	(25%)
Altro	-	(123)	(100%)	-	5	(100%)
Corporate	18	38	(53%)	70	145	(52%)
Totale ricavi da clienti	33.753	31.557	7%	87.861	104.663	(16%)
<u>Altri proventi operativi</u>						
Accumulatori elettrici	390	745	(48%)	1.234	3.234	(62%)
Materie plastiche	1.031	472	118%	1.613	1.572	3%
Altro	-	178	(100%)	51	835	(94%)
Corporate	-	(50)	(100%)	20	36	(45%)
Totale altri proventi operativi	1.421	1.345	6%	2.918	5.677	(49%)
Totale	35.174	32.902	7%	90.779	110.340	(18%)

Il Gruppo nel corso del terzo trimestre 2020 ha registrato ricavi da clienti e altri proventi operativi pari ad Euro 35.174 migliaia, in incremento del **7%** rispetto a quanto consuntivato nello stesso periodo del 2019; **tale incremento dei ricavi da clienti e degli altri proventi operativi, a parità di prezzi medi di vendita del 2019 ed in relazione ai prodotti finiti indicizzati al costo della materia prima, sarebbe stato pari al 10% (+3%).**

La crescita dei ricavi nel terzo trimestre 2020 ha consentito di mitigare in parte la riduzione dei ricavi registrata nei primi sei mesi dell'esercizio che sono stati fortemente condizionati dall'emergenza causata dalla pandemia da Covid-19 ("l'Emergenza").

Struttura organizzativa del Gruppo

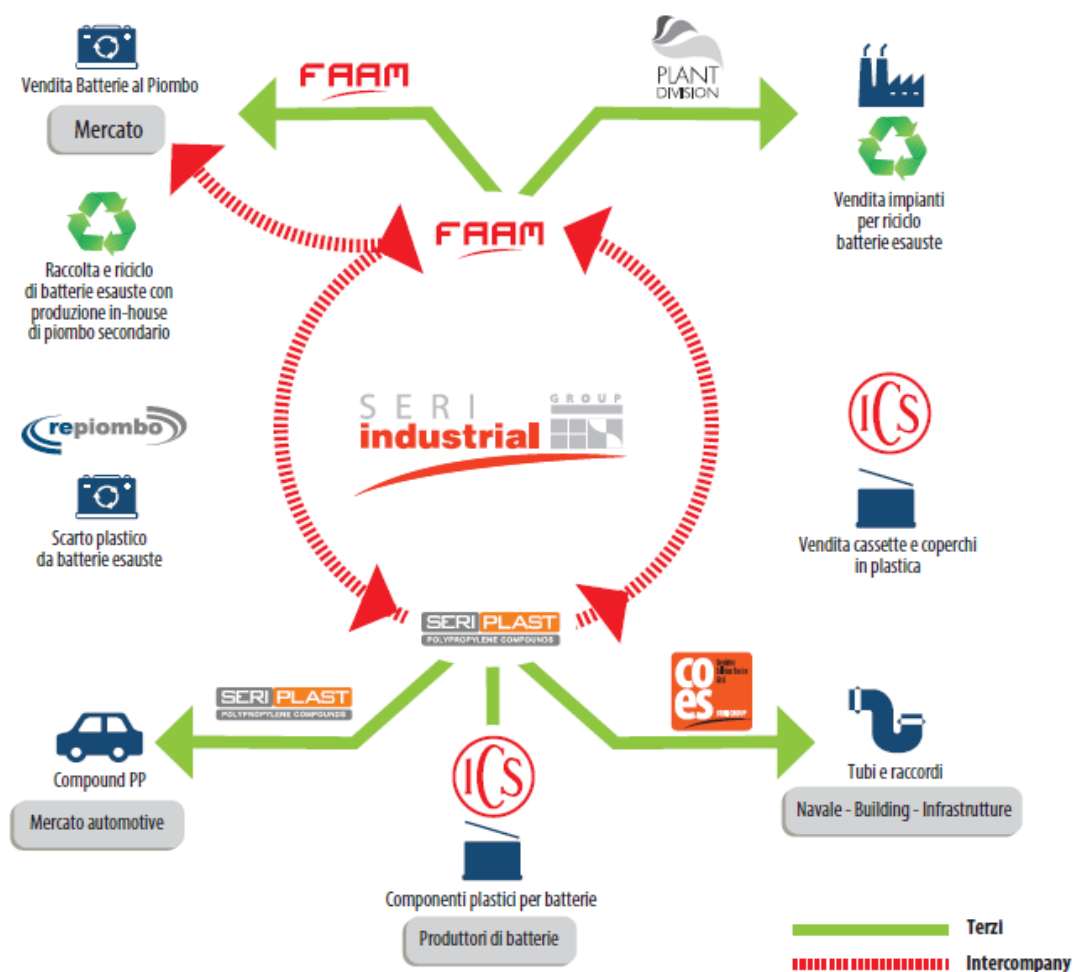
Il Gruppo opera lungo la filiera delle materie plastiche e degli accumulatori elettrici secondo un modello di economia circolare, controllando l'intero ciclo produttivo, dall'approvvigionamento delle materie prime al riciclo dei prodotti finiti a fine vita.

Il Gruppo opera attraverso due società industriali, operative in due linee di business (o “Settori” e singolarmente “Settore”):

- (i) **Seri Plast Srl** (o “**Seri Plast**”), attiva nel riciclo e nella produzione di materiali plastici per il mercato (i) degli accumulatori elettrici (produzione di compound speciali e stampaggio di cassette e coperchi per batterie), (ii) dell'automotive (produzione di compound speciali) ed idro-termo sanitario, cantieristica civile e navale (produzione di compound speciali, estrusione e stampaggio di tubi, raccordi e pezzi speciali);
linea di business “materie plastiche”
- (ii) **FIB Srl** (o “**Fib**” o “**Faam**”), attiva nella produzione e nel riciclo di accumulatori elettrici al piombo e al litio per diverse applicazioni trazione industriale, storage e avviamento e nella costruzione di impianti per il recupero degli accumulatori esausti;
linea di business “accumulatori elettrici”

Il Gruppo opera in 26 sedi nel mondo con circa 800 tra dipendenti e collaboratori.

Si riporta di seguito il modello di business del Gruppo:



Highlights terzo trimestre/nove mesi

Di seguito si riportano i ricavi da clienti e altri proventi operativi realizzati a livello consolidato nei primi nove mesi dell'esercizio 2020, posti a confronto con quelli conseguiti nello stesso periodo dell'esercizio precedente:

	III Q-2020 ytd	III Q-2019 ytd	Variazione	Variazione %
Ricavi da clienti	87.861	104.663	(16.802)	(16%)
Altri proventi operativi	2.918	5.677	(2.759)	(49%)
Totale	90.779	110.340	(19.561)	(18%)

Di seguito, la suddivisione per area geografica del totale ricavi da clienti e degli altri proventi operativi relativi ai primi nove mesi dell'esercizio 2020, posti a confronto con quelli conseguiti nei primi nove mesi del 2019:

	III Q-2020 ytd	%	III Q-2019 ytd	%
ITALIA	45.434	50%	44.879	41%
EUROPA	35.094	39%	54.459	49%
ASIA	7.380	8%	6.801	6%
AFRICA	1.462	2%	1.456	1%
AMERICA	1.330	1%	2.663	2%
OCEANIA	77	0%	82	0%
Totale	90.779	100%	110.340	100%

Di seguito, i ricavi da clienti e gli altri proventi operativi, suddivisi per trimestre/ytd confrontati con i medesimi periodi dell'esercizio 2019:

	I Q-2020 ytd	II Q-2020 ytd	III Q-2020 ytd	I Q-2019 ytd	II Q-2019 ytd	III Q-2019 ytd
Ricavi da clienti	29.682	54.108	87.861	36.752	73.106	104.663
<u>Variazione</u>	(7.070)	(18.998)	(16.802)			
<u>Variazione %</u>	(19%)	(26%)	(16%)			
Altri proventi operativi	1.191	1.497	2.918	1.794	4.332	5.677
<u>Variazione</u>	(603)	(2.835)	(2.759)			
<u>Variazione %</u>	(34%)	(65%)	(49%)			
Totale Ricavi	30.873	55.605	90.779	38.546	77.438	110.340
<u>Variazione</u>	(7.673)	(21.833)	(19.561)			
<u>Variazione %</u>	(20%)	(28%)	(18%)			

Sebbene le crescenti criticità della situazione globale richiedano un costante e attento monitoraggio, la Società, sulla base del consuntivo relativo al terzo trimestre e dell'attuale visibilità, conferma le aspettative già rese note al mercato in occasione della pubblicazione dei risultati del primo semestre 2020 e pertanto si prevedono ricavi nel secondo semestre 2020 almeno in linea con quelli dello stesso periodo 2019.

Di seguito si riportano i ricavi da clienti e gli altri proventi operativi relativi al terzo trimestre 2020, posti a confronto con quelli conseguiti nel medesimo periodo del 2019:

	III Q - 2020	III Q - 2019	Variazione	Variazione %
Ricavi da clienti	33.753	31.557	2.196	7%
Altri proventi operativi	1.421	1.345	76	6%
Totale	35.174	32.902	2.272	7%

Il Gruppo ha registrato nel terzo trimestre 2020 una crescita dei ricavi da clienti, pari al 7% rispetto a quanto consuntivato nello stesso periodo dell'esercizio precedente confermando un outlook positivo per fine 2020.

Analisi per Settore

Di seguito si riportano i ricavi da clienti e gli altri proventi operativi consolidati suddivisi per Settore, confrontati con i medesimi dello stesso periodo dell'esercizio 2019:

	III Q-2020 ytd	III Q-2019 ytd	Variazione	Variazione %
<u>Ricavi da clienti</u>				
Accumulatori elettrici	37.427	37.795	(368)	(1%)
Materie plastiche	50.364	66.718	(16.354)	(25%)
Altro	-	5	(5)	(100%)
Corporate	70	145	(75)	(52%)
Totale ricavi da clienti	87.861	104.663	(16.802)	(16%)
<u>Altri proventi operativi</u>				
Accumulatori elettrici	1.234	3.234	(2.000)	(62%)
Materie plastiche	1.613	1.572	41	3%
Altro	51	835	(784)	(94%)
Corporate	20	36	(16)	(45%)
Totale altri proventi operativi	2.918	5.677	(2.759)	(49%)
Totale	90.779	110.340	(19.561)	(18%)

Settore Materie plastiche



Di seguito si riportano i ricavi da clienti e gli altri proventi operativi relativi al settore delle materie plastiche, confrontati con i medesimi dello stesso periodo dell'esercizio 2019:

	III Q-2020	III Q-2019	var %	III Q-2020 ytd	III Q-2019 ytd	var %
Ricavi da clienti	19.999	19.137	5%	50.364	66.718	(25%)
Altri proventi operativi	1.031	472	118%	1.613	1.572	3%
Totale	21.030	19.609	7%	51.977	68.290	(24%)

Nel terzo trimestre 2020 si è registrata una crescita dei ricavi da clienti, pari al 5%, rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio, determinato dalla variazione positiva registrata principalmente nella vendita (i) dei compound di polipropilene riciclati da batterie esauste nel settore automotive (+56% di crescita rispetto al terzo trimestre del 2019), (ii) di *pipes and fittings* nel mercato idro-termosanitario (+15% di crescita rispetto al terzo trimestre del 2019), nonostante una lieve flessione nelle vendite di *boxes and lids* nel mercato delle batterie (-10% circa).

I ricavi da clienti risentono anche della diminuzione dei prezzi delle materie plastiche, conseguente al calo dei prezzi del petrolio da marzo 2020, con impatto sui prezzi medi di vendita del prodotto finito, essendo gli stessi indicizzati al trend delle materie prime per quanto concerne i prodotti compound di polipropilene e *boxes and lids*. **L'incremento dei ricavi da clienti e degli altri proventi operativi, a parità di prezzi medi di vendita del 2019 ed in relazione ai prodotti finiti indicizzati al costo della materia prima, sarebbe stato pari al 7% (+2%).**

Tale performance è ascrivibile principalmente a: (i) una ripresa graduale e progressiva della domanda nel comparto automotive post *lockdown*; (ii) la politica premiante adottata dalla società di supporto ai clienti durante il periodo di *lockdown*; (iii) la presenza in mercati diversificati (come il *pipes and fittings*).

Di seguito si riportano i ricavi con suddivisione per trimestre e relativo andamento progressivo, per meglio apprezzarne il trend:

	I Q-2020 ytd	II Q-2020 ytd	III Q-2020 ytd	I Q-2019 ytd	I H-2019 ytd	III Q-2019 ytd
Ricavi da clienti	12.265	30.365	50.364	13.076	47.576	66.718
<u>Variazione</u>	(811)	(17.211)	(16.354)			
<u>Variazione %</u>	(6%)	(36%)	(25%)			
Altri proventi operativi	517	0	1.613	883	5	1.572
<u>Variazione</u>	(366)	(5)	41			
<u>Variazione %</u>	(41%)	(100%)	3%			
Totale Ricavi	12.782	30.365	51.977	13.959	47.581	68.290
<u>Variazione</u>	(1.177)	(17.216)	(16.313)			
<u>Variazione %</u>	(8%)	(36%)	(24%)			

Dall'analisi viene confermata la previsione di ripresa progressiva dei ricavi nel corso del terzo trimestre, fermo restando eventuali ulteriori recrudescenze della Emergenza.

I ricavi realizzati nel terzo trimestre 2020, sebbene scontino un anomalo andamento dei prezzi per alcune materie prime come commentato in precedenza, sono superiori a quanto conseguito nei tre mesi del terzo trimestre 2019.

Accumulatori elettrici



Di seguito si riportano i ricavi da clienti e gli altri proventi operativi relativi al settore accumulatori elettrici, confrontati con i medesimi dello stesso periodo dell'esercizio 2019:

	III Q-2020	III Q-2019	var %	III Q-2020 ytd	III Q-2019 ytd	var %
Ricavi da clienti	13.736	12.505	10%	37.427	37.795	(1%)
Altri proventi operativi	390	745	(48%)	1.234	3.234	(62%)
Totale	14.126	13.249	7%	38.661	41.029	(6%)

Nel terzo trimestre 2020, rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio, si registra un miglioramento complessivo dei ricavi da clienti pari a circa il 10%, determinato dalla variazione positiva registrata nelle vendite degli accumulatori elettrici e nella vendita dei semilavorati prodotti dal recupero delle batterie esauste. Il dato risente anche dell'andamento dei prezzi del piombo, che ha registrato una flessione di circa il 10% rispetto alle medie del medesimo periodo del precedente esercizio, considerando che il prezzo medio di vendita degli accumulatori è collegato all'LME ("London Metal Exchange").

L'incremento dei ricavi da clienti, a parità di prezzi medi di vendita del 2019 ed in relazione ai prodotti finiti indicizzati al costo della materia prima, sarebbe pari al 13% (+3%).

Di seguito si riportano i ricavi da clienti e altri proventi operativi con suddivisione per trimestre ytd, confrontati con il 2019, per meglio apprezzarne il trend:

Euro/000	I Q-2020 ytd	II Q-2020 ytd	III Q-2020 ytd	I Q-2019 ytd	II Q-2019 ytd	III Q-2019 ytd
Ricavi da clienti	17.781	22.957	37.427	23.720	23.516	37.795
<u>Variazione</u>	(5.939)	(559)	(368)			
<u>Variazione %</u>	(25%)	(2%)	(1%)			
Altri proventi operativi	681	732	1.234	876	1.775	3.234
<u>Variazione</u>	(195)	(1.043)	(2.000)			
<u>Variazione %</u>	(22%)	(59%)	(62%)			
Totale Ricavi	18.462	23.689	38.662	24.596	25.291	41.029
<u>Variazione</u>	(6.134)	(1.602)	(2.368)			
<u>Variazione %</u>	(25%)	(6%)	(6%)			

La ripresa è ascrivibile, principalmente, a: (i) un forte focus nel settore *after-market* (pari a circa il 75% del fatturato complessivo del Settore); (ii) un incremento delle vendite per le applicazioni Stazionario – Energy; (iii) una lieve flessione nelle applicazioni *traction*, principalmente per un rallentamento del mercato del *material handling* in Europa; (iii) un recupero dei volumi nella controllata cinese Yibf in seguito alla riorganizzazione delle attività dopo il cambio di governance.

Evoluzione prevedibile della gestione e Piano Industriale

Il Gruppo prevede di realizzare un risultato del secondo semestre 2020, in termini di ricavi, almeno in linea con quello del secondo semestre 2019, anche alla luce dei risultati conseguiti nel terzo trimestre 2020.

Per quanto attiene l'avvio delle attività produttive presso il sito di Teverola (CE), si segnala che, come già comunicato, sono attualmente in corso i lavori di commissioning delle varie sezioni dell'impianto produttivo, ultimato nei primi mesi dell'anno in corso e il cui collaudo fu sospeso per i problemi logistici conseguenti all'Emergenza che non consentivano ai tecnici esteri di raggiungere il sito. Dette attività di collaudo hanno l'obiettivo di verificare, durante lo start up delle produzioni, i principali parametri quantitativi e qualitativi dei materiali prodotti nei quattro reparti dello stabilimento (produzione di anodo e catodo, assemblaggio celle, formazione delle celle e assemblaggio moduli). Sulla base dell'attuale programma di lavoro, che esclude ulteriori provvedimenti restrittivi connessi all'Emergenza, si prevede di avviare la produzione entro il primo trimestre del 2021. Con riferimento allo stato di implementazione del Piano Industriale (o "il Piano") il Consiglio di Amministrazione della Società ha avviato un aggiornamento dell'attuale piano industriale sviluppato per il periodo 2019-2021 sino al 2024, conferendo un incarico ad una primaria società di consulenza per l'assistenza nell'aggiornamento del Piano, il cui completamento è previsto entro la fine del corrente esercizio.

L'aggiornamento terrà conto (i) dei risultati consuntivati al terzo trimestre 2020; (ii) dell'avvio della produzione di celle e batterie al litio presso lo stabilimento di Teverola atteso nel corso del primo trimestre 2021 e (iii) del progetto di investimento nell'ambito del programma IPCEI ("Important Projects of Common European Interest") dove Fib realizzerà la prima Gigafactory in Italia e nel sud Europa per la realizzazione di celle e moduli al litio innovativi.

Informazioni ai sensi e per gli effetti dell'art. 114, comma 5°, D. Lgs. n.° 58/1998

A decorrere dal mese di dicembre 2007 la Società, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114, comma 5°, D.lgs. n° 58/1998 e secondo le modalità di cui all'art. 66 della delibera Consob n° 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche, è tenuta a fornire mensilmente al mercato le seguenti informazioni, come da richiesta di Consob del 14.07.2009, prot.9065375:

- la posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo, con individuazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine;
- le posizioni debitorie scadute del gruppo Seri Industrial ripartite per natura e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori del Gruppo;
- i rapporti verso parti correlate della Società e del gruppo Seri Industrial.

La Società è tenuta altresì a fornire ulteriori informazioni, su base trimestrale, nelle rendicontazioni intermedie relative all'andamento della gestione e nelle relazioni annuale e semestrale relative a: (A) il mancato rispetto delle clausole relative all'indebitamento del Gruppo che potrebbero comportare limiti all'utilizzo di risorse finanziarie; (B) lo stato di attuazione di piani di ristrutturazione; (C) lo stato di implementazione del piano industriale.

A) In relazione all'eventuale *mancato rispetto delle clausole relative all'indebitamento del Gruppo che potrebbero comportare limiti all'utilizzo di risorse finanziarie*, si segnala quanto segue:

sono presenti due contratti di finanziamento, la cui esposizione finanziaria è iscritta nel passivo corrente, che presentano clausole che potrebbero comportare limiti all'utilizzo di risorse finanziarie. Il primo, di Euro 10.053 migliaia, è relativo ad un contratto revolving, con scadenza nel mese di febbraio 2021, concesso da Banca Popolare di Milano SpA, UniCredit SpA e Banca del Mezzogiorno – MCC SpA, quali banche finanziatrici, nonché Banco BPM SpA, quale banca agente, sottoscritto a titolo di anticipazione delle agevolazioni che la controllata Fib Srl si prevede debba ricevere, sia a titolo di agevolazioni a fondo perduto che a titolo di finanziamento agevolato, a valere sull'Accordo di Sviluppo sottoscritto con Invitalia, relativo al programma di investimento denominato "Progetto Litio"; il secondo, di residui Euro 833 migliaia al 30 settembre 2020, è relativo ad un finanziamento concesso da BNL in favore di Fib Srl, con scadenza nel mese di luglio 2021. Detti contratti di finanziamento prevedono il rispetto di taluni parametri finanziari che al 31 dicembre 2019 risultavano non rispettati dalla società Fib Srl. Alla data odierna non sono pervenute richieste di rimborso anticipato dei finanziamenti. Per maggiori informazioni si rinvia alle note di commento al bilancio consolidato semestrale chiuso al 30 giugno 2020 e pubblicato in data 29 settembre 2020.

B) Relativamente allo stato di *attuazione di piani di ristrutturazione*, il Gruppo non ha in essere piani di ristrutturazione del debito.

- C) Riguardo allo stato di *implementazione del piano industriale* il Consiglio di Amministrazione della Società ha avviato l'aggiornamento del piano industriale per il periodo 2020 -2024, tenuto conto dell'andamento consuntivato al primo semestre 2020 e dei risultati conseguiti nel terzo trimestre 2020, della ri-pianificazione dell'avvio attività di produzione del Progetto Litio nel corso del primo trimestre 2021, nonché ampliato per contemplare le attività di investimento che la Fib realizzerà nell'ambito del progetto di interesse Europeo IPCEI.

Altre informazioni

Deroga dall'obbligo di mettere a disposizione del pubblico un documento informativo in caso di operazioni significative

In data 18 ottobre 2012, ai sensi dell'art. 3 della Delibera Consob n. 18079 del 20 gennaio 2012, la Società ha effettuato la scelta prevista dagli artt. 70, comma 8 e 71, comma 1-bis, del Regolamento Consob n. 11971/99 avvalendosi della facoltà di derogare all'obbligo di mettere a disposizione del pubblico un documento informativo in caso di operazioni significative di fusione, scissione, aumento di capitale mediante conferimento di beni in natura, acquisizione e cessione.

Pubblicazione della informativa finanziaria

La presente informativa finanziaria, fornita su base volontaria, mettendola a confronto con le grandezze realizzate nello stesso periodo dell'esercizio precedente, è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di Seri Industrial S.p.A. che ne ha altresì approvato la pubblicazione, nella riunione dell'11 novembre 2020.

* * * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Pasquale Basile, dichiara ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del D. Lgs. n. 58/1998, che l'informativa sui dati patrimoniali, economici e finanziari contenuta nel presente comunicato stampa 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. La mission di Seri Industrial è accelerare la transizione energetica verso la sostenibilità e la decarbonizzazione, controllando l'intera supply chain degli accumulatori elettrici. Il Gruppo opera attraverso due società: (i) Seri Plast, attiva nella produzione e nel riciclo di materiali plastici per il mercato delle batterie, l'automotive ed il settore idro-termo sanitario; (ii) FIB, attiva, attraverso il marchio FAAM, nella produzione e nel riciclo di batterie al piombo e al litio per applicazioni trazione, industriali, storage e militari, oltre che nella progettazione di impianti per il riciclo delle batterie.

Le attività configurano un ciclo completo di utilizzo e recupero delle materie prime, rappresentando un esempio unico di Economia Circolare.

Per ulteriori informazioni:

Investor Relator

Marco Civitillo

E-mail: investor.relator@serihg.com

Tel. 0823 786235