

Seri Industrial S.p.A.
Sede legale in San Potito Sannitico (CE), Via Provinciale per Gioia snc
C.F. 01008580993/P.IVA 11243300156
Registro Imprese di Caserta n. 01008580993/R.E.A. di Caserta n. 314821



**DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE
RILEVANZA CON PARTI CORRELATE**

Redatto ai sensi dell'articolo 5 del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche

Operazione costituita dal rilascio di garanzie da parte delle parti correlate SE.R.I. S.p.A., Pmimmobiliare S.r.l. e Fratelli Civitillo, in favore di Istituti Finanziatori e nell'interesse della controllata FIB S.p.A., parti di un contratto di finanziamento di tipo revolving a medio lungo termine.

Il presente documento informativo è messo a disposizione del pubblico presso la sede legale di Seri Industrial SpA in San Potito Sannitico (CE), Via Provinciale per Gioia snc, sul sito internet della Società www.seri-industrial.it e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info di Computershare SpA.

8 aprile 2025

INDICE

PREMESSA	6
1. Avvertenze.....	7
1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'Operazione.....	7
2. Informazioni relative all'Operazione	8
2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione.....	8
2.2 Indicazione delle parti correlate con cui le Operazioni saranno poste in essere e della natura della correlazione	9
2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per le società dell' Operazione	10
2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo delle Operazioni e valutazioni circa la loro congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari	11
2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari delle Operazioni, degli indici di rilevanza applicabili e deroga alla pubblicazione dei documenti informativi previsti dagli articoli 70 e 71 del Regolamento Emittenti.....	12
2.5.1 <i>Indici di rilevanza applicabili</i>	12
2.5.2 <i>Principali effetti economici, patrimoniali e finanziari dell' Operazione</i>	13
2.5.3 <i>Deroga dall'obbligo di pubblicare i documenti previsti dagli articoli 70 e 71 del Regolamento Emittenti</i>	13
2.6 Variazione dell'ammontare dei compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate in conseguenza dell'Operazione	13
2.7 Eventuali componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione.....	13
2.8 Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato le Operazioni, specificando i rispettivi ruoli, con particolare riguardo agli amministratori indipendenti.....	14
2.9 Rilevanza dell'Operazione per via del cumulo previsto dall'art. 5, comma 2, del Regolamento OPC.....	16

DEFINIZIONI

Si riporta un elenco delle principali definizioni e dei termini utilizzati all'interno del presente Documento Informativo. Tali definizioni e termini, salvo ove diversamente specificato, hanno il significato di seguito indicato. I termini definiti al singolare si intendono anche al plurale, e viceversa, ove il contesto lo richieda:

Bnl	indica Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. con sede legale in Roma, viale Altiero Spinelli n. 30, iscritta al Registro delle Imprese di Roma e Partita Iva n. 09339391006, iscritta all'Albo delle banche e capogruppo del Gruppo Bancario BNL, iscritto all'Albo dei gruppi bancari presso la Banca d'Italia, società soggetta ad attività di direzione e coordinamento del socio unico BNP Paribas S.A.;
Cdp	indica Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., con sede in Roma, Via Goito, 4, codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Roma n. 80199230584, partita IVA 07756511007;
Codice	indica il codice di Corporate Governance – edizione 2020 – approvato dal Comitato per la Corporate Governance, composto nell'attuale configurazione, da Associazioni di impresa (ABI, ANIA, Assonime, Confindustria), Borsa Italiana S.p.A. e l'Associazione degli investitori professionali (Assogestioni) rivolto a tutte le società con azioni quotate sull'Euronext di Milano, gestito da Borsa Italiana, a cui la Società ha dichiarato di aderire;
Contratto di Finanziamento o il Finanziamento	<p>indica il contratto di finanziamento oltre ai relativi allegati, ivi inclusi i contratti di hedging, con il quale gli Istituti Finanziatori hanno concesso a FIB un finanziamento a medio-lungo termine, per cassa, di tipo revolving, di importo massimo complessivo pari a euro 150.000.000,00 (centocinquanta milioni/00);</p> <p>Il finanziamento ha durata sino al 31 dicembre 2028;</p>
Creditori Garantiti	indica Unicredit quale banca agente congiuntamente agli Istituti Finanziatori e Bnl, Intesa e Unicredit quali banche hedging, e qualsiasi relativo successore, a titolo universale o particolare, cessionario o avente causa degli stessi in base ai termini e condizioni previsti nel Contratto di Finanziamento e nella Garanzia, ivi inclusa SACE S.p.A. (di seguito "SACE") a seguito di surroga da parte della stessa in tutti o parte dei diritti delle Banche Finanziatrici;

Data di Esecuzione	indica la data di esecuzione del Contratto di Finanziamento ;
Documento Informativo o Documento	indica il presente documento informativo;
FIB o il Beneficiario	indica FIB S.p.A., società per azioni di diritto italiano, con sede legale in San Potito Sannitico (CE), Via Provinciale per Gioia snc, presso il Centro Aziendale Quercete, Cod. Fiscale e P.IVA 03866680618, partecipata al 100% da Seri Industrial;
Fratelli Civitillo	indica Andrea Civitillo e Vittorio Civitillo, persone fisiche che detengono rispettivamente il 49,40% e il 50,60% di SERI;
Gruppo Seri Industrial o Gruppo	indica il gruppo di imprese con al vertice Seri Industrial, holding di partecipazioni quotata all' <i>Euronext Milan</i> di Borsa Italiana S.p.A.;
Garanti o Garante	indica congiuntamente Seri Industrial, e le parti correlate SERI, PM e i Fratelli Civitillo e singolarmente ciascun garante;
Garanzia/e	indica le garanzie autonome, irrevocabili ed a prima richiesta senza possibilità di opporre eccezioni, sottoscritte dai Garanti nell'interesse del Beneficiario e a beneficio dei Creditori Garantiti, con riferimento alle Obbligazioni Garantite;
Intesa	indica Intesa San Paolo S.p.A., con sede legale in Piazza S. Carlo, 156 10121 Torino e sede secondaria in Via Monte di Pietà, 8 20121 Milano, iscritta al Registro delle Imprese di Torino e Codice Fiscale 00799960158, rappresentante del Gruppo IVA "Intesa Sanpaolo" Partita IVA 11991500015 N. Iscr. Albo Banche 5361 Codice ABI 3069.2 aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia Capogruppo del gruppo bancario "Intesa Sanpaolo" iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari;
Obbligazioni Garantite	indica le obbligazioni oggetto delle Garanzie e ha il significato attribuito a tale termine nel paragrafo 2.1;
Banche Finanziatrici	indica congiuntamente Bnl, Cdp, Intesa e Unicredit;
Presidio Alternativo	indica il comitato di Seri Industrial, quale presidio equivalente al Comitato OPC, composto da due amministratori non esecutivi, non correlati e indipendenti ai sensi del TUF e del Codice di Corporate Governance e da un esperto esterno, competente in

	materia di operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza ai sensi della Procedura OPC;
PM	indica Pmimmobiliare S.r.l., società a responsabilità limitata di diritto italiano a socio unico, con sede legale in Piedimonte Matese (CE), Via Vincenzo Di Matteo n. 14, Cod. Fiscale e P. Iva 03244240614, partecipata al 100% da SERI;
Procedura OPC	indica la procedura in materia di operazioni con parti correlate, approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società, da ultimo aggiornata il 24 ottobre 2024;
Regolamento Emittenti	indica il Regolamento adottato con delibera Consob n.11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni;
Regolamento OPC	indica il Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modificazioni;
SERI	indica SE.R.I. S.p.A., società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Piedimonte Matese (CE), Via V. Di Matteo n.14, Cod. Fiscale e P. Iva 02538200615, partecipata circa al 50,60% da Vittorio Civitillo e circa al 49,40% da Andrea Civitillo;
Seri Industrial ovvero la Società ovvero l'Emittente	indica Seri Industrial S.p.A., società per azioni di diritto italiano, con sede legale in San Potito Sannitico (CE), Via Provinciale per Gioia snc, presso il Centro Aziendale Quercete, Cod. Fiscale 01008580993 e P.IVA 11243300156, partecipata circa al 56,368% da SERI;
TUF	indica il D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modifiche;
Unicredit	indica Unicredit S.p.A., banca di diritto italiano con sede sociale e direzione generale in Milano, Piazza Gae Aulenti n. 3, Tower A, codice fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano – Monza – Brianza – Lodi 00348170101, Banca iscritta all'Albo delle Banche al numero 5729 e Capogruppo del Gruppo UniCredit, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al numero 2008, aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia.

PREMESSA

Il presente documento informativo (il “**Documento Informativo**”) è stato predisposto da Seri Industrial ai sensi dell’art. 5 del Regolamento OPC e in conformità allo schema di cui al relativo Allegato 4, nonché ai sensi dell’articolo 4.3 della Procedura OPC.

Il Documento Informativo è stato redatto al fine di illustrare l’interesse e la convenienza dell’Emittente, della controllata totalitaria FIB e del Gruppo nel suo complesso al compimento di un’operazione con parti correlate, collegata al perfezionamento di un Contratto di Finanziamento di tipo revolving, a medio lungo termine, tra gli Istituti Finanziatori e FIB, che prevede l’erogazione dell’importo massimo complessivo pari a euro 150 milioni al fine di supportare finanziariamente il progetto di realizzazione di un nuovo polo industriale a Teverola (CE), destinato alla produzione di celle al litio per il quale il FIB è risultata beneficiaria di contributi pubblici previsti in forza, inter alia, della decisione della Commissione Europea n. C(2019) 8823 del 9 dicembre 2019 su “*Important Project of Common European Interest (IPCEI) on Batteries*” nell’ambito dell’IPCEI Batterie 1 per un importo complessivo pari ad euro 505.843.000,00.

Nello specifico le parti correlate SERI, PM e i Fratelli Civitillo, oltre alla capogruppo Seri Industrial si sono costituiti Garanti nell’interesse del Beneficiario e a beneficio dei Creditori Garantiti sottoscrivendo una garanzia autonoma, irrevocabile ed a prima richiesta con riferimento alle Obbligazioni Garantite.

L’operazione illustrata nel presente Documento informativo, in quanto operazione di maggiore rilevanza ai sensi della Procedura OPC, comporta la pubblicazione del presente Documento Informativo a cui viene allegato il parere rilasciato dal Presidio Alternativo.

1. Avvertenze

1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'Operazione

L' Operazione ha anzitutto ad oggetto l'impegno a garantire i Creditori Garantiti in relazione alle Obbligazioni Garantite descritte al successivo Paragrafo 2.1 da parte della controllante della Seri Industrial - la SERI -, della PM dei Fratelli Civitillo oltre che da parte dell'Emittente stessa nell'interesse della sua controllata FIB, Beneficiaria del Finanziamento.

La suddetta operazione si configura come operazioni con parte correlata, ai sensi del Regolamento OPC e della Procedura OPC in ragione della posizione dei fratelli Vittorio Civitillo, Andrea Civitillo e Marco Civitillo. L'Operazione si configura a tutti gli effetti come operazione di maggiore rilevanza in quanto il controvalore dell'Operazione determinato sulla base del sottostante oggetto di garanzia è superiore alla soglia di rilevanza.

Nell'Operazione di cui al presente Documento Informativo non si ravvisano particolari rischi connessi a potenziali conflitti di interesse diversi da quelli tipicamente inerenti ad operazioni con parti correlate né rischi diversi da quelli usualmente connessi ad operazioni di analoga natura.

Il Consiglio d'Amministrazione della Società, in particolare, nello svolgimento delle attività necessarie per addivenire al perfezionamento dell'Operazione, ha incaricato il Presidio Alternativo per il rilascio del parere vincolante di cui all'art. 8 del Regolamento OPC e all'art. 6.2 della Procedura OPC.

Il Presidio Alternativo è stato coinvolto nella fase istruttoria della prospettata Operazione con congruo anticipo, attivando, in favore dello stesso, flussi informativi completi e adeguati, che hanno consentito al Presidio Alternativo, di essere informato in relazione all'evoluzione delle attività poste in essere e di svolgere compiutamente il proprio compito, ai sensi e per gli effetti di quanto prescritto dall'art. 2391-*bis* del Codice Civile, dal Regolamento OPC e dalla Procedura OPC.

Alla data del presente Documento Informativo, il Consiglio di Amministrazione della Società è composto dai seguenti membri: avv.to Roberto Maviglia¹ – Presidente, ing. Vittorio Civitillo – Amministratore Delegato, dott. Luciano Orsini – Vice presidente e consigliere delegato, Andrea Civitillo – consigliere delegato, Marco Civitillo – consigliere delegato, dott.ssa Annalisa Cuccaro¹, dott. Fabio Guglielmi¹ -², dott.ssa Rosaria Martucci, dott.ssa Manuela Morgante³ e dott.ssa Alessandra Ottaviani.

Si precisa che Vittorio Civitillo ricopre la carica di Amministratore Unico della SERI.

SERI è partecipata al 50,60% da Vittorio Civitillo e al 49,40% da Andrea Civitillo.

SERI è titolare di una quota di partecipazione pari al 100% nel capitale sociale di PM.

SERI è titolare di una quota di partecipazione pari al 56,368% circa nel capitale sociale di Seri Industrial.

Inoltre, Vittorio Civitillo è titolare di azioni Seri industrial corrispondenti a circa lo 0,099% del capitale sociale dell'Emittente.

In considerazione dei ruoli ricoperti, dei profili di correlazione tra le società, i fratelli Vittorio Civitillo, Andrea Civitillo e Marco Civitillo hanno dichiarato, in occasione delle riunioni consiliari della Società, chiamata a esaminare l' Operazione, di essere coinvolti nell' Operazione in esame e di essere al tempo stesso portatori di un interesse, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2391 del Codice Civile, non partecipando - qualora presenti - all'assunzione delle relative deliberazioni. Analogamente gli stessi si sono astenuti da assumere deliberazioni in capo alla FIB per quanto attiene alla Operazione.

¹ Amministratore indipendente ai sensi degli artt. 147-*ter*, comma 4, e 148, comma 3, del TUF, nonché della raccomandazione 7 del Codice di Corporate Governance delle società quotate.

² Il dott. Guglielmi è stato nominato dall'assemblea costituitasi lo scorso 23 gennaio 2025 in sostituzione di un consigliere dimessosi a novembre 2024, accettando l'incarico l'11 febbraio 2025.

³ Amministratore indipendente ai sensi degli artt. 147-*ter*, comma 4, e 148, comma 3, del TUF.

2. Informazioni relative all'Operazione

2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione

Il presente Documento Informativo, come descritto in premessa, ha ad oggetto un'operazione concernente il rilascio di Garanzie da parte della controllante di Seri Industrial - la SERI -, della parte correlata PM e delle parti correlate, Fratelli Civitillo ai Creditori Garantiti nell'interesse della FIB, in relazione al Contratto di Finanziamento sottoscritto tra FIB, in qualità di Beneficiario, e gli Istituti Finanziatori.

Per supportare finanziariamente la realizzazione di un progetto di investimento a Teverola in provincia di Caserta nel quale si sta realizzando un impianto per la produzione di celle al litio, il Beneficiario ha richiesto agli Istituti Finanziatori la concessione di un finanziamento di tipo revolving a medio lungo termine, fino ad un importo massimo in linea capitale di euro 150.000.000,00, concesso dagli Istituti Finanziatori nei limiti delle rispettive quote di partecipazione alla linea di credito.

FIB, come reso noto al mercato, sta, infatti, realizzando un nuovo polo industriale a Teverola (CE), destinato alla produzione di celle al litio (il "**Progetto**"), per il quale la FIB è risultata beneficiaria di contributi pubblici previsti in forza, *inter alia*, della decisione della Commissione Europea n. C(2019) 8823 del 9 dicembre 2019 su "*Important Project of Common European Interest (IPCEI) on Batteries*" nell'ambito dell'IPCEI Batterie 1 per un importo complessivo pari ad euro 505.843.000 (i "**Contributi**"), assegnati mediante:

- (i) il Decreto del Ministero delle imprese e del Made in Italy ("**MIMIT**") n. 539 dell'8 marzo 2022, che ha provvisoriamente approvato euro 417.046.521,84 (il "Decreto 539"), e
- (ii) il Decreto del MIMIT n. 1982 del 25 novembre 2024, che ha provvisoriamente approvato ulteriori euro 88.796.478,16 (il "Decreto 1982" e congiuntamente con il Decreto 539, i "Decreti di Concessione Provvisoria"), emanati, rispettivamente (i) in attuazione del Decreto del MIMIT del 7 luglio 2021, che ha stabilito le direttive per l'attivazione del Fondo IPCEI – intervento Batterie 1 (il "Decreto Attuativo") e (ii) in attuazione del Decreto del MIMIT dell'11 dicembre 2023, che ha disposto l'attivazione del Fondo IPCEI e disciplinato, *inter alia*, le procedure di dettaglio per la concessione delle agevolazioni (il "Decreto di Attivazione").

In relazione al Progetto FIB ha già ricevuto dal MIMIT una anticipazione dei Contributi per euro 83.409.304,00 (l'"Anticipazione"), pari al 20% della quota dei Contributi già approvati con il Decreto 539 e del 16,49% dei Contributi.

Il resto dei Contributi di cui ai Decreti di Concessione Provvisoria è previsto che venga erogato dal MIMIT a fronte e sulla base di stati di avanzamento lavori annuali rendicontati annualmente dal Beneficiario.

Per consentire la sottoscrizione del Contratto di Finanziamento i Garanti si sono resi disponibili a prestare, nell'interesse del Beneficiario e a beneficio dei Creditori Garantiti, una garanzia autonoma, irrevocabile e a prima richiesta senza possibilità di opporre eccezioni con riferimento alle Obbligazioni Garantite di cui ai punti (i), (ii), (iii), (iv) e (v) che seguono.

La Garanzia concessa con riferimento alle Obbligazioni Garantite singolarmente, fino a concorrenza dell'importo massimo garantito pari a euro 225 milioni (di seguito, l'"**Importo Massimo Garantito**") fa riferimento alle:

- (i) obbligazioni pecuniarie, presenti e/o future del Beneficiario derivanti da, o connessi a, il Contratto di Finanziamento, i contratti di hedging e gli altri documenti finanziari ivi compresi gli obblighi di (a) rimborsare l'importo capitale, (b) pagamento degli interessi (corrispettivi e/o di mora), maturati, (c) pagamento nei confronti dei Creditori Garantiti di spese, costi, oneri, risarcimenti danni, indennizzi, imposte e/o tasse, o altri indennizzi dovuti ai, o maturati dai, Creditori Garantiti da parte del, o nei confronti del, Beneficiario ai sensi del Contratto di Finanziamento

e/o dei contratti di hedging e/o degli altri documenti finanziari; (d) gli obblighi di rimborso di spese e oneri sostenuti dai Creditori Garantiti in relazione al recupero (giudiziale o stragiudiziale) di somme ad essi dovute;

(ii) obbligazioni pecuniarie, presenti e future, del Beneficiario che dovessero sorgere come conseguenza degli eventuali utilizzi e/o erogazioni (in qualunque forma) che i Creditori Garantiti dovessero consentire e/o effettuare in favore del Beneficiario nell'ambito del Contratto di Finanziamento, dei contratti di hedging e degli altri documenti finanziari – qualora venisse convenuto – oltre i limiti del credito ivi concesso o dopo le scadenze ivi originariamente previste in relazione al Finanziamento, o dopo la comunicazione della decadenza dal beneficio del termine o della risoluzione o del recesso come previsti nel Contratto di Finanziamento e/o nei contratti di hedging e/o negli altri documenti finanziari;

(iii) obbligazioni pecuniarie, presenti e future, del Garante ai sensi della, o in relazione alla, Garanzia, ivi inclusi i costi, gli oneri e le spese sostenuti e ogni altra somma corrisposta dai Creditori Garantiti ai fini della garanzia oggetto della Garanzia, nonché dell'esercizio dei diritti dei Creditori Garantiti derivanti dalla Garanzia;

(iv) obbligazioni pecuniarie, presenti e future, del Beneficiario e del Garante verso i Creditori Garantiti, a seguito della nullità, invalidità o inefficacia di qualsiasi delle obbligazioni di cui ai precedenti punti (i), (ii), (iii), ivi inclusi, senza alcuna limitazione, gli obblighi di versare gli importi dovuti a titolo di indebito oggettivo o di indebito arricchimento ai sensi degli articoli 2033 o 2041 del Codice civile;

(v) ciascuna e tutte le obbligazioni pecuniarie, presenti e future, del Beneficiario verso i Creditori Garantiti, derivanti da revocatoria e/o inefficacia e/o inopponibilità (anche relativa), invalidità o annullamento, ai sensi delle disposizioni di legge applicabili (ivi inclusi, senza alcuna limitazione, l'articolo 2901 del Codice civile e gli articoli 163 e seguenti del Codice della Crisi d'Impresa ex D.lgs. n.14 del 12 gennaio 2019 e s.s.m.i.) di qualunque pagamento effettuato dal Beneficiario o da altra persona, ad estinzione integrale o parziale delle obbligazioni di cui ai precedenti punti (i), (ii), (iii) e (iv).

La Garanzia" è efficace a decorrere dalla data di sottoscrizione della stessa e la data di termine, ossia la data in cui entrambe le condizioni di seguito indicate *sub* (a) e (b) si siano verificate in forma e sostanza soddisfacenti per gli Istituti Finanziatori:

(a) tutte le obbligazioni di pagamento assunte dal Beneficiario nei confronti delle Parti Finanziarie (ossia di Unicredit quale banca agente e banca agente SACE, degli Istituti Finanziatori e delle banche hedging (ossia degli Istituti Finanziatori eccetto Cdp) risultino pienamente ed incondizionatamente liberate; e

(b) (i) tutti i pagamenti effettuati per l'integrale e incondizionato soddisfacimento delle obbligazioni di pagamento assunte dal Beneficiario nei confronti delle Parti Finanziarie non siano più soggetti ad alcuna dichiarazione di inefficacia o revocatoria ai sensi degli articoli 164 e 166 del Codice della Crisi d'Impresa ex D.lgs. n.14 del 12 gennaio 2019 e s.s.m.i. o di qualsiasi altra legge applicabile, ovvero, in alternativa, (ii) la banca agente Unicredit abbia ricevuto la documentazione per l'estinzione.

2.2 Indicazione delle parti correlate con cui le Operazioni saranno poste in essere e della natura della correlazione

L' Operazione di cui al presente Documento Informativo si qualifica come operazione con parti correlate, ai sensi del Regolamento OPC e della Procedura OPC, in ragione della posizione dei fratelli Vittorio, Andrea e Marco Civitillo.

Al riguardo si precisa che:

- SERI è partecipata al 50,60% da Vittorio Civitillo e al 49,40% da Andrea Civitillo;
- SERI detiene una quota di partecipazione pari al 100% nel capitale sociale di PM;

- SERI detiene una quota di partecipazione pari al 56,638% nel capitale sociale di Seri Industrial; inoltre, l'ing. Vittorio Civitillo detiene una partecipazione pari allo 0,099% in Seri Industrial;

- Seri Industrial partecipa al 100% il Beneficiario FIB.

Si segnala che l'art. 5 dello Statuto sociale prevede, conformemente a quanto previsto dall'art. 127-quinquies del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, il meccanismo c.d. del "voto maggiorato". Lo Statuto prevede che siano attribuiti due voti per ciascuna azione appartenuta all'azionista che abbia richiesto di essere iscritto in apposito Elenco Speciale – tenuto e aggiornato a cura della Società – e che l'abbia mantenuta per un periodo continuativo non inferiore a 24 mesi a decorrere dalla data di iscrizione nell'Elenco medesimo. Alla data di pubblicazione del presente Documento Informativo SERI possiede nr. 30.426.770 azioni ordinarie rispetto alle nr. 53.979.002 azioni in circolazione ed è titolare di complessivi nr. 60.033.492 diritti di voto rispetto ai nr. 83.609.024 diritti di voto complessivamente spettanti, corrispondenti al 71,8023% del totale. L'ing. Vittorio Civitillo possiede direttamente nr. 53.300 azioni ordinarie corrispondenti a nr. 76.600 diritti di voto, pari allo 0,092% del totale.

Si precisa che Vittorio Civitillo, oltre alla carica di Amministratore Delegato in Seri Industrial, è anche Amministratore Unico in SERI, Presidente e Amministratore Delegato in FIB.

I fratelli Andrea Civitillo e Marco Civitillo sono amministratori con deleghe in Seri Industrial, inoltre Andrea Civitillo ricopre la carica di Amministratore Delegato in FIB, mentre il fratello Marco Civitillo quella di consigliere con deleghe nella medesima società.

Vittorio Civitillo, Andrea Civitillo e Marco Civitillo si sono astenuti nella delibera del Consiglio di Amministrazione della FIB, che ha deliberato in ordine all'Operazione, in quanto portatori di interessi ai sensi dell'art. 2391 del Codice civile; inoltre, Vittorio Civitillo e Marco Civitillo si sono astenuti nella delibera del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, nella quale era assente Andrea Civitillo.

2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per le società dell' Operazione

Le garanzie sono state richieste dai Creditori Garantiti nel corso delle trattative e dell'istruttoria. La motivazione di autorizzare il rilascio delle garanzie e degli obblighi di manleva anche da parte della controllante di Seri Industrial è strettamente connesso all'interesse e alla convenienza per FIB, Seri Industrial e per il Gruppo di portare a compimento il Progetto per la cui realizzazione sono necessarie notevoli risorse a supporto del fabbisogno finanziario.

Anche, grazie all'Operazione, FIB potrà disporre di risorse finanziarie adeguate da parte degli Istituti Finanziatori a titolo di anticipazione rispetto ai Contributi che verranno erogati dal MIMIT a seguito della rendicontazione delle spese annualmente sostenute, da rendicontare a consuntivo a stati di avanzamento lavori.

Grazie al Finanziamento, gli Istituti Finanziatori hanno messo a disposizione una linea di credito sino a massimi euro 150 milioni di tipo revolving a medio lungo termine. Ciascun utilizzo della linea di credito è soggetto a condizioni sospensive sino a quando la banca agente (Unicredit) non abbia ricevuto per ciascun utilizzo le evidenze previste contrattualmente.

Il Beneficiario potrà richiedere l'utilizzo della linea di credito nel corso dei prossimi 36 mesi e sarà obbligato a restituire, in un'unica soluzione, l'intero ammontare di ciascun utilizzo a valere sulla linea di credito ad esso erogato alla relativa data di scadenza, prevista al diciottesimo mese dalla data di utilizzo. Gli importi degli utilizzi rimborsati alle relative date di scadenza potranno essere riutilizzati dal Beneficiario secondo i termini, e nei limiti e condizioni previsti dal Contratto di Finanziamento entro 36 mesi, fermo restando che gli utilizzi in essere a valere sulla linea di credito dovranno comunque essere rimborsati entro il 31 dicembre 2028.

In ogni caso il Beneficiario dovrà anticipatamente rimborsare agli Istituti Finanziatori l'importo utilizzato per un

ammontare pari ai contributi di volta in volta corrisposti dal MIMIT al Beneficiario.

Grazie alla linea di credito, la FIB potrà far fronte agli impegni assunti con la firma, nel corso del mese di dicembre 2024, dei contratti con i principali fornitori di impianti e macchinari coinvolti nella realizzazione del Progetto.

Il *parterre* di fornitori è composto da primari operatori del settore a livello globale – tra cui Dürr Systems AG, GD S.p.A. (Gruppo Coesia), Bühler, Wuxi Lead Intelligent, Equans ed altri – e oltre l’80% delle aziende coinvolte è di matrice europea. Questo approccio è in linea con gli obiettivi dell’iniziativa IPCEI Batteries 1, che punta a rafforzare la filiera continentale delle batterie e promuovere soluzioni tecnologiche sostenibili orientate alla decarbonizzazione.

Il Progetto si inserisce nel più ampio progetto sempre a Teverola, in provincia di Caserta (Campania), dove è attivo un impianto pilota (denominato “Teverola 1”) per la produzione di Moduli, Celle e Accumulatori a litio, primo stabilimento produttivo attivo in Sud Europa per la realizzazione di celle Litio-Ferro-Fosfato (LFP), nel quale opera un gruppo dedicato ad attività di ricerca e sviluppo e un process engineering composto da risorse professionali di primissimo livello mondiale.

Il finanziamento ha lo scopo di supportare una parte delle spese relative al più ampio programma di investimenti del Progetto (denominato “Teverola 2”).

Il Progetto Teverola 2 si inserisce nell'ambito del Progetto europeo IPCEI Batterie 1, che ha come obiettivo quello di sostenere la creazione di una filiera di batterie litio-ione europea per un’economia decarbonizzata che favorisca la transizione energetica, incentivando la mobilità elettrica, lo sviluppo delle energie rinnovabili e la riduzione delle emissioni. Le batterie sono state identificate come tecnologia abilitante necessaria e l’obiettivo è quello di dotare l’Europa di una propria industria, per non dipendere esclusivamente da forniture e filiere di paesi terzi.

La *gigafactory* in corso di realizzazione è ubicata presso la medesima area industriale dell’impianto di Teverola 1, di complessivi 265 mila mq, dove è già attiva una linea altamente innovativa per lo sviluppo e la produzione di celle LFP e moduli per batterie al litio, con capacità installata iniziale di circa 300 MWh/annui per applicazioni ESS, Motive Power, Navale e mobilità elettrica.

La *gigafactory* avrà una capacità produttiva annua stimata in circa 8 GWh, in grado di soddisfare la crescente domanda del mercato. Al fine di promuovere la gestione efficiente delle risorse naturali e lo sviluppo di processi di economia circolare, il Progetto di Teverola 2 prevede, inoltre, lo sviluppo di una linea pilota per il riciclo delle batterie esauste al litio e il recupero della materia attiva. In particolare, si prevede il trattamento di 50 t/al giorno di batterie a fine vita. L’obiettivo è replicare il modello di business del segmento delle batterie al piombo, basato sulla circolarità, anche per quello delle batterie al litio, grazie alla lunga esperienza del Gruppo Seri nel settore.

2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo delle Operazioni e valutazioni circa la loro congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari

Per quanto riguarda le modalità di determinazione del corrispettivo previste per l’Operazione e le valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari, si rappresenta che il rilascio delle sopraccitate garanzie nell’interesse della FIB da parte dei Garanti è stato effettuato senza il riconoscimento di alcun corrispettivo da parte della FIB in favore delle parti correlate SERI, PM, Fratelli Civitillo e della controllante Seri Industrial, fatto salvo, ai sensi delle norme civilistiche, il diritto ad azioni di regresso, in favore degli stessi Garanti subordinatamente all’avvenuto incondizionato ed irrevocabile soddisfacimento delle ragioni di credito degli Istituti Finanziatori e di SACE.

Per quanto attiene alla correttezza dell’Operazione e delle condizioni previste nel documento di Garanzia, sottoposto

dagli Istituti Finanziatori, le stesse risultano in linea con quelle usualmente praticate per operazioni analoghe.

Conseguentemente per quanto attiene alla convenienza e correttezza dell'Operazione e delle relative condizioni, il Consiglio di Amministrazione della Società, sulla base della documentazione istruttoria ricevuta, del motivato parere favorevole del Presidio Alternativo, ha rilevato l'interesse della Società, di FIB e del Gruppo Seri Industrial a compiere l'Operazione nonché la convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni.

2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari delle Operazioni, degli indici di rilevanza applicabili e deroga alla pubblicazione dei documenti informativi previsti dagli articoli 70 e 71 del Regolamento Emittenti

2.5.1 Indici di rilevanza applicabili

Secondo quanto previsto dall'articolo 4.3 della Procedura OPC, come da ultimo aggiornata dal Consiglio di Amministrazione in data 24 ottobre 2024, per "Operazioni di Maggiore Rilevanza" si intendono le OPC:

(i) in cui almeno uno degli indici di rilevanza, come definiti in seguito, applicabili a seconda della specifica operazione, risulti superiore rispettivamente al 5,0%;

(ii) relative a locazioni immobiliari poste in essere con la società controllante o con soggetti correlati a quest'ultima, che siano a loro volta correlati alla Società, in cui l'indice di rilevanza del controvalore, come definito in seguito, risulti superiore al 2,5%;

(iii) poste in essere con la società controllante o con soggetti correlati a quest'ultima, che risultino a loro volta correlati alla Società, indipendentemente dall'entità degli indici di rilevanza, come definiti in seguito, applicabili a seconda della specifica operazione, relative a:

- a) l'acquisto o la vendita, in qualsiasi modo effettuati, ovvero il conferimento di aziende, rami d'azienda o partecipazioni in altre società o enti, nonché la stipula di contratti attivi o passivi di affitto o usufrutto d'azienda o di ramo d'azienda;
- b) la costituzione di società e/o altri enti, ovvero la sottoscrizione di partecipazioni nel capitale di società e/o altri enti;
- c) le operazioni di fusione o scissione;
- d) la compravendita di immobili.

Il Regolamento OPC prevede all'Allegato 3 che per le operazioni di concessione di garanzie, il controvalore da considerare è l'importo massimo erogabile.

Tuttavia, se le condizioni economiche dell'Operazione dipendono in tutto o in parte da grandezze non ancora note, il controvalore dell'Operazione è il valore massimo ricevibile o pagabile ai sensi delle Garanzie concesse.

L'Importo Massimo Garantito previsto nelle Garanzie è pari all'importo della linea di credito di euro 150.000.000,00, maggiorato del 50%, ossia pari a euro 225.000.000.

L'indice del controvalore applicabile all'Operazione è dato dal rapporto tra

- l'importo Massimo Garantito;
- e la capitalizzazione di Borsa delle azioni Seri Industrial al 28 giugno 2024 (euro 217.556.970). Conseguentemente detta operazione è da considerarsi di "maggiore rilevanza".

Al denominatore è stata considerata la capitalizzazione di borsa determinata moltiplicando le nr. 53.979.002 azioni ordinarie in circolazione al prezzo ufficiale del titolo al 28 giugno 2024 pari a euro 4,0304 ad azione, in quanto superiore al Patrimonio netto consolidato di pertinenza del Gruppo, estratto dal bilancio consolidato semestrale al 30 giugno 2024, approvato dal Consiglio d'Amministrazione della Società in data 30 settembre 2024, che risulta essere pari a euro 124.380.000.

Nella tabella che segue è riportato il calcolo dell'indice del controvalore.

	Controvalore delle Obbligazioni garantite in euro
Importo Massimo Garantito	225.000.000
Capitalizzazione di Borsa al 28 giugno 2024	217.556.970
Ipotetico indice del controvalore	103.421%

2.5.2 *Principali effetti economici, patrimoniali e finanziari dell' Operazione*

Come in precedenza rappresentato il rilascio delle garanzie nell'interesse della FIB da parte dei Garanti sarà effettuato senza il riconoscimento di alcun corrispettivo da parte della FIB in favore degli stessi Garanti, fatto salvo, ai sensi delle norme civilistiche, il diritto ad azioni di regresso, in favore di questi ultimi, subordinatamente all'avvenuto incondizionato ed irrevocabile soddisfacimento delle ragioni di credito degli Istituti Finanziatori e di SACE. Conseguentemente l'Operazione non comporterà effetti economici, patrimoniale e finanziari su FIB, sull'Emittente e sul Gruppo nel caso non si prevedano indennizzi.

2.5.3 *Deroga dall'obbligo di pubblicare i documenti previsti dagli articoli 70 e 71 del Regolamento Emittenti*

Si segnala che la Società si avvale delle facoltà, previste dall'art. 70, comma 8 e dall'art. 71, comma 1-bis del Regolamento Emittenti, di derogare all'obbligo di mettere a disposizione del pubblico un documento informativo in occasione di operazioni significative di fusione, scissione, aumento di capitale mediante conferimento di beni in natura, e in occasione di operazioni significative di acquisizione e di cessione.

2.6 **Variazione dell'ammontare dei compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate in conseguenza dell'Operazione**

Non si prevedono variazioni nei compensi dei componenti del Consiglio d'Amministrazione di Seri Industrial e delle società da questa attualmente controllate in conseguenza dell'Operazione.

2.7 **Eventuali componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione**

Nell'Operazione sono coinvolti, quali parti correlate, i fratelli Vittorio Civitillo e Andrea Civitillo, componenti dell'organo di amministrazione della Seri Industrial e della FIB, nelle quali gli stessi ricoprono cariche esecutive.

Nell'Operazione non sono coinvolti, quali parti correlate, altri componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti di Seri Industrial e della FIB.

Vittorio Civitillo e Andrea Civitillo, come sopra descritto, sono anche i principali azionisti della Società per il tramite di SERI, che detiene una quota di partecipazione corrispondente al 56,368% nel capitale sociale di Seri Industrial.

Inoltre, Vittorio Civitillo è titolare di una quota di partecipazione corrispondente allo 0,099% nel capitale sociale di

Seri Industrial.

2.8 Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato le Operazioni, specificando i rispettivi ruoli, con particolare riguardo agli amministratori indipendenti

Le operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate effettuate per il tramite di società controllate sono esaminate dal Consiglio di Amministrazione della Società, previo parere motivato favorevole del Presidio Alternativo, quale presidio equivalente del comitato per le operazioni con parti correlate, che si esprime sull'interesse al compimento delle operazioni, nonché sulla correttezza procedurale e sulla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Nel caso di specie, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha attivato il Presidio alternativo con delibera del 23 gennaio 2025 sulla base di quanto previsto dalla Procedura OPC adottata dalla Società, da ultimo aggiornata in data 24 ottobre 2024

In materia di operazioni con parti correlate il Consiglio di Amministrazione di Seri Industrial ha istituito un Comitato OPC in via permanente composto da tre amministratori non esecutivi in maggioranza indipendenti, a cui sono affidate le funzioni previste dalla Procedura OPC in tema di operazioni con parti correlate di minore rilevanza. Il Comitato OPC è composto dalla dott.ssa Manuela Morgante (Presidente), dalla dott.ssa Annalisa Cuccaro e dall'avv.to Roberto Maviglia.

Viceversa il Consiglio di Amministrazione – a seguito dell'aggiornamento della Procedura OPC avvenuta il 24 ottobre 2024 - ha stabilito che per le operazioni di maggiore rilevanza venga costituito un apposito comitato (il "Presidio Alternativo" o il "Presidio") composto da due amministratori non esecutivi e indipendenti nelle persone di Annalisa Cuccaro e Roberto Maviglia, quest' ultimo in veste di Presidente e da un esperto esterno che viene, di volta in volta, scelto dal Consiglio di Amministrazione, su indicazione dei due componenti del Presidio stesso, tra esperti indipendenti. I due componenti del Presidio devono verificare preliminarmente l'indipendenza del candidato richiedendo al candidato stesso apposita attestazione di indipendenza.

In relazione alle Operazioni oggetto del presente Documento Informativo i due componenti del Comitato hanno sottoposto al Consiglio di Amministrazione la candidatura del dott. Marco Antoniazzi quale esperto esterno, accompagnando la candidatura con una attestazione nella quale l'esperto ha dichiarato la propria indipendenza con (i) la Parte Correlata Pmimmobiliare S.r.l. le società da questa controllate, i soggetti che la controllano, le società sottoposte a comune controllo, nonché gli amministratori delle predette società, (ii) la Seri Industrial S.p.A., le società da questa controllate, i soggetti che la controllano, le società sottoposte a comune controllo, nonché gli amministratori delle predette società, non sussistendo relazioni economiche, patrimoniali e finanziarie.

Il 23 gennaio 2025 il Consiglio di Amministrazione, esaminato il percorso professionale e la dichiarazione di indipendenza del candidato ha, quindi, deliberato di prevedere quale terzo componente del Presidio Alternativo il dott. Marco Antoniazzi.

I componenti del Presidio Alternativo sono stati tempestivamente informati delle prospettate Operazioni, hanno avviato prontamente le attività propedeutiche all'esame delle Operazioni stesse e sono stati coinvolti con congruo anticipo, ricevendo un flusso informativo tempestivo, completo e adeguato, che ha consentito loro di essere aggiornati in relazione all'evoluzione delle attività poste in essere e di svolgere compiutamente il proprio compito ai sensi e per gli effetti di quanto prescritto dall'art. 2391-bis del Codice Civile, dal Regolamento OPC e dalla Procedura OPC.

I flussi informativi hanno riguardato i termini dell' operazione di Finanziamento contenuti in un *Head of Term* di cui ha potuto disporre il Presidio Alternativo.

Le attività del Consiglio di Amministrazione di Seri Industrial e del Presidio Alternativo

Verificato che, nell'ambito delle prospettate Operazioni, per quanto attiene al Presidio Alternativo, lo stesso è costituito da tre componenti tutti indipendenti e non correlati, gli stessi sono stati formalmente incaricati di seguire le trattative nella riunione di Consiglio di Amministrazione della Società del 23 gennaio 2025.

Nella riunione di Consiglio del 23 gennaio 2025 venivano aggiornati i consiglieri di Seri Industrial sullo stato delle trattative con gli Istituti Finanziatori, veniva descritta l'Operazione e venivano evidenziati i profili di correlazione esistenti con SERI, PM e i Fratelli Civitillo.

L'aggiornamento è avvenuto a seguito di una riunione di consiglio di amministrazione della FIB del 15 gennaio 2025 nella quale la stessa aveva autorizzato la trasmissione di un *Head of Terms*, contenente le principali condizioni e termini di un Contratto di Finanziamento da sottoscrivere tra FIB e gli Istituti Finanziatori, alla capogruppo Seri Industrial al fine di ottenere dalla stessa l'autorizzazione a costituirsi Garante in via autonoma e a prima richiesta nell'Operazione e a sottoscrivere, altresì, un accordo di capitalizzazione e subordinazione; Nella medesima riunione si è stabilito di comunicare alla capogruppo Seri Industrial che gli Istituti Finanziatori avevano richiesto la presenza quali Garanti, nell'ambito del Contratto di Finanziamento da stipularsi, anche di PM, SERI e dei fratelli Andrea e Vittorio Civitillo, rendendosi, conseguentemente, necessario incaricare il Comitato OPC per le attività previste dal Regolamento Consob nr 17221/2010 e dalla Procedura OPC, costituendo il rilascio delle suddette Garanzie un'operazione di maggiore rilevanza.

Nell'ambito dello svolgimento dell'attività, il Presidio Alternativo ha esaminato la documentazione trasmessa al Consiglio di Amministrazione di Seri Industria dalla FIB e ha avuto diverse interlocuzioni informali con la Direzione Affari legali e societari allo scopo di acquisire informazioni, precisazioni e chiarimenti in merito alla natura e all'entità delle garanzie da rilasciare.

Tenuto conto dell'urgenza di valutare l'operazione in relazione alla necessità emersa nelle trattative tra le parti una prima, preliminare, riunione del Presidio Alternativo è stata svolta in data 27 gennaio 2025.

Successivamente in data 28 gennaio 2025 sono state scambiate diverse bozze di parere. Una ultima riunione del Presidio Alternativo si è svolta in data 29 gennaio 2025, nel corso della quale si è valutata la bozza del parere che è stato approvato nella sua versione finale.

Il Comitato ha compiuto le proprie valutazioni ed è pervenuto alla redazione del presente parere all'esito di un approfondito esame delle caratteristiche dell'operazione.

Il Presidio Alternativo ha concluso le proprie attività rilasciando il parere circa la sussistenza dell'interesse, la convenienza per il compimento dell'Operazione.

Il Presidio ha ritenuto sussistente l'interesse e la convenienza da parte di FIB, di Seri Industrial e del Gruppo a ricevere la Garanzia da parte di SERI, di PM, e dei Fratelli Civitillo, anche tenuto conto della natura gratuita della stessa, in quanto lo stesso è strettamente connesso all'interesse e alla convenienza per FIB, per Seri Industrial e per il Gruppo a ottenere il Finanziamento utile a sviluppare il Progetto presso il sito di Teverola.

Per quanto sopra illustrato il Presidio Alternativo ha concluso esprimendo un parere favorevole circa la sussistenza dell'interesse e della convenienza per il compimento dell'Operazione dal rilascio, da parte di SERI, PM e dei Fratelli Civitillo, la Garanzia in favore dei Creditori Garantiti, senza riconoscimento ai predetti garanti di un corrispettivo e fatto salvo, ai sensi delle norme civilistiche il diritto ad azioni di regresso, in favore dei garanti stessi.

A conclusione dell'iter sopra descritto, il Consiglio di Amministrazione di Seri Industrial, nella seduta del 30 gennaio 2025, alla presenza di 8 consiglieri, esaminato il parere favorevole espresso dal Presidio Alternativo, ha preso atto della conclusione favorevole dell'iter previsto per le operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza votando favorevolmente per il compimento dell'Operazione a maggioranza dei presenti, con l'astensione dei consiglieri Vittorio e Marco Civitillo, in quanto soggetti aventi un interesse nelle Operazioni ai sensi dell'art. 2391 del Codice Civile, assente Andrea Civitillo.

L'assenso al compimento delle Operazioni è stato votato anche con il voto favorevole degli amministratori indipendenti (Roberto Maviglia, Annalisa Cuccaro e Manuela Morgante, quest' ultima solo ai sensi del TUF).

A seguire l'Emittente, nella medesima seduta ha deliberato di autorizzare (i) la sottoscrizione di un accordo di capitalizzazione e subordinazione previsto all'interno della documentazione finanziaria in fase di negoziazione con gli Istituti Finanziatori e la costituzione di Seri Industrial quale Garante nell'interesse di FIB S.p.A. nell'Operazione attribuendo poteri di rappresentanza al consigliere delegato dott. Luciano Orsini per sottoscrivere il suddetto accordo di capitalizzazione e subordinazione e la suddetta garanzia, autonoma a prima richiesta.

Le risultanze sono state prontamente trasmesse alla controllata FIB per consentire alla stessa di assumere le deliberazioni di propria spettanza in ordine all' Operazione.

In pari data, il consiglio di amministrazione di FIB, acquisito il parere favorevole del Presidio Alternativo di Seri Industrial, con l'astensione dei fratelli Civitillo in ordine al rilascio delle Garanzie in quanto portatori di interessi ai sensi dell'art. 2391 cod. civ., ha deliberato di autorizzare l'operazione di finanziamento a medio lungo termine di euro 150 milioni da erogarsi in favore della FIB da parte degli Istituti Finanziatori e il rilascio delle connesse garanzie, il cui perfezionamento restava subordinato alla conclusione delle negoziazioni e alla effettiva sottoscrizione tra le parti della corposa documentazione contrattuale.

A seguito della sottoscrizione del Contratto di Finanziamento e di vari allegati tra FIB e gli Istituti Finanziatori, avvenuta per scambio di corrispondenza via PEC tra il 31 marzo e il 2 aprile 2025 e del verificarsi delle previste condizioni sospensive, il cui esito positivo ha consentito alla FIB di ricevere una prima erogazione per euro 75 milioni, viene pubblicato il presente Documento Informativo.

2.9 Rilevanza dell'Operazione per via del cumulo previsto dall'art. 5, comma 2, del Regolamento OPC

La rilevanza dell'Operazione sussiste in via autonoma e non deriva dal cumulo con altre operazioni.

Documentazione allegata

Parere del Presidio Alternativo del 29 gennaio 2025

PARERE DEL PRESIDIO ALTERNATIVO PER LE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE DEL 29 GENNAIO 2025

(redatto ai sensi dell'art. 6.2 della "Procedura per le Operazioni con Parti Correlate", adottata ai sensi dell'art. 4 del regolamento Consob 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato, approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società, da ultimo, in data 24 ottobre 2024)

Operazione costituita dal rilascio di garanzie da parte della SE.R.I. S.p.A. della PMImmobiliare S.r.l. e dei soci di SE.R.I. S.p.A., Vittorio Civitillo e Andrea Civitillo, nell'interesse di FIB S.p.A.

Ai Signori membri del Consiglio di Amministrazione e ai Signori membri del Collegio Sindacale

Egregi Signori,

in conformità a quanto stabilito dall'articolo 8 del Regolamento adottato dalla CONSOB, con delibera 17221 del 12/03/2010, come modificato con delibera 17389 del 23/06/2010, e successive modifiche e integrazioni ("Regolamento OPC"), recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, nonché alla Procedura per le Operazioni con Parti Correlate ("Procedura OPC"), nella versione attuale approvata dal Consiglio di amministrazione di Seri Industrial S.p.A. (di seguito, "Seri Industrial") in data 24 ottobre 2024, il Presidio Alternativo per le Operazioni con Parti Correlate, competente per le operazioni di maggiore rilevanza, è chiamato a esprimere il proprio parere sul rilascio di garanzie da parte della SE.R.I. S.p.A. (di seguito, "Seri"), della PMImmobiliare S.r.l. (di seguito, "PM") e dei soci di SE.R.I. S.p.A., Vittorio Civitillo e Andrea Civitillo, nell'interesse di FIB S.p.A. in relazione alla concessione di un finanziamento alla medesima da parte di UniCredit S.p.A. ("UCI"), Intesa Sanpaolo S.p.A. ("ISP"), BNL S.p.A. ("BNL"), Cassa depositi e prestiti S.p.A. ("CDP") (congiuntamente gli "Istituti Finanziatori"), garantito da SACE S.p.A. ("SACE"), che hanno appunto richiesto una garanzia siffatta.

La finalità del presente parere, che assolve unicamente alle funzioni previste dalla Procedura, è di fornire al Consiglio di Amministrazione un supporto nella valutazione che gli amministratori dovranno compiere in piena autonomia in merito all'operazione oggetto del parere stesso.

Il presente parere non intende esprimere alcuna opinione o interpretazione in materie di natura regolamentare, contabile, giuridico, fiscale, tecnico-industriale o altro settore specialistico che esulino dalle funzioni di competenza del Presidio Alternativo e rispetto alle quali il Presidio Alternativo ha fatto affidamento sulla base delle informazioni messe a disposizione da amministratori, dal management aziendale e/o da professionisti ed esperti.

1. Descrizione dell'operazione

L'operazione tra parti correlate oggetto del presente parere riguarda il rilascio di garanzie da parte di Seri, PM, Vittorio Civitillo e Andrea Civitillo in favore degli istituti UCI, ISP, BNL, CDP e SACE nell'interesse della controllata di Seri Industrial S.p.A. (di seguito anche l'"Emittente"), FIB, in relazione alla concessione a quest'ultima di un finanziamento a medio/lungo termine per un importo ammontante fino a euro 150.000.000 (centocinquantamiliardi), ancora oggetto di

negoziiazione affinamenti ma che a breve potrebbe trovare una definizione e quindi allo essere portata alla firma delle parti..

Il finanziamento in esame è necessario in quanto finalizzato allo sviluppo del nuovo polo industriale, c.d. “Teverola 2”, destinato alla produzione di celle al litio (“Progetto”), per il quale FIB è risultata beneficiaria di contributi pubblici IPCEI nell’ambito dell’IPCEI Batterie 1,, per un importo complessivo pari ad Euro 505.843.000 (“Contributi”), assegnati in favore di FIB mediante (i) il Decreto del Ministero delle imprese e del Made in Italy (“MIMIT”) n. 539 del 08/03/2022, che ha provvisoriamente approvato Euro 417.046.521,84, e (ii) il Decreto del MIMIT n. 1982 del 25/11/2024, che ha provvisoriamente approvato ulteriori Euro 88.796.478,16 (insieme i “Decreti di Concessione Provvisoria”), emanati in attuazione del Decreto del MIMIT del 7 luglio 2021, che dava le direttive per l’attivazione del Fondo IPCEI – intervento Batterie 1 (il “Decreto Attuativo”). Il Beneficiario ad oggi ha ottenuto dal MIMIT una anticipazione di Euro 83.409.304, pari al 20% della quota dei Contributi già approvati con Decreto MIMIT del 08/03/2022 (l’“Anticipo”) e del 16,49% dei Contributi, dietro rilascio di apposita garanzia bancaria a prima richiesta di pari importo. Il resto dei Contributi di cui ai Decreti di Concessione Provvisoria sarà erogato dal MIMIT a fronte e sulla base di SAL annuali rendicontati dal Beneficiario per importi pari all’83,51% del SAL ai fini del recupero dell’Anticipo già erogato. La Società ha rappresentato che le spese finanziabili con i Contributi sono così suddivise sulla base di quanto attualmente in corso di approvazione da parte del MIMIT: (i) Euro 448M circa a titolo di capex, e (ii) Euro 57M circa a titolo di opex.

Le parti hanno sottoscritto un documento di sintesi recante i principali termini e condizioni che saranno contenuti nel contratto di finanziamento, denominato *Head of Terms*. La possibile struttura del finanziamento è stata predisposta sulla base delle preliminari informazioni disponibili; qualunque impegno deve quindi intendersi in ogni caso subordinato – oltre che ai necessari approfondimenti istruttori in corso di svolgimento, alla definizione della struttura definitiva dell’operazione ed a tutte le condizioni ed i termini usualmente applicate per operazioni similari.

Nel complesso lo schema contrattuale del possibile accordo tra le parti, che verrà posto all’attenzione del consiglio di amministrazione sia di FIB sia di Seri Industrial richiede che sia autorizzato, nell’ambito delle politiche di Gruppo, il rilascio di una garanzia anche da parte di Seri Industrial e il compimento di una collegata operazione con parti correlate per cui anche Seri, PM e i soci di Seri rilascino una garanzia nell’interesse di FIB.

Anche la prestazione di una garanzia da parte dell’Emittente costituisce un’operazione con parte correlata, che tuttavia è esente dall’applicazione della procedura OPC, in quanto FIB è società controllata al 100% dall’Emittente.

Inoltre, le intese tra le parti, secondo lo schema dell’Head of terms prevede, tra l’altro, che

Prenditore/Beneficiario	FIB SpA
Garanti:	Seri Industrial SpA PM Immobiliare Srl SE.R.I. SpA. I soci di SE.R.I. SpA Vittorio Civitillo e Andrea Civitillo
Tipologia	Finanziamento a medio termine
Ammontare	Fino a Euro [150,0] mln, ed in ogni caso nel limite dell’importo dei Contributi da incassare tempo per tempo.

Durata	Max 48 mesi dalla stipula e in ogni caso entro il [TBD] (“Scadenza Finale”).
Periodo di utilizzo	Max 36 mesi dalla data di stipula
Rimborso	<p>Rimborso integrale del Finanziamento entro e non oltre la Scadenza Finale.</p> <p>Ciascun utilizzo dovrà essere rimborsato integralmente (unitamente ai relativi oneri finanziari) in ogni caso entro e non oltre [18] mesi dalla relativa data di utilizzo e comunque entro la Scadenza Finale.</p> <p>Rimborso anticipato obbligatorio del Finanziamento per un importo pari tempo per tempo ai Contributi incassati, con imputazione a valere sugli utilizzi effettuati in tempo più risalente rispetto alla data dell’effettivo incasso dei relativi Contributi.</p>
Margine, Upfront Fee, Commitment Fee, Agency Fee	Usuali per operazioni simili e standard di mercato.
Security package	<ul style="list-style-type: none"> - Garanzia SACE; - Garanzia autonoma a prima richiesta di ciascun Garante - Mandato irrevocabile all’incasso dei crediti derivanti dai Contributi conferito a Banca Agente - Cessione in garanzia dei crediti e delle relative garanzie (i.e. <i>advance payment bond</i>, <i>performance bond</i>) derivanti dal contratto con i General Contractor/Fornitori - Pegno su conti correnti del Beneficiario - Cessione indennizzi assicurativi
Covenant finanziari	<p>A decorrere dal 31/12/2024 i seguenti covenant finanziari, con cadenza semestrale, rilevati sulla base del bilancio consolidato di Seri Industrial SpA:</p> <ul style="list-style-type: none"> - $PFN/EBITDA \leq [TBD]x$ - $PFN/PN \leq [TBD]x$ -
Altri impegni ovvero altre ipotesi di rimborso anticipato obbligatorio	Standard per operazioni simili, assistite da Garanzia Archimede SACE.
Dichiarazioni e Garanzie	Usuali per operazioni simili e standard di mercato, da ripetersi ad ogni richiesta di erogazione.
Condizioni sospensive alla stipula	Standard per operazioni simili assistite da Garanzia Archimede SACE.
Condizioni sospensive alle erogazioni	Standard per operazioni simili assistite da Garanzia Archimede SACE.
Eventi di Default	Standard per operazioni simili, assistite da Garanzia Archimede SACE.

Hedging policy

Obbligo a sottoscrivere uno o più contratti relativi a strumenti finanziari derivati, finalizzati a fissare o limitare la spesa per interessi sul Finanziamento (di seguito le "Operazioni di Copertura"). Le Operazioni di Copertura dovranno essere mantenute per tutta la durata del Finanziamento ed avere un ammontare nozionale complessivamente non inferiore al [TBD]% dell'importo del Finanziamento.

Il rilascio delle sopraccitate garanzie nell'interesse della controllata FIB, da parte di Seri Industrial S.p.A., di Seri, di PM e dei signori Andrea Civitillo e Vittorio Civitillo sarà effettuato senza il riconoscimento di alcun corrispettivo da parte della FIB e/o del Gruppo in favore dei suddetti soggetti.

2. Documentazione ricevuta

La documentazione ricevuta ed esaminata ai fini del presente parere è di seguito riepilogata:

- *Head of Terms* oggetto di negoziazione tra le Parti

3. Le Attività svolte dal Presidio Alternativo

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha inizialmente attivato il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate con delibera del 23 gennaio 2024 e, contestualmente, trattandosi di operazione di maggiore rilevanza, è stato costituito il Presidio Alternativo, conformemente a quanto previsto dall'art. 5.2 della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate dell'Emittente, con la partecipazione dei due consiglieri indipendenti Roberto Maviglia, in funzione di Presidente del Presidio, e Annalisa Cuccaro e con la nomina dell'Esperto indipendente nella persona del dott. Marco Antoniazzi.

Nell'ambito dello svolgimento dell'attività, il Presidio Alternativo ha esaminato la documentazione trasmessa al Consiglio di Amministrazione e ha avuto diverse interlocuzioni informali con la Direzione Affari legali e societari allo scopo di acquisire informazioni, precisazioni e chiarimenti in merito alla natura e all'entità delle garanzie da rilasciare.

Tenuto conto dell'urgenza di valutare l'operazione in relazione alla necessità emersa nelle trattative tra le parti, una prima, preliminare, riunione del Presidio è stata svolta in data 27 gennaio 2025. Successivamente in data 28 gennaio 2025 sono state scambiate diverse bozze di parere. Una ultima riunione del Presidio si è svolta in data 29 gennaio 2025, nel corso della quale si è valutata la bozza del parere approvato nella sua versione finale e si è proceduto ad approvare il parere.

4. Profili di correlazione

L'Operazione in esame si configura come operazione con parte correlata in ragione della posizione di Vittorio Civitillo e dei fratelli Andrea e Marco Civitillo.

In particolare, SE.R.I. S.p.A. è partecipata al 50,60% da Vittorio Civitillo e al 49,40% da Andrea Civitillo e detiene una partecipazione pari al 56,368% in Seri Industrial S.p.A., la quale controlla FIB S.p.A. con una partecipazione pari al 100% del capitale sociale.

Inoltre SE.R.I. S.p.A. partecipa al 100,00% Pmimmobiliare S.r.l..

D'altra parte, Vittorio Civitillo detiene una partecipazione pari allo 0,099% in Seri Industrial S.p.A.

Vittorio Civitillo ricopre la carica di Amministratore Unico in SE.R.I. S.p.A. nonché la carica di Amministratore Delegato in Seri Industrial S.p.A. e di Presidente e Amministratore Delegato in FIB S.p.A.. I fratelli Andrea Civitillo e Marco Civitillo ricoprono la carica di consiglieri delegati in Seri Industrial nonché rispettivamente quella di Amministratore Delegato e consigliere Delegato in FIB S.p.A..

5. Calcolo del controvalore

L'indice del Controvalore è stato determinato rapportando (i) il valore della garanzia concessa indeterminabile nell'importo massimo ma quantomeno pari al valore massimo del finanziamento previsto per un importo di euro 150.000.000 (centocinquantomilioni (ii) alla capitalizzazione di borsa al 30 giugno 2024, in quanto superiore al Patrimonio netto del gruppo al 30 giugno, come risultante dall'ultima situazione patrimoniale consolidata approvata il 30 settembre 2024. Lo stesso è pari allo 68,947%.

Infatti, il valore della garanzia concessa è determinabile solo in parte e con riferimento all'importo del capitale massimo erogato.

Di seguito, a titolo indicativo, si evince l'importo del capitale erogato tale quota supera l'indice applicabile del 5% per considerare l'operazione di maggiore rilevanza.

Si rappresenta che ai sensi dell'allegato 3 del Regolamento Consob in materia di operazioni con parti correlate iii) per le operazioni di finanziamento o di concessione di garanzie l'importo da considerare è l'importo massimo erogabile.

Di seguito i dettagli del calcolo:

		Euro
Controvalore pari all' importo della garanzia		150.000.000
Capitalizzazione di Borsa al	30-giu-24	217.556.970
Indice del controvalore		68,947%

Capitalizzazione di Borsa al	28-giu-24	217.556.970
Valore del titolo prezzo ufficiale in €		4,0304
nr. azioni		53.979.002
Patrimonio netto di Gruppo al	30-giu-24	124.380.000

L'Operazione, pertanto, si configura come operazione di maggiore rilevanza.

5. Le valutazioni del Comitato in ordine all'operazione e le motivazioni alla base del parere

Il Comitato ha compiuto le proprie valutazioni ed è pervenuto alla redazione del presente parere all'esito di un approfondito esame delle caratteristiche dell'operazione.

Il Presidio ritiene che l'interesse e la convenienza da parte di FIB, di Seri Industrial e del Gruppo a ricevere la garanzia sopra descritta da parte di Seri, PM, Vittorio Civitillo e Andrea Civitillo, anche tenuto conto della natura gratuita della stessa, è strettamente connesso all'interesse e alla convenienza

per FIB, per Seri Industrial e per il gruppo a ottenere un finanziamento utile a sviluppare il progetto Teverola 2, il cui apprezzamento esula dalla competenza del Presidio, costituendo materia devoluta all'esame del Consiglio di amministrazione, che, in ogni caso, nel corso delle varie riunioni tenutesi in ordine al progetto stesso ne ha più volte valutato interesse e convenienza.

Per quanto sopra precisato, l'interesse e la convenienza a porre in essere l'operazione in esame, ottenendo le garanzie sopra puntualizzate, non può che ritenersi di tutta evidenza.

Le conclusioni

Alla luce di quanto precede, dopo una istruttoria completa e approfondita;

(i) valutati i documenti e le informazioni necessarie, ricevuti tempestivamente, coerentemente con le tempistiche con cui si è sviluppata la negoziazione con gli Istituti Finanziatori e SACE in ordine alla possibile operazione di finanziamento oggetto di negoziazione;

(ii) condivise per le ragioni sopra esposte le valutazioni circa l'interesse e la convenienza per FIB, l'Emittente e per il Gruppo a ottenere da parte di PM, Seri e dei soci di quest'ultima, Vittorio Civitillo e Andrea Civitillo, la garanzia in favore degli istituti UniCredit S.p.A., Intesa Sanpaolo S.p.A. BNL S.p.A., Cassa depositi e prestiti S.p.A. e SACE S.p.A.

(iii) ritenuto che, sulla base dei diversi profili e delle condizioni complessive dell'operazione in esame e per come è stato coinvolto il Presidio, sia rilevabile il rispetto sia della correttezza procedurale sia di quella sostanziale dell'operazione stessa;

(iv) considerato che le condizioni e i termini del finanziamento da cui discendono indirettamente i termini del rapporto di garanzia prestato nell'interesse di FIB potrebbero mutare al momento della effettiva conclusione del contratto di finanziamento;

il Presidio Alternativo, all'unanimità, esprime parere favorevole circa la sussistenza dell'interesse e della convenienza per il compimento dell'operazione costituita, nell'ambito del contratto di finanziamento che verrà sottoscritto, dal rilascio, da parte di PM, Seri e dei soci di quest'ultima, Vittorio Civitillo e Andrea Civitillo, la garanzia in favore degli istituti UniCredit S.p.A., Intesa Sanpaolo S.p.A. BNL S.p.A., Cassa depositi e prestiti S.p.A. e SACE S.p.A., senza riconoscimento ai predetti garanti di un corrispettivo e fatto salvo, ai sensi delle norme civilistiche il diritto ad azioni di regresso, in favore dei garanti stessi, precisandosi che, ove le condizioni e i termini del finanziamento da cui discendono indirettamente le condizioni e i termini del rapporto di garanzia prestato nell'interesse di FIB dovessero mutare al momento della effettiva conclusione contratto di finanziamento, il Presidio sia riconvocato per aggiornare il proprio parere.

San Potito Sannitico, 29 gennaio 2025

Sottoscritto:

per il Presidio
Il Presidente del Presidio

