COMUNICATO STAMPA

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

S. Potito Sannitico, 28 febbraio 2019 - Seri Industrial S.p.A. (o la "Società"), ai sensi e per gli effetti dell'art. 114, comma 5, D. Lgs. n. 58/1998, in ottemperanza alla richiesta di Consob del 14.07.2009, prot. 9065375, proc. 20094491/1 secondo le modalità previste nella Parte III, Titolo II, Capo I del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche

COMUNICA

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

(Dati in migliaia di euro)		*Seri Industrial S.p.A.*		*Gruppo Seri Industrial*	
		gen-19	*dic-18*	*gen-19*	*dic-18*
Cassa e altre disponibilità liquide	A	16.443	7.901	23.172	14.982
Titoli detenuti per la negoziazione	B	-	-		
Liquidità C = (A + B)	**C**	**16.443**	**7.901**	**23.172**	**14.982**
Crediti finanziari correnti	**D**	**5.327**	**14.821**	**1.634**	**12.513**
Di cui con parti correlate		*4.566*	*14.060*	*105*	*105*
Crediti bancari correnti	E	-	-	500	500
Debiti bancari correnti	E	-	-	(22.197)	(22.304)
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	F	-	-	(11.319)	(11.368)
Di cui con parti correlate					
Altri debiti finanziari correnti	G	(57.401)	(31)	(3.073)	(796)
Di cui con parti correlate		*(57.371)*		*(2.392)*	*(293)*
(Indebitamento) finanziario corrente H = (E + F + G)	**H**	**(57.401)**	**(31)**	**(36.089)**	**(33.968)**
(Indebitamento) finanziario corrente netto I = (C + D + H)	**I**	**(35.631)**	**22.691**	**(11.283)**	**(6.473)**
Crediti bancari non correnti	J	-	-		
Debiti bancari non correnti	J	-	-	(11.497)	(11.809)
Obbligazioni emesse	K	-	-		
Altri debiti non correnti	L	-	-	(19.636)	(6.917)
Di cui con parti correlate				*(12.146)*	
(Indebitamento) finanziario non corrente M = (J + K + L)	**M**	**-**	**-**	**(31.133)**	**(18.726)**
Posizione finanziaria netta attività in esercizio N = (I + M)	**N**	**(35.631)**	**22.691**	**(42.416)**	**(25.199)**
Posizione finanziaria netta attività in corso di dismissione	**O**				
Posizione finanziaria netta P =(N+O)	**P**	**(35.631)**	**22.691**	**(42.416)**	**(25.199)**

Avvertenza: I valori consolidati relativi al mese di gennaio 2019 non sono confrontabili con quelli del mese di dicembre 2018 per effetto dell'introduzione, con decorrenza primo gennaio 2019, del principio contabile internazionale IFRS 16.

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

Con effetto dal 1 gennaio 2019 sono state trasferite le partecipazioni detenute dalla controllata Sei Industrial S.p.A. (partecipata al 100%) a Seri Industrial S.p.A.. In particolare sono state cedute le quote detenute al 100% in Seri Plant Division S.r.l., al 100% in Seri Plast S.r.l., al 100% in FIB S.r.l., al 60% in Repiombo S.r.l.. L'operazione si inserisce in un piano di semplificazione della catena partecipativa, nell'ambito della quale è prevista la successiva messa in liquidazione e cessazione delle attività di Sei Industrial S.p.A.. Per maggiori dettagli si rinvia al comunicato stampa emesso in data 13 dicembre 2018.

Al 31 gennaio 2019 a livello individuale la **posizione finanziaria netta di Seri Industrial S.p.A.** si attesta a negativi Euro 35.631 migliaia, rispetto a positivi Euro 22.691 migliaia del mese precedente. La variazione è imputabile principalmente alla predetta operazione di trasferimento di quote societarie nell'ambito della quale è sorto un debito verso la controllata Sei Industrial; inoltre sono state regolate alcune posizioni infragruppo che, alla fine del mese in

esame, hanno portato a iscrivere alla voce *altri debiti finanziari correnti* un debito infragruppo pari ad Euro 57.371 migliaia.

Le *Disponibilità* ammontano a Euro 16.443 migliaia in incremento rispetto al mese precedente per effetto dell'incasso dei corrispettivi derivanti dalla cessione degli asset del ramo Energy Solution (per i cui dettagli si rinvia al comunicato stampa del 10 gennaio 2019). I *crediti finanziari correnti* da un lato si sono ridotti principalmente per effetto dell'incasso dei predetti crediti; gli stessi ammontano a Euro 5.327 migliaia. Nella voce *Altri debiti finanziari* sono esposti i debiti verso le società controllate sorti per effetto della predetta operazione di cessione di quote sociali.

* * * *

Al 31 gennaio 2019 la **posizione finanziaria netta consolidata delle attività in esercizio** si attesta a Euro 42.416 migliaia registrando un incremento rispetto ai negativi Euro 25.199 migliaia del mese precedente. L'incremento è imputabile principalmente alla introduzione del principio contabile IFRS 16 che prevede che i contratti di locazione debbano essere rilevati in bilancio tra le attività e le passività. Ciò ha comportato l'iscrizione di un debito finanziario di Euro 14.986 migliaia, di cui Euro 12.745 migliaia con scadenza oltre i prossimi 12 mesi.

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

Le *disponibilità liquide* alla fine del mese in esame sono pari a Euro 23.172 migliaia in crescita rispetto al periodo precedente per effetto della cessione degli asset del ramo Energy Solution; conseguentemente i *crediti finanziari correnti* si sono ridotti ad Euro 1.634 migliaia. I *crediti bancari correnti*, pari a Euro 500 migliaia, sono riferiti a disponibilità vincolate, mentre i *debiti bancari correnti*, pari a Euro 22.197 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 11.319 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 3.073 migliaia, sono composti principalmente da quote a breve termine di debiti finanziari relativi a contratti di leasing per Euro 391 migliaia e da debiti verso parti correlate per Euro 2.392 migliaia. L'incremento è da imputare all'applicazione del principio contabile IFRS 16 relativo ai contratti di locazione, principalmente verso parti correlate (in primis Pmimmobiliare S.r.l. titolare degli immobili presso i quali sono ubicati gli stabilimenti produttivi italiani del Gruppo).

L'**indebitamento finanziario consolidato non corrente** è pari a negativi Euro 31.133 migliaia rispetto ad Euro 18.726 migliaia del mese precedente.

I *debiti bancari non correnti*, pari a complessivi Euro 11.497 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 19.636 migliaia, si sono incrementati a seguito della iscrizione dei debiti connessi a contratti di affitto in applicazione del principio contabile IFRS 16. Nella voce sono altresì ricompresi finanziamenti agevolati ricevuti da altri finanziatori e le rate a lungo termine dei contratti di leasing.

Per quanto sopra descritto la **posizione finanziaria netta consolidata** del Gruppo Seri Industrial è pari Euro 42.416 migliaia rispetto ad Euro 25.199 migliaia del mese precedente. L'incremento di Euro 17.217 migliaia è dovuto per Euro 14.986 migliaia all'iscrizione dei debiti finanziari in applicazione del principio contabile IFRS 16.

* * * *

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	Seri Industrial S.p.A.		Gruppo Seri Industrial	
(Dati in migliaia di Euro)	gen-18	dic-18	gen-18	dic-18
Debiti commerciali	855	875	5.197	4.982
Debiti tributari			133	131
Debiti verso altri finanziatori				
Altri debiti			1.047	986

Le ingiunzioni di pagamento ammontano a Euro 385 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 tengono partecipazioni rilevanti nel capitale della Società

L'ing. Vittorio Civitillo, vice presidente e amministratore delegato in Seri Industrial S.p.A., è titolare indirettamente attraverso Industrial S.p.A. di azioni corrispondenti complessivamente al 65,57% 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%.

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

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

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 affitto 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 fanno riferimento a cauzioni versate all'atto della sottoscrizione dei relativi contratti di affitto.

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. Nel corso del mese di gennaio 2019 ICS ha acquistato giacenze di magazzino per complessivi Euro 9.232 migliaia (oltre iva), regolate per Euro 6.594 migliaia (oltre Iva) alla data della presente comunicazione.

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 la 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.

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 per l'esercizio 2018.

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, Rise S.p.A. è debitrice verso il gruppo a fronte di un pregresso rapporto contratto di locazione di uffici.

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. 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.;

Rise S.p.A. è partecipata al 70% da Cordusio Società Fiduciaria per Azioni (il cui fiduciante è SE.R.I.).

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	3.110	9.945
ELEKTRA SRL	4	172
INDUSTRIAL SPA	3	388
PMIMMOBILIARE SRL	997	45
RISE SPA	62	0
SE.R.I. SPA	2.100	13
SERI GREEN ENERGY & REAL ESTATE SRL	13	0
SERI INNOVAZIONE DEVELOPMENT SRL	3	43
SERI LAB SRL	194	0
TOTALE	**6.486**	**10.606**

A seguito dell'introduzione dell'IFRS 16 a partire da gennaio 2019 sono iscritti i seguenti rapporti :

Applicazione IFRS 16 (Euro/000)	Crediti	Debiti
AZIENDA AGRICOLA QUERCETE A RL		395
PMIMMOBILIARE SRL		13.809

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* – vice presidente e amministratore delegato di Seri Industrial – è titolare indirettamente di azioni corrispondenti allo 65,57% 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. Industrial è partecipata al 100% da SE.R.I. controllata dall'Ing. Vittorio Civitillo, che ne possiede il 50,41% e dal fratello Andrea che ne possiede il 49,21%.

Rapporti con altre parti correlate all'interno del Gruppo

In merito agli altri rapporti intrattenuti dal Gruppo con parti correlate, per quanto a conoscenza della Società, vengono di seguito indicati i ruoli rivestiti e i rapporti intrattenuti dai seguenti soggetti, alla fine del mese in esame: *Repiombo S.r.l.* ha in essere rapporti di credito e debito con la società Ecopiombo S.r.l., socio di minoranza al 40% di Repiombo S.r.l.. Il credito è pari ad euro 2.707 migliaia e il debito è di Euro 463 migliaia.

* * * *

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, alla produzione di piombo secondario e plastica recuperati 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