

SERI INDUSTRIAL S.p.A.

Ricavi pari a euro 205.124 migliaia nei primi nove mesi 2025

S. Potito Sannitico, 23 ottobre 2025 - Il Consiglio di Amministrazione di **Seri Industrial S.p.A.** (“Seri Industrial” o la “Società”), riunitosi in data odierna, ha approvato l’andamento dei ricavi consolidati del terzo trimestre e dei nove mesi 2025 della Società e delle sue controllate (il “Gruppo”).

Si segnala preliminarmente che i dati al 30 settembre 2024 della Linea di Business “*Mobilità sostenibile*” includono i ricavi del solo terzo trimestre 2024, in quanto la stessa è entrata a far parte del Gruppo a partire dall’11 luglio 2024, a seguito dell’acquisizione della Menarini S.p.A..

Di seguito si riporta l’andamento dei ricavi da clienti e degli altri proventi operativi (di seguito, unitamente, i “**Ricavi**”) al 30 settembre 2025. Tutti i valori, dove non diversamente indicato, sono esposti nel presente comunicato in migliaia di euro; per *year to date* (“ytd”) si intende il dato progressivo cumulato dei primi nove mesi.

	III Q 2025 ytd	III Q 2024 ytd	Variazione	Variazione %
Ricavi da clienti	177.125	125.641	51.484	41%
Altri proventi operativi	27.998	14.181	13.817	97%
Ricavi	205.124	139.822	65.302	47%

Il Gruppo ha conseguito al 30 settembre 2025 Ricavi pari a euro 205.124 migliaia, in aumento di euro 65.302 migliaia rispetto a euro 139.822 migliaia consuntivati nello stesso periodo del 2024.

Di seguito, la suddivisione dei Ricavi per settore dei primi nove mesi e del terzo trimestre 2025 posta a confronto con quella dello stesso periodo dell’esercizio precedente.

	III Q 2025 ytd	III Q 2024 ytd	Δ	Δ%	III Q 2025	III Q 2024	Δ	Δ%
<u>Ricavi da clienti</u>								
Materie plastiche	68.695	68.913	(218)	(0%)	21.400	20.261	1.139	6%
Batterie	35.427	39.731	(4.304)	(11%)	10.405	11.869	(1.464)	(12%)
Corporate	81	65	16	25%	26	21	5	22%
Mobilità sostenibile	72.922	16.932	55.990	>100%	25.585	16.932	8.653	51%
Totale ricavi da clienti	177.125	125.641	51.484	41%	57.416	49.083	8.333	17%
<u>Altri proventi operativi</u>								
Materie plastiche	879	1.431	(552)	(39%)	257	523	(266)	(51%)
Batterie	13.510	11.942	1.568	13%	4.561	4.217	344	8%
Corporate	97	46	50	>100%	1	1	0	(44%)
Mobilità sostenibile	13.513	761	12.752	>100%	4.210	761	3.449	>100%
Totale altri proventi operativi	27.998	14.181	13.818	97%	9.028	5.502	3.526	64%
Ricavi	205.124	139.822	65.302	47%	66.444	54.585	11.859	22%

Di seguito, la suddivisione dei Ricavi per area geografica dei primi nove mesi dell’esercizio 2025, posta a confronto con quella dei primi nove mesi del 2024.

Ricavi	III Q 2025 ytd	%	III Q 2024 ytd	%
Italia	134.784	66%	97.903	70%
Europa	65.366	32%	35.447	25%
Asia	2.954	1%	3.290	2%
Africa	721	0%	877	1%
America	1.038	1%	2.058	1%
Oceania	260	0%	247	0%
Totale	205.124	100%	139.822	100%

Andamento per settore di attività

Di seguito è riportata l'informativa sull'andamento dei ricavi al 30 settembre 2025 dei settori di attività del Gruppo. I dati di ciascun settore (Materie plastiche, Batterie, Mobilità Sostenibile) non includono le elisioni dei ricavi conseguiti nei confronti delle altre linee di business del Gruppo.

Settore Materie plastiche



Di seguito si riportano i Ricavi al 30 settembre 2025 del settore Materie plastiche, confrontati con i medesimi dello stesso periodo dell'esercizio 2024:

	III Q 2025 ytd	III Q 2024 ytd	Variazione	Variazione %
Ricavi da clienti	69.608	69.695	(87)	(0%)
Altri proventi operativi	922	1.471	(549)	(37%)
Ricavi	70.530	71.167	(637)	(1%)

Nei primi nove mesi del 2025 i Ricavi risultano sostanzialmente in linea rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente. L'andamento è influenzato da: (i) una riduzione dei volumi di vendita nel segmento di business *PP Compound*, riconducibile alla contrazione della domanda da parte dei clienti del settore automotive, e da una diminuzione dei prezzi di vendita – a fronte di un incremento dei volumi – nel segmento *Pipes&Fittings*; (ii) un aumento dei volumi di vendita nel segmento *Boxes&Lids* destinato alle batterie.

Di seguito si riportano i Ricavi del terzo trimestre 2025 confrontati con i medesimi dello stesso periodo dell'esercizio 2024:

	III Q 2025	III Q 2024	Variazione	Variazione %
Ricavi da clienti	21.730	20.455	1.275	6%
Altri proventi operativi	266	533	(267)	(50%)
Ricavi	21.996	20.988	1.008	5%

I ricavi del terzo trimestre 2025 risultano superiori di euro 1.008 migliaia rispetto al periodo di confronto, principalmente per effetto dell'aumento dei volumi di vendita nel segmento *Boxes&Lids* per batterie e di un fatturato sostanzialmente in linea nei segmenti *PP Compound* e *Pipes&Fittings*, nonostante in entrambi si siano registrati minori prezzi medi di vendita.

Settore Batterie



Di seguito si riportano i Ricavi al 30 settembre 2025 del settore Batterie confrontati con i medesimi dello stesso periodo dell'esercizio 2024:

	III Q 2025 ytd	III Q 2024 ytd	Variazione	Variazione %
Ricavi da clienti	35.835	40.077	(4.242)	(11%)
Altri proventi operativi	13.517	11.944	1.573	13%
Ricavi	49.352	52.022	(2.669)	(5%)

Nei primi nove mesi del 2025 si è registrata una riduzione dei Ricavi pari a euro 2.669 migliaia (-5%) rispetto al precedente periodo. Tale decremento è riconducibile a un effetto combinato di diminuzione di prezzi medi di vendita in alcuni segmenti e aumento di volumi di vendita in altri (batterie stazionarie e piombo riciclato tramite la controllata Repiombo).

Di seguito si riportano i Ricavi del terzo trimestre 2025 confrontati con i medesimi dello stesso periodo dell'esercizio 2024:

	III Q 2025	III Q 2024	Variazione	Variazione %
Ricavi da clienti	10.509	11.996	(1.487)	(12%)
Altri proventi operativi	4.563	4.218	345	8%
Ricavi	15.072	16.214	(1.142)	(7%)

Nel corso del trimestre si sono registrati effetti analoghi a quelli rilevati nei primi nove mesi dell'esercizio.



Settore Mobilità sostenibile

Di seguito si riportano i Ricavi al 30 settembre 2025 del nuovo settore Mobilità sostenibile; il settore è stato avviato nel terzo trimestre 2024, pertanto, i dati comparativi riflettono solo tre mesi di attività:

	III Q 2025 ytd	III Q 2024 ytd	Variazione	Variazione %
Ricavi da clienti	72.922	16.932	55.990	>100%
Altri proventi operativi	13.513	761	12.752	>100%
Ricavi	86.435	17.693	68.742	>100%

I ricavi da clienti conseguiti nei primi nove mesi del 2025 ammontano a euro 72.922 migliaia e derivano per oltre il 90% dalla vendita di autobus BEV (Battery Electric Vehicle) e CNG (a metano gassoso).

Di seguito si riportano i Ricavi del terzo trimestre 2025 confrontati con i medesimi dello stesso periodo dell'esercizio 2024:

	III Q 2025	III Q 2024	Variazione	Variazione %
Ricavi da clienti	25.585	16.932	8.653	51%
Altri proventi operativi	4.210	761	3.449	>100%
Ricavi	29.795	17.693	12.102	68%

Nel corso del terzo trimestre si registrano Ricavi superiori per euro 12.102 migliaia rispetto al medesimo periodo del 2024, evidenziando una maggiore efficienza commerciale e operativa in linea con le azioni intraprese dal nuovo management.

Altre informazioni

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

In data 28 luglio 2021, a seguito del provvedimento n. 0838644/21, la Consob ha comunicato il venire meno degli obblighi informativi su base mensile ai sensi dell'art.114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/98. Permane l'obbligo di fornire informazioni integrative, ai sensi della norma sopra richiamata, in riferimento alle relazioni finanziarie annuali e semestrali e ai resoconti intermedi di gestione. Considerato quanto precede, in sostituzione degli obblighi di informativa supplementare con cadenza mensile, il presente comunicato avente ad oggetto l'approvazione dei ricavi consolidati del Gruppo Seri Industrial conseguiti nei primi nove mesi del 2025 è integrato con informative in ordine a:

a) la posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo ad essa facente capo al 30 settembre 2025, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine poste a confronto con le medesime informazioni da ultimo pubblicate nella Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2025:

PROSPETTO DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (Dati in migliaia di euro)	Seri Industrial S.p.A.		Gruppo Seri Industrial	
	30/09/2025	30/06/2025	30/09/2025	30/06/2025
A) Disponibilità liquide	9.106	7.519	12.753	11.241
B) Mezzi equivalenti a altre disponibilità liquide	54.722	62.407	1.969	1.919
C) Altre attività finanziarie correnti	0	0	1	2
D) Liquidità C = (A + B + C)	63.828	69.926	14.723	13.162
E) Debito finanziario corrente	148.767	146.858	44.447	49.555
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente	8.374	9.625	128.491	108.882
G) Indebitamento finanziario corrente G = (E + F)	157.141	156.483	172.938	158.437
H) Indebitamento finanziario corrente netto H = (G - D)	93.313	86.557	158.215	145.275
I) Debito finanziario non corrente	6.756	7.911	77.295	81.266
J) Strumenti di debito	0	0	4.000	4.000
L) Indebitamento finanziario non corrente L = (I + J + K)	6.756	7.911	81.295	85.266
M) Totale indebitamento finanziario (H+L)	100.069	94.468	239.510	230.541
N) Rettifica indebitamento IFRS 16	605	623	33.876	35.175
O) Indebitamento finanziario netto adjusted	99.464	93.845	205.634	195.366

Si segnala che la PFN, alla voce debito finanziario corrente, include l'esposizione per il finanziamento revolving con un pool di banche con anticipazione pari all'83,51% delle spese relative all'investimento "Teverola 2 – Ipcei", oggetto di contributo a fondo perduto sul 100% della spesa da parte del MIMIT, verso il quale la società vanta crediti che non vengono esposti in PFN.

I debiti finanziari relativi a tale linea di credito ammontano a complessivi euro 95.380 migliaia al 30 settembre 2025; al 30 giugno 2025 il saldo a debito era pari a euro 75.000 migliaia.

b) le posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo ad essa facente capo, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura etc.) confrontate con il dato al 30 giugno 2025, i cui valori, a causa di un mero errore formale, sono stati riesposti rispetto al comunicato stampa pubblicato in data 29 settembre 2025:

Natura del debito	Seri Industrial S.p.A.		Gruppo Seri Industrial	
	30/09/2025	30/06/2025	30/09/2025	30/06/2025
Debiti commerciali	1.090	1.120	35.476	36.734
Debiti tributari	15	15	1.392	1.408
Altri debiti	28	28	2.251	1.910

Al 30 settembre 2025 le ingiunzioni di pagamento ammontano a euro 4.083 migliaia e presentano un incremento di euro 1.105 migliaia rispetto ad euro 2.978 migliaia del 30 giugno 2025.

c) le principali variazioni intervenute nei rapporti con parti correlate della Società e del Gruppo ad essa facente capo rispetto all'ultima relazione finanziaria approvata ex art. 154-ter del TUF

Nel corso del terzo trimestre 2025 non si rilevano variazioni significative nei rapporti con parti correlate della Società e del Gruppo rispetto all'ultima relazione finanziaria approvata. Per maggiori informazioni sui rapporti con parti correlate si rimanda alla Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2025.

La seguente tabella riporta i saldi patrimoniali con parti correlate al 30 settembre 2025, confrontati con i saldi al 30 giugno 2025:

Rapporti patrimoniali per controparte	30/09/2025		30/06/2025	
	Crediti	Debiti	Crediti	Debiti
Pmimmobiliare S.r.l.	3.878	30.216	5.002	31.363
SE.R.I. S.p.A.	21.613	530	17.519	730
Azienda Agricola Quercete a r.l.	16	583	13	605
Altri	137	431	187	199
Totale	25.644	31.760	22.721	32.897

In applicazione del principio contabile internazionale IFRS 16, le locazioni sono rilevate mediante iscrizione dei diritti di utilizzo e dei debiti finanziari. Le passività finanziarie per leasing al 30 settembre 2025 verso Pmimmobiliare S.r.l. e Azienda Agricola Quercete a r.l. sono rispettivamente pari a euro 30.186 migliaia e a euro 583 migliaia.

d) l'eventuale mancato rispetto dei covenant, dei *negative pledge* e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole

Non si rilevano limitazioni all'utilizzo di risorse finanziarie. La verifica dei covenant, coerentemente ai relativi contratti di finanziamento, avviene sulla base dei dati al 31 dicembre di ciascun anno e su base semestrale per il nuovo contratto di finanziamento revolving sottoscritto con un pool di banche. Al 31 dicembre 2024 risultano rispettati tutti i parametri finanziari relativi ai finanziamenti in essere a tale data. Al 30 giugno 2025 risultava non rispettato il parametro PN/PFN del finanziamento revolving il cui indebitamento è per sua natura già esposto tra le passività correnti; tale parametro era stato calcolato sulla base del piano industriale, che è in corso di aggiornamento in accordo con le banche finanziatrici, che non conteneva le rettifiche al bilancio 2024 di Menarini;

e) lo stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti.

Il management conferma gli obiettivi di medio periodo del Piano 2023-2026 approvato in data 27 luglio 2023, e aggiornato da ultimo in data 28 marzo 2024, pur rilevando risultati del business di Teverola 1 inferiori rispetto alle attese. Il Piano Industriale relativo al periodo 2025-2028 è in fase di predisposizione da parte del management, a seguito dell'acquisizione di Menarini S.p.A. e anche alla luce dei recenti e rilevanti sviluppi legati alla partnership strategica in corso con Eni, che ha visto ad oggi l'avanzamento di diversi passaggi chiave, da ultimo la costituzione della Eni Storage Systems in data 30 luglio 2025.

* * * * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Pasquale Basile, dichiara ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del D. Lgs. n. 58/1998, che l'informativa 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 EXM di Borsa Italiana. La *mission* di Seri Industrial è accelerare la transizione energetica verso la sostenibilità e la decarbonizzazione. Il Gruppo opera attraverso tre società: (i) Seri Plast, attiva nella produzione e nel riciclo di materiali plastici per il mercato delle batterie, l'automotive, il packaging ed il settore idro-termosanitario; (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; (iii) Menarini, unica azienda italiana attiva nella produzione di mezzi di trasporto pubblico (a marchio Menarini), con una particolare attenzione alla transizione verso la mobilità sostenibile mediante la realizzazione di veicoli elettrici.

Per ulteriori informazioni: Investor Relator

Marco Civitillo

E-mail: investor.relator@serihg.com

Tel. 0823 786235