

INTEK GROUP

Sede Legale: 20121 Milano (MI) Foro Buonaparte, 44
Capitale sociale Euro 335.069.210,90 i.v.
Reg. Imprese Milano - Cod. fiscale 00931330583
www.itkgroup.it

COMUNICATO STAMPA

KME ha finalizzato l'accordo con Paragon per la cessione del controllo del *business* Speciali

Milano, 18 dicembre 2021 - Intek Group S.p.A., società di investimento quotata alla Borsa di Milano, comunica l'avvenuta sottoscrizione in data odierna del contratto definitivo tra le proprie società controllate KME SE ("**KME**") e KME Special Products GmbH & Co. KG (insieme "**gruppo KME** ") e The Paragon Fund III (di seguito "**Paragon**") per la cessione del controllo del *business* Speciali facente capo al gruppo KME.

Il contratto sottoscritto tra le parti, che prevede il conferimento del *business* Speciali ad una newco ("**Newco**") posseduta al 55% da Paragon e al 45% dal gruppo KME, è il risultato dell'avveramento delle condizioni previste nell'accordo raggiunto tra le parti il 15 giugno 2021, già comunicate al mercato.

Con la sua presenza commerciale in oltre 70 paesi, il *business* Speciali di KME gode di una leadership ampiamente riconosciuta a livello mondiale nella produzione di lingottiere in rame per l'industria mondiale dell'acciaio, nonché nella fabbricazione di prodotti ad alta resistenza alla corrosione utilizzati principalmente nel settore navale e petrolchimico. Il perimetro dell'operazione include quattro stabilimenti produttivi (situati in Germania, Italia, USA e Cina) e sette centri servizi interamente dedicati (situati in India, Messico, Turchia, Spagna, Russia ed Ucraina) con oltre 1000 dipendenti a livello mondiale, ricavi di circa € 260 milioni ed Ebitda di circa € 44 milioni nell'esercizio 2020.

L'operazione prevede anche la sottoscrizione, alla data del *closing*, di contratti accessori – sia transitori che di lungo termine – tra il gruppo KME e la Newco, ad es. contratti di servizi, locazione e fornitura, nonché un accordo parasociale ("*Shareholders'Agreement*") volto a regolare i rapporti tra i soci della *joint venture* durante il periodo di investimento e all'uscita.

Il *closing* dell'operazione sarà soggetto solo all'autorizzazione delle autorità di controllo sulle concentrazioni in Germania ed Austria. L'operazione è finanziata da fondi propri/gestiti da Paragon e da un pacchetto finanziario dedicato che sarà fornito da Hayfin Capital Management.

Al *closing*, KME incasserà un ammontare netto di circa € 200 milioni dopo il rimborso di circa € 20 milioni di finanziamenti infragruppo relativi al capitale circolante e dopo la concessione di uno *shareholder loan* di € 32 milioni ("*vendor loan* KME") verso Newco.

L'operazione consentirà di realizzare un miglioramento significativo del patrimonio netto di KME e di ridurre la propria posizione finanziaria netta, spingendo in avanti la strategia complessiva del gruppo di focalizzazione sul *core business* dei prodotti laminati, per il quale si prevede un andamento molto positivo nel prossimo decennio, anche attraverso ulteriori acquisizioni. Infine, attraverso la struttura della *joint venture*, il gruppo KME potrà partecipare alla futura creazione di valore del *business* Speciali guidato da Paragon, con forti e solide opportunità di ulteriore incremento dei proventi dell'attuale operazione.

* * *

The press release is available on the Company's website, www.itkgroup.it. Additional information may be directly requested from the Company (telephone number +39.02.806291; e.mail: info@itk.it) and through the "eMarket STORAGE" system operated by Spafid Connect SpA at the address: www.emarketstorage.com.