



KME Group SpA

Sede Legale: 20121 Milano (MI) Foro Buonaparte, 44

Capitale sociale Euro 200.154.177,66 i.v.

Reg. Imprese Milano - Cod. fiscale 00931330583

www.itkgroup.it

COMUNICATO STAMPA

KME GROUP SPA: ACCORDO CON APOLLO PER IL RIACQUISTO DEL CONTROLLO DI CUNOVA DA PARAGON

Milano, 25 marzo 2026 – KME Group SpA (“KME”) informa che la sua controllata KME SE ha firmato in data odierna un contratto *binding* del valore di Euro 300 milioni con una società affiliata di Apollo Capital Management Ltd, *alternative asset manager* globale (di seguito “**Apollo**”), per il perfezionamento dell’operazione annunciata con comunicato stampa del 23 dicembre 2025 (l’“**Operazione**”).

Come già precedentemente comunicato, l’Operazione prevede: a) il riacquisto della partecipazione detenuta da Paragon in Cunova GmbH (di seguito, insieme alle sue affiliate, “**Cunova**”), nella quale KME detiene attualmente una partecipazione del 45%, b) il trasferimento a Cunova del *business aerospace* e delle attività di fonderia di una delle sue controllate, KME Germany GmbH (insieme a Cunova, il “**Nuovo Gruppo Cunova**”) e c) il rifinanziamento del debito *senior secured* di Cunova di Euro 170 milioni.

A seguito della finalizzazione dell’accordo definitivo con Paragon e della necessaria approvazione da parte delle autorità competenti, i fondi gestiti da Apollo forniranno Euro 300 milioni sotto forma di: a) un *term loan* quinquennale di Euro 150 milioni e b) Euro 150 milioni di *preferred equity*. I fondi gestiti da Apollo riceveranno inoltre *warrant* che saranno emessi dal Nuovo Gruppo Cunova. Ad esito dell’Operazione, Paragon deterrà *preferred equity* nel Nuovo Gruppo Cunova per un importo pari a Euro 40 milioni.

L’Operazione è finalizzata alla creazione di un operatore industriale *leader* e pienamente integrato nel settore dei prodotti speciali in rame “*mission critical*”, comprendente anche l’attività aerospaziale recentemente sviluppata da KME. Il Nuovo Gruppo Cunova, con una struttura finanziaria e patrimoniale più solida e un assetto industriale integrato, che gli garantiranno indipendenza strategica, punterà a un ulteriore sviluppo attraverso operazioni internazionali di *joint venture*, fusioni e acquisizioni.

Previa autorizzazione da parte delle autorità competenti, si prevede che il *closing* dell’Operazione possa avvenire entro la prima metà del 2026.

L’Operazione presenta un valore totale per KME di circa Euro 250 milioni, dei quali Euro 75 milioni di corrispettivo in *cash* ed Euro 180 milioni di partecipazione nel Nuovo Gruppo Cunova. Il valore netto generato per KME con l’Operazione sarà di circa Euro 180-200 milioni.

* * *

Il comunicato è disponibile sul sito www.itkgroup.it, attraverso il quale è possibile richiedere informazioni direttamente alla Società (telefono n. 02-806291; e.mail info@itk.it) nonché sul sistema di stoccaggio autorizzato “eMarket Storage” all’indirizzo www.emarketstorage.it.