



MAGIS S.p.A. : Via Ponte Cerretano, 24 - 50050 Cerreto Guidi (FI)
 Tel.: +39 0571 6077 - Fax: +39 0571 607756 E-MAIL: info@magis.it - www.magis.it
 R.E.A. FI 355278 Reg. Imprese FI 03394190486 Codice Fiscale e Partita IVA IT 03394190486 Capitale Sociale EURO 8.449.046,30 I.V.

L'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI MAGIS APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2023

Cerreto Guidi (FI), 24 aprile 2024 - Magis S.p.A. ("Magis" o la "Società"), Società leader nella produzione di nastri adesivi personalizzati e sistemi di chiusura per pannolini monouso e prodotti per l'incontinenza adulta, quotata sul mercato EGM di Borsa Italiana (**ticker: MGS**), comunica che in data odierna si è regolarmente svolta l'Assemblea degli azionisti convocata in sede Ordinaria e Straordinaria.

PARTE ORDINARIA

Come primo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria, l'Assemblea ha approvato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, conformemente a quanto esaminato e approvato dal Consiglio di Amministrazione lo scorso 26 marzo 2024.

L'esercizio 2023 di Magis è stato caratterizzato da crescita di profittabilità e generazione di cassa rispetto al 2022, correlate principalmente alla calibrata riformulazione di alcuni prezzi di vendita, in relazione al calo del costo delle materie prime, e ad una concentrazione di produzione su mix di prodotti a maggior valore aggiunto che hanno consentito di conquistare una marginalità incrementale sulle vendite e un risultato netto in crescita rispetto al precedente esercizio, battendo il mercato di riferimento e le *guideline*.

Principali risultati d'esercizio al 31 dicembre 2023

- **Ricavi totali** pari a euro 81,33 milioni, in controllata diminuzione;
- **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** pari a 15 milioni di euro, in aumento di circa 2,52 b.p. rispetto all'anno precedente, salito a ben 18,44% del totale ricavi;
- **Risultato Netto** che si assesta a euro 8,22 milioni, +6,83% rispetto all'esercizio precedente;
- **Posizione Finanziaria Netta** corrispondente a cassa netta (positiva) per euro 5,77 milioni, in forte miglioramento rispetto a euro 2,51 milioni (debito netto) del 2022, grazie all'abbondante liquidità prodotta dalla gestione caratteristica pari a circa euro 11 milioni di euro (operating cash flow);
- **Patrimonio Netto** al 31 dicembre 2023 pari a euro 38,50 milioni, in crescita di oltre 8 milioni rispetto alla già solida situazione del 2022.

Mattia Blengini, Amministratore Delegato di Magis S.p.A., commenta: *"Siamo molto soddisfatti dei risultati ottenuti nell'esercizio 2023, ma già proiettati sull'anno 2024, dove stiamo assistendo ad un buon trend delle vendite, come auspicavamo. L'azienda sta lavorando per raggiungere gli obiettivi prefissati, proseguendo nella strategia di orientamento del cliente verso prodotti ad alta marginalità e all'avanguardia per la sostenibilità ambientale, grazie anche al recente ampliamento dell'offerta di prodotti ESG".*

Destinazione dell'utile di esercizio

Preso atto del bilancio d'esercizio, l'Assemblea ha deliberato di destinare l'utile d'esercizio, pari a euro 8.221.118, a:

- riserva legale per l'importo complessivo di euro 411.056
- a riserva straordinaria per l'importo complessivo di euro 7.810.062



MAGIS S.p.A. : Via Ponte Cerretano, 24 - 50050 Cerreto Guidi (FI)
Tel.: +39 0571 6077 - Fax: +39 0571 607756 E-MAIL: info@magis.it - www.magis.it
R.E.A. FI 355278 Reg. Imprese FI 03394190486 Codice Fiscale e Partita IVA IT 03394190486 Capitale Sociale EURO 8.449.046,30 I.V.

Integrazione del Collegio Sindacale

Relativamente al terzo punto all'ordine del giorno della parte Ordinaria, l'Assemblea ha nominato Dottor Marco Saurini come nuovo Sindaco supplente, a seguito della prematura scomparsa del Sig. Pier Giovanni Baldini, coerentemente con lo Statuto Sociale che richiede la nomina di tre membri effettivi del collegio sindacale e due supplenti in possesso dei requisiti previsti dalle disposizioni di legge, regolamentari e statutarie vigenti. Il Sindaco supplente, Marco Saurini, rimarrà in carica fino alla scadenza dell'attuale Collegio e, pertanto, sino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2024.

Il Collegio Sindacale della Società è, quindi, attualmente così composto:

- quali Sindaci effettivi, i Signori Guido Riccardi (Presidente), Leonardo Mazzoni e Cristiano Baldini;
- quali Sindaci supplenti, i Signori Andrea Alderighi e Marco Saurini.

PARTE STRAORDINARIA

In sede Straordinaria, l'Assemblea degli azionisti di Magis ha approvato integralmente il testo del nuovo statuto sociale, che recepisce la modifica degli articoli 6 (Azioni), 15 (Intervento e voto) e 17 (Consiglio di Amministrazione) dello Statuto Sociale di Magis S.p.A. Nello specifico:

Nell'art. 6 (Azioni) la proposta modifica è funzionale a garantire ai titolari delle Price Adjustment Shares di poter trasferire le Price Adjustment Shares in favore di società dagli stessi controllate (in via diretta e/o indiretta) ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1, del codice civile.

Nell'art. 15 (Intervento e voto) dello Statuto Sociale, la proposta è conseguente all'introduzione, per effetto dell'entrata in vigore della L. 5 marzo 2024, n. 21, del nuovo articolo 135.undecies.1 del D. Lgs 24 febbraio 1998 n. 58 ("TUF"), in considerazione del quale, si prevede la possibilità che l'intervento dei soci e l'esercizio del diritto di voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società avvengano anche esclusivamente tramite "rappresentante designato" ai sensi della normativa pro tempore applicabile.

Per quanto riguarda l'art. 17 (Consiglio di Amministrazione) dello Statuto Sociale, la proposta modifica è conseguente alle modifiche apportate all'articolo 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, tale per cui, successivamente all'ammissione alle negoziazioni delle azioni, la valutazione della sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo agli amministratori debba essere effettuata dal Consiglio di Amministrazione dell'emittente al momento della nomina e poi annualmente. In considerazione di quanto precede è stato deliberato di eliminare i riferimenti alla preventiva individuazione e/o alla positiva valutazione da parte dell'Euronext Growth Advisor presenti nello Statuto Sociale. È stato inoltre previsto un rinvio "mobile" al numero di amministratori indipendenti, cosicché il numero minimo di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza in seno al Consiglio di Amministrazione della Società varierà in conseguenza delle previsioni normative pro tempore applicabili.

Per ogni dettaglio sulle modifiche oggetto della suddetta delibera si rimanda alla *"Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione"* disponibile sul sito internet di Magis nella sezione [Area Investitori/Assemblee](#).

Si precisa che le modifiche statutarie proposte non attribuiscono ai Soci che non avranno concorso alla relativa deliberazione il diritto di recedere ai sensi dell'articolo 2437 del Codice Civile.



MAGIS S.p.A. : Via Ponte Cerretano, 24 - 50050 Cerreto Guidi (FI)
Tel.: +39 0571 6077 - Fax: +39 0571 607756 E-MAIL: info@magis.it - www.magis.it
R.E.A. FI 355278 Reg. Imprese FI 03394190486 Codice Fiscale e Partita IVA IT 03394190486 Capitale Sociale EURO 8.449.046,30 I.V.

Deposito della documentazione

La documentazione relativa all'Assemblea prevista dalla normativa vigente è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede legale in Cerreto Guidi (FI), Via Ponte Cerretano 24 e sul sito Internet della Società, www.magis.it, sezione "Investor Relations – Assemblee", nonché sul sito Internet di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it, sezione "Azioni – Documenti", nei termini di legge.

Per la trasmissione e lo stoccaggio delle Informazioni Regolamentate la Società si avvale del sistema di diffusione EMARKET SDIR e del meccanismo di stoccaggio E-MARKET STORAGE disponibile all'indirizzo www.emarketstorage.com

Magis S.p.A. è leader nella produzione di nastri adesivi personalizzati, sistemi di chiusura per pannolini monouso e prodotti per l'incontinenza adulta. Con sede a Cerreto Guidi in Toscana, Magis è stata fondata nel 1983 da Marco Marzi, Presidente, tra le prime aziende del settore ad effettuare la spalmatura hot melt su polipropilene e prima in assoluto a sperimentare una forma di stampa protetta tra il supporto plastico e la massa adesiva. Magis orienta agilmente la propria ricerca alle esigenze dei mercati, prestando grande attenzione alla sostenibilità ambientale e garantendo elevati standard qualitativi. La stampa, fiore all'occhiello di Magis, si caratterizza per un'altissima qualità di riproduzione e di impatto cromatico, permettendo infinite possibilità di personalizzazione.

PER INFORMAZIONI FINANZIARIE

MAGIS S.P.A.
Francesca Marzi, IR Manager
T. +39 329 8628575
investor@magis.it

PER INFORMAZIONI MEDIA

SPRIANO COMMUNICATION & PARTNERS
Matteo Russo M. +39 347 9834 881
mrusso@sprianocommunication.com
Cristina Tronconi +39 346 0477901
ctronconi@sprianocommunication.com

EURONEXT GROWTH ADVISOR

Invest Italy SIM S.p.A.
T. +39 02 76390184
ecm@investitalysim.com



MAGIS S.p.A. : Via Ponte Cerretano, 24 - 50050 Cerreto Guidi (FI)
Tel.: +39 0571 6077 - Fax: +39 0571 607756 E-MAIL: info@magis.it - www.magis.it
R.E.A. FI 355278 Reg. Imprese FI 03394190486 Codice Fiscale e Partita IVA IT 03394190486 Capitale Sociale EURO 8.449.046,30 I.V.

THE ORDINARY AND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING OF MAGIS APPROVES THE DRAFT BUDGET AS AT 31 DECEMBER 2023

Cerreto Guidi (FI), 24 April 2024 - Magis S.p.A. ("Magis" or the "Company"), leading manufacturer of customised adhesive tapes and fastening systems for disposable nappies and adult incontinence products, listed on the EGM of Borsa Italiana (**ticker: MGS**), announces that the Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting was duly held today.

ORDINARY PART

As the first item on the agenda of the ordinary part, the Shareholders' Meeting approved the financial statements for the financial year ending 31 December 2023, in accordance with what was examined and approved by the Board of Directors on 26 March 2024.

Magis' financial year 2023 was characterised by growth in profitability and cash generation compared to 2022, mainly related to the calibrated reformulation of some sales prices, in relation to the drop in raw material costs, and a concentration of production on higher value-added product mixes, which allowed for incremental margins on sales and a higher net result compared to the previous year, beating the reference market and *guidelines*.

Main operating results as of 31 December 2023

- **Total revenues** of EUR 81.33 million, a controlled decrease;
- **Gross Operating Margin (EBITDA)** of EUR 15 million, an increase of about 2.52 b.p. compared to the previous year, rising to an impressive 18.44% of total revenues;
- **Net profit amounted** to Euro 8.22 million, +6.83% compared to the previous year;
- **Net Financial Position** corresponding to net cash (positive) of Euro 5.77 million, a strong improvement compared to Euro 2.51 million (net debt) in 2022, thanks to the abundant cash generated from operations of about Euro 11 million (operating cash flow);
- **Shareholders' equity** as at 31 December 2023 amounted to EUR 38.50 million, an increase of over EUR 8 million compared to the already solid situation in 2022.

Mattia Blengini, CEO of Magis S.p.A., comments: *"We are very satisfied with the results obtained in the year 2023, but already projected on the year 2024, where we are witnessing a good sales trend, as we hoped. The company is working to achieve its goals, continuing with its strategy of customer orientation towards high-margin and cutting-edge products for environmental sustainability, thanks also to the recent expansion of the ESG product offering".*

Allocation of Profit for the Year

Taking note of the financial statements, the Assembly resolved to allocate the profit for the year, amounting to EUR 8,221,118, to

- legal reserve for a total amount of euro 411,056
- to the extraordinary reserve for a total amount of euro 7,810,062



MAGIS S.p.A. : Via Ponte Cerretano, 24 - 50050 Cerreto Guidi (FI)
Tel.: +39 0571 6077 - Fax: +39 0571 607756 E-MAIL: info@magis.it - www.magis.it
R.E.A. FI 355278 Reg. Imprese FI 03394190486 Codice Fiscale e Partita IVA IT 03394190486 Capitale Sociale EURO 8.449.046,30 I.V.

Integration of the Board of Auditors

With regard to the third item on the agenda of the Ordinary part, the Shareholders' Meeting appointed Mr. Marco Saurini as a new Alternate Auditor, following the untimely death of Mr. Pier Giovanni Baldini, in line with the Articles of Association that require the appointment of three regular members of the Board of Statutory Auditors and two alternates who meet the requirements set forth by the laws, regulations and bylaws in force. The alternate auditor, Marco Saurini, will remain in office until the expiry of the current Board and, therefore, until the Shareholders' Meeting called to approve the financial statements for the year 2024.

The Board of Statutory Auditors of the Company is therefore currently composed as follows:

- as Standing Auditors, Messrs. Guido Riccardi (Chairman), Leonardo Mazzoni and Cristiano Baldini;
- as Alternate Auditors, Mr. Andrea Alderighi and Mr. Marco Saurini.

EXTRAORDINARY PART

At the Extraordinary Shareholders' Meeting, the Magis Shareholders' Meeting fully approved the text of the new Articles of Association, which incorporate the amendment of Articles 6 (Shares), 15 (Intervention and Voting) and 17 (Board of Directors) of the Articles of Association of Magis S.p.A. More specifically:

In Article 6 (Shares), the proposed amendment is aimed at ensuring that holders of Price Adjustment Shares may transfer the Price Adjustment Shares to companies controlled by them (directly and/or indirectly) pursuant to Article 2359(1)(1) of the Civil Code.

In Article 15 (Intervention and Voting) of the Articles of Association, the proposal is consequent to the introduction, as a result of the entry into force of Law No. 21 of 5 March 2024, of the new Article 135.undecies.1 of Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998 ("TUF"), in consideration of which, it is provided that the intervention of shareholders and the exercise of voting rights in ordinary and extraordinary shareholders' meetings of the Company may also occur exclusively through an "appointed representative" pursuant to the applicable pro tempore regulations.

With regard to Article 17 (Board of Directors) of the Bylaws, the proposed amendment is consequent to the changes made to Article 6-bis of the Euronext Growth Milan Issuers' Regulation, such that, subsequent to the admission of the shares to trading, the assessment of the existence of the independence requirements for directors must be carried out by the issuer's Board of Directors at the time of appointment and then annually. In consideration of the foregoing, it was resolved to eliminate the references in the Articles of Association to the prior identification and/or positive evaluation by the Euronext Growth Advisor. Furthermore, a "floating" reference to the number of independent directors has been provided for, so that the minimum number of directors meeting the independence requirements on the Company's Board of Directors will vary as a result of the pro tempore applicable regulatory provisions.

For all details on the changes subject of the above resolution, please refer to the "*Illustrative Report of the Board of Directors*" available on the Magis website in the [Investors/Assemblies](#) section.

It should be noted that the proposed amendments to the Articles of Association do not give Shareholders who did not participate in the relevant resolution the right to withdraw pursuant to Article 2437 of the Civil Code.



MAGIS S.p.A. : Via Ponte Cerretano, 24 - 50050 Cerreto Guidi (FI)
Tel.: +39 0571 6077 - Fax: +39 0571 607756 E-MAIL: info@magis.it - www.magis.it
R.E.A. FI 355278 Reg. Imprese FI 03394190486 Codice Fiscale e Partita IVA IT 03394190486 Capitale Sociale EURO 8.449.046,30 I.V.

Filing of documentation

The documents relating to the Shareholders' Meeting required by current regulations were made available to the public at the Company's registered office in Cerreto Guidi (FI), Via Ponte Cerretano 24, and on the Company's website, www.magis.it, section "Investor Relations - Shareholders' Meetings", as well as on the website of Borsa Italiana www.borsaitaliana.it, section "Shares - Documents", within the terms of the law.

For the transmission and storage of Regulated Information, the Company uses the EMARKET SDIR dissemination system and the E-MARKET STORAGE mechanism available at www.emarketstorage.com.

Magis S.p.A. is a leading manufacturer of customised adhesive tapes, fastening systems for disposable nappies and adult incontinence products. Based in Cerreto Guidi in Tuscany, Italy, Magis was founded in 1983 by Marco Marzi, Chairman, and was one of the first companies in the industry to use hot melt coating on polypropylene and the first ever to experiment a kind of sandwich printing between the plastic support and the adhesive mass. Magis flexibly focuses its research on market needs, paying close attention to sustainability and ensuring high quality standards. Printing, the company's jewel in the crown, is characterised by very high-quality reproduction and chromatic impact, with endless customization options.

FOR FINANCIAL INFORMATION

MAGIS S.P.A.
Francesca Marzi, IR Manager
T. +39 329 8628575
investor@magis.it

FOR MEDIA INFORMATION

SPRIANO COMMUNICATION & PARTNERS
Matteo Russo M. +39 347 9834 881
mrusso@sprianocommunication.com
Cristina Tronconi +39 346 0477901
ctronconi@sprianocommunication.com

EURONEXT GROWTH ADVISOR

Invest Italy SIM S.p.A.
T. +39 02 76390184
ecm@investitalysim.com