



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 8.048.000,00

:
DDI **E**
SU **MAGIS S.P.A.**

L'inizio delle negoziazioni è previsto per giovedì 22 dicembre 2022

Cerreto Guidi (FI), 20 dicembre 2022 - 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, comunica che in data odierna Borsa Italiana S.p.A. ha rilasciato il provvedimento di ammissione a n. e (ISIN IT0005525347) e dei *warrant* (ISIN IT0005525321) della Società sul sistema multilaterale , con data prevista di avvio delle negoziazioni per il 22 dicembre 2022.

Il capitale della Società è costituito da n. 5.106.419 azioni di cui n. 1.200.000 Price Adjustment Shares ("PAS"), n. 3.858.419 (di cui n. 1.600.000 azioni ordinarie costituiscono il flottante.) e n. 48.000 azioni speciali. Sul mercato saranno trattati anche n. 1.600.000 *warrant* che danno diritto a sottoscrivere massime n. 460.640 di compendio, condizionatamente al raggiungimento di un prezzo medio mensile di mercato Magis di euro 13,30 ed in conformità a quanto stabilito nel relativo regolamento.

Magis, fondata nel 1983, è in grado di offrire soluzioni avanzate in ogni settore di utilizzo del nastro adesivo ed è stata una delle prime aziende del settore ad effettuare la spalmatura "*hot melt*" su polipropilene, prima in assoluto a sperimentare una forma di stampa protetta tra il supporto plastico e la massa adesiva. Attualmente Magis opera negli stabilimenti di Cerreto Guidi e di Empoli, nel cuore della Toscana, su una superficie di oltre 30.000 mq, esprimendo un fatturato semestrale al 30 giugno 2022 di euro 51,93 milioni di euro (69,935M nei 12 mesi 2021) ed un EBITDA Adjusted semestrale al 30 giugno 2022 di euro 9,47 milioni (9,14M nei 12 mesi 2021). Magis orienta la propria ricerca alle necessità di mercato, prestando grande attenzione alla sostenibilità ambientale e garantendo elevati *standard* qualitativi.

L'imminente ingresso di Magis alla Borsa valori di Milano avviene a seguito dell'esecuzione di un'operazione promossa da Electa Ventures, pioniere italiano di SPAC e Pre-booking Company, tramite IPOC 6 e condivisa con IPO CLUB (fondo chiuso del Gruppo Azimut dedicato ad investimenti in pre IPO, lanciato nel 2017 per iniziativa condivisa da Azimut Libera Impresa con la stessa Electa), e KAIS Renaissance ELTIF (fondo ELTIF gestito Kairos Partners SGR S.p.A., di cui la stessa Electa è partner strategico per operazioni alternative) quali *co-cornestone investors*. Attraverso un negoziato riservato e su misura, Magis accede a capitali e listino grazie al *pre-book* promosso da Electa Ventures che annovera, oltre ai *co-cornestone investors*, una formazione di investitori istituzionali e privati di primario *standing* aderenti al collocamento regolato da CFO SIM.

Gli imprenditori e soci industriali di Magis, ovvero Tigil S.r.l., Maura Ancillotti e Marco Marzi, detengono complessivamente circa il 67,7% del capitale di Magis, di cui il 23,50% qualificato in azioni PAS, che rappresentano un meccanismo di protezione del *value per share* degli investitori di mercato, in relazione al raggiungimento di determinati obiettivi consolidati 2022, 2023 e 2024 di



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 8.048.000,00

crescita di redditività (Ebitda 2022 pari ad Euro 15 milioni, Ebitda 2023 pari ad Euro 15,75 milioni e 2024 pari ad Euro 16,54 milioni) ed evoluzione virtuosa di Posizione Finanziaria Netta (nel 2022 passiva per Euro 24,2 milioni, nel 2023 passiva per Euro 11 milioni e nel 2024 attiva per Euro 0,5 milioni). Le PAS sono una forte e concreta dimostrazione della determinazione della componente imprenditoriale di Magis nel perseguire un ambizioso sviluppo del progetto di business con una considerevole generazione di cassa grazie, tra l'altro, ai frutti dell'importante piano di investimenti recentemente conclusosi.

Il presidente e fondatore di Magis, Marco Marzi, dichiara: *“La quotazione su Euronext Growth Milan è un passo importante a sostegno della crescita della società. Sarà un punto di partenza per la seconda generazione che potrà consolidare tutto il lavoro fatto fino a qui e portare avanti nuovi progetti per svilupparsi. Il capitale raccolto ci permetterà di continuare il percorso di crescita intrapreso alcuni anni fa. Un particolare ringraziamento va a chi ci ha dato fiducia, in primis agli investitori e tutti a coloro che ci hanno accompagnato in questo importante percorso.”*

Il CEO di Magis, Mattia Blengini, commenta: *“Siamo orgogliosi di presentare Magis alla comunità finanziaria, intendiamo utilizzare i proceeds dell'operazione per il nostro piano di consolidamento volto alla crescita, coscienti delle potenzialità della nostra azienda formata da una squadra coesa che negli anni è stata in grado di raggiungere importanti ed ambiziosi obiettivi. Il nostro focus si è sempre incentrato sull'innovazione con investimenti specifici su macchinari di ultima generazione e prodotti ecosostenibili. La quotazione in Borsa consentirà di velocizzare e rafforzare lo sviluppo dei nostri progetti crescendo anche per linee esterne.”*

Simone Strocchi, Founder & Managing Partner di Electa Ventures, ha dichiarato: *“Siamo orgogliosi di accompagnare sul mercato, come già fatto con soddisfazione con Sesa, Italian Wine Brands, Pharmanutra e Digital Value, un'ulteriore eccellenza italiana, una “fabbrica” tra le migliori espressioni di quelle specializzazioni sviluppatesi dall'antica presenza dell'industria chimica nel nostro Paese, un leader Europeo nella nicchia dei nastri adesivi personalizzati e nei sistemi di chiusura, con una determinata attitudine all'innovazione di prodotto, forte di numerosi brevetti e know-how, attenta a tematiche ESG. Il nostro obiettivo è quello di sostenerne e accelerarne il percorso di crescita, già espresso ed incrementabile in via organica in un settore correlato alla logistica in espansione, anche attraverso ulteriori aggregazioni. Magis si avvia al mercato a valle di un nostro investimento circostanziato e attraverso una nostra operazione di pre-book, con cui da lead promoter abbiamo messo in campo le nostre competenze ed esperienze per costruire un nuovo punto d'incontro equilibrato e attrattivo tra un campione di economia reale e i migliori player del mercato che animano un ecosistema di investitori istituzionali e privati di primo livello”.*

Gli advisor dell'operazione

Magis ed Electa Ventures sono stati assistiti da Gatti Pavesi Bianchi Ludovici (General Legal Advisor), CFO SIM (EGA Global Coordinator e Specialist), BDO (Auditor and Financial; Tax due diligence, legal & HR due diligence) e OC&C Strategy Consultants Italy (Business due diligence). Magis e la Famiglia Marzi sono stati



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 8.048.000,00

inoltre assistiti da Madison Corporate Finance (advisor finanziario), Simmons & Simmons (legal counsel) e RSM per le attività di *Capital Market* inerenti all'emissione delle *Comfort Letter*.

Il Documento di Ammissione di Magis è disponibile alla sezione *Investor Relations* del sito internet della società www.magis.it.

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

Francesca Marzi, IR Manager
T. +39 329 8628575
investors@magis.it

PER INFORMAZIONI MEDIA

SPRIANO COMMUNICATION & PARTNERS
Lorenza Spriano M. +39 338 5020147
lspriano@sprianocommunication.com
Matteo Russo M. +39 347 9834 881
investors@magis.it
mrusso@sprianocommunication.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 8.048.000,00

ADMISSION TO TRADING OF MAGIS S.P.A. ORDINARY SHARES AND WARRANTS ON EURONEXT GROWTH MILAN

Cerreto Guidi (FI), 20 December 2022 - , leading manufacturer of customised adhesive tapes and fastening systems for disposable nappies and adult incontinence products, announces that today, Borsa Italiana S.p.A. released the order of admission to trading of the company's ordinary shares (ISIN IT0005525347) and warrants (ISIN IT0005525321) on the multilateral system Euronext Growth Milan, with an expected start date of trading on 22 December 2022.

The share capital of Magis consists of 5,106,419 shares, of which 1,200,000 Price Adjustment Shares ("PAS"), 3,858,419 ordinary shares (1,600,000 of which constitute the free float) and 48,000 special shares. A maximum of 1,600,000 warrants giving the right to subscribe a maximum of 460,640 ordinary shares will also be traded on the market, subject to the achievement of a monthly average market price of Magis shares of EUR 13.30 and in accordance with the relevant regulations.

Founded in 1983, Magis offers advanced solutions in every area of adhesive tape use 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 plastic support and adhesive mass.

Nowadays, Magis operates in its two plants in Cerreto Guidi (Florence) and Empoli, in the heart of Tuscany, covering an area of 30,000 square meters, expressing a half-year turnover of Euro 51,93M as at June 2022 (Euro 69,935M in 2021) and a half-year Adjusted EBITDA of Euro 9,47M (Euro 9,14M in 2021). Magis focuses its research on market needs, paying great attention to sustainability and ensuring high quality standards.

The imminent entry of Magis to the Milan Stock Exchange takes place following a transaction sponsored by Electa Ventures, an Italian pioneer of SPACs and Pre-booking Companies, through IPOC 6 supported by the IPO CLUB (a closed-end fund of the Azimut Group, focused on pre-IPO investments, launched in 2017 by Azimut Libera Impresa and Electa) and by KAIS Renaissance ELTIF (ELTIF fund managed by Kairos Partners SGR S.p.A., of which Electa itself is strategic partner for alternative operations) as co-cornerstone investors. Through a confidential and tailor-made negotiation, Magis gains access to capital and listing, thanks to the pre-booking promoted by Electa Ventures, which includes –in addition to the co-cornerstone investors– a group of institutional investors as well as private investors of primary standing, participating in the placement regulated by CFO SIM.

Business and industrial partners of Magis, i.e. Tigil S.r.l., Maura Ancillotti, and Marco Marzi, hold a total of approximately 67.7% of the company share capital, 23.50% of which qualifies as PAS. These securities represent a value-per-share protection mechanism for market investors, in relation to the achievement of certain consolidated results for 2022, 2023 and 2024 (2022 Ebitda equal to Euro 15M, 2023 Ebitda equal to Euro 15,75M, and 2024 Ebitda equal to Euro 16,54M) as well as a positive evolution of its Net Debt Position (Euro 24,2M in 2022, Euro 11M in 2023, and Euro 0,5M cash positive in 2024).



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 8.048.000,00

The PAS are a strong and concrete demonstration of the determination of Magi's owners in pursuing an ambitious development of the business project marked by a considerable cash generation, thanks, among other things to the results of the important investment plan recently finalized.

President and Founder of Magis, Marco Marzi, says: *"The listing on Euronext Growth Milan is an important step in favour of our company's growth. It will be a starting point for the second generation, who will be able to strengthen all the work done so far and carry-on new projects to develop. The capital raised will allow us to continue the growth path started a few years ago. Our special thanks go to those who have placed their trust in us, first and foremost the investors and all those who have accompanied us along this important path."*

CEO Mattia Blengini, comments: *"We are proud to introduce Magis to the financial community, we intend to use the proceeds of this operation for our consolidation plan aimed at growth, aware of the potential of our company formed by a cohesive team that over the years has been able to achieve important and ambitious goals. Our focus has always been on innovation, with special investments in state-of-the-art machinery and eco-friendly products. The stock exchange listing will allow us to speed up and strengthen the development of our projects, also through M&A activities."*

Simone Strocchi, Founder & Managing Partner of Electa Ventures, said: *"We are proud to accompany on the market, as we have already done successfully with Sesa, Italian Wine Brands, Pharmanutra and Digital Value, another Italian excellence, a "factory" among the best expressions of specialisations developed from the long-standing presence of the chemical industry in Italy. A European leader in customised adhesive tapes and closure systems, with a strong attitude to product innovation, supported by a large number of patents and important know-how, attentive to ESG issues. Our aim is to support and accelerate its growth process, which is already expressed and can be increased organically, in expanding logistics-related sector, also through further aggregations. Magis enters the market through our investment and pre-book operation, with which as lead promoters, we have put our skills and experience to build a new, balanced and attractive meeting point between an industrial champion and some of the best players on the market, who animate an ecosystem of first-rate corporate and private investors".*

Transaction Advisors

Magis and Electa Ventures were advised by Gatti Pavesi Bianchi Ludovici (General Legal Advisor), CFO SIM (EGA Global Coordinator and Specialist), BDO (Auditor and Financial; Tax due diligence, legal & HR due diligence) and OC&C Strategy Consultants Italy (Business due diligence). Magis and the Marzi Family were advised by Madison Corporate Finance (financial advisor), Simmons & Simmons (legal counsel) and RSM for the Capital Market activities related to the issue of the Comfort Letters.



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 8.048.000,00

The Document of Admission of Magis is available in the section Investor Relations of the company's website www.magis.it.

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

FINANCIAL INFORMATION

Francesca Marzi, IR Manager
T. +39 329 8628575
investors@magis.it

MEDIA RELATIONS

SPRIANO COMMUNICATION & PARTNERS
Lorenza Spriano M. +39 338 5020147
lspriano@sprianocommunication.com
Matteo Russo M. +39 347 9834 881
mrusso@sprianocommunication.com