

RELAZIONE DEL
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
NUSCO S.P.A.



ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 29 APRILE 2024 IN PRIMA CONVOCAZIONE

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO ANCHE AI SENSI DELL'ART. 2441, COMMA 6, C.C.

Signori Azionisti,

a seguito della delibera adottata il giorno 28 marzo 2024 da parte del Consiglio di Amministrazione di Nusco S.p.A. (**Nusco** o **Emittente**), con avviso pubblicato in data 12 aprile 2024 su “Il Sole 24 Ore” e sul sito internet dell’Emittente, è stata convocata l’assemblea dei soci dell’Emittente (**l’Assemblea**), sia in seduta ordinaria sia in seduta straordinaria, per il giorno 29 aprile 2024 in prima convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte ordinaria

1. Esame ed approvazione del bilancio di esercizio di Nusco S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2023, corredato della Relazione sulla gestione ed esame della relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, e presentazione del bilancio consolidato d’esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, corredato della Relazione sulla gestione consolidata; delibere inerenti e conseguenti;
2. destinazione dell’utile di esercizio; delibere inerenti e conseguenti;
3. nomina del Consiglio di Amministrazione per il periodo 2024-2026, previa determinazione del numero dei suoi componenti, della durata e del relativo compenso; delibere inerenti e conseguenti;
4. nomina del Collegio Sindacale, per il periodo 2024-2026 e determinazione dei relativi compensi; delibere inerenti e conseguenti.

Parte straordinaria

1. modifica del vigente testo di statuto sociale a seguito delle modifiche apportate al Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan in tema di valutazione della sussistenza dei requisiti in capo agli amministratori indipendenti di cui all’Avviso n. 43747 di Borsa Italiana S.p.A. nonché conseguenti all’entrata in vigore della L. 21/2024 (cd. Legge Capitali); delibere inerenti e conseguenti;
2. aumento del capitale sociale a titolo gratuito ai sensi dell’art. 2442 del Codice Civile per un importo massimo di Euro 1.656.318 mediante l’emissione di massime n. 1.465.768 azioni ordinarie senza valore nominale, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da attuarsi mediante imputazione a capitale di un pari ammontare prelevato dalla “Riserva straordinaria”; delibere inerenti e conseguenti;
3. aumento del numero delle finestre di esercizio, proroga del termine finale di esercizio dei “Warrant Nusco 2021-2024” e conseguentemente modifica del “Regolamento dei Warrant Nusco 2021-2024”; proroga del termine ultimo dell’aumento di capitale deliberato in data 28 giugno 2021; delibere inerenti e conseguenti.

La presente Relazione è volta ad illustrare le motivazioni sottese alla proposta del Consiglio di Amministrazione, nonché i termini e le modalità di esecuzione delle eventuali deliberazioni assembleari.

1. Argomento 1 all'ordine del giorno di parte ordinaria - Esame ed approvazione del bilancio di esercizio di Nusco S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2023, corredato della Relazione sulla gestione ed esame della relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, e presentazione del bilancio consolidato d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, corredato della Relazione sulla gestione consolidata; delibere inerenti e conseguenti;

Signori azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, si ricorda che, ai sensi di legge e di Statuto, l'Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio di esercizio deve essere convocata, almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, oppure entro centottanta giorni in presenza delle condizioni richieste dalla legge (art. 2364, comma 2, del codice civile).

Il progetto di bilancio è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 28 marzo 2024.

Di seguito una breve analisi al bilancio di esercizio, redatto secondo i principi contabili nazionali (OIC).

In particolare, con riferimento al bilancio consolidato, il periodo chiuso al 31 dicembre 2023 ha rappresentato un inizio d'anno molto positivo per il Gruppo facendo registrare risultati che gli permettono di confermarsi come uno dei più importanti in Europa nel settore di riferimento. In termini di fatturato, il Gruppo ha registrato un risultato pari ad Euro 56.733 migliaia. Il risultato operativo lordo (EBITDA Adjusted) si è attestato ad Euro 7.236 migliaia, con un Ebitda Adjusted margin del 12,79%, in netto miglioramento rispetto al 10,20% raggiunto dal Gruppo al 31 dicembre 2022 full year. Il risultato operativo netto (EBIT) è pari a circa Euro 4.330 migliaia con un Ebit margin raggiunto del 7,66%. L'utile netto di Gruppo è stato pari ad Euro 22.033.987.

In riferimento all'esercizio 2023, Nusco conferma il suo trend di crescita. In termini di fatturato, la Società ha registrato un incremento del 21,53% rispetto al 2022, attestandosi a Euro 37.206 migliaia. Il risultato operativo lordo (EBITDA Adjusted) si è attestato ad Euro 5.919 migliaia, con un Ebitda Adjusted margin passato dall'11,40% del 2022 al 15,98% nel 2023. Il risultato operativo netto (EBIT) è pari ad Euro 3.816 migliaia, con un Ebit margin raggiunto del 10,30%. L'utile netto di Nusco S.p.A. è stato pari a 2.033.987.

Si propone di approvare il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 insieme ai relativi allegati, di cui la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, la relazione del Collegio Sindacale e la relazione della società di revisione.

Il progetto di bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2023, la Relazione sulla Gestione, la relazione della Società di Revisione e la relazione del Collegio Sindacale, unitamente al bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, sono a disposizione del pubblico nei 15 giorni che precedono la data dell'Assemblea in unica convocazione, presso la sede sociale (Strada Statale Km 50.500 n. 7-bis – Nola (NA)) e sul sito internet della Società all'indirizzo www.nuscospa.com/it/investor/ Sezione Assemblee Azionisti, nonché sul sito www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti.

Proposta di deliberazione

Alla luce di quanto precede, sottoponiamo alla Vostra approvazione, la seguente proposta di delibera, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge:

“L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Nusco S.p.A.

- *udita l'esposizione del Presidente ed esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, nonché*
- *vista e approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione;*

- *vista la relazione del Collegio Sindacale; vista la relazione della Società di Revisione,*

DELIBERA

- 1) *di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, nel suo insieme e nelle singole appostazioni, riportante un utile netto pari ad Euro 2.033.987;*
- 2) *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie."*

Nola, 28 marzo 2024

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Guerino Luciano Vassalluzzo

2. Argomento 2 all'ordine del giorno di parte ordinaria - destinazione dell'utile di esercizio; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in relazione al secondo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, siete convocati in Assemblea per deliberare la destinazione del risultato di esercizio. In particolare, il bilancio di esercizio di Nusco S.p.A. al 31 dicembre 2023 chiude con un utile di esercizio di Euro 2.033.987 . In relazione ai risultati conseguiti, Vi proponiamo di destinare l'utile di Euro 2.033.987 come segue:

- i. quanto a Euro 101.699 a riserva legale;
- ii. quanto a Euro 272.288 a riserva di rivalutazione;
- iii. quanto alla differenza, pari ad Euro 1.660.000 a riserva straordinaria.

Proposta di deliberazione

Alla luce di quanto precede, sottoponiamo alla Vostra approvazione, la seguente proposta di delibera, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge:

“L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Nusco S.p.A.

- *udita l'esposizione del Presidente ed esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, nonché*
- *vista e approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione;*
- *vista la relazione del Collegio Sindacale; vista la relazione della Società di Revisione,*

DELIBERA

1) di destinare l'utile per 2.033.987 (•/00) come segue:

- *quanto a Euro 101.699 a riserva legale;*
- *quanto a Euro 272.288 a riserva di rivalutazione;*
- *quanto alla differenza, pari ad Euro 1.660.000 a riserva straordinaria.”*

Nola, 28 marzo 2024

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Guerino Luciano Vassalluzzo

3. Argomento 3 all'ordine del giorno di parte ordinaria – nomina del Consiglio di Amministrazione per il periodo 2024-2026, previa determinazione del numero dei suoi componenti, della durata e del relativo compenso; delibere inerenti e conseguenti;

Signori Azionisti,

con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, il Presidente ricorda che, con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, verrà a scadere l'attuale Consiglio di Amministrazione di Nusco.

Pertanto, i signori Azionisti sono chiamati a nominare il nuovo Consiglio di Amministrazione di Nusco.

Ai sensi dell'articolo 20 dello statuto, si rammenta agli Azionisti che l'amministrazione della Società è affidata ad un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di tre ad un massimo di nove membri, a seconda di quanto deliberato dall'assemblea ordinaria.

Ai sensi dell'articolo 21 dello statuto, al quale si rinvia, i membri del Consiglio di Amministrazione vengono nominati dall'assemblea ordinaria sulla base di liste presentate dagli azionisti, nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo.

Le liste presentate dai soci devono contenere un numero di candidati non superiore a nove e devono essere depositate presso la sede della Società almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'assemblea, e, in ogni caso, devono contenere almeno 1 (un) candidato in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF. Le liste presentate saranno rese disponibili sul sito internet della Società all'indirizzo www.nuscospa.com/it/investor/ Sezione Assemblee Azionisti nonché sul sito internet www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti, nei termini di legge.

Unitamente e contestualmente a ciascuna lista, è depositato pena irricevibilità della medesima, (i) curriculum vitae dei candidati; (ii) informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta e (iii) una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi.

Si precisa che, ai fini del deposito della lista non occorrerà ottenere la valutazione preventiva dell'Euronext Growth Advisor ("EGA") sul proposto candidato in possesso dei requisiti di indipendenza, essendo venuto meno l'onere gravante sull'EGA nella fase successiva all'ammissione alle negoziazioni delle azioni dell'mittente, a seguito delle modifiche del Regolamento Emittenti EGM, in virtù dall'avviso n. 43747 di Borsa Italiana S.p.A. pubblicato in data 17 novembre 2023.

Un socio non può presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione. La certificazione rilasciata dall'intermediario comprovante la titolarità del numero di azioni necessario per la presentazione della lista dovrà essere prodotta al momento del deposito della lista stessa od anche in data successiva, purché entro il termine sopra previsto per il deposito della lista.

È facoltà dell'assemblea dei soci, ai sensi dell'art. 20 dello statuto, determinare la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del consiglio ai sensi di legge.

La remunerazione degli amministratori investiti della carica di Amministratore Delegato, consigliere delegato con deleghe specifiche, Presidente e Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione, è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del collegio sindacale.

Il Consiglio di Amministrazione elegge fra i propri componenti il Presidente. Si ricorda, infine, che gli amministratori sono nominati per un periodo non superiore a tre esercizi e sono rieleggibili.

Tutto ciò premesso il Consiglio di Amministrazione, preso atto delle previsioni di legge e statuto in materia di composizione, durata, modalità di nomina e remunerazione del Consiglio di Amministrazione, invita l'Assemblea a:

- *deliberare, sulla base delle proposte presentate dagli Azionisti, in ordine al numero, alla durata in carica, alla nomina di ciascuno dei componenti il Consiglio di Amministrazione e del Presidente, nonché in ordine ai compensi ad essi spettanti, esprimendo la Vostra preferenza per una tra le liste presentate dai soggetti legittimati, nonché in ordine ai compensi ad essi spettanti;*
- *conferire al consiglio di amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione pro-tempore, con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere che precedono, nonché di apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni ente e/o autorità competente e/o Borsa Italiana S.p.A. ovvero in sede di iscrizione al competente Registro delle Imprese, in rappresentanza della Società.*

Nola, 28 marzo 2024

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Guerino Luciano Vassalluzzo

4. Argomento 4 all'ordine del giorno di parte ordinaria – nomina del Collegio Sindacale, per il periodo 2024-2026 e determinazione dei relativi compensi; delibere inerenti e conseguenti;

Signori Azionisti,

con riferimento al quarto punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, si ricorda che, con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 viene a scadenza il Collegio Sindacale della Società; è quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo organo di controllo e del suo Presidente, nel rispetto delle disposizioni normative e statutarie applicabili.

Al riguardo, si rammenta che, ai sensi dell'art. 26 dello statuto il Collegio Sindacale si compone di tre Sindaci effettivi e due supplenti che durano in carica tre esercizi e devono risultare in possesso dei requisiti di professionalità e onorabilità di cui all'articolo 148, comma 4 del TUF e gli ulteriori requisiti di legge.

Il Collegio Sindacale svolge il controllo di legittimità sulla amministrazione e vigila sulla osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sulla adeguatezza dell'assetto amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento, e può esercitare inoltre la revisione legale di conti nel caso previsto dall'art. 2409-bis c.c..

Ai sensi dell'articolo 26 dello statuto, i membri del Collegio Sindacale vengono nominati dall'assemblea ordinaria sulla base di liste presentate dagli azionisti, nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo. Le liste presentate saranno rese disponibili sul sito internet della Società all'indirizzo www.nuscospa.com/it/investor/ Sezione Assemblee Azionisti nonché sul sito internet www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti, nei termini di legge.

Hanno diritto di presentare le liste gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione. La certificazione comprovante la titolarità del numero di azioni necessario per la presentazione della lista dovrà essere prodotta al momento del deposito della lista stessa od anche in data successiva, purché entro il termine sopra previsto per il deposito della lista.

L'assemblea ordinaria dei soci provvederà all'atto della nomina alla determinazione del compenso da corrispondere ai sindaci effettivi ed a quanto altro a termine di legge.

Tutto ciò premesso il Consiglio di Amministrazione, preso atto delle previsioni di legge e statuto in materia di composizione, durata, modalità di nomina e remunerazione del Collegio Sindacale, invita l'Assemblea a:

- *deliberare, sulla base delle proposte presentate dagli Azionisti, in ordine alla nomina di ciascuno dei componenti il Collegio Sindacale e del Presidente, esprimendo la Vostra preferenza per una tra le liste presentate dai soggetti legittimati, nonché in ordine ai compensi ad essi spettanti;*
- *conferire al consiglio di amministrazione, e per esso al Presidente del consiglio di amministrazione pro-tempore, con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere che precedono, nonché di apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni ente e/o autorità competente e/o Borsa Italiana S.p.A. ovvero in sede di iscrizione al competente Registro delle Imprese, in rappresentanza della Società.*

Nola, 28 marzo 2024

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Guerino Luciano Vassalluzzo

1. Argomento 1 all'ordine del giorno di parte straordinaria – modifica del vigente testo di statuto sociale a seguito delle modifiche apportate al Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan in tema di valutazione della sussistenza dei requisiti in capo agli amministratori indipendenti di cui all'Avviso n. 43747 di Borsa Italiana S.p.A. nonché conseguenti all'entrata in vigore della L. 21/2024 (cd. Legge Capitali); delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria, la proposta di modifica dello statuto sociale è finalizzata a recepire quanto comunicato da Borsa Italiana S.p.A. (*Borsa Italiana*) nell'avviso n. 43747 pubblicato in data 17 novembre 2023, avente ad oggetto la valutazione della sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo agli amministratori (*l'Avviso*).

Ai sensi dell'Avviso, Borsa Italiana ha provveduto ad eliminare tale onere gravante sull'Euronext Growth Advisor nella fase successiva all'ammissione alle negoziazioni delle azioni dell'emittente, allineando la disciplina a quanto attualmente previsto per le società quotate sul mercato regolamentato. Pertanto, la valutazione della sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo agli amministratori deve essere effettuata dal consiglio di amministrazione della Società al momento della nomina e poi annualmente.

Alla luce di quanto sopra, occorre eliminare dallo statuto ogni riferimento circa l'ottenimento del parere preventivo dell'Euronext Growth Advisor in occasione di nomina degli amministratori indipendenti, pertanto, sarà oggetto di modifica e allineamento gli articoli 20 e 21 dello statuto.

In aggiunta a quanto sopra, a fronte dell'entrata in vigore della L. 5 marzo 2024 n. 21 ("Legge Capitali"), la quale ha apportato modifiche, inter alia, alla disciplina dei cd. emittenti strumenti finanziari diffusi e, in particolare, ha eliminato l'art. 116 del D.lgs. 58/1998 (TUF), si rende necessario eliminare dallo statuto ogni riferimento all'art. 116 del TUF e pertanto riformulare in modo coerente l'art. 33 dello statuto sociale.

Nella tabella che segue è illustrato, in grassetto, il nuovo testo che si propone di apportare all'articolo 33 dello Statuto sociale, raffrontato con il testo attualmente vigente.

Testo vigente	Testo proposto
Articolo 20 (Numero, durata e compenso degli amministratori)	Articolo 20 (Numero, durata e compenso degli amministratori)
20.3. Gli amministratori devono risultare in possesso dei requisiti di eleggibilità, previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili, e dei requisiti di onorabilità di cui all'articolo 147-quinquies del TUF o di qualunque altro requisito previsto dalla disciplina applicabile. Almeno uno dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ovvero due amministratori se il Consiglio di Amministrazione è composto da più 7 (sette) membri, devono inoltre possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 147-ter, comma 4, TUF. Almeno uno di questi deve essere scelto tra i candidati che siano stati preventivamente individuati o valutati positivamente dall'Euronext Growth Advisor.	20.3. Gli amministratori devono risultare in possesso dei requisiti di eleggibilità, previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili, e dei requisiti di onorabilità di cui all'articolo 147-quinquies del TUF o di qualunque altro requisito previsto dalla disciplina applicabile. Almeno uno dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ovvero due amministratori se il Consiglio di Amministrazione è composto da più 7 (sette) membri, devono inoltre possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 147-ter, comma 4, TUF. Almeno uno di questi deve essere scelto tra i candidati che siano stati preventivamente individuati o valutati positivamente dall'Euronext Growth Advisor.
Articolo 21 (Nomina degli amministratori)	Articolo 21 (Nomina degli amministratori)

<p>21.3 Le liste presentate dagli azionisti devono contenere un numero di candidati almeno pari a tre, ciascuno abbinato ad un numero progressivo, e deve contenere ed espressamente indicare almeno un amministratore che possieda i requisiti di indipendenza previsti dalla normativa applicabile, ovvero due candidati indipendenti qualora la lista sia composta da 7 (sette) o più membri, fermo restando che almeno un amministratore, tra quelli indicati nella lista, in possesso dei requisiti di indipendenza deve essere scelto tra i candidati che siano stati preventivamente individuati o valutati positivamente dall' Euronext Growth Advisor.</p>	<p>21.3 Le liste presentate dagli azionisti devono contenere un numero di candidati almeno pari a tre, ciascuno abbinato ad un numero progressivo, e deve contenere ed espressamente indicare almeno un amministratore che possieda i requisiti di indipendenza previsti dalla normativa applicabile, ovvero due candidati indipendenti qualora la lista sia composta da 7 (sette) o più membri, fermo restando che almeno un amministratore, tra quelli indicati nella lista, in possesso dei requisiti di indipendenza deve essere scelto tra i candidati che siano stati preventivamente individuati o valutati positivamente dall' Euronext Growth Advisor.</p>
<p align="center">Articolo 33 (Eventuale qualificazione della società come diffusa)</p>	<p align="center">Articolo 33 (Eventuale qualificazione della società come diffusa)</p>
<p>33.1 Qualora, in dipendenza dell'ammissione all'Euronext Growth Milan o anche indipendentemente da ciò, le Azioni risultassero essere diffuse fra il pubblico in maniera rilevante, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2325-<i>bis</i> c.c., 111-<i>bis</i> delle disposizioni di attuazione del codice civile e 116 TUF, troveranno applicazione le disposizioni dettate dal codice civile e dal TUF (nonché della normativa secondaria), nei confronti delle società con azioni diffuse fra il pubblico e decadranno automaticamente le clausole del presente statuto incompatibili con la disciplina dettata per tali società.</p>	<p>33.1 Qualora, anche in dipendenza dell'ammissione all'Euronext Growth Milan, le azioni ordinarie risultassero essere diffuse fra il pubblico in maniera rilevante, ai sensi della normativa vigente, troveranno applicazione le disposizioni dettate da tale normativa nei confronti delle società con azioni diffuse tra il pubblico e decadranno automaticamente le clausole del presente statuto incompatibili con la disciplina dettata per tali società.</p>

Proposta di deliberazione

Alla luce di quanto precede, sottoponiamo alla Vostra approvazione, la seguente proposta di delibera, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge:

“L'Assemblea degli Azionisti di Nusco S.p.A.,

- *udita l'esposizione del Presidente;*
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

delibera

1. *di approvare le modifiche statutarie proposte ed in particolare le modifiche degli articoli 20, 21 e 33, come meglio descritte in narrativa, secondo quanto esposto in narrativa e dettagliatamente rappresentato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, approvando integralmente per l'effetto il testo del nuovo Statuto sociale così come modificato;*
2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione pro-tempore, con facoltà di delega per singoli atti o per categorie di atti, nei limiti di legge, ogni più*

ampio potere per dare completa ed integrale esecuzione alle deliberazioni di cui ai punti precedenti, nonché apporti, ove necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero richieste dalle competenti autorità per l'iscrizione della delibera nel Registro delle Imprese.”

Nola, 28 marzo 2024

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Guerino Luciano Vassalluzzo

4. Argomento 2 all'ordine del giorno di parte straordinaria - Aumentare il capitale sociale a titolo gratuito ai sensi dell'art. 2442 del Codice Civile per un importo massimo di Euro 1.656.318 mediante l'emissione di massime n. 1.465.768 azioni ordinarie senza valore nominale, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da attuarsi mediante imputazione a capitale di un pari ammontare prelevato dalla "Riserva straordinaria"; delibere inerenti e conseguenti;

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo argomento all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea, in sede straordinaria, per deliberare in merito alla proposta relativa all'aumento gratuito del capitale sociale nei termini di seguito descritti e alla conseguente proposta di modifica dell'art. 5, comma 1, dello Statuto Sociale.

L'operazione sottoposta alla Vostra approvazione consiste in aumento del capitale sociale a titolo gratuito ai sensi dell'art. 2442 del Codice Civile per un importo massimo di Euro 1.656.318 mediante l'emissione di massime n. 1.465.768 azioni ordinarie senza valore nominale, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da attuarsi mediante imputazione a capitale di un pari ammontare prelevato dalla "Riserva straordinaria" (***Aumento di Capitale Gratuito***).

In particolare, l'operazione prevede che le azioni rinvenienti dall'Aumento di Capitale siano assegnate a tutti i titolari di azioni ordinarie della Società (le ***Azioni Gratuite***) mediante imputazione a capitale di un corrispondente importo, della "Riserva straordinaria" da calcolarsi in relazione al definitivo numero di azioni ordinarie attribuite agli aventi diritto.

Si ricorda che in data 28 giugno 2021 l'Assemblea degli Azionisti ha approvato, inter alia, (i) l'emissione dei "Warrant Nusco 2021-2024" – disciplinati dal relativo regolamento (il ***Regolamento Warrant***) – e (ii) l'aumento di capitale per l'emissione delle relative azioni ordinarie di compendio (le ***Azioni di Compendio***).

Ai sensi dell'art. 7.1(e) del Regolamento Warrant¹, ai portatori dei "Warrant Nusco 2021-2024" è data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio prima dell'assegnazione delle Azioni Gratuite. A tal riguardo si specifica che l'ulteriore periodo in favore dei possessori dei "Warrant Nusco 2021-2024" verrà concesso indicativamente nella prima settimana del mese di maggio 2024 (il ***Periodo Aggiuntivo***).

Il predetto importo massimo dell'Aumento di Capitale Gratuito e il numero massimo di Azioni Gratuite tengono conto di tutte le azioni ordinarie che potrebbero essere state emesse alla data di assegnazione delle Azioni Gratuite a fronte dell'eventuale integrale esercizio della facoltà dei portatori dei "Warrant Nusco 2021-2024" di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio nel Periodo Aggiuntivo, ai sensi dell'art. 7.1(e) del Regolamento Warrant.

Le Azioni Gratuite verranno assegnate gratuitamente ai soci in proporzione al numero di azioni ordinarie possedute nel rapporto di n. 1 azione di nuova emissione ogni n. 14 azioni possedute in una delle date utili - in base al calendario di Borsa Italiana S.p.A. - nel mese di maggio del corrente anno, con godimento regolare pari a quello delle altre azioni ordinarie in circolazione e parimenti negoziate su Euronext Growth Milan.

L'Aumento di Capitale Gratuito comporterà la necessità di rettificare in misura proporzionale, ai sensi dell'art. 6.1(b) del Regolamento Warrant, il rapporto di conversione dei "Warrant Nusco 2021-2024" fissato nel Regolamento Warrant in n. 1 Azione di Compendio ogni n. 2 Warrant presentati per l'esercizio, nonché i prezzi

¹ Ai sensi dell'art. 7.1(e) del Regolamento Warrant, al portatore dei Warrant sarà altresì data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere il numero di Azioni di Compendio per ciascun Warrant di cui all'Articolo 3, anche anticipatamente rispetto ai e/o al di fuori dai Periodi di Esercizio, *inter alia*, qualora l'Emittente dia esecuzione ad aumenti gratuiti di capitale, mediante assegnazione di nuove azioni (salvo che le nuove azioni siano assegnate gratuitamente nell'ambito dei piani di compensi di cui all'Articolo 6(d)). In tale ipotesi, al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto in tempo utile per procedere al calcolo del rapporto di assegnazione delle nuove azioni e a tale assegnazione.

di esercizio dei Warrant, in conseguenza dell'incremento del numero di Azioni di Compendio prive di valore nominale a servizio della conversione, che passano da n. 1.915.500 a massime n. 2.041.339².

Pertanto, il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant (originariamente previsto nel rapporto di n. 1 Azione di Compendio ogni n. 2 Warrant presentati per l'esercizio) sarà proporzionalmente aumentato e, quindi, rettificato nel seguente rapporto: n. 1,07 Azioni di Compendio ogni n. 2 Warrant presentati per l'esercizio.

Il Prezzo di Esercizio dei Warrant sarà anch'esso proporzionalmente rettificato al fine di neutralizzare l'effetto dell'Aumento di Capitale Gratuito e dell'incremento del rapporto di sottoscrizione. Pertanto, il Prezzo di Esercizio del Terzo Periodo di Esercizio rettificato sarà pari ad Euro 1,49.

L'operazione in discussione non produrrebbe effetti economico-patrimoniali e finanziari, né rispetto alla situazione patrimoniale della Società, né rispetto all'andamento economico della Società, in quanto, trattandosi di aumento di capitale gratuito, viene realizzata mediante utilizzo di riserve disponibili.

A seguito dell'Aumento di Capitale Gratuito, il Regolamento Warrant subirà alcune modifiche che non richiedono l'approvazione da parte dell'assemblea speciale dei portatori di Warrant ai sensi dell'articolo 12 del Regolamento Warrant, bensì solo un suo necessario adeguamento conseguente alla emissione delle Azioni Gratuite. La proposta di aumento gratuito del capitale sociale, mediante attribuzione di nuove azioni ordinarie ai soci, è motivata dall'opportunità di espandere ulteriormente nel tempo il capitale sociale mediante l'attribuzione di nuove Azioni Ordinarie ai soci, anche in vista del potenziale esercizio dei Warrant.

Proposta di deliberazione

Alla luce di quanto precede, sottoponiamo alla Vostra approvazione, la seguente proposta di delibera, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge:

"L'Assemblea degli Azionisti di Nusco S.p.A.,

- udita l'esposizione del Presidente;*
- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- avuto presente che il capitale sociale di Euro 21.000.565,00 è interamente sottoscritto, versato ed esistente, e che la riserva straordinaria è del pari capiente ai fini della proposta operazione*

delibera

- 1. di aumentare in via gratuita, ai sensi dell'art. 2442 del Codice Civile, il capitale sociale della Società per massimi Euro 1.656.318 con emissione (parità contabile attuale Euro 1,13) di massime n. 1.465.768 azioni ordinarie senza valore nominale, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, mediante imputazione a capitale del corrispondente importo di massimi Euro 1.656.318, della riserva debitamente iscritta nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 sotto la voce "Riserva straordinaria" che in conseguenza di quanto deliberato si riduce sino a Euro 3.682 con assegnazione gratuita ai soci nel rapporto di n. 1 nuova azione ordinaria ogni n. 14 azioni possedute con godimento pari a quello delle altre azioni ordinarie in circolazione;*
- 2. di procedere all'esecuzione dell'aumento e così assegnare le azioni ordinarie rivenienti dall'aumento di capitale in una delle date utili - in base al calendario di Borsa Italiana S.p.A. - nel mese di maggio 2024,*

² Ai sensi dell'art. 6.1(b) del Regolamento Warrant qualora la Società, prima del Termine di Scadenza, dia esecuzione ad aumenti gratuiti del capitale mediante assegnazione di nuove azioni, il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant sarà proporzionalmente aumentato e i Prezzi di Esercizio per azione saranno proporzionalmente ridotti.

- con godimento regolare pari a quello delle altre azioni ordinarie in circolazione e parimenti negoziate su Euronext Growth Milan;*
3. *di modificare, in conseguenza dell'esecuzione dell'aumento di capitale, il comma 1 dell'art. 5 dello Statuto Sociale;*
 4. *di prendere atto, per quanto occorrer possa, della rettifica proporzionale, in conseguenza dell'esecuzione dell'aumento gratuito del capitale sociale, del rapporto di conversione dei warrant nonché dei prezzi di esercizio dei warrant nel modo che segue:*
 - *rapporto di conversione: n. 1,07 (uno virgola zerosette) Azioni di Compendio ogni n. 2 (due) warrant presentati per l'esercizio;*
 - *Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio: Euro 1,49;*
 5. *di prendere atto, per quanto occorrer possa, della rettifica proporzionale in ragione della delibera precedente del numero massimo di Azioni di Compendio da emettersi nel modo che segue: emissione di massime n. 2.041.339 Azioni Ordinarie, senza indicazione del valore nominale, godimento regolare, da riservare in sottoscrizione esclusivamente ai titolari dei "Warrant Nusco 2021-2024";*
 6. *di prendere atto, per quanto occorrer possa, della facoltà spettante ai portatori dei "Warrant Nusco 2021-2024" di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto in tempo utile per procedere al calcolo del rapporto di assegnazione delle nuove Azioni Ordinarie e a tale assegnazione, ai sensi dell'art. 7.1(e) del Regolamento dei "Warrant Nusco 2021-2024";*
 7. *di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione pro-tempore – i pieni poteri e con facoltà di subdelega (i) per provvedere a quanto necessario per dare esecuzione al sopra deliberato aumento di capitale e quindi provvedere all'assegnazione gratuita delle azioni ordinarie in ottemperanza alle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, nonché (ii) per l'espletamento dei conseguenti adempimenti legislativi e regolamentari, ivi inclusi i poteri (a) per eseguire le necessarie modifiche allo statuto sociale, conseguenti all'esecuzione dell'aumento di capitale gratuito, come deliberato ai precedenti punti; (b) per eseguire le rettifiche del rapporto di conversione dei "Warrant Nusco 2021-2024" e dei prezzi di esercizio, come deliberato ai precedenti punti e previsto dal Regolamento dei "Warrant Nusco 2021-2024"; (c) per consentire ai portatori dei "Warrant Nusco 2021-2024" di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto in tempo utile per procedere al calcolo del rapporto di assegnazione delle nuove Azioni Ordinarie e a tale assegnazione, ai sensi dell'art. 7.1(e) del Regolamento dei "Warrant Nusco 2021-2024", anche fissando le relative date; (d) per svolgere presso il Registro delle Imprese tutte le pratiche conseguenti alle deliberazioni come sopra assunte e per apportare alle deliberazioni stesse quelle varianti, aggiunte e soppressioni (che non modifichino sostanzialmente il contenuto della delibera) che venissero eventualmente richieste in sede di iscrizione nel Registro delle Imprese; e (e) per svolgere ogni attività necessaria e/o opportuna per l'attuazione delle presenti deliberazioni;*
 8. *di autorizzare il Presidente del Consiglio di Amministrazione con facoltà di subdelega nei limiti di legge, a depositare presso il Registro delle Imprese il testo dello statuto sociale aggiornato con quanto sopra, una volta che l'aumento gratuito sarà stato eseguito.*

5. Argomento 3 all'ordine del giorno di parte straordinaria – Aumento del numero delle finestre di esercizio, proroga del termine finale di esercizio dei “Warrant Nusco 2021-2024” e conseguentemente modifica del “Regolamento dei Warrant Nusco 2021-2024”; proroga del termine ultimo dell'aumento di capitale deliberato in data 28 giugno 2021; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con riferimento al terzo punto di parte straordinaria, siete stati convocati in Assemblea, in sede straordinaria, per deliberare in merito alla proposta relativa all'aumento del numero delle finestre di esercizio, proroga del termine finale di esercizio dei “Warrant Nusco 2021-2024” e conseguentemente modifica del “Regolamento dei Warrant Nusco 2021-2024”, nonché proroga del termine ultimo dell'aumento di capitale deliberato in data 28 giugno 2021.

Si ricorda che, in data 28 giugno 2021, l'Assemblea ha, *inter alia*, approvato (i) l'emissione di warrant da abbinarsi a tutte le azioni emesse dalla Società alla data di inizio delle negoziazioni su Euronext Growth Milan, in ragione di n. 1 (uno) warrant per ogni 1 (una) azione ordinaria posseduta; (ii) il regolamento dei “Warrant Nusco 2021-2024” (il **Regolamento** e i **Warrant**) e (iii) un aumento di capitale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, c.c., in via scindibile, per l'importo massimo di nominali Euro 3.115.687,28, oltre il sovrapprezzo, a servizio dell'esercizio dei Warrant, mediante emissione di azioni di compendio, senza indicazione del valore nominale, a godimento regolare, da riservare in sottoscrizione esclusivamente ai titolari dei Warrant, in ragione di 1 (una) azione di compendio ogni n. 2 (due) Warrant posseduti (**Aumento di Capitale Warrant**).

Successivamente, in data 29 luglio 2021, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di emettere un numero 3.832.500 Warrant, da riservarsi all'esercizio di corrispondenti massime n. 1.915.500 Azioni di Compendio.

La proposta di sottoporre all'approvazione sia dei portatori dei Warrant che dell'Assemblea dei soci alcune modifiche del Regolamento e, nello specifico, l'introduzione di due nuovi periodi di esercizio, con i rispettivi prezzi di esercizio, nonché la modifica del termine finale di sottoscrizione dei Warrant è volta ad assicurare alla Società la possibilità di beneficiare di ulteriori immissioni di risorse finanziarie funzionali al perseguimento dei propri obiettivi strategici di lungo periodo e al mantenimento della propria posizione competitiva sul mercato. Al tempo stesso, si evidenzia che le predette modifiche consentirebbero ai titolari dei Warrant un tempo più esteso per l'esercizio dei Warrant garantendo agli stessi maggiori opportunità di investimento.

Alla data odierna, sono ancora in circolazione n. 3.812.000 i Warrant su un totale di n. 3.832.500 Warrant emessi.

La proposta da sottoporre all'approvazione sia dei titolari dei Warrant che dell'Assemblea dei soci vede, quindi, l'introduzione di un quarto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 30 giugno 2025 e il 11 luglio 2025 compresi) (il **Quarto Periodo di Esercizio**) e di un quinto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 29 giugno 2026 e il 10 luglio 2026 compresi) (il **Quinto Periodo di Esercizio**) e di conseguenza la proroga del Termine Ultimo per l'Esercizio (come definito nel Regolamento) al 10 luglio 2026.

In virtù delle suddette modifiche, si rende inoltre opportuno modificare il termine ultimo per la sottoscrizione dell'Aumento di Capitale Warrant, inizialmente fissato al 12 luglio 2024, prorogandolo al 31 dicembre 2026.

In aggiunta a quanto sopra, l'Assemblea del 28 giugno 2021 aveva deliberato di prevedere che il prezzo di esercizio dei Warrant fosse pari al prezzo di collocamento delle azioni ordinarie nell'ambito della quotazione (i.e. Euro 1,20), maggiorato del 10% per ogni periodo di esercizio (e quindi pari ad Euro 1,32 per il Primo Periodo di Esercizio, Euro 1,45 per il Secondo Periodo di Esercizio ed Euro 1,60 per il Terzo Periodo di Esercizio).

Con riferimento alla determinazione del Terzo Periodo di Esercizio, qualora l'assemblea degli azionisti dovesse approvare il proposto aumento di capitale gratuito ai sensi dell'art. 2442 c.c., allora lo stesso sarà rettificato come meglio specificato nel precedente punto all'ordine del giorno.

Con riferimento alla determinazione del prezzo di esercizio per il Quarto Periodo di Esercizio e il Quinto Periodo di Esercizio, il Presidente ricorda che, in virtù dell'art. 2441, comma 6, c.c., il prezzo di emissione delle azioni deve essere determinato in base al valore del patrimonio netto (da intendersi come valore "economico" della Società).

Per gli emittenti le cui azioni siano ammesse a quotazione su sistemi multilaterali di negoziazione, è prassi utilizzare quale metodo valutativo quello delle quotazioni di borsa, in quanto ritenuto maggiormente idoneo a fornire un'indicazione del reale valore economico del capitale della Società.

Sul punto, si segnala che la media ponderata registrato nel periodo di 6 mesi antecedenti la data del Consiglio di Amministrazione (28 settembre 2023 - 28 marzo 2024) è pari a Euro 1,12. Tale intervallo di tempo consente di prendere a riferimento, da una parte, un periodo di tempo sufficientemente prossimo al momento effettivo di determinazione del prezzo puntuale di emissione e, dall'altra, adeguatamente lungo per depurare il dato da fenomeni di volatilità di breve periodo che possono interessare i mercati finanziari, riflettendo così il valore effettivo che il mercato attribuisce al titolo della Società.

Tenuto conto anche di quanto previsto dall'art. 2441, comma 6, c.c. e di quanto sopra indicato, nonché dell'eventuale approvazione dell'aumento di capitale gratuito ai sensi dell'art. 2442 c.c., si propone di fissare il nuovo prezzo di esercizio per il Quarto Periodo di Esercizio in Euro 1,64 e per il Quinto Periodo in Euro 1,80, applicando di fatto la medesima formula utilizzata per i periodi di esercizio precedenti (e cioè il prezzo di esercizio di cui al periodo di esercizio precedente, aumentato del 10%).

Si precisa infine che i prezzi di esercizio così determinati per il Quarto Periodo di Esercizio e Quinto Periodo di Esercizio risultano (i) maggiori del valore del patrimonio netto per azione quale risultante alla data del 31 dicembre 2023 e (ii) superiori al prezzo medio ponderato delle azioni della Società calcolato nel summenzionato periodo.

La Società specifica che qualora l'Aumento di Capitale Gratuito la cui delibera è in proposta all'Assemblea degli Azionisti convocata per il 29 aprile 2024 non dovesse essere approvato, allora i prezzi di Esercizio per il Quarto Periodo di Esercizio e per il Quinto Periodo di Esercizio saranno fissati rispettivamente a Euro 1,76 per il Quarto Periodo di Esercizio e Euro 1,94 per il Quinto Periodo di Esercizio, applicando di fatto la medesima formula utilizzata per i periodi di esercizio precedenti (e cioè il prezzo di esercizio di cui al periodo di esercizio precedente, aumentato del 10%).

In ogni caso, il collegio sindacale dovrà, entro i termini previsti dall'art. 2441, comma 6, c.c., esprimersi sulla congruità dei prezzi come sopra determinati.

Nella tabella che segue è illustrato, in grassetto, il nuovo testo che si propone di apportare all'articolo 5 dello Statuto sociale, raffrontato con il testo attualmente vigente, anche tenuto conto delle modifiche statutaria rinvenienti dall'eventuale approvazione dell'Aumento di Capitale Gratuito di cui al precedente punto all'ordine del giorno.

Testo vigente	Testo proposto
Articolo 5 (Capitale sociale e azioni)	Articolo 5 (Capitale sociale e azioni)
5.1 [...] L'assemblea straordinaria in data 28 giugno 2021 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per l'importo massimo di Euro 3.115.687,28 (tremilioncentoquindicimilaseicentottantasette/28), inclusivo di valore nominale e sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art.	5.1 [...] L'assemblea straordinaria in data 28 giugno 2021 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per l'importo massimo di Euro 3.115.687,28 (tremilioncentoquindicimilaseicentottantasette/28), inclusivo di valore nominale e sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art.

<p>2441, comma quinto, Codice Civile, a servizio dell'esercizio dei Warrant, mediante emissione di azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, con godimento regolare, da riservare in sottoscrizione esclusivamente ai titolari dei Warrant, in ragione di 1 azione ordinaria ogni n. 2 Warrant posseduti, fermo restando che le azioni ordinarie del presente aumento potranno essere sottoscritte durante i periodi di esercizio dei Warrant previsti nel relativo regolamento (il "Regolamento Warrant"), entro il termine finale quale individuato nel Regolamento Warrant in coerenza con quanto previsto nel Regolamento Warrant; fissato anche ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, Codice Civile.</p> <p>[...]</p>	<p>2441, comma quinto, Codice Civile, a servizio dell'esercizio dei Warrant, mediante emissione di azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, con godimento regolare, da riservare in sottoscrizione esclusivamente ai titolari dei Warrant, in ragione di [1,07 azioni ordinarie] ogni n. 2 Warrant posseduti, durante i periodi di esercizio dei Warrant previsti nel relativo regolamento (il "Regolamento Warrant"), entro il termine finale quale individuato nel Regolamento Warrant in coerenza con quanto previsto nel Regolamento Warrant; il termine di cui all'art. 2439, comma secondo, c.c. è fissato alla data del 31 dicembre 2026.</p> <p>[...]</p>
---	--

Segnala, in ultimo, che, con l'occasione, si procederà ad apportare al Regolamento le modifiche necessarie con riferimento al "rebranding" del mercato AIM Italia in "Euronext Growth Milan".

Proposta di deliberazione

Alla luce di quanto precede, sottoponiamo alla Vostra approvazione, la seguente proposta di delibera, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge:

"L'Assemblea degli Azionisti di Nusco S.p.A.,

- *udita l'esposizione del Presidente;*
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto del parere di congruità emesso dal collegio sindacale ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c.;*

delibera

1. *di modificare e approvare l'intero regolamento "Warrant Nusco 2021-2026" nel nuovo testo che si allega alla delibera **sub lett. A** e in particolare:*
 - i. *di modificare la denominazione del regolamento "Warrant Nusco 2021-2024" in "Warrant Nusco 2021-2026";*
 - ii. *di introdurre un quarto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 30 giugno 2025 e il 11 luglio 2025 compresi) (il **Quarto Periodo di Esercizio**) e un quinto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 29 giugno 2026 e il 10 luglio 2026 compresi) (il **Quinto Periodo di Esercizio**);*
 - iii. *di prevedere che il prezzo di esercizio dei Warrant per il Quarto Periodo di Esercizio sia pari ad Euro 1,64 (uno virgola sessantaquattro) e che il prezzo di esercizio dei Warrant per il Quinto Periodo di Esercizio sia pari ad Euro 1,80 (uno virgola ottanta), tenuto conto dell'eventuale approvazione dell'aumento di capitale gratuito ai sensi dell'art. 2442 c.c. di cui al punto 4 sopra esposto della presente Assemblea degli Azionisti;*

- iv. di prolungare il Termine Ultimo per l'Esercizio, come definito nel Regolamento, fino al 10 luglio 2026;*
- 2. di modificare il termine ultimo per la sottoscrizione dell'Aumento di Capitale Warrant fissato anche ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, cod. civ., deliberato dall'assemblea dei soci in data 28 giugno 2021, inizialmente fissato al 12 luglio 2024, prorogandolo al 31 dicembre 2026;*
- 3. di conferire al consiglio di amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione pro-tempore, con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere per dare completa ed integrale esecuzione alle deliberazioni di cui ai punti precedenti, nonché apporti, ove necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero richieste dalle competenti autorità per l'iscrizione della delibera nel Registro delle Imprese, con facoltà di accettare ed introdurre nelle stesse, anche con atto unilaterale, qualsiasi modificazione e/o integrazione di carattere formale e non sostanziale che risultasse necessaria in sede di iscrizione o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti o da Borsa Italiana S.p.A. o dall'Euronext Growth Advisor.”*

Nola, 28 marzo 2024

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Guerino Luciano Vassalluzzo