

## DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento ("Prodotto"). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a (i) capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e (ii) fare un raffronto con altri prodotti di investimento.

### Prodotto

**Nome:** "Warrant Nusco 2021-2026"

**Codice identificativo:** ISIN IT0005453086

**Emittente e Ideatore del Prodotto:** Nusco S.p.A., società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Nola (NA), Strada Statale Km 50.500, 7-bis, 80035, iscritta al Registro delle Imprese della Camera di Commercio di Napoli, REA n. NA – 844279, codice fiscale e partita IVA 06861021217, telefono +39 0815122234, sito web: www.nuscospa.com

**Autorità Competente:** Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB)

**Data di aggiornamento del documento:** 30 maggio 2024

## STATE PER ACQUISTARE UN PRODOTTO CHE NON È SEMPLICE E PUÒ ESSERE DI DIFFICILE COMPrensione

### Cos'è questo Prodotto?

**Tipo:** Warrant – strumento finanziario derivato che attribuisce al detentore il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere una quantità di azioni dell'Emittente (le "Azioni di Compendio") (attività sottostante) ad un prezzo e ad una scadenza prestabiliti. I Warrant su azioni ordinarie (in euro) dell'Emittente sono ammessi alle negoziazioni sul mercato Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("EGM"), con le modalità e le tempistiche di seguito indicate. I Warrant sono emessi in attuazione della delibera dell'assemblea straordinaria dell'Emittente del 28 giugno 2021, che permette di sottoscrivere le Azioni di Compendio, prive di valore nominale, aventi godimento regolare, destinate esclusivamente all'esercizio dei Warrant e derivanti dall'aumento di capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, per un ammontare massimo di nominali Euro 3.115.687,28, oltre sovrapprezzo. I Warrant sono al portatore, circolano separatamente dalle azioni dell'Emittente alle quali sono abbinati e sono liberamente trasferibili.

**Data di emissione dei Warrant:** 02 agosto 2021. **Valuta:** Euro. **Data di inizio negoziazioni:** 04 agosto 2021. **Lotto minimo di negoziazione:** 1 (uno)

**Attività sottostante:** azioni ordinarie Nusco S.p.A. ISIN IT0005453110. **Valuta:** Euro.

**Obiettivi:** I titolari dei Warrant avranno la facoltà di sottoscrivere le Azioni di Compendio, nel rapporto di n. 1,07 (uno/07) Azione di Compendio per ogni n. 2 (due) Warrant posseduti, ai termini ed alle condizioni di cui al regolamento dei "Warrant Nusco 2021 - 2026" ("Regolamento Warrant"). Alla data del presente documento risultano negoziati n. 3.812.000 Warrant.

In data 29 maggio 2024 è stata depositata l'attestazione di variazione del capitale sociale, a seguito dell'esecuzione dell'aumento di capitale sociale gratuito deliberato dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti in data 29 aprile 2024. Per effetto dell'esecuzione dell'aumento del capitale sociale si è provveduto a rettificare i prezzi di esercizio dei Warrant, in conseguenza dell'incremento del numero di azioni ordinarie prive di valore nominale a servizio dell'esercizio (c.d. "Azioni di Compendio"), che passano da massime n. 1.915.500 a massime n. 2.041.339. Pertanto, il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant è stato proporzionalmente aumentato e, quindi, rettificato nel seguente rapporto: n. 1,07 (uno virgola zero sette) Azioni di Compendio ogni n. 2 (due) Warrant presentati per l'esercizio mentre il prezzo del Terzo Periodo di Esercizio è stato rettificato e risulta pari a Euro 1,49. Come deliberato dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti nonché dall'Assemblea Speciale dei portatori dei Warrant in data 29 aprile 2024 il Regolamento dei "Warrant Nusco 2021-2024" è stato modificato introducendo due ulteriori periodi di esercizio, in particolare i) Quarto Periodo di Esercizio compreso tra il 30 giugno 2025 e il 11 luglio 2025 (estremi inclusi) e ii) Quinto Periodo di Esercizio compreso tra il 29 giugno 2026 e il 10 luglio 2026 (estremi inclusi) con Termine di Scadenza il 10 luglio 2026. Il Prezzo del Quarto Periodo di Esercizio sarà pari a Euro 1,64 e il Prezzo del Quinto Periodo di Esercizio sarà pari a Euro 1,80. Per recepire la proroga, la denominazione del Regolamento è stata modificata in Regolamento "Warrant Nusco 2021-2026".

Alla data del presente documento risultano in circolazione sull'Euronext Growth Milan n. 3.812.000 Warrant i quali danno diritto a sottoscrivere massime n. 2.041.339 Azioni di Compendio.

Il prezzo del Warrant rappresenta il "premio" che occorre pagare per sottoscrivere le azioni ordinarie (e in particolare le Azioni di Compendio) al Prezzo di Esercizio ed è pertanto strettamente correlato al valore di dette azioni. Il prezzo del Warrant dipende sostanzialmente da tre fattori: il prezzo delle azioni ordinarie sul mercato, il tempo residuo alla scadenza e il Prezzo di Esercizio al quale è possibile sottoscrivere le Azioni di Compendio. Se il prezzo delle azioni ordinarie sul mercato è inferiore al Prezzo di Esercizio al quale è possibile sottoscrivere le Azioni di Compendio, il valore del Warrant sarà molto basso, se non nullo. In questo caso, infatti, non vi sarà convenienza a sottoscrivere le azioni ordinarie ad un prezzo superiore a quello al quale sarà possibile acquistarle sul mercato. Per l'investitore che acquista i Warrant sul mercato il profitto potrebbe essere pari al prodotto tra il numero delle Azioni di Compendio sottoscritte a fronte dell'esercizio dei Warrant ("N") e la differenza tra il prezzo di mercato delle azioni ordinarie al momento dell'esercizio dei Warrant ("Valore di mercato delle Azioni ordinarie") e il Prezzo di Esercizio, al netto del prezzo pagato per l'acquisto dei Warrant ("Premio") e di eventuali costi sostenuti ("Costi").

$$\text{Profitto} = [N \times (\text{Valore di mercato delle Azioni ordinarie} - \text{Prezzo di Esercizio})] - \text{Premio} - \text{Costi}$$

La perdita potrebbe essere pari alla somma tra il prezzo pagato per l'acquisto dei Warrant e gli eventuali costi sostenuti.

$$\text{Perdita} = - \text{Premio} - \text{Costi}$$

**Esercizio dei Warrant:** i titolari dei Warrant hanno la facoltà, alle scadenze riportate non ancora decorse, di sottoscrivere le Azioni di Compendio, nel rapporto sopra indicato, ad un prezzo di sottoscrizione pari a: (i) Euro 1,49 (il "Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio"); (ii) il Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio aumentato del 10% per le Azioni di Compendio sottoscritte durante il Quarto Periodo di Esercizio, ossia pari a Euro 1,64 (il "Prezzo del Quarto Periodo di Esercizio"); (iii) il Prezzo del Quarto Periodo di Esercizio aumentato del 10% per le Azioni di Compendio sottoscritte durante il Quinto Periodo di Esercizio, ossia pari a Euro 1,80 (il "Prezzo del Quinto Periodo di Esercizio").

Le Azioni di Compendio potranno essere sottoscritte, mediante l'esercizio del Warrant, in qualsiasi momento purché compreso tra il 1° luglio 2024 e il 12 luglio 2024 (compresi) ("Terzo Periodo di Esercizio"), tra il 30 giugno 2025 e l'11 luglio 2025 (compresi) ("Quarto Periodo di Esercizio") e tra il 29 giugno 2026 e il 10 luglio 2026 (compresi) ("Quinto Periodo di Esercizio") (ognuno, il "Periodo di Esercizio"), ai termini e alle condizioni previste dal Regolamento Warrant al quale si rinvia integralmente.

I Warrant dovranno essere esercitati nei Periodi di Esercizio, a pena di decadenza, presentando la richiesta di sottoscrizione delle Azioni di Compendio, entro il 10 luglio 2026 (compreso) (il "Termine di Scadenza"). Pertanto, a partire dalla data successiva al Termine Ultimo per l'Esercizio, i Warrant per i quali non sia stata presentata una richiesta di sottoscrizione diverranno definitivamente privi di effetto. I portatori di Warrant che non avranno sottoscritto Azioni di Compendio entro tale termine subiranno una diluizione della partecipazione dagli stessi detenuta nell'Emittente ove, per contro, i Warrant fossero esercitati da uno o più degli altri titolari. Per ulteriori informazioni si rinvia al regolamento "Warrant Nusco 2021- 2026".

Le richieste di sottoscrizione potranno essere presentate all'intermediario aderente a Monte Titoli S.p.A. presso cui sono depositati i Warrant, in qualsiasi giorno lavorativo bancario nel corso di ciascun Periodo di Esercizio. Il Prezzo di Esercizio delle Azioni di Compendio dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione delle richieste di esercizio, senza aggravio di commissioni e di spese a carico dei richiedenti.

**Sede di negoziazione:** I Warrant sono ammessi al sistema di amministrazione accentrata di Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione al fine della loro negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il Prodotto:** l'investitore diverso dall'investitore qualificato che intenda sottoscrivere le azioni e, quindi, acquisire sul mercato i Warrant deve avere (i) le conoscenze e competenze tecniche e specifiche ovvero esperienze di investimento nei mercati finanziari ivi inclusi gli strumenti finanziari derivati, e la capacità di comprendere il Prodotto e i relativi rischi e benefici; (ii) un orizzonte temporale coerente e compatibile con la data di scadenza del Prodotto descritto; (iii) una tolleranza al rischio finanziario molto alta e essere disposto a perdere integralmente il capitale investito per l'acquisto del Prodotto.



In caso di insolvenza dell'Emittente il prezzo di mercato dell'attività sottostante potrebbe essere inferiore al Prezzo di Esercizio. Ciò renderebbe non conveniente esercitare il Warrant e sottoscrivere le Azioni di Compendio dell'Emittente in quanto tale sottoscrizione avverrebbe ad un prezzo superiore a quello di mercato.

I Warrant non sono coperti da alcun sistema di indennizzo o garanzia dell'investitore. Ne consegue che, in caso di insolvenza o assoggettamento dell'Emittente a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, l'investitore potrebbe perdere parte o l'intero capitale investito.

## Quali sono i costi?

**Andamento dei costi nel tempo:** i costi di questo Prodotto sono esclusivamente collegati al differenziale "bid/mid" e pertanto sono calcolati come la metà della differenza tra prezzo disponibile per l'acquisto e prezzo disponibile per la vendita o valore equo (*fair value*) del Prodotto, come deducibili dai valori di mercato (ultime offerte su Euronext Growth Milan) alla data del presente documento, o, qualora non disponibili, dal confronto con strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe o, in loro assenza, da stime effettuate mediante modelli matematici (costo implicito di uscita). La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti (diversi dal costo implicito di uscita) sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Prodotto fino al termine di scadenza e comprendono, ove previste, le potenziali penali per uscita anticipata. Gli importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. La persona che vende questo Prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento € 10.000,00	Disinvestimento Terzo Periodo di Esercizio	Disinvestimento Quarto Periodo di Esercizio	Disinvestimento Quinto Periodo di Esercizio
Costi totali	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Impatto sul rendimento	0,00%	0,00%	0,00%

**Composizione dei costi:** la seguente tabella presenta: (i) l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento fino al termine di scadenza; (ii) il significato delle differenti categorie di costi.

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,00%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo
	Costi d'uscita	N/A	Non ci sono costi di uscita dall'investimento
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	N/A	Non ci sono costi di acquisto o vendita dell'attività sottostante
	Altri costi correnti	N/A	Non ci sono costi per il mantenimento dell'investimento fino a scadenza
Oneri accessori	Commissioni di performance	N/A	Non ci sono commissioni di performance sulla performance del Prodotto
	<i>Carried interest</i>	N/A	Non ci sono commissioni di <i>overperformance</i> sulla performance del Prodotto

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Il Prodotto non prevede alcun periodo di investimento minimo o raccomandato da parte dell'Emittente, fermo restando il Termine Ultimo per l'Esercizio (10 luglio 2026) di cui alla sezione "Cos'è questo prodotto?". In normali condizioni di mercato, il Prodotto è negoziato sul mercato Euronext Growth Milan. Pur essendo scambiati su tale mercato in negoziazione continua, non è possibile garantire che si formi o si mantenga un mercato liquido per i Warrant, che pertanto potrebbero comportare un rischio di liquidità particolarmente rilevante, indipendentemente dall'andamento dell'Emittente, in quanto le richieste di vendita potrebbero non trovare adeguate e tempestive contropartite, nonché essere soggette a fluttuazioni anche significative di prezzo. Pertanto, potrebbe non essere possibile vendere facilmente il Prodotto prima della scadenza o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato. L'Emittente non prevede l'applicazione di penali o commissioni in caso di disinvestimento prima della scadenza.

## Come presentare reclami?

Qualora vogliate presentare un reclamo riguardante i Warrant o la condotta dell'Emittente quale Emittente ed Ideatore del Prodotto, potrete presentare tale reclamo con una delle seguenti modalità: (i) raccomandata A/R da trasmettere all'indirizzo Nusco S.p.A., Nola (NA), Strada Statale Km 50.500, 7-bis, 80035; (ii) e-mail pec all'indirizzo: nuscospa@pec.nuscope.com. Eventuali reclami relativi alla condotta del consulente o distributore, se presenti, andranno inviati al consulente o al distributore, secondo le procedure da questi previste.

## Altre informazioni rilevanti

Informazioni più dettagliate sul Prodotto sono contenute nel Documento di ammissione delle Azioni Ordinarie e dei Warrant e nel Regolamento Warrant, disponibile sul sito internet: [www.nuscospa.com](http://www.nuscospa.com). Tali documenti sono resi disponibili in base a un obbligo giuridico derivante dallo status di Emittente sul mercato Euronext Growth Milan. Il presente documento è suscettibile di aggiornamenti, come previsto dalla normativa di riferimento. Inoltre l'Emittente si riserva di apportare eventuali modifiche e/o integrazioni al presente documento anche sulla base degli orientamenti che dovessero essere resi noti dalle competenti Autorità successivamente alla pubblicazione dello stesso documento.