

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 2021-2024"

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 +39 081 5122234 sito web: www.nuscospa.com

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

Data di produzione del documento: 02 agosto 2021

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 su AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("AIM Italia"), 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 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 Warrant sono assegnati al portatore gratuitamente e in via automatica a coloro che, alla data di inizio delle negoziazioni delle azioni su AIM Italia, risulteranno titolari delle azioni ordinarie dell'Emittente emesse nell'ambito del collocamento privato, ivi inclusi coloro che abbiano acquistato le azioni ordinarie dell'Emittente nell'ambito dell'opzione di *over allotment*. I Warrant verranno assegnati nel rapporto di n. 1 (uno) Warrant per ciascuna azione detenuta. I titolari dei Warrant avranno la facoltà di sottoscrivere le Azioni di Compendio, nel rapporto di n. 1 (una) Azione di Compendio per ogni n. 2 (due) Warrant posseduti, ai termini ed alle condizioni di cui al regolamento dei "Warrant Nusco 2021 - 2024" ("Regolamento Warrant"). 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 di sottoscrivere le Azioni di Compendio, nel rapporto sopra indicato, ad un prezzo di sottoscrizione pari a: (i) il prezzo di collocamento di ciascuna azione, fissato in Euro 1,20, aumentato del 10% per le Azioni di Compendio sottoscritte durante il Primo Periodo di Esercizio, ossia pari a Euro 1,32 (il "Prezzo del Primo Periodo di Esercizio"); (ii) il Prezzo del Primo Periodo di Esercizio aumentato del 10% per le Azioni di Compendio sottoscritte durante il Secondo Periodo di Esercizio, ossia pari a Euro 1,45 (il "Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio"); (iii) il Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio aumentato del 10% per le Azioni di Compendio sottoscritte durante il Terzo Periodo di Esercizio, ossia pari a Euro 1,60 (il "Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio"). Le Azioni di Compendio potranno essere sottoscritte, mediante l'esercizio del Warrant in qualsiasi momento purché compreso tra il 4 luglio 2022 e il 15 luglio 2022 (compresi) ("Primo periodo di esercizio"), tra il 3 luglio 2023 e il 14 luglio 2023 (compresi) ("Secondo Periodo di Esercizio") e tra il 1° luglio 2024 e il 12 luglio 2024 (compresi) ("Terzo 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 12 luglio 2024 (compreso) (il "Termine Ultimo per l'Esercizio"). 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- 2024". 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 AIM Italia. **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il Prodotto:** i Warrant sono assegnati gratuitamente in via automatica ai titolari di azioni di nuova emissione dell'Emittente. 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.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatori di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 7 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più alta. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso (nel caso in cui il prezzo dell'attività sottostante sul mercato sia inferiore al Prezzo di Esercizio al quale sarà possibile esercitare il Warrant).

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

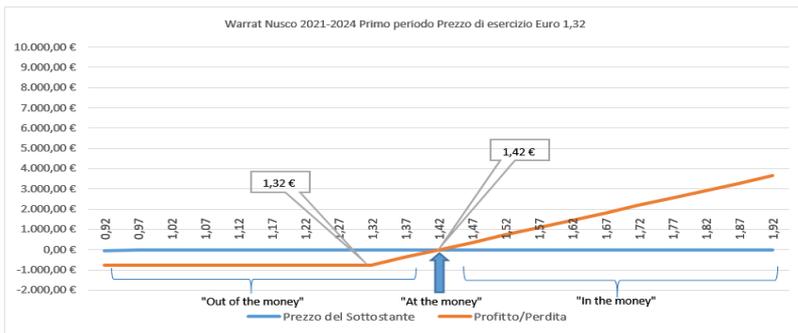
←----- Rischio più basso -----> Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto fino al termine di scadenza (12 luglio 2024).

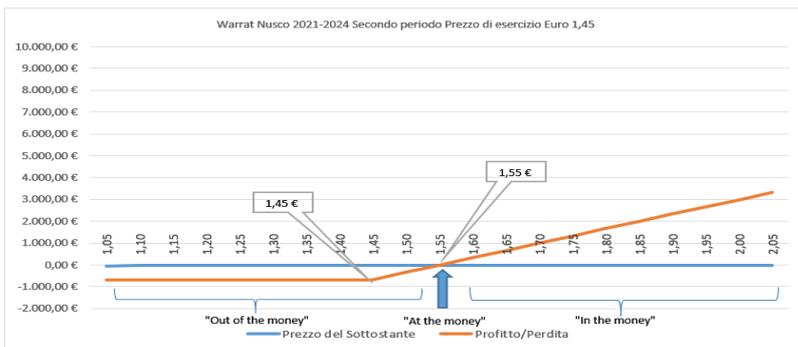
Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il Prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

Scenari di Performance

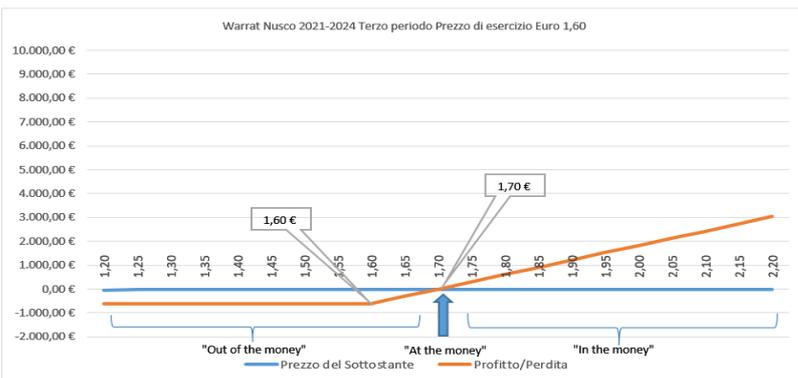
I grafici qui di seguito riportati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con i grafici di payoff di altri derivati. I grafici presentati mostrano una serie di possibili risultati a seconda del Periodo di Esercizio e non sono un'indicazione esatta dell'importo del possibile rimborso (disinvestimento). L'importo del possibile rimborso varierà a seconda dell'andamento dell'attività sottostante (Azioni ordinarie Nusco S.p.A.). L'investimento iniziale di Euro 10.000 comprende: (i) un Premio che permette di acquistare un determinato numero di Warrant al prezzo di inizio negoziazione comunicato dall'Emittente ("Prezzo di Inizio Negoziazione"), pari a Euro 0,05; e (ii) il valore delle Azioni ordinarie al Prezzo di Esercizio, nel caso in cui i warrant siano esercitati in condizioni di convenienza (prezzo di mercato delle Azioni ordinarie maggiore del Prezzo di Esercizio incrementato del prezzo dei warrant e di eventuali costi sostenuti). Il Premio effettivamente pagato per l'acquisto dei Warrant potrebbe essere diverso dal Prezzo di Inizio Negoziazione in ragione delle condizioni di mercato. Per ciascun valore dell'attività sottostante i grafici mostrano, tenuto conto del Prezzo di Esercizio, quale sarebbe il profitto o la perdita del Prodotto. L'asse orizzontale mostra i diversi prezzi possibili dell'attività sottostante al termine di scadenza (o in un Periodo di Esercizio), mentre l'asse verticale mostra il profitto o la perdita. In particolare, l'investimento nel Prodotto genererebbe un profitto se in un Periodo di Esercizio il prezzo di mercato dell'attività sottostante fosse superiore alla somma tra il Prezzo di Esercizio e il premio pagato per l'acquisto dei warrant (secondo il rapporto di esercizio) e in tale circostanza l'investitore esercitasse il warrant sottoscrivendo e contestualmente rivendendo l'attività sottostante sul mercato. Se acquistate questo Prodotto vuol dire che secondo voi il prezzo dell'attività sottostante aumenterà. La vostra perdita massima potrebbe essere la perdita di tutto il vostro investimento (premio pagato). Le stime riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma non comprendono tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le stime non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.



Il presente grafico di payoff mostra il profitto (o la perdita) per il detentore dei warrant durante il Primo Periodo di Esercizio. In tal caso il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio è pari ad Euro 1,32. L'investimento iniziale in tale Periodo di Esercizio consente di acquistare n. 14.085 warrant, e prevede un esborso pari ad Euro 704,29 per l'acquisto dei warrant e pari ad Euro 9.295,77 per la sottoscrizione di n. 7.042 Azioni di Compendio.



Il presente grafico di payoff mostra il profitto (o la perdita) per il detentore dei warrant durante il Secondo Periodo di Esercizio. In tal caso il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio è pari ad Euro 1,45. L'investimento iniziale in tale Periodo di Esercizio consente di acquistare n. 12.887 warrant, e prevede un esborso pari ad Euro 644,33 per l'acquisto dei warrant e pari ad Euro 9.355,67 per la sottoscrizione di n. 6.443 Azioni di Compendio.



Il presente grafico di payoff mostra il profitto (o la perdita) per il detentore dei warrant durante il Terzo Periodo di Esercizio. In tal caso il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio è pari ad Euro 1,60. L'investimento iniziale in tale Periodo di Esercizio consente di acquistare n. 11.784 warrant, e prevede un esborso pari ad Euro 589,21 per l'acquisto dei warrant e pari ad Euro 9.410,79 per la sottoscrizione di n. 5.892 Azioni di Compendio.

Cosa accade se l'Emittente non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

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 sul Mercato AIM Italia) 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). Prima dell'avvio delle negoziazioni il differenziale "bid/mid" è considerato pari a zero. 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. 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	Disinvestimento Primo Periodo di Esercizio	Disinvestimento Secondo Periodo di Esercizio	Disinvestimento Terzo 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
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 (12 luglio 2024) di cui alla sezione "Cos'è questo prodotto?". In normali condizioni di mercato, il Prodotto è negoziato sul mercato AIM Italia. 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) email all'indirizzo: nuscospa@pec.nuscoporte.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. Tali documenti sono resi disponibili in base a un obbligo giuridico derivante dallo status di Emittente sul mercato AIM Italia. 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.