



NUSCO S.p.A.
Sede Legale: Nola (NA), Strada Statale Km 50.500, 7-bis
Codice Fiscale e Registro Imprese di Napoli n. 06861021217

VERBALE DI RIUNIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
DEL GIORNO 27 APRILE 2023

L'anno 2023, il giorno 27 del mese di aprile alle ore 16.00, presso la sede legale in Nola (NA) Strada Statale km 50.500 n. 7-bis, con possibilità di partecipare anche mediante mezzi di telecomunicazione, si è riunita, in unica convocazione, l'assemblea ordinaria della società Nusco S.p.A. (la *Società*) per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Esame ed approvazione del bilancio di esercizio di Nusco S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2022 e presentazione del bilancio consolidato d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022; Delibere inerenti e conseguenti.
2. Nomina della società di revisione contabile per il triennio 2023-2025; delibere inerenti e conseguenti.

Ai sensi dell'Articolo 17.1 dello Statuto della Società, assume la presidenza dell'assemblea ordinaria (l'*Assemblea*) il Presidente del Consiglio di Amministrazione, dott. Luigi Nusco (il *Presidente*), che, con il consenso dei presenti, chiama a fungere da Segretario il CFO dott. Guerino Vassalluzzo che accetta (il *Segretario*).

Il Presidente dopo aver dato atto e constatato che:

1. la Società non è soggetta alla disciplina prevista per le società quotate in mercati regolamentati contenuta nel D.lgs. n. 58/1998 e successive modifiche integrazioni (il *TUF*), né a quella contenuta nel Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/1999 e successive modifiche e integrazioni, in quanto:
 - a. le azioni della Società sono negoziate su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., dotato di specifica disciplina (il "*Regolamento Emittenti EGM*");
 - b. la Società non ha azioni diffuse tra il pubblico in maniera rilevante secondo i parametri fissati dall'Articolo 2-bis della delibera Consob n. 14372/2003 e successive modifiche e integrazioni;
2. l'Assemblea è stata convocata mediante avviso pubblicato, in data 12 aprile 2023, sul sito internet della Società www.nuscospa.com nell'apposita sezione "Investor/Assemblee azionisti" e sul sito internet di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti, e, per estratto, sul quotidiano "Il Sole24ORE", ai sensi di legge e dell'Articolo 14.2 dello Statuto;
3. sono stati regolarmente espletati gli altri adempimenti informativi previsti dal Codice Civile e dal Regolamento Emittenti EGM, mediante messa a disposizione del pubblico, presso la sede legale della Società, il sito internet della Società nonché il sito internet di Borsa Italiana, della documentazione prevista dalla normativa vigente entro i termini di legge;
4. come previsto anche dall'art. 16 dello statuto, l'intervento nell'odierna Assemblea da parte di coloro ai quali spetta il diritto di voto può avvenire anche con modalità di partecipazione da remoto attraverso il mezzo di telecomunicazione "Microsoft Teams";



sono presenti:

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente, collegati in video-conferenza, Michele Nusco e Raffaele Cercola, persone di cui il Presidente conferma di aver accertato l'identità;
- per il Collegio Sindacale, collegati in video-conferenza, Rosario Bifulco, Presidente del Collegio Sindacale, Gennaro Peluso e Luigi Rubino, persone di cui il Presidente conferma di aver accertato l'identità;

5. sono, inoltre, presenti o collegati in video-conferenza, azionisti, in proprio o per delega,

- Nusco Invest S.r.l., titolare di n. 10.850.000 azioni con diritto di voto, pari a circa il 58,29% del capitale sociale, rappresentata dal legale rappresentante dott. Luigi Nusco, collegato in video-conferenza;

rappresentanti numero 10.850.000 azioni ordinarie su un totale di numero 18.615.002 azioni pari al 58,29% del capitale sociale;

6. tutti gli azionisti presenti hanno trasmesso alla Società apposita comunicazione rilasciata dall'intermediario autorizzato, sulla base delle proprie scritture contabili, che attesta la loro legittimazione all'intervento e al voto secondo quanto previsto nell'avviso di convocazione

7. il capitale sociale della Società sottoscritto ed integralmente versato alla data odierna è di Euro 21.000.000,00 rappresentato da n. 18.615.002 azioni ordinarie, prive del valore nominale, come da Articolo 5.1. dello Statuto della Società; come infatti previsto dallo Statuto, ogni azione ordinaria dà diritto ad un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società. Alla data odierna la Società detiene n. [45.000 azioni proprie (pari al 0,242% del capitale sociale)], il cui diritto di voto è sospeso ai sensi dell'art. 2357-ter, comma 2, del codice civile. Le azioni proprie sono tuttavia computate nel capitale ai fini del calcolo delle quote richieste per la costituzione e per le deliberazioni dell'assemblea. Essendosi l'odierna Assemblea riunitasi in unica convocazione, quest'ultima è validamente costituita qualunque sia il capitale sociale rappresentato dai soci intervenuti, mentre il quorum deliberativo deve essere calcolato su numero 5.425.000 azioni;

8. gli "azionisti significativi" della Società ai sensi del Regolamento Emittenti EGM, presenti alla riunione odierna, sono:

Azionista	% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto
Nusco Invest S.r.l.	58,29%

9. la Società non è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali ai sensi dell'Articolo 2341-bis c.c.;

10. ai sensi e per gli effetti del D. Lgs. n. 196/2003 e successive modificazioni e integrazioni nonché del Regolamento UE 2016/679 (GDPR), i dati personali degli azionisti, necessari ai fini della partecipazione all'Assemblea, saranno trattati dalla Società in qualità di titolare del trattamento per le finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari in modo da garantire, comunque, la sicurezza e la riservatezza dei dati medesimi. Tali dati potranno formare oggetto di comunicazione ai soggetti nei cui confronti tale comunicazione sia dovuta in base a norme di legge, di regolamento o comunitarie. Ogni interessato potrà esercitare i diritti previsti dall'art. 15 e ss. del GDPR;

11. l'ordine del giorno è da tutti i presenti conosciuto ed accettato e non sono pervenute alla Società, precedentemente allo svolgimento dell'adunanza, domande sulle materie all'ordine del



giorno né richieste di integrazione dello stesso.

DICHIARA

l'Assemblea legalmente costituita e valida per deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, il Presidente sottopone ai presenti, che dichiarano di aver ricevuto prima d'ora, il progetto di bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2022, composto dallo stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, nota integrativa e dalle correlate relazioni.

Prende la parola il dott. Guerino Vassalluzzo, CFO della Società, il quale illustra i principali indicatori economici e finanziari del fascicolo del bilancio di esercizio nonché del fascicolo del bilancio consolidato.

Si ricorda che, con efficacia dal 3 agosto 2022, la Società ha acquisito Pinum Doors & Windows S.r.l. (*Pinum*), azienda riconducibile alla famiglia Nusco, con sede in Romania; pertanto, a partire dalla suddetta data, Pinum rientra nel perimetro di consolidamento del gruppo facente capo alla Società (il *Gruppo*).

In particolare, nell'esercizio 2022 Nusco ha realizzato Ricavi Netti Consolidati pari a € 40,5 milioni.

Tale risultato è riconducibile principalmente di una strategia di crescita organica che vede un consolidamento della rete franchising, una maggiore diversificazione e personalizzazione dell'offerta commerciale e lo sviluppo di iniziative commerciali sui mercati esteri di maggiore interesse.

Un ulteriore contributo alla generazione dei risultati conseguiti è ascrivibile, con particolare riferimento al quarto trimestre, al consolidamento della società controllata integralmente Pinum.

L'EBITDA Adjusted Consolidato è pari a € 4,0 milioni di Euro (€ 5,2 milioni al 31 dicembre 2022 full year), con un margine sul valore della produzione del 9,97% (10,20% al 31 dicembre 2022 full year)

Il contributo più rilevante alla marginalità dell'esercizio è dato dalla Business Unit Infissi, che nell'esercizio 2022 ha conseguito un EBITDA Adjusted pari a € 2,7 milioni (€ 3,2 milioni al 31 dicembre 2022 full year), con un margine sul valore della produzione pari al 13,98% (15,06% al 31 dicembre 2022 full year).

Con riferimento ai principali risultati d'esercizio al 31 dicembre 2022 della Società, stand alone, si rappresenta quanto segue.

I Ricavi Netti risultano pari a € 30,6 milioni, in crescita del 22,90% rispetto a € 24,9 milioni contabilizzati lo scorso esercizio.

Si segnala inoltre che al 31 dicembre 2022 i ricavi generati dalla Business Unit Porte sono stati pari a € 12,7 milioni, in diminuzione del 3,63% rispetto a € 13,2 milioni registrati il precedente esercizio, mentre i ricavi della Business Unit Infissi hanno conseguito una crescita del 52,81% rispetto al 31 dicembre 2021, sono stati pari a € 17,9 milioni.

L'EBITDA Adjusted è pari a € 3,5 milioni in crescita del 35,09% rispetto al 31 dicembre 2021, con un margine sul valore della produzione dell'11,40% (10,37% al 31 dicembre 2021).

Il contributo più rilevante alla marginalità dell'esercizio è dato dalla Business Unit Infissi, che nell'esercizio 2022 ha conseguito un EBITDA Adjusted pari a € 2,6 milioni (€ 1,8 milioni al 31 dicembre 2021), con un margine sul valore della produzione pari al 14,70% (14,97% al 31 dicembre 2021).

La Business Unit Porte ha registrato un EBITDA Adjusted pari a € 0,8 milioni (€ 0,8 milioni al 31 dicembre 2021), con un margine sul valore della produzione pari al 6,77% (6,29% al 31 dicembre



2021).

L'EBIT è pari a € 2,2 milioni (€ 1,5 milioni al 31 dicembre 2021) al netto di ammortamenti e svalutazioni per € 1,4 milioni.

Il Risultato Netto è pari a € 1,0 milioni (€ 0,4 milioni al 31 dicembre 2021).

L'Indebitamento Finanziario Netto al 31 dicembre 2022 è pari a € 4,4 milioni, con disponibilità liquide pari a € 1,4 milioni.

Il Presidente propone di approvare il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 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, e di destinare l'utile per € 51.575 a riserva legale e per la rimanente parte, pari ad € 979.916 a riserva di rivalutazione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente pone in votazione la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui trascritta: *"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Nusco S.p.A. riunita in sede ordinaria, udita l'esposizione del Presidente ed esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, 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

- *di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, nel suo insieme e nelle singole appostazioni, riportante un utile netto pari ad € 1.031.491;*
- *di destinare l'utile per € 51.575 a riserva legale e per la rimanente parte, pari ad € 979.916, a nuovo;*
- *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione e, per esso, agli amministratori Luigi Nusco e Michele Nusco, in via disgiunta tra loro, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile".*

La proposta viene approvata, all'unanimità dei presenti, con il voto favorevole di n. 10.850.000 azioni su n. 10.850.000, pari al 58,296% del capitale sociale presente in assemblea.

Sul secondo e ultimo punto all'ordine del giorno, il Presidente ricorda che, in concomitanza con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, scade l'incarico di revisione legale conferito alla società Deloitte & Touche S.p.A. per la revisione legale dei conti dei bilanci individuali della Società e dei bilanci consolidati del Gruppo per il triennio 2020-2022, nonché per la revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata per il triennio 2020-2022.

A tal riguardo, il Presidente informa l'Assemblea che la Società ha dato avvio ad una procedura di selezione della società di revisione, raccogliendo a tal fine specifiche offerte da parte di diverse società di revisione aventi ad oggetto l'incarico triennale di revisione legale della tenuta dei conti dei bilanci individuali della Società e dei bilanci consolidati di Nusco per il triennio 2023-2025, ai sensi dell'art. 14 del D.lgs. N. 39/2010 e degli articoli 2409-bis e seguenti del Codice Civile, nonché l'incarico di revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata per gli esercizi 2023-2025.



Le suddette offerte, regolarmente depositate agli atti della Società, sono state prontamente messe a disposizione del Collegio Sindacale per lo svolgimento dell'attività di propria competenza e per la redazione della proposta motivata ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39. A tal proposito, il Presidente precisa che l'organo di controllo della Società ha espresso una proposta motivata sullo specifico punto oggetto di delibera, integralmente riprodotta nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione. In essa l'organo di controllo propone che l'incarico di revisione legale dei conti per la revisione legale dei conti dei bilanci individuali della Società e dei bilanci consolidati del Gruppo per il triennio 2023-2025, nonché per la revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata per il triennio 2023-2025, sia affidato alla società RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A.

Fa inoltre presente che, in ragione delle negoziazioni intercorse con RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A., il compenso proposto per ciascun esercizio del triennio di carica in favore di quest'ultima sarà pari a Euro 33.000,00.

Il Presidente procede, quindi alla lettura della proposta di deliberazione: *L'Assemblea di Nusco S.p.A. riunita in sede ordinaria, udita l'esposizione del Presidente ed esaminato il parere motivato reso dal Collegio Sindacale,*

DELIBERA

- *di conferire, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 27 dello statuto sociale, l'incarico di revisione legale dei conti, per gli esercizi 2023-2025, alla società RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A., secondo i termini e le modalità proposti dal Collegio Sindacale.*

La proposta viene approvata, all'unanimità dei presenti, con il voto favorevole di n. 10.850.000 azioni su n. 10.850.000, pari al 58,29% del capitale sociale presente in assemblea.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 16.30.

Il Presidente

Dott. Luigi Nusco

Il Segretario

dott. Guerino Vassalluzzo