

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE (KEY INFORMATION DOCUMENT)

SCOPO

Il presente documento (detto anche “*Key Information Document*” o “*KID*” o “*Documento*”) contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d’investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d’investimento.

PRODOTTO: Si segnala che alla data del presente Documento non vi è certezza che i Diritti di Opzione (come di seguito definiti) costituiscano un “prodotto di investimento al dettaglio pre-assemblato” (“*PRIIP*”) e siano, pertanto, soggetti al Regolamento (UE) n. 1286/2014 e alla relativa normativa di attuazione. Ciononostante, Tessellis S.p.A. (“*Tessellis*”, la “*Società*” o l’“*Emittente*”) in via prudenziale ha deciso di trattare i Diritti di Opzione come PRIIP, di assumerne il ruolo di ideatore e di redigere conseguentemente il presente Documento.

IDEATORE DEL PRIIP: Tessellis S.p.A.

AUTORITÀ COMPETENTE: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB)

ISIN: IT0005545428

DATA DI REALIZZAZIONE DEL KID: 23/06/2023

SITO WEB EMITTENTE: www.tessellis.it

NUMERO DI TELEFONO: per maggiori informazioni chiamare il numero +39 070 46011

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipologia: Diritti di opzione (i “*Diritti di Opzione*”) su azioni di nuova emissione di Tessellis (le “*Azioni in Offerta*”) assegnati agli azionisti della Società in proporzione alle azioni Tessellis possedute (le “*Azioni Tessellis*”), con un rapporto di opzione di n. 1 Azione in Offerta ogni n. 3 diritti di opzione su Azioni Tessellis possedute, nell’ambito dell’aumento di capitale in opzione, a pagamento e scindibile, per un importo massimo pari ad Euro 24.716.036,00, comprensivo di sovrapprezzo, deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell’Emittente in data 19 giugno 2023, in esercizio della delega ad esso attribuita dall’Assemblea Straordinaria in data 10 gennaio 2023 (l’“*Aumento di Capitale*”).

I Diritti di Opzione su Azioni in Offerta sono strumenti finanziari che attribuiscono al possessore (investitore) un’opzione di tipo “*call*” e, in particolare, il diritto (ma non l’obbligo) di acquisire una determinata quantità di Azioni in Offerta, secondo il rapporto di opzione di n. 1 Azione in Offerta ogni n. 3 diritti di opzione su Azioni Tessellis.

I Diritti di Opzione, che daranno diritto alla sottoscrizione delle Azioni in Offerta, dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo dal 26 giugno 2023 al 10 luglio 2023 estremi inclusi (il “*Periodo di Offerta*”) tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata che saranno tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli S.p.A. entro le ore 13:30 (fuso orario italiano) dell’ultimo giorno del Periodo di Offerta. Pertanto, ciascun sottoscrittore dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione con le modalità e nel termine che il suo intermediario depositario gli avrà comunicato per assicurare il rispetto del termine di cui sopra. I Diritti di Opzione saranno negoziabili su Euronext Milan, dal 26 giugno 2023 al 4 luglio 2023 estremi inclusi. Le Azioni in Offerta sottoscritte entro la fine del Periodo di Opzione saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. al termine della fase di regolamento dell’ultimo giorno del Periodo di Offerta con disponibilità in pari data. I Diritti di Opzione non esercitati entro il termine del Periodo di Offerta saranno offerti in Borsa dall’Emittente entro il mese successivo alla fine del Periodo di Offerta per almeno due giorni di mercato aperto e salvo che non siano già integralmente venduti, ai sensi dell’articolo 2441, comma terzo, del Codice Civile (l’“*Offerta in Borsa*”). Entro il giorno precedente l’inizio dell’eventuale periodo di Offerta in Borsa sarà pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale un avviso, con indicazione del numero dei Diritti di Opzione non esercitati da offrire in borsa ai sensi dell’art. 2441, terzo comma, del Codice Civile e delle date delle sessioni in cui l’Offerta in Borsa sarà effettuata (l’“*Asta dell’Inoptato*”). Ove si proceda all’Offerta in Borsa, la comunicazione dei risultati definitivi dell’Offerta sarà effettuata entro 5 giorni lavorativi dal termine dell’Offerta in Borsa stessa, mediante apposito comunicato. Si segnala che, ai fini dell’Aumento di Capitale, delle Azioni in Offerta e dell’ammissione a quotazione delle stesse, è stato approvato da CONSOB un prospetto informativo, costituito da tre documenti distinti: il documento di registrazione, la nota informativa sugli strumenti finanziari e la nota di sintesi (il “*Prospetto*”). Il Prospetto è disponibile presso la sede legale dell’Emittente in Cagliari, Località Sa Illetta, SS 195 Km 2,300, nonché all’indirizzo web www.tessellis.it.

Obiettivi: il possessore (investitore) ha diritto di sottoscrivere n. 1 Azione in Offerta ogni n. 3 diritti di opzione su Azioni Tessellis possedute, ad un prezzo (unitario) pari a Euro 0,40 per Azione in Offerta (“*Prezzo di Offerta*”), da imputarsi integralmente a capitale. In caso di mancata vendita sul mercato e/o mancato esercizio dei Diritti di Opzione entro, rispettivamente, il termine del periodo di negoziazione dei Diritti di Opzione e il termine del Periodo di Opzione, l’azionista dell’Emittente decadrà dalla possibilità di vendere sul

TESSELLIS

mercato e/o esercitare ciascun Diritto di Opzione rimasto non venduto e/o inoptato a tali date, senza che gli venga riconosciuto alcun indennizzo, rimborso delle spese ovvero beneficio economico di qualsivoglia natura. Questa tipologia di prodotto fornisce un'esposizione con leva finanziaria legata all'andamento del valore di mercato delle Azioni Tessellis.

Posizione del possessore (investitore) del Diritto di Opzione acquistato sul mercato (Euronext Milan)

Il profitto (o la perdita) per coloro che acquisteranno i Diritti di Opzione su Euronext Milan sarà pari al prodotto tra il numero di Azioni in Offerta sottoscritte ("N") a fronte dell'esercizio dei Diritti di Opzione acquistati, e il maggiore tra zero e la differenza tra (a) il prezzo di Mercato delle Azioni Tessellis (il "Sottostante") al momento dell'esercizio dei Diritti di Opzione e (b) il Prezzo di Offerta, al netto del prezzo pagato per l'acquisto dei Diritti di Opzione (il "Premio") e degli eventuali costi totali sostenuti su di essi (i "Costi Totali"), come mostrato nel grafico di *payoff* riportato nella sezione "Scenari di Performance". Di seguito, per comodità di lettura, si riporta la formalizzazione del profitto (o la perdita) appena descritto:

$$\text{Profitto (o perdita)} = [N * \max(0; \text{Sottostante} - \text{Prezzo di Offerta})] - \text{Premio} - \text{Costi Totali}$$

L'investimento ipotetico è pari a Euro 10.000 e corrisponde all'importo complessivo investito sia per l'acquisto dei Diritti di Opzione che, nel caso di esercizio di tali Diritti di Opzione, per il pagamento del Prezzo di Offerta per ogni Azione in Offerta sottoscritta. Pertanto, in caso di mancato esercizio dei Diritti di Opzione, la perdita deriva esclusivamente dal prezzo pagato per l'acquisto di tali Diritti di Opzione e dagli eventuali costi sostenuti. Si precisa che il prezzo di mercato dei Diritti di Opzione iniziale (il "Valore Teorico Iniziale") è stato determinato come differenza tra il Prezzo di Mercato delle Vecchie Azioni Tessellis e il Prezzo di Equilibrio delle Azioni Tessellis. Il Prezzo di Equilibrio delle Azioni è pari al prezzo di chiusura del 23 giugno 2023 rettificato per coefficiente K efficace dal 26 giugno 2023 (data di avvio dell'Aumento di Capitale e di stacco su Euronext Milan dei Diritti di Opzione delle Azioni Tessellis), come comunicato da Borsa Italiana il 23 giugno 2023 alle ore 17.30 (Euro 0,3625).

La posizione di coloro, invece, che sono già azionisti dell'Emittente si modifica, in conseguenza dell'emissione delle Azioni in Offerta, sia in caso di integrale esercizio dei Diritti di Opzione sia in caso di mancato esercizio.

Il profitto (o la perdita) per il singolo azionista che deciderà di sottoscrivere integralmente i Diritti di Opzione conferitigli dipenderà dai seguenti fattori: il numero di vecchie azioni ordinarie detenute, il numero di Azioni in Offerta acquistate al Prezzo di Offerta mediante esercizio dei Diritti di Opzione, il prezzo di mercato del "Sottostante" successivamente alla data di avvio dell'Aumento di Capitale e il prezzo di mercato del "Sottostante" prima della data di avvio dell'Aumento di Capitale. Pertanto, il profitto (o la perdita) sarà pari al controvalore di mercato del "Sottostante" successivamente alla data di avvio dell'Aumento di Capitale al netto dell'esborso sostenuto per la sottoscrizione delle Azioni in Offerta al Prezzo di Offerta e della posizione economica dell'azionista, prima della data di avvio dell'Aumento di Capitale.

Il profitto (o la perdita) per il singolo azionista che deciderà di non esercitare nessun Diritto di Opzione per la sottoscrizione di Azioni in Offerta dipenderà dai seguenti fattori: il prezzo di mercato del "Sottostante" successivamente alla data di avvio dell'Aumento di Capitale, il prezzo di mercato del "Sottostante" prima della data di avvio dell'Aumento di Capitale, il valore di mercato dei Diritti di Opzione. Pertanto, il profitto (o la perdita) è pari alla differenza tra il prezzo di mercato del "Sottostante" successivamente alla data di avvio dell'Aumento di Capitale e il prezzo di mercato del "Sottostante" prima della data di avvio dell'Aumento di Capitale moltiplicato per il numero delle vecchie azioni ordinarie possedute. Si noti che a tale profitto (o perdita) si aggiunge l'effetto economico derivante dalla vendita, su Euronext Milan, dei Diritti di Opzione non esercitati che sono stati riconosciuti gratuitamente da Tessellis ai possessori di azioni ordinarie Tessellis.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: i Diritti di Opzione saranno assegnati dall'Emittente a coloro che risultino azionisti della Società alla data di avvio dell'Aumento di Capitale, ai sensi delle norme di legge e regolamentari applicabili alle società con azioni quotate su Euronext Milan. I Diritti di Opzione saranno compravendibili su Euronext Milan dai relativi titolari e dagli investitori durante il periodo sopraindicato; tuttavia, non saranno oggetto di una specifica attività di commercializzazione in considerazione della disciplina di cui all'art. 2441 del Codice Civile, agli stessi applicabili. In caso di dubbi sulla compatibilità dei Diritti di Opzione con le proprie conoscenze finanziarie, profilo di rischio e obiettivi di investimento, l'investitore deve contattare il proprio *broker* ovvero il proprio consulente finanziario per ottenere i necessari chiarimenti. In ogni caso i Diritti di Opzione sono strumenti adatti ad investitori che siano disposti a subire perdite in conto capitale fino al 100% del loro investimento o che abbiano una propensione al rischio molto alta o che non ricerchino una garanzia di redditività o rendita certa. Al termine del Periodo di Opzione, infatti, i Diritti di Opzione potrebbero anche risultare *out of the money*, con la conseguenza che il loro esercizio potrebbe non essere economicamente conveniente. In tal caso gli investitori perderebbero l'intero valore del loro investimento effettuato nei Diritti di Opzione. Si ricorda inoltre che il prezzo di negoziazione dei Diritti di Opzione potrebbe essere soggetto a significative oscillazioni in funzione, tra l'altro, dell'andamento di mercato delle azioni ordinarie dell'Emittente e potrebbe essere soggetto a maggiore volatilità rispetto al prezzo di mercato delle azioni ordinarie dell'Emittente.

Diritto di recesso esercitabile da Tessellis: l'Emittente non ha il diritto di recedere dal PRIIP unilateralmente.

Informazioni sulle modalità di cessazione automatica del contratto: non sono previsti eventi di estinzione anticipata automatica.

Data di scadenza: 10 luglio 2023

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore sintetico di rischio

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio ("*Synthetic Risk Indicator*" o "*SRI*") 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.

Questo prodotto è stato classificato nella classe di rischio 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 l'intero controvalore dei Diritti di Opzione e/o il vostro intero investimento o parte di esso. La perdita massima possibile per il compratore e il venditore è descritta nella sezione "*Scenari di performance*".

Ai fini della valutazione dell'esercizio del Diritto di Opzione, il possessore del prodotto (investitore) dovrà considerare che il Prezzo di Offerta potrebbe essere più alto o più basso del prezzo di mercato delle Azioni Tessellis.

Il possessore del Prodotto (investitore) già azionista dell'Emittente che decidesse di non esercitare i Diritti di Opzione per la parte di propria competenza vedrà diluita la propria partecipazione (effettiva e potenziale) nel capitale sociale dell'Emittente.

Si segnala che, successivamente all'eventuale esercizio dei Diritti di Opzione, le Azioni in Offerta saranno soggette alle fluttuazioni del prezzo di mercato e, pertanto, non può essere fornita garanzia che il prezzo di mercato delle azioni Tessellis risulti almeno uguale al Prezzo di Offerta.

Ove, pertanto, il possessore (investitore) intendesse vendere le Azioni in Offerta successivamente alla relativa consegna, il ricavo di tale vendita potrebbe non consentire il recupero integrale dell'investimento nel prodotto.

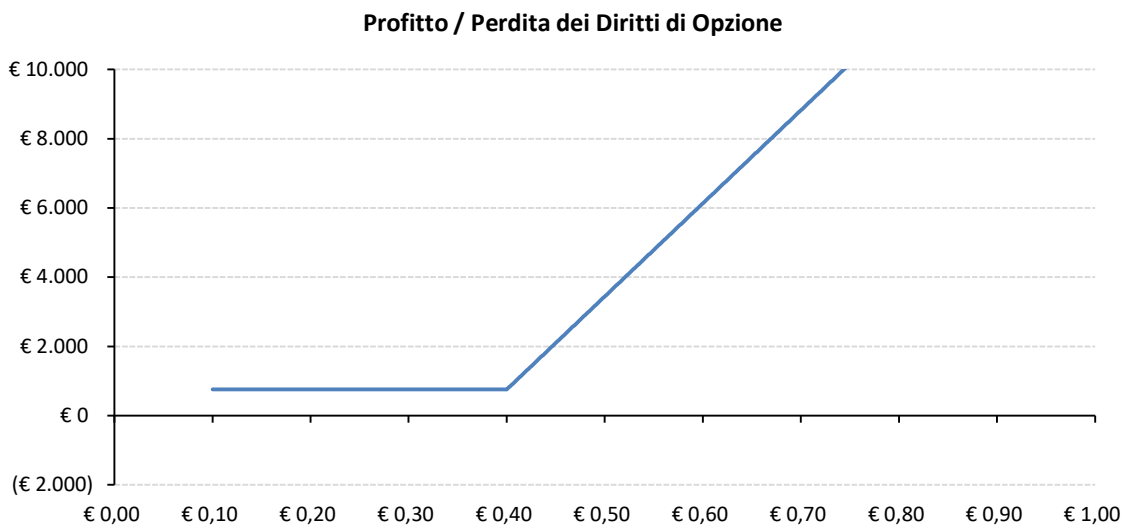
Il mantenimento in portafoglio delle Azioni in Offerta, successivamente all'esercizio dei Diritti di Opzione, comporta gli elementi di rischio connessi ad ogni investimento in azioni ammesse alla negoziazione su Euronext Milan o su un altro mercato regolamentato.

SCENARI DI PERFORMANCE

Ai fini della rappresentazione grafica degli scenari di *performance* al momento dell'esercizio dei Diritti di Opzione, questa sezione fa riferimento ad un investimento massimo di Euro 10.000 effettuato da un investitore che acquisti i Diritti di Opzione su Euronext Milan. Si precisa ulteriormente che solo come finalità espositiva e di rappresentazione grafica, il numero dei Diritti di Opzione sono stati arrotondati all'intero più vicino.

Il Valore Teorico Iniziale è pari a Euro -0,009, come calcolato a partire dal prezzo risultante dal sito di Borsa Italiana alla chiusura del 23 giugno 2023, alle ore 17.30. In questa rappresentazione, tale Valore Teorico è ipotizzato costante, ma durante il Periodo di negoziazione del Diritto di Opzione potrà essere soggetto a variazioni di prezzo.

L'investimento iniziale di Euro 10.000 comprende un Premio pari a Euro -756,30 che permette di acquistare n. 80.672 Diritti di Opzione al Valore Teorico Iniziale e di esercitare, in condizioni di convenienza (prezzo di mercato del Sottostante maggiore del Prezzo di Offerta incrementato del prezzo pagato per i Diritti di Opzione e degli eventuali costi sostenuti su di essi), n. 26.891 Azioni in Offerta al Prezzo di Offerta il cui controvalore è pari alla data di esercizio a Euro 10.756,30. La somma dei due importi corrisponde a Euro 10.000. È possibile aprire la posizione pagando un Premio dei Diritti di Opzione diverso da quanto presentato, a seconda delle condizioni dei mercati e delle caratteristiche specifiche del contratto negoziato.



Questo grafico mostra la possibile *performance* del prodotto al momento dell'esercizio dei Diritti di Opzione da parte dell'acquirente di tali Diritti di Opzione su Euronext Milan. Può essere confrontato con il *payoff* di altri derivati. Il grafico presentato mostra una serie di possibili risultati all'esercizio e non è un'indicazione esatta dell'importo del possibile risultato. L'importo del risultato varia a seconda del valore del Sottostante. Per ciascun valore del Sottostante, il grafico mostra quale sarebbe il profitto (o la perdita) del prodotto. L'asse orizzontale mostra i diversi valori possibili del Sottostante, mentre l'asse verticale mostra il profitto (o la perdita). Se acquistate questo prodotto vuol dire che secondo voi il prezzo del Sottostante sarà, al momento dell'esercizio, al di sopra di:

TESSELLIS

Prezzo di Offerta + Premio (per unità di Diritti di Opzione acquisiti) + Costi totali sostenuti (per unità di Diritti di Opzione acquisiti).

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento, ovvero il premio relativo all'acquisto dei Diritti di Opzione. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del risultato ottenuto. Nel caso in cui i Diritti di Opzione non siano esercitati entro il termine del Periodo di Opzione, i Diritti di Opzione decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto. In tal caso, la perdita dell'investitore al dettaglio sarà pari al Premio.

Come descritto nel paragrafo *Obiettivi* della sezione "Che cos'è questo prodotto?", la posizione dell'azionista, in virtù dell'emissione delle Azioni in Offerta, si modifica sia in caso di integrale esercizio dei Diritti di Opzione sia in caso di mancato esercizio e in questa sezione non vengono rappresentati i relativi scenari di *performance*.

COSA ACCADE SE TESSELLIS NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

I Diritti di Opzione non danno diritto alla corresponsione di alcuna somma di denaro da parte dell'Emittente, né a titolo di capitale o interessi né a qualsivoglia altro titolo. I Diritti di Opzione conferiscono al possessore (investitore) esclusivamente il diritto di sottoscrivere le Azioni in Offerta nel rapporto e nei termini su indicati.

Questo prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo o garanzia dell'investitore.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento ("*Reduction in Yield*" – "*RYI*") esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi *una tantum*, correnti e accessori. Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti di Opzione su Euronext Milan che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di Tessellis. Tali soggetti devono fornire all'investitore le informazioni riguardanti i costi applicati e indicare l'impatto che i costi totali possono avere sul rendimento potenziale dell'investimento nel corso del tempo.

Composizione dei costi

Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti di Opzione su Euronext Milan che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di Tessellis.

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

I Diritti di Opzione hanno una durata limitata nel tempo e danno diritto esclusivamente a sottoscrivere le Azioni in Offerta nel rapporto suindicato. I Diritti di Opzione non esercitati entro il termine del Periodo di Offerta torneranno automaticamente e obbligatoriamente nella disponibilità dell'Emittente, che li offrirà in Borsa nell'ambito dell'Asta dell'Inoptato. Coloro, pertanto, che non avranno esercitato i Diritti di Opzione dagli stessi posseduti entro il termine del Periodo di Offerta, perderanno i propri Diritti di Opzione, senza avere diritto al pagamento di alcun importo in denaro da parte dell'Emittente. Del pari, coloro che acquisteranno i Diritti di Opzione nell'ambito dell'Asta dell'Inoptato dovranno esercitare tali diritti entro il termine che sarà indicato dall'Emittente. Scaduto tale termine senza che siano esercitati, i Diritti di Opzione saranno annullati e nulla sarà dovuto dall'Emittente ai rispettivi portatori.

COME PRESENTARE RECLAMI?

È possibile presentare formale reclamo a Tessellis tramite lettera raccomandata A/R indirizzata a Tessellis S.p.A., Cagliari, Località Sa Illetta, SS 195 Km 2,300 o alternativamente tramite posta elettronica certificata all'indirizzo: tessellis@legalmail.it

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Per maggiori informazioni in merito ai Diritti di Opzione e alle Azioni in Offerta si rinvia al Prospetto consultabile sul sito *internet* www.tessellis.it. Attraverso tale documentazione è possibile reperire ulteriori informazioni in merito al prodotto di investimento.