

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: IT0005545436

DATA DI REALIZZAZIONE DEL KID: 11/07/2023

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**") non esercitati nell'ambito dell'offerta in opzione (iniziata il 26 giugno 2023 e conclusasi il 10 luglio 2023) relativa all'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 11 maggio 2023 – le cui condizioni definitive sono state fissate dal Consiglio di Amministrazione in data 19 giugno 2023, come comunicato dalla Società in pari data – in parziale 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 non esercitati nell'ambito dell'offerta in opzione, 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, a un prezzo predefinito ed entro una data fissata nel rapporto nel prosieguo indicato.

I Diritti di Opzione sono offerti con codice ISIN IT0005545436 su Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., per il tramite di Equita SIM S.p.A., nelle sedute del 12 e 13 luglio 2023 (l'"**Asta dell'Inoptato**"), salvo chiusura anticipata dell'offerta in caso di vendita integrale dei Diritti Inoptati nella seduta del 12 luglio 2023. Nel corso della seduta del 12 luglio 2023 sarà offerto l'intero quantitativo dei Diritti Inoptati e nella seduta del 13 luglio 2023 saranno offerti i Diritti Inoptati eventualmente non collocati nella seduta precedente.

L'esercizio dei Diritti Inoptati acquistati nell'ambito dell'Asta dell'Inoptato e, conseguentemente, la sottoscrizione delle Azioni in Offerta dovranno essere effettuati, a pena di decadenza (i) entro e non oltre il giorno 13 luglio 2023, con pari valuta, in caso di chiusura anticipata dell'Asta dell'Inoptato per vendita di tutti i Diritti Inoptati nella seduta del 12 luglio 2023 e (ii) entro e non oltre il 14 luglio, con pari valuta, in caso di chiusura dell'Asta dell'Inoptato il 13 luglio 2023, presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A.

Si ricorda che le Azioni in Offerta rivenienti dall'esercizio dei diritti inoptati saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A. al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di esercizio dei Diritti Inoptati con disponibilità in pari data.

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**"). Tale Prospetto è disponibile presso la sede legale dell'Emittente in Cagliari, Località Sa Illetta, SS 195 Km 2,300 nonché sul sito *internet* della Società www.tessellis.it.

Obiettivi: il possessore (investitore) ha diritto di sottoscrivere n. 1 Azione in Offerta ogni n. 3 diritti di opzione acquistati, ad un prezzo (unitario) pari a Euro 0,40 per Azione in Offerta ("**Prezzo di Offerta**"), da imputarsi integralmente a capitale.

In caso di mancato esercizio dei Diritti di Opzione entro il termine sopra indicato, il portatore dei Diritti di Opzione decadrà dalla possibilità di esercitare ogni Diritto di Opzione rimasto inoptato a tale data, 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 ordinarie Tessellis (le "**Azioni Tessellis**").

Il profitto (o la perdita) per coloro che acquisteranno i Diritti di Opzione su Euronext Milan potrebbe essere 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).

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: i Diritti di Opzione saranno acquistabili su Euronext Milan dagli investitori durante il periodo sopraindicato. 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 di esercizio dell’Asta dell’Inoptato, infatti, i Diritti di Opzione potrebbero anche risultare *out of the money* (il prezzo di mercato delle Azioni Tessellis potrebbe risultare più basso rispetto al Prezzo di Offerta), 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.

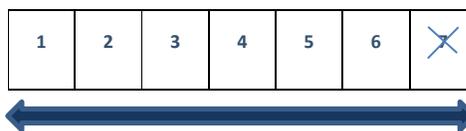
Data di scadenza: 14 luglio 2023

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.

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 ricavato 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.

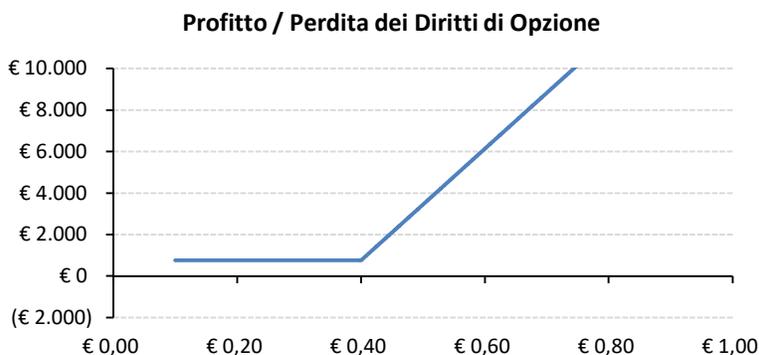
SCENARI DI PERFORMANCE

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:

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.

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. Coloro che non eserciteranno i Diritti di Opzione acquistati nell'ambito dell'Asta dell'Inoptato (i) entro e non oltre il giorno 13 luglio 2023, con pari valuta, in caso di chiusura anticipata dell'Asta dell'Inoptato per vendita di tutti i Diritti Inoptati nella seduta del 12 luglio 2023 oppure (ii) entro e non oltre il 14 luglio 2023, con pari valuta, in caso di chiusura dell'Asta dell'Inoptato il 13 luglio 2023, presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., perderanno i propri Diritti di Opzione, senza avere diritto al pagamento di alcun importo in denaro da parte dell'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 e sul sito *internet* di stoccaggio autorizzato Emarket Storage www.emarketstorage.com. Attraverso tale documentazione è possibile reperire ulteriori informazioni in merito al prodotto di investimento.

TESSELLIS