

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 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

Nome: "Warrant Dotstay 2022-2025".

Codice Identificativo: ISIN: IT0005523821 Emittente e Ideatore del Prodotto: Dotstay S.p.A.

Sito web: www.dotstay.com Autorità competente: CONSOB. Data di produzione del documento: 29 dicembre 2022.

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 titolare il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere una determinata quantità di titoli (attività sottostante) a un prezzo predefinito a o entro una scadenza prestabilita, secondo un determinato rapporto. Al pari delle Azioni Ordinarie dell'Emittente (per tali intendendosi ai sensi del Regolamento dei Warrant le azioni ordinarie della Società, prive di valore nominale, aventi godimento regolare), ma separatamente dalle medesime, i Warrant saranno negoziati sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan – Segmento Professionale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Euronext Growth Milan – Segmento Professionale"), con le modalità e le tempistiche di seguito indicate, e immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione.

Data di emissione dei warrant: i Warrant sono emessi in attuazione della delibera dell'Assemblea Straordinaria dell'Emittente del 31 ottobre 2022 e del Consiglio di Amministrazione del 12 dicembre 2022.

Valuta: euro. **Data di Inizio delle Negoziazioni:** 29 dicembre 2022.

Attività sottostante: Azioni Ordinarie Dotstay S.p.A. – ISIN IT0005523839.

Obiettivi: l'obiettivo del Prodotto è quello di attribuire al titolare il diritto di sottoscrivere, nei Periodi di Esercizio e ai Prezzi di Esercizio (come di seguito indicati), n. 1 Azione di Compendio (come *infra definita*) ogni n. 4 Warrant presentati per l'esercizio. Le azioni che si riceveranno a compendio dei Warrant sono massime n. 267.857 azioni dell'Emittente, aventi le medesime caratteristiche delle Azioni Ordinarie in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei Warrant, destinate esclusivamente e irrevocabilmente all'esercizio dei Warrant, secondo quanto previsto nel relativo Regolamento (le "Azioni di Compendio"). Le Azioni di Compendio sottoscritte dai titolari di Warrant nel corso di un Periodo di Esercizio saranno rese disponibili per la negoziazione, tramite Monte Titoli S.p.A., il giorno di liquidazione successivo al termine dell'ultimo giorno del relativo Periodo di Esercizio, ed avranno il medesimo godimento delle Azioni Ordinarie negoziate sul mercato Euronext Growth Milan – Segmento Professionale alla data di emissione delle Azioni di Compendio stesse.

I Warrant sono emessi in attuazione della delibera dell'Assemblea che ha disposto, inter alia:

(i) condizionatamente all'efficacia della delibera di trasformazione in società per azioni, di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte ed in via scindibile o inscindibile, con o senza warrant e anche a servizio dell'esercizio dei warrant, entro e non oltre il 31 ottobre 2027, per massimi euro 10.000.000,00 comprensivi di sovrapprezzo, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 c.c., o anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 comma 4, primo e secondo periodo, c.c., ovvero nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente, e ai sensi dell'art. 2441 comma 5 c.c. (e art. 2441, comma 4, secondo periodo, c.c., ove applicabile) in quanto da riservare a investitori qualificati e/o investitori professionali (anche esteri), con facoltà di prevedere l'immediata efficacia delle sottoscrizioni; emettendo azioni ordinarie;

In parziale esecuzione della Delega, il Consiglio di Amministrazione in data 12 dicembre 2022, ha deliberato nell'ambito del Collocamento Istituzionale:

(a) l'Aumento di Capitale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4 e 5, c.c. per massimi nominali Euro 21.428,56 (ventunmilaquattrocentoventotto/cinquantasei), oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime 1.071.428 (unmilionesettantunmilaquattrocentoventotto) azioni ordinarie per un controvalore massimo di Euro 4.714.283,20 a servizio dell'operazione di quotazione su Euronext Growth Milan – Segmento Professionale; (b) l'emissione gratuita di massimi n. 1.071.428 Warrant, nel rapporto di n. 1 warrant ogni azione sottoscritta; (c) l'Aumento di Capitale Warrant a pagamento e in via scindibile progressivo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, c.c., in una o più tranche, per ammontare complessivo massimo di Euro 1.566.964 (unmilionequattrocentosessantaseimilanovecentosessantaquattro) comprensivi di sovrapprezzo a servizio dei Warrant mediante emissione di massime n. 267.857 (duecentosessantasettemilaottococinquantesette) Azioni di Compendio, da sottoscrivere in ragione di n. 1 (una) Azione di Compendio ogni n. 4 (quattro) Warrant posseduti, entro il termine finale fissato al 15 ottobre 2025.

Scopo dell'emissione dei Warrant è quello di (i) consentire agli attuali azionisti di poter partecipare attivamente ai piani di sviluppo della Società, in un orizzonte temporale di medio-lungo termine; (ii) fornire agli azionisti uno strumento finanziario che, in ogni caso, potrà trovare una valorizzazione di mercato e che potrà essere liquidato su Euronext Growth Milan -Segmento Professionale; (iii) consentire alla Società di incrementare le risorse a supporto della struttura finanziaria e dei piani di crescita.

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 dei 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 Ordinarie. Se il prezzo delle Azioni Ordinarie sul mercato è inferiore al Prezzo di Esercizio al quale è possibile sottoscrivere le Azioni di Compendio esercitando i Warrant, il valore del Warrant sul mercato sarà molto basso, se non nullo. In questo caso, infatti, non vi sarà convenienza a sottoscrivere le Azioni Ordinarie esercitando i Warrant 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.

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

Nei Periodi di Esercizio i titolari di Warrant potranno richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio, al Prezzo di Esercizio rispettivamente indicato, in qualsiasi giorno lavorativo bancario, presentando le richieste di sottoscrizione all'intermediario aderente alla Monte Titoli S.p.A. presso il quale i Warrant sono depositati. Nella seguente tabella si riportano i Periodi di Esercizio ed i Prezzi di Esercizio.

| Periodi di Esercizio | Prezzi di Esercizio |
|---|---|
| (Primo Periodo di Esercizio) Dal 2 ottobre 2023 al 13 ottobre 2023 compresi | (Prezzo del Primo Periodo di Esercizio) Euro 4,14 |
| (Secondo Periodo di Esercizio) Dal 1 ottobre 2024 al 15 ottobre 2024 compresi | (Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio) Euro 4,55 |
| (Terzo Periodo di Esercizio) Dal 1 ottobre 2025 al 15 ottobre 2025 compresi | (Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio) Euro 5,00 |

Termine di scadenza dei Warrant. Il diritto di sottoscrizione dei Warrant dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la richiesta di sottoscrizione entro il 15 ottobre 2025. I Warrant non esercitati entro tale termine decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto.


Ulteriori informazioni. Ulteriori informazioni, inclusi i dettagli dell'emissione dei Warrant e del Collocamento e le informazioni relative alle condizioni applicabili nei casi di definizione di un periodo di esercizio aggiuntivo, di sospensione dell'esercizio dei Warrant, di esecuzione da parte dell'Emittente di operazioni straordinarie sul capitale e di esercizio dei Warrant anticipatamente e/o al di fuori dei Periodi di Esercizio, sono disponibili nel Regolamento dei Warrant e nel Documento di ammissione dei Warrant e delle Azioni Ordinarie dell'Emittente sul mercato Euronext Growth Milan – Segmento Professionale.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il Prodotto: questo Prodotto si rivolge a investitori al dettaglio che: (i) hanno conoscenze specifiche o 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) hanno un orizzonte temporale coerente con la data di scadenza del Prodotto; (iii) hanno una tolleranza al rischio finanziario molto alta e sono in grado di perdere integralmente il capitale investito per l'acquisto del Prodotto nel perseguimento dell'obiettivo di ottenere potenziali guadagni mediante la sottoscrizione dell'attività sottostante, conformemente all'indicatore di rischio mostrato nella sezione successiva.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore 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 di 7, che corrisponde alla classe di rischio più elevata. 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).

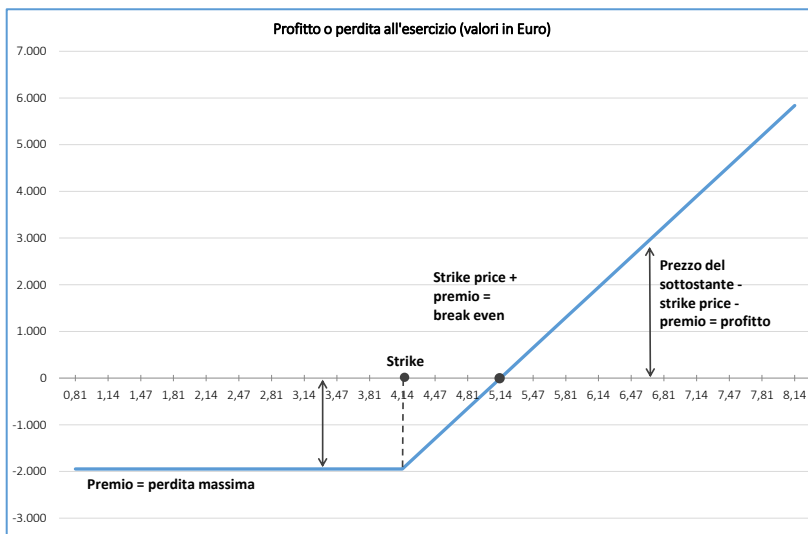
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|------------------|
| Rischio più basso | | | | | | Rischio più alto |
|  | | | | | | |
| <p>L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto fino al termine di scadenza 15 ottobre 2025.</p> <p>Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il Prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.</p> | | | | | | |

Scenari di performance: investimento 10.000 EUR

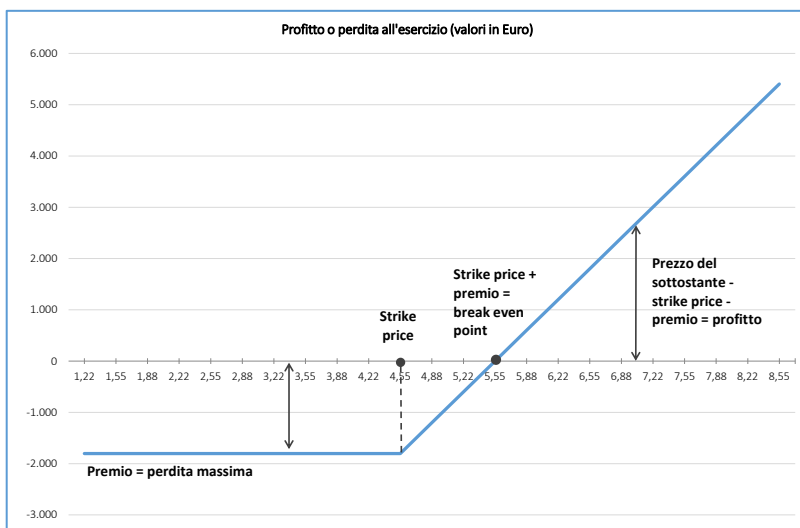
I grafici qui di seguito riportati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con i grafici di payoff di altri derivati. I grafici presentati mostrano una serie di possibili risultati a seconda del Periodo di Esercizio e non sono un'indicazione esatta dell'importo del possibile rimborso (disinvestimento). L'importo del rimborso varierà a seconda dell'andamento dell'attività sottostante (Azioni Ordinarie Dotstay S.p.A.).

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.

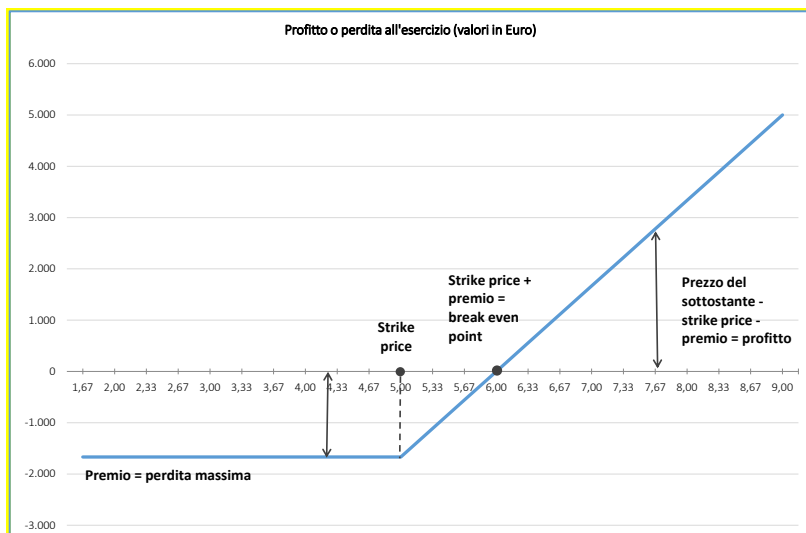
Se acquistate questo Prodotto vuol dire che secondo voi il prezzo dell'attività sottostante aumenterà. La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento (premio pagato). Le stime riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma non comprendono tutti i costi 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 4.14. L'investimento iniziale (pari a Euro 10.002) in tale Periodo di Esercizio consente di acquistare 7.784 Warrant, e prevede un esborso pari ad euro 1.946 per l'acquisto dei Warrant e pari ad euro 8.056 per la sottoscrizione di n. 1.946 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 4.55. L'investimento iniziale (pari a Euro 10.001) in tale Periodo di Esercizio consente di acquistare 7.208 Warrant, e prevede un esborso pari ad euro 1.802 per l'acquisto dei Warrant e pari ad euro 8.199 per la sottoscrizione di n. 1.802 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 5.00. L'investimento iniziale (pari a Euro 10.002) in tale Periodo di Esercizio consente di acquistare 6.668 Warrant, e prevede un esborso pari ad euro 1.667 per l'acquisto dei Warrant e pari ad euro 8.335 per la sottoscrizione di n. 1.667 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 Ordinarie dell'Emittente in quanto tale sottoscrizione avverrebbe ad un prezzo superiore a quello di mercato. Il valore del Warrant potrebbe ridursi significativamente, pertanto potreste perdere il vostro investimento, in tutto o in parte, e subire una perdita finanziaria. Tale perdita non sarebbe coperta da alcun sistema di indennizzo o garanzia degli investitori.

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 Euronext Growth Milan – Segmento Professionale), 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 detto differenziale 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 in 3 periodi di detenzione differenti (fino al termine di scadenza) e comprendono, ove previste, le potenziali penali per l'uscita anticipata. Gli importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 EUR. 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 EUR | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 2 anni | In caso di disinvestimento al termine di scadenza |
|------------------------------|---|---|--|
| Costi totali | € 0,00 | € 0,00 | € 0,00 |
| Impatto sul rendimento (RIY) | 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.

| Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno | | | |
|---|--------------------------------------|-------|---|
| Costi una tantum | Costi di ingresso | 0,00% | Impatto dei costi già compresi nel prezzo |
| | Costi di 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 |
| | Carried interest | N/A | Non ci sono commissioni di overperformance sulla performance del Prodotto |

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

Periodo di detenzione raccomandato o periodo minimo di detenzione

Non è raccomandato alcun periodo di detenzione né è richiesto alcun periodo minimo di detenzione, fermo restando che il termine ultimo per esercitare i Warrant coincide con il termine di scadenza 15 ottobre 2025.

In normali condizioni di mercato, il Prodotto sarà negoziato sul mercato Euronext Growth Milan – Segmento Professionale. 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 acquirente e tempistiche 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.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Qualora vogliate presentare un reclamo riguardante il Prodotto o la condotta dell'Emittente quale Ideatore del Prodotto, potrete presentare tale reclamo con una delle seguenti modalità: (i) raccomandata A/R da trasmettere all'indirizzo: Dotstay S.p.A. Società Benefit, Via Benigno Crespi, 57 – 20159 - Milano.; (ii) e-mail all'indirizzo info@dotstay.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

Il Regolamento dei Warrant, il Documento di ammissione dell'Emittente sul mercato Euronext

Growth Milan – Segmento Professionale e le ulteriori informazioni sull'Emittente sono reperibili sul sito www.dotstay.com. Tali documenti sono resi disponibili in base a un obbligo giuridico derivante dallo status di Emittente sul mercato Euronext Growth Milan – Segmento Professionale.

