

**PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CONVERTIBILE "YOLO GROUP CONVERTIBILE 5% 2022-2025"  
DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE ("KID")**

**SCOPO DEL DOCUMENTO**

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative ad un prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi (i) a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali del prodotto di investimento e (ii) a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

**IL PRODOTTO**

Nome: **"YOLO GROUP CONVERTIBILE 5% 2022-2025"** (il "Prodotto" o il "POC")

Codice Identificativo(ISIN): **IT0005503856**.

Emittente ed ideatore del Prodotto: **Yolo Group S.p.A.** (anche l'"Emittente")

Sito internet: [www.yolo-insurance.com](http://www.yolo-insurance.com)

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

Data di produzione KID: 4 agosto 2022

Se non diversamente specificato, le definizioni riportate nel KID sono le medesime utilizzate all'interno del regolamento del POC (il "Regolamento"), disponibile sul sito internet dell'Emittente.

**State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione**

**COS'È QUESTO PRODOTTO?**

**Tipologia:** Obbligazioni convertibili: strumento di debito che incorpora un derivato, il cui possessore ha la facoltà di decidere se convertirlo in un titolo azionario. La valuta è definita in Euro. Il Valore Nominale di ciascuna Obbligazione è pari ad Euro 4.150,00 ciascuna.

**Obiettivi:** L'obiettivo del Prodotto è quello di permettere all'Emittente di finanziarsi per un periodo di 3 (tre) anni, attribuendo al possessore del POC la facoltà di decidere se rimanere creditore dell'Emittente per tutta la durata del POC, oppure se, in determinati periodi (come sotto definiti), convertire il proprio status da creditore ad azionista dell'Emittente, attraverso l'esercizio del diritto di conversione delle Obbligazioni in azioni ordinarie di Yolo Group S.p.A. di nuova emissione, sulla base di un Rapporto di Conversione.

**Durata del prodotto:** Il Prodotto ha una durata di 3 (tre) anni a decorrere dal 5 agosto 2022 (Data di Godimento) e sino al 5 agosto 2025 (Data di Scadenza).

**Interessi:** Le Obbligazioni sono fruttifere di interessi al tasso fisso nominale annuo del 5% (cinque per cento) dalla Data di Godimento (inclusa). Gli Interessi maturati saranno corrisposti con pagamento trimestrale posticipato al 31 marzo, 30 giugno, 30 settembre e 31 dicembre di ciascun anno di durata del Prestito Obbligazionario (ciascuna, una "Data di Pagamento"). La prima cedola di pagamento rappresenterà gli interessi maturati dalla Data di Godimento (inclusa) al 31 dicembre 2022 (escluso) (la "Prima Data di Pagamento") e sarà pari a Euro 83,45 (corrispondente a un tasso periodale del 2,01087%) per singola Obbligazione. L'ultima cedola rappresenterà gli interessi maturati nel periodo compreso tra l'ultima Data di Pagamento (inclusa) e, alternativamente ed a seconda dei casi, (i) la Data di Scadenza (esclusa) e sarà pari a Euro 20,30 (corrispondente a un tasso periodale del 0,48913%) per singola Obbligazione (ii) la Data di Conversione (come infra definita) (esclusa) o (iii) la Data di Rimborso Accelerato (come infra definita) (esclusa).

**Diritto di conversione:** A partire dal 1° marzo 2023, durante i “Periodi di Conversione” (come infra definiti), gli Obbligazionisti avranno il diritto di richiedere la conversione delle Obbligazioni Convertibili in Azioni di Compendio (il “Diritto di Conversione”) sulla base del rapporto di conversione di numero 1.000 (mille) Azioni di Yolo Group per ogni Obbligazione presentata in conversione (il “Rapporto di Conversione”) e pertanto al prezzo unitario implicito per singola azione pari ad Euro 4,15 (quattro/15). Le Azioni di Compendio da emettersi in virtù dell’aumento di capitale a servizio del Prestito Obbligazionario per massime numero 722.000 (settecentoventidue mila) Azioni Yolo Group, di cui alla delibera dell’assemblea straordinaria in data 13 luglio 2022, sono irrevocabilmente ed esclusivamente destinate alla conversione delle Obbligazioni fino alla scadenza del termine ultimo fissato per la conversione delle stesse.

**Periodi di Conversione:** periodo compreso tra il 1° marzo e il 31 marzo (estremi inclusi), il 1° giugno e il 30 giugno (estremi inclusi), il 1° settembre e il 30 settembre (estremi inclusi) e il 1° dicembre e il 30 dicembre (estremi inclusi) di ciascun anno a partire dal 2023 e fino al 2024 incluso e il 1° marzo e il 31 marzo (estremi inclusi) e il 1° giugno e il 30 giugno (estremi inclusi) del 2025

**Rimborso a scadenza:** Fatto salvo quanto previsto agli articoli VIII e XI del Regolamento, le Obbligazioni saranno rimborsate dall’Emittente per un importo pari al 100% (cento per cento) del loro Valore Nominale, unitamente agli interessi maturati e non corrisposti per ciascuna Obbligazione, in un’unica soluzione alla Data di Scadenza, senza alcun aggravo di spese e/o commissioni.

Qualora l’Emittente abbia violato uno qualsiasi dei covenant finanziari di cui all’art. X del Regolamento, e nello specifico ricavi delle vendite e delle prestazioni [voce A) 1) del conto economico] 2022  $\geq$  Euro 3,4 milioni e ricavi delle vendite e delle prestazioni [voce A) 1) del conto economico] 2023  $\geq$  Euro 8 milioni, anche in via anticipata rispetto alla Data di Scadenza, le Obbligazioni, unitamente ai relativi interessi maturati e non ancora corrisposti agli Obbligazionisti, diverranno, su semplice richiesta scritta del singolo Obbligazionista, immediatamente esigibili e rimborsabili – per il 100% (cento per cento) del loro Valore Nominale.

#### **Date e valori chiave**

Valore Nominale: Euro 4.150,00 (quattromilacentocinquanta/00) per ciascuna Obbligazione

Prezzo di Emissione: 100% del Valore Nominale e dunque Euro 4.150,00 per ciascuna Obbligazione

Data di Godimento: 5 agosto 2022

Data di Emissione: 5 agosto 2022

Data di Scadenza: 5 agosto 2025

Tasso fisso nominale: le Obbligazioni sono fruttifere di interessi al tasso fisso nominale annuo del 5% (cinque per cento) dalla Data di Godimento (inclusa).

Data di pagamento interessi: pagamento trimestrale posticipato al 31 marzo, 30 giugno, 30 settembre e 31 dicembre di ciascun anno di durata del Prestito Obbligazionario

Mercato di negoziazione: Euronext Growth Milan – Segmento Professionale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Rapporto di Conversione: a partire dal 1 marzo 2023, durante i “Periodi di Conversione” (come infra definiti), gli Obbligazionisti avranno il diritto di richiedere la conversione delle Obbligazioni Convertibili in Azioni di Compendio (il “Diritto di Conversione”) sulla base del rapporto di conversione di numero 1.000 (mille) Azioni di Yolo Group per ogni Obbligazione presentata in conversione (il “Rapporto di Conversione”) e pertanto al prezzo unitario implicito per singola azione pari ad Euro 4,15 (quattro/15).

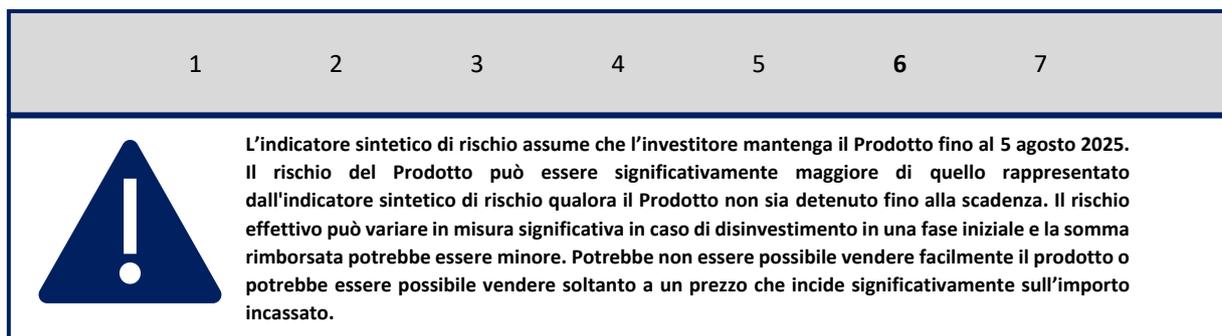
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il Prodotto:** questo Prodotto si rivolge a investitori che: (i) hanno conoscenze specifiche o esperienze di investimento nei mercati finanziari ivi inclusi gli strumenti finanziari derivati, e la capacità di comprendere il Prodotto e i relativi rischi e benefici; (ii) hanno un orizzonte temporale di investimento coerente con la Data di Scadenza del Prodotto; (iii) hanno una tolleranza al rischio finanziario alta e sono in grado di perdere integralmente il capitale investito per l’acquisto del Prodotto, conformemente all’indicatore di rischio mostrato di seguito.

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### Indicatore Sintetico di rischio (SRI)

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 dei mercati o dell'incapacità dell'Emittente di pagare quanto dovuto.

**Questo Prodotto è stato classificato nella classe di rischio 6 su 7  
che corrisponde alla classe di rischio medio-alta**



Il pagamento degli interessi e l'eventuale rimborso del capitale del Prodotto non è assistito da garanzie ulteriori rispetto al patrimonio dell'Emittente e l'investitore assume il rischio che l'Emittente divenga insolvente o comunque non sia in grado di adempiere alle proprie obbligazioni di pagamento.

La capacità dell'Emittente di generare flussi di cassa sufficienti a rimborsare il Prodotto dipenderà da diversi fattori esogeni rispetto a questa (per esempio, fluttuazioni dei tassi d'interesse, condizioni dei mercati su cui opera l'Emittente, modifiche del quadro competitivo, mutamenti legislativi nei settori di rilievo). Non vi sono certezze in merito al fatto che l'Emittente sia in grado, in futuro, di generare flussi di cassa in misura tale da poter rimborsare il Prodotto.

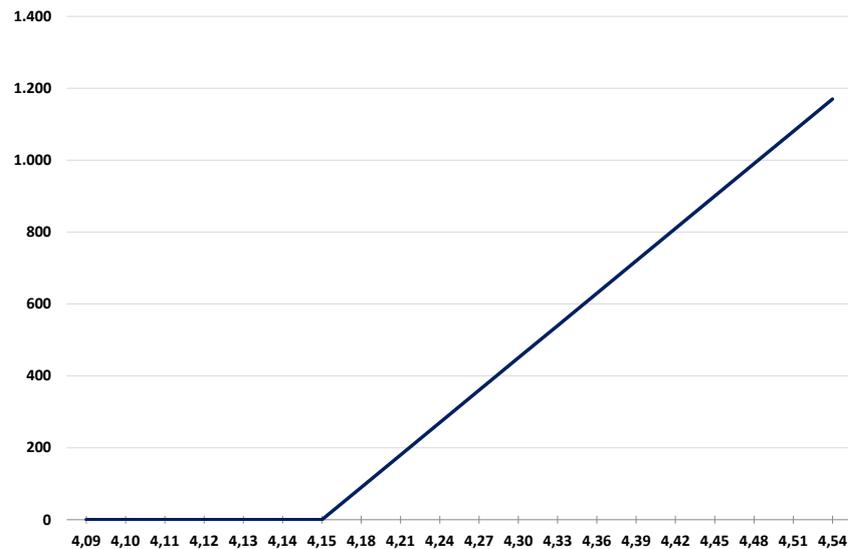
Il Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato. Pertanto, l'investitore potrebbe perdere l'intero investimento o parte di esso. Se l'Emittente non è in grado di pagare quanto dovuto, l'investitore potrebbe perdere l'intero investimento. Ai fini della valutazione dell'esercizio della facoltà di conversione, l'investitore, tra l'altro, dovrà considerare che il Rapporto di Conversione del Prodotto potrebbe subire variazioni al verificarsi delle ipotesi e nel rispetto dei termini previsti dal Regolamento.

Si segnala che, successivamente all'eventuale conversione del Prodotto, le Azioni di Compendio saranno soggette alle fluttuazioni del prezzo di mercato e, pertanto, non può essere fornita garanzia che il prezzo di mercato delle Azioni successivamente alla conversione risulti almeno uguale al Prezzo di Conversione. Dove, pertanto, l'avente diritto intendesse vendere le Azioni di Compendio successivamente alla relativa consegna, il ricavato di tale vendita potrebbe non consentire il recupero integrale del Valore Nominale del Prodotto.

Il mantenimento in portafoglio delle Azioni di Compendio, successivamente alla conversione del Prodotto, comporta gli elementi di rischio connessi ad ogni investimento in azioni ammesse alla negoziazione sul mercato Euronext Growth Milan – Segmento Professionale.

**Scenari di performance.** Ai fini della rappresentazione degli scenari di performance, si fa qui riferimento ad un teorico investimento per nominali Euro 12.450 nel Prodotto, acquistando n. 3 Obbligazioni convertibili ad un Prezzo di Emissione di complessivi Euro 12.450.

All'aumentare del prezzo dell'Azione dell'Emittente, aumenta anche il fair value dell'Obbligazione convertibile. Il grafico che segue riporta il pay-off relativo alla sola opzione di conversione implicita nel Prodotto al variare del prezzo di Borsa dell'Azione Yolo S.p.A.



Poiché il valore del derivato implicito non dipende solo dal prezzo del sottostante, ma anche da altri fattori, quali la durata residua, la volatilità dell'azione Yolo Group S.p.A., i dividendi distribuiti dall'Emittente ed altre variabili, il grafico sottostante mostra una serie di possibili risultati attinenti alla conversione, ma non rappresenta un'indicazione esatta di quanto effettivamente potrebbe accadere sul mercato in termini di valorizzazione puntuale del derivato implicito. L'esercizio del diritto presuppone l'assunzione della qualifica di socio dell'Emittente, in luogo di quella di creditore. Di conseguenza il pay-off dell'investimento e il relativo profilo di rischio derivante dalla conversione divengono quelli tipici di un investimento in titoli azionari. Come tale, il profilo di rischio dell'investimento diviene quello di un investimento di tipo azionario.

Gli scenari di performance presentati nel seguito mostrano la possibile performance totale dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura che non si è potuta basare su prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento. Tali scenari non sono un indicatore esatto di performance per l'investitore, considerando che questo prodotto non sarà presumibilmente facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del possibile rimborso in caso di disinvestimento prima del periodo di scadenza. Potrebbe, pertanto, risultare impossibile disinvestire anticipatamente, oppure risultare possibile farlo soltanto pagando un costo elevato o subendo una forte perdita. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il Prodotto.

Valuta in Euro		Disinvestimento a 1 anno	Disinvestimento a 2 anni	Rimborso a Scadenza
		05/08/2023	05/08/2024	05/08/2025
<b>Scenario Peggior</b> <b>(-100%)</b>	<b>Valore Rimborso</b>	0	0	0
	<b>Rendimento medio annuo lordo</b>	-100%	-100%	-100%
<b>Scenario Sfavorevole</b> <b>(-20%)</b>	<b>Valore Rimborso</b>	8.400	8.800	9.200
	<b>Rendimento medio annuo lordo</b>	-16,0%	-6,2%	-2,7%
<b>Scenario Moderato</b> <b>(0%)</b>	<b>Valore Rimborso</b>	10.500	11.000	11.500
	<b>Rendimento medio annuo lordo</b>	5,0%	4,9%	4,8%
<b>Scenario favorevole</b> <b>(20%)</b>	<b>Valore Rimborso</b>	12.600	13.200	11.500
	<b>Rendimento medio annuo lordo</b>	26,0%	14,9%	4,8%

Tutti i grafici e le elaborazioni sopra riportati non considerano i costi di acquisto e di vendita del Prodotto e delle Azioni eventualmente applicati dagli intermediari o consulenti coinvolti e non tengono conto della situazione fiscale dell'investitore, che può incidere anch'essa sull'importo del profitto/perdita.

#### QUALI SONO I COSTI PER IL SOTTOSCRITTORE?

**Composizione dei costi:** nessuna commissione e nessuna spesa sarà addebitata dall'Emittente agli investitori in relazione ai pagamenti previsti dall'investimento. 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.

**Andamento dei costi nel tempo:** il pagamento del capitale, degli interessi e delle altre somme dovute per il Prodotto sarà soggetto alla normativa fiscale e/o alle altre leggi e regolamenti applicabili nel luogo di pagamento. L'Emittente non addebiterà nessuna commissione e nessuna spesa agli investitori in relazione a tali pagamenti. Nel caso di conversione l'Emittente provvederà, senza addebitare alcuna commissione o spesa all'investitore, ad emettere le Azioni di Compendio e a pagare il Premio di Conversione.

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

**Periodo di detenzione raccomandato:** fino alla Data di Scadenza del 5 agosto 2025.

In normali condizioni di mercato il Prodotto è negoziato sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan – Segmento Professionale e immesso nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione. Considerata la possibile ridotta liquidità dei titoli negoziati sul sopramenzionato mercato di borsa, 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, ovvero la condotta dell'Emittente in qualità di ideatore del Prodotto, potrete presentare tale reclamo utilizzando una delle seguenti modalità: lettera raccomandata A/R da trasmettere all'indirizzo: Yolo Group S.p.A., Via Fabio Filzi, 27 – Milano (MI). 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 del Prodotto e altre informazioni sull'Emittente sono reperibili sul sito [www.yolo-insurance.com](http://www.yolo-insurance.com).