

NOT FOR PUBLICATION, DISTRIBUTION OR RELEASE, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, JAPAN, AUSTRALIA OR ANY COUNTRY WHERE IT IS UNLAWFUL TO DO SO.

This announcement is an advertisement and not a prospectus and not an offer of securities for sale in or into the United States, Canada, Japan or Australia, or any other jurisdiction where it is unlawful to do so.



COMUNICATO STAMPA

NASCE REVO, SPAC INSURTECH PER LE SPECIALTY ASSICURATIVE

- *Una SPAC “diversa”: non generalista; promotori vincolati per 5 anni; azioni speciali non convertibili nella fase di Business Combination*
- *REVO punta alla creazione di una compagnia assicurativa nel campo delle specialty lines e dei rischi parametrici*
- *Obiettivo della raccolta fino a 200 milioni di euro*
- *Collocamento rivolto ad investitori istituzionali a partire dall'11 maggio*
- *Claudio Costamagna Presidente e Alberto Minali Amministratore Delegato*

Milano, 10 maggio 2021. La creazione di una compagnia assicurativa in grado di offrire una vasta gamma di prodotti specializzati. Questo l'obiettivo di **REVO**, SPAC promossa da **Alberto Minali** insieme a **Claudio Costamagna** e che punta a una raccolta iniziale complessiva fino a 200 milioni di euro.

REVO intende individuare ed acquisire una società operante nel settore assicurativo al fine di realizzare, post business combination, un gruppo assicurativo, a forte vocazione insurtech, prefiggendosi di diventare *leader* nel segmento delle *specialty* principalmente al servizio delle PMI e nel nuovo mondo dei rischi parametrici.

REVO rappresenta un **modello di SPAC innovativo**, a partire dalla propria struttura in cui non è prevista la conversione immediata delle azioni speciali in ordinarie nella fase di *Business Combination* ma soltanto al raggiungimento di un significativo apprezzamento di valore per l'investitore e dal fatto che i promotori, oltre a rappresentare il team manageriale che guiderà REVO, saranno vincolati al progetto per un periodo di cinque anni. Le aziende oggetto di acquisizione verranno subito ottimizzate per quanto riguarda la struttura operativa.

“Abbiamo scelto il mercato delle specialty lines perché è solo parzialmente coperto dagli operatori tradizionali e quello, non ancora esistente, dei rischi parametrici con cui vorremmo cambiare il paradigma del business assicurativo. Andremo a sottoscrivere rischi che necessitano di un bagaglio di competenze altamente specializzato e accompagnato da un modello che punta alla velocizzazione dei processi di valutazione. Vogliamo aumentare l'efficienza operativa e puntare alla soddisfazione dei distributori e dei clienti”, dichiara Alberto Minali, Amministratore Delegato di REVO.

L'avvio della fase di collocamento, per investitori istituzionali, è previsto per l'11 maggio e sarà curato da **Intesa Sanpaolo** e **UBS**, in qualità di Joint Global Coordinator e Joint Bookrunner, ed **Equita**, in qualità di Joint

NOT FOR PUBLICATION, DISTRIBUTION OR RELEASE, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, JAPAN, AUSTRALIA OR ANY COUNTRY WHERE IT IS UNLAWFUL TO DO SO.

This announcement is an advertisement and not a prospectus and not an offer of securities for sale in or into the United States, Canada, Japan or Australia, or any other jurisdiction where it is unlawful to do so.



Bookrunner, NomAd e Specialist. L'ammissione al segmento AIM di Borsa Italiana è attesa verso la fine di maggio 2021.

I promotori si sono comunque impegnati nei confronti degli investitori a promuovere il trasferimento della Spac, post Business Combination, sul mercato principale di Borsa Italiana.

Vittoria Assicurazioni, Fondazione Cariverona, Scor Reinsurance Group hanno già aderito in qualità di Cornerstone Investor con **15 milioni di euro ciascuno** con vincolo di lock up di un anno dalla quotazione.

*“Secondo le stime il mercato italiano dei rischi specialty ammonta complessivamente ad oltre 1,1 miliardi di euro in premi e riteniamo che il nostro progetto possa essere una soluzione alla carenza di offerta assicurativa a fronte di una domanda costante da parte delle PMI. Una categoria di imprese che finora non ha trovato un adeguato supporto da parte dei grandi player assicurativi. **Il mercato dei rischi parametrici, con innovative soluzioni assicurative**, pensiamo possa rappresentare un elemento di assoluta novità nell'offerta assicurativa”,* commenta Claudio Costamagna, Presidente di REVO.

Nel segmento *specialty* REVO vuole automatizzare il processo di analisi e di valutazione dei rischi per poter rispondere più efficacemente alle richieste del mercato mentre nell'ambito dei rischi parametrici REVO utilizzerà anche la tecnologia *blockchain* per certificare le transazioni, ridurre i contenziosi e abbattere i costi di liquidazione dei sinistri, la cui gestione avverrà in modo totalmente automatizzato.

I promotori ricopriranno i ruoli apicali della gestione operativa della *Combined Entity*, un team di comprovata professionalità, competenza e integrità, i cui interessi saranno in perfetto allineamento con quelli degli investitori.

Claudio Costamagna assumerà la carica di Presidente, **Alberto Minali** andrà a ricoprire quella di Amministratore Delegato mentre **Simone Lazzaro** sarà il *Chief Underwriting Officer*, **Jacopo Tanaglia** il *Chief Financial Officer* e **Stefano Semolini** il *General Counsel*.

Il Consiglio di Amministrazione sarà composto da Claudio Costamagna (Presidente), Alberto Minali (Amministratore Delegato), **Elena Biffi** (attualmente in cda Fineco), **Elena Pistone** (specialista insurtech) e **Ignazio Rocco di Torrepadula** (fondatore di Credimi).

I componenti del Collegio Sindacale saranno **Alfredo Malguzzi** (Presidente), **Rosella Colleoni** e **Alessandro Copparoni**.

Revo è stata assistita dallo Studio internazionale Gianni&Origoni, con un team guidato dall'Avv. Emanuele Grippo, dal notaio Filippo Zabban (Studio ZNR notai) e da PwC, il cui team multidisciplinare è stato coordinato dal dott. Flavio Fidani.

NOT FOR PUBLICATION, DISTRIBUTION OR RELEASE, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, JAPAN, AUSTRALIA OR ANY COUNTRY WHERE IT IS UNLAWFUL TO DO SO.

This announcement is an advertisement and not a prospectus and not an offer of securities for sale in or into the United States, Canada, Japan or Australia, or any other jurisdiction where it is unlawful to do so.



La struttura tecnico-finanziaria della SPAC prevede i seguenti punti:

- Nessuna conversione delle azioni speciali né all'IPO né alla Business Combination, ma solo al superamento di due soglie di prezzo (rispettivamente 12,50 euro e 14,00 euro per azione)
- Lock-up di cinque anni dalla *Business Combination* per i promotori: il management resterà pienamente ingaggiato con l'obiettivo di massimizzare la crescita del progetto nel medio termine
- Il veicolo detenuto dai promotori investirà una cifra superiore a 7 milioni di euro, oltre il 3,5% del totale della raccolta obiettivo della SPAC, un ammontare che si colloca nella parte alta della forchetta di mercato
- In caso di OPA o OPAS promossa sulla base di un prezzo di riferimento inferiore a quello iniziale di collocamento (10 euro per azione), viene garantito lo stesso trattamento per investitori e promotori
- I Cornerstone Investor investiranno 1 milione di euro ciascuno prima della quotazione con capitale totalmente a rischio, subordinato rispetto alle azioni ordinarie, a garanzia delle spese di gestione in aggiunta all'investimento iniziale dei promotori.

Media Relation

Incontra-Studio Cisnetto +39 064740739

Gianluca Colace – g.colace@incontra.org +39.328.2895142

Massimo Pittarello – m.pittarello@incontra.org +39.335.7906278

NOT FOR PUBLICATION, DISTRIBUTION OR RELEASE, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, JAPAN, AUSTRALIA OR ANY COUNTRY WHERE IT IS UNLAWFUL TO DO SO.

This announcement is an advertisement and not a prospectus and not an offer of securities for sale in or into the United States, Canada, Japan or Australia, or any other jurisdiction where it is unlawful to do so.



Disclaimer

This document is an announcement and not a prospectus for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 (the “**Prospectus Regulation**”), and as such does not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to purchase securities.

Any offer of securities to the public that may be deemed to be made pursuant to this communication in any EU Member State is addressed solely to qualified investors (within the meaning of Article 2(1)(e) of the Prospectus Regulation) in that Member State. This announcement does not constitute or form part of any offer or invitation to sell or issue, or any solicitation of any offer to purchase or subscribe for any shares or any other securities, nor shall it (or any part of it) or the fact of its distribution form the basis of, or be relied on in connection with, any contract therefor.

This announcement does not constitute a recommendation concerning the Offering or the shares of the Company. The price and value of securities can go down as well as up. Past performance is not a guide to future performance. Information in this announcement or any of the documents relating to the Offering cannot be relied upon as a guide to future performance. Potential investors should consult, to the extent they deem necessary, a professional investment, business, tax, and/or legal advisor as to the suitability of the offering for the person concerned.

None of the banks acting as *joint global coordinators* and *joint bookrunners* in the context of the Offering (the “**Managers**”) or any of their respective directors, officers, employees, advisers or agents accepts any responsibility or liability whatsoever for or makes any representation or warranty, express or implied, as to the truth, accuracy or completeness of the information in this announcement (or whether any information has been omitted from the announcement) or any other information relating to the Company, whether written, oral or in a visual or electronic form, and howsoever transmitted or made available or for any loss howsoever arising from any use of this announcement or its contents or otherwise arising in connection therewith. Nothing contained herein is, or shall be relied upon as, a promise or representation by the Managers or any of their respective directors, officers, employees, advisers or agents in this respect, whether as to the past or future. None of the Managers or any of their respective directors, officers, employees, advisers or agents assumes any responsibility for its accuracy, completeness or verification and accordingly the Managers and each of their respective directors, officers, employees, advisers or agents disclaim, to the fullest extent permitted by applicable law, any and all liability whether arising in tort, contract or otherwise which they might otherwise be found to have in respect of this announcement or any such statement.

The Managers are each acting exclusively for the Company in the transaction referred to in this announcement and for no-one else in connection with any transaction mentioned in this announcement and will not regard any other person (whether or not a recipient of this announcement) as a client in relation to any such transaction and will not be responsible to any other person for providing the protections afforded to their respective clients, or for advising any such person on the contents of this announcement or in connection with any transaction referred to in this announcement.