



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Pancaldo, 70
37138 VERONA VR
Telefono +39 045 8115111
Email it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

Relazione sull'esame dello stato patrimoniale e del conto economico pro-forma della Revo S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020

*Al Consiglio di Amministrazione della
Revo S.p.A.*

- 1 Abbiamo esaminato i prospetti relativi allo stato patrimoniale consolidato ed al conto economico consolidato pro-forma corredati delle note esplicative della Revo S.p.A. (la "Società") per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 (i "Prospetti Consolidati Pro-forma") inclusi nel capitolo 5 del Documento Informativo predisposto dalla Revo S.p.A. relativo alla operazione di acquisizione di Elba Compagnia di Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A. e redatto ai sensi e per gli effetti dell'art. 14 del Regolamento Emittenti dell'AIM - Mercato Alternativo del Capitale (il "Documento Informativo").

Tali Prospetti Consolidati Pro-forma derivano dai dati storici relativi alla relazione finanziaria semestrale della Revo S.p.A. chiusa al 30 giugno 2021 per il periodo dal 4 marzo 2021 (data di costituzione della Società) al 30 giugno 2021 e dal bilancio di Elba Compagnia di Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A. al 31 dicembre 2020, e dalle scritture di rettifica pro-forma ad essi applicate e da noi esaminate.

La relazione finanziaria semestrale di Revo S.p.A. al 30 giugno 2021 è stata da noi assoggettata a revisione contabile a seguito della quale è stata emessa relazione in data 16 luglio 2021.

Il bilancio di Elba Compagnia di Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A. al 31 dicembre 2020 è stato da noi assoggettato a revisione contabile a seguito della quale è stata emessa relazione in data 7 aprile 2021.

I Prospetti Consolidati Pro-forma sono stati redatti, sulla base delle ipotesi descritte nelle note esplicative, per riflettere retroattivamente gli effetti dell'operazione di acquisizione di Elba Compagnia di Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A. da parte di Revo S.p.A. (la "Business Combination"), come descritto nel Documento Informativo.

- 2 I Prospetti Consolidati Pro-forma sono stati predisposti ai fini di quanto richiesto dal Regolamento Emittenti AIM ai fini della loro inclusione nel Documento Informativo.



L'obiettivo della redazione dei Prospetti Consolidati Pro-forma è quello di rappresentare, secondo criteri di valutazione coerenti con i dati storici di Elba Compagnia di Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A. e conformi alla normativa di riferimento, gli effetti sull'andamento economico e sulla situazione patrimoniale della Revo S.p.A. della Business Combination, come se essa fosse virtualmente avvenuta il 31 dicembre 2020 e, per quanto si riferisce ai soli effetti economici, dal 1° gennaio 2020. Tuttavia, va rilevato che qualora la Business Combination fosse realmente avvenuta alla data ipotizzata, non necessariamente si sarebbero ottenuti gli stessi risultati qui rappresentati.

La responsabilità della redazione dei Prospetti Consolidati Pro-forma compete agli Amministratori della Revo S.p.A.. E' nostra la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla ragionevolezza delle ipotesi adottate dagli Amministratori per la redazione dei Prospetti Consolidati Pro-forma e sulla correttezza della metodologia da essi utilizzata per l'elaborazione dei medesimi. Inoltre è nostra la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla correttezza dei criteri di valutazione e dei principi contabili utilizzati.

- 3 Il nostro esame è stato svolto secondo i criteri raccomandati dalla Consob nella Raccomandazione DEM/1061609 del 9 agosto 2001 per la verifica dei dati pro-forma ed effettuando i controlli che abbiamo ritenuto necessari per le finalità dell'incarico conferitoci.
- 4 A nostro giudizio, le ipotesi di base adottate dalla Revo S.p.A. per la redazione dei Prospetti Consolidati Pro-forma sono ragionevoli e la metodologia utilizzata per l'elaborazione dei predetti Prospetti Consolidati Pro-forma è stata applicata correttamente per le finalità informative descritte in precedenza. Inoltre riteniamo che i criteri di valutazione ed i principi contabili utilizzati per la redazione dei medesimi Prospetti Consolidati Pro-forma siano corretti.

Verona, 20 luglio 2021

KPMG S.p.A.



Andrea Rosignoli
Socio