



ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

del 6 aprile 2022

**Relazione del Consiglio di Amministrazione
sulle materie all'Ordine del Giorno**

Approvata dal Consiglio di Amministrazione

del 21 marzo 2022

Sommario

<i>PREMESSA</i>	3
AVVISO DI CONVOCAZIONE	4
1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021 E DELLA RELAZIONE CHE LO ACCOMPAGNA	11
2. DETERMINAZIONE IN MERITO ALLA DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO	12
3. ESTENSIONE DELL'INCARICO ALLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DELL'ART. 14, COMMA 1 DEL D.LGS. 39/2010 PER LA REVISIONE LEGALE DEL BILANCIO CONSOLIDATO.....	13
4. NOMINA DI UN COMPONENTE IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE. DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI.	16
ALLEGATO SUB A) – PARERE MOTIVATO DEL COLLEGIO SINDACALE.....	18
ALLEGATO SUB B) – CURRICULUM VITAE DELLA DOTT.SSA ANTONIA BOCCADORO	19

PREMESSA

Il presente documento ("Relazione"), recante le relazioni approvate dal Consiglio di Amministrazione sulle materie poste all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti convocata per il giorno 6 aprile 2022, viene messo a disposizione secondo le modalità e i termini previsti a norma dell'art. 26 del Regolamento degli Emittenti Euronext Growth Milan.

La presente Relazione, unitamente ai documenti ad essa allegati, è a disposizione del pubblico presso la sede sociale di REVO S.p.A. ("Società") e consultabile sul sito internet all'indirizzo www.revo-spac.com nella sezione "Investor Relations/Assemblea degli Azionisti/Assemblea del 6 aprile 2022".

* * *

AVVISO DI CONVOCAZIONE

AVVISO DI CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

I Signori Azionisti di REVO S.p.A. (di seguito la "**Società**"), titolari di azioni ordinarie sono convocati in Assemblea, in seduta Ordinaria, esclusivamente tramite mezzi di telecomunicazione - come consentito dal quadro emergenziale vigente, per il giorno **6 aprile 2022**, alle ore **10,30**, in unica convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 e della relazione che lo accompagna.
2. Determinazione in merito alla destinazione del risultato di esercizio.
3. Estensione dell'incarico alla Società di Revisione ai sensi dell'art. 14, comma 1, del D.Lgs. 39/2010 per la revisione legale del bilancio consolidato.
4. Nomina di un componente il Consiglio di Amministrazione. Delibere inerenti e conseguenti.

PARTECIPAZIONE ALL'ASSEMBLEA

Sono legittimati ad intervenire all'Assemblea i soggetti cui spetta il diritto di voto.

La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione effettuata nei confronti della Società da un soggetto che si qualifichi come "intermediario" ai sensi della disciplina applicabile, rilasciata da quest'ultimo prendendo come riferimento le evidenze risultanti al termine della giornata contabile del **28 marzo 2022**, vale a dire il settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in unica convocazione (c.d. **record date**), in conformità a quanto previsto dall'art. 83-sexies del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 ("TUF").

Le registrazioni in accredito o in addebito compiute sui conti successivamente alla suddetta record date non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto nell'Assemblea; pertanto, coloro che risulteranno titolari delle azioni ordinarie solo successivamente a tale data non avranno il diritto di partecipare e di votare in Assemblea. Le comunicazioni degli intermediari alla Società sono effettuate in conformità alla normativa vigente.

Si precisa che, in considerazione dell'emergenza legata all'epidemia Covid-19 e ai fini della massima tutela e della sicurezza degli Azionisti così come consentito dall'art. 106 del Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18, "Recante misure di potenziamento del servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19" (c.d. "Decreto Cura Italia"), come reiterato a seguito dell'emanazione della Legge 25 febbraio 2022, n. 15, di conversione, con emendamenti, del Decreto c.d. "Mille Proroghe 2022", gli Azionisti potranno intervenire in Assemblea, senza accedere al luogo di svolgimento della stessa, esclusivamente tramite delega al Rappresentante Designato ex art. 135-*undecies* del TUF (il "Rappresentante Designato"), con le modalità di seguito illustrate.

Si informa che **la Società ha individuato, quale Rappresentante Designato, Computershare S.p.A., con sede legale in Milano, Via Mascheroni 19 e uffici in Torino, Via Nizza 262/73.**

L'intervento in Assemblea dei componenti degli Organi sociali, del Segretario e del Rappresentante Designato, nonché di eventuali altri soggetti a ciò autorizzati dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto delle misure di contenimento dell'epidemia Covid-19, avverrà mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento a distanza che ne garantiscano l'identificazione, in conformità alle norme applicabili per tale evenienza.

NOMINA DI UN COMPONENTE IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

In relazione alla nomina di un componente il Consiglio di Amministrazione, che avverrà sulla base di presentazione di proposte di candidati, si segnala quanto segue.

Le proposte di candidatura alla carica di consigliere possono essere presentate dagli Azionisti che, da soli o insieme ad altri Azionisti, siano titolari di azioni che rappresentino complessivamente almeno il 5% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie.

Le candidature devono essere depositate a mezzo mail all'indirizzo societario@revo-spac.com ovvero presso la sede della Società entro l'8° giorno di calendario antecedente a quello fissato per l'Assemblea, e quindi entro le 23:59 del 29 marzo 2022.

In caso di presentazione delle candidature presso la sede sociale, in considerazione del periodo di emergenza sanitaria, si prega di voler comunicare la volontà di accesso, con almeno 24 ore di preavviso mediante e-mail all'indirizzo societario@revo-spac.com.

Si informa che, per maggiore chiarezza e uniformità di trattamento e per agevolare l'esercizio del diritto alla presentazione delle candidature, il Consiglio di Amministrazione ha esplicitato le modalità operative per lo svolgimento dei relativi adempimenti, che saranno depositate presso la sede sociale e rese disponibili sul sito internet della Società <http://www.revo-spac.com>, nella sezione Investor Relations/Assemblea degli Azionisti/Assemblea del 6 aprile 2022, nel termine previsto per la pubblicazione del presente avviso di convocazione.

Si invitano pertanto gli Azionisti a prendere visione delle citate modalità operative per una più completa informativa.

INTERVENTO E VOTO IN ASSEMBLEA TRAMITE IL RAPPRESENTANTE DESIGNATO (DELEGA EX ART. 135 – UNDECIES E DELEGA/SUBDELEGA EX ART. 135 NOVIES DEL TUF)

La partecipazione all'Assemblea è prevista esclusivamente tramite conferimento di delega al Rappresentante Designato.

Pertanto, gli Azionisti che intendano partecipare all'Assemblea devono farsi rappresentare, gratuitamente (salvi eventuali costi di spedizione della delega), dal Rappresentante Designato, conferendo allo stesso apposita delega contenente le istruzioni di voto su tutte o alcune delle materie poste all'ordine del giorno.

La delega al Rappresentante Designato resa ai sensi dell'art. 135*undecies* del TUF dovrà pervenire allo stesso entro la fine del 2° giorno di mercato aperto precedente la data di effettivo svolgimento dell'Assemblea (ossia entro il 4 aprile 2022), con le modalità indicate e utilizzando lo specifico modulo che viene reso disponibile sul sito internet della Società www.revo-spac.com, nella sezione Investor Relations/Assemblea degli Azionisti/Assemblea 6 aprile 2022, riportante altresì le modalità utilizzabili per conferire e trasmettere la delega nonché per revocare, entro il medesimo termine, la delega e le relative istruzioni di voto eventualmente già conferite.

Si precisa che la delega avrà effetto solo per le proposte in relazione alle quali siano conferite istruzioni di voto.

La delega al Rappresentante Designato, resa ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF, contenente le istruzioni di voto, unitamente a copia di un documento di identità in corso di validità – e in caso di delegante persona giuridica, di un documento comprovante i poteri per il rilascio della delega – dovrà essere trasmessa a Computershare S.p.A. all'indirizzo di posta elettronica certificata revo@pecserviziotitoli.it, sia utilizzando una casella di posta elettronica certificata sia una casella di posta elettronica ordinaria.

Allo stesso Rappresentante Designato possono essere conferite, sempre secondo predette modalità, anche deleghe/subdeleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF, in deroga all'art. 135-*undecies*, comma 4, del TUF medesimo. La delega/subdelega dovrà pervenire entro le ore 12:00 del giorno precedente la data di effettivo svolgimento dell'Assemblea (ossia entro il 5 aprile 2022), utilizzando il modulo che verrà reso disponibile sul sito internet della Società www.revo-spac.com nella sezione Investor Relations/Assemblea degli Azionisti/Assemblea 6 aprile 2022.

Il Rappresentante Designato sarà disponibile per chiarimenti o informazioni al numero +39 011 0923200 dalle ore 10:00 alle ore 13:00 e dalle ore 14:00 alle ore 17:00, dal lunedì al venerdì, oppure all'indirizzo di posta elettronica revo@pecserviziotitoli.it.

Si ricorda che per questa Assemblea non sono previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici.

DIRITTO DI PORRE DOMANDE SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO

Tenuto conto che l'intervento in Assemblea è previsto esclusivamente per il tramite del Rappresentante Designato, gli Azionisti possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno prima dell'Assemblea, facendole pervenire alla Società per iscritto tramite posta elettronica certificata all'indirizzo revo-spac@legalmail.it, oppure mediante invio di mail all'indirizzo "societario@revo-spac.com", ovvero mediante consegna a mani da effettuarsi presso la sede legale in 20138 Milano, via Mecenate n. 90, all'attenzione del responsabile della Funzione Corporate e Regulatory Affairs, avendo cura di specificare a quale argomento dell'ordine del giorno si riferisce la domanda.

Le domande dovranno pervenire alla Società entro e non oltre lunedì 28 marzo 2022. Saranno prese in considerazione esclusivamente le domande strettamente pertinenti alle materie all'ordine del giorno. Il richiedente dovrà fornire i propri dati anagrafici (cognome e nome o denominazione nel caso di persona giuridica, luogo e data di nascita e codice fiscale) nonché documentare, secondo le vigenti normative, la titolarità dell'esercizio di voto, rilasciata dall'intermediario depositario. Alle domande pervenute nei termini indicati e che risulteranno pertinenti all'ordine del giorno e conformi alle modalità, termini e condizioni sopra indicati, sarà data risposta entro venerdì 1° aprile 2022, mediante pubblicazione sul sito internet della Società, con facoltà per la stessa di fornire una risposta unitaria alle domande aventi contenuto analogo.

INFORMAZIONI SUL CAPITALE SOCIALE

Il capitale della Società ammonta a Euro 23.055.000,00, suddiviso in n. 22.300.000 azioni ordinarie e n. 710.000 azioni speciali, tutte senza indicazione del valore nominale.

Ogni azione ordinaria dà diritto a un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società mentre le azioni speciali sono prive del diritto di voto.

Alla data del presente avviso di convocazione la Società detiene, n. 36.900 azioni proprie rappresentative dello 0,165 % del capitale sociale della Società.

Lo Statuto sociale è disponibile sul sito internet www.revo-spac.com, nella sezione Corporate Governance/Documenti Societari.

DOCUMENTAZIONE

La documentazione relativa all'Assemblea, in particolare la relazione del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti posti all'ordine del giorno, le modalità operative per la presentazione delle candidature per la nomina di un consigliere e i relativi orientamenti qualitativi formulati dal Consiglio nonché i moduli di delega per partecipare all'Assemblea sono depositati, nei termini di legge, presso la sede della Società, a disposizione degli Azionisti che intendano prenderne visione con facoltà di ottenerne copia.

Tali documenti saranno altresì resi disponibili sul sito internet della Società www.revo-spac.com, nella sezione Investor Relations/Assemblea degli Azionisti/Assemblea 6 aprile 2022.

In caso si intenda reperire copia di predetti documenti recandosi presso la sede della Società, al fine di meglio organizzare e gestire l'accesso ai locali dell'azienda, si prega di voler comunicare, con almeno 24 ore di preavviso, la volontà di accesso mediante mail all'indirizzo: societario@revo-spac.com

Milano, 21 marzo 2021

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Elena Pistone)

**1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021 E DELLA
RELAZIONE CHE LO ACCOMPAGNA**

Il Consiglio di Amministrazione informa che il fascicolo di bilancio, cui in questa sede si fa espresso e integrale rinvio, è messo a disposizione degli Azionisti presso la sede della Società nonché sul sito internet della Società www.revo-spac.com, nella sezione Investor Relations/Assemblea degli Azionisti/Assemblea 6 aprile 2022.

Signori Azionisti, Vi invitiamo pertanto ad approvare il Bilancio dell'Esercizio 2021 composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, Rendiconto Finanziario, dalla Nota Integrativa e dalla Relazione sulla Gestione.

2. DETERMINAZIONE IN MERITO ALLA DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Signori Azionisti, avuto riguardo al risultato d'esercizio, Vi proponiamo di coprire la perdita conseguita, pari ad Euro 11.674.410, mediante l'utilizzo della riserva sovrapprezzo azioni esistente a Patrimonio Netto ed iscritta per Euro 207.045.000, importo ampiamente sufficiente alla copertura della perdita di esercizio.

Approvando e dando corso alla nostra proposta, il Patrimonio Netto della Società ammonterà a complessivi Euro 218.425.590 così suddiviso:

	Valore di fine esercizio
Capitale	23.055.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	195.370.590
Altre riserve	
Patrimonio netto	218.425.590

3. ESTENSIONE DELL'INCARICO ALLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DELL'ART. 14, COMMA 1 DEL D.LGS. 39/2010 PER LA REVISIONE LEGALE DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Signori Azionisti, siete stati convocati oggi, in seduta ordinaria, per deliberare sul seguente punto all'ordine del giorno:

"Estensione dell'incarico alla Società di Revisione ai sensi dell'art. 14, comma 1 del D.Lgs. 39/2010 per la revisione legale del bilancio consolidato."

Con riferimento al richiamato punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione ricorda che:

- a seguito dell'acquisizione di Elba Assicurazioni S.p.A. da parte della Società, intervenuta il 30 novembre 2021, quest'ultima, in luogo di capogruppo e società controllante nonché di soggetto che esercita attività di direzione e coordinamento, è tenuta a redigere un bilancio consolidato;
- l'obbligo di redazione di un bilancio consolidato con riferimento al Gruppo "Elba Assicurazioni" si è quindi manifestato già con il bilancio chiuso al 31 dicembre 2021;
- l'attività di revisione contabile del bilancio consolidato si è resa, pertanto, necessaria, per la prima volta, con riferimento proprio al bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2021;
- l'attività di revisione legale del bilancio d'esercizio di Revo S.p.A. per il triennio 2021, 2022 e 2023 risulta già affidata alla Società a KPMG S.p.A. ("KPMG");
- il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in occasione della riunione tenutasi lo scorso 2 marzo 2022;

ciò premesso, stante la sequenza temporale degli eventi e la necessità di sottoporre il bilancio consolidato a revisione legale in occasione della sua approvazione, necessariamente antecedente all'approvazione del bilancio d'esercizio per parte dell'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione della Società, nella seduta del 15 febbraio 2022, ha deliberato l'estensione dell'originario incarico di

revisione legale a KPMG con riferimento all'attività di revisione contabile del bilancio consolidato. Ai sensi dell'art. 13, comma 2, del D. Lgs. 39/2010 ("Decreto"), l'incarico conferito ha durata di tre esercizi con riferimento ai bilanci con chiusura al 31 dicembre 2021, 2022 e 2023.

L'attività di revisione legale comporta la verifica che il bilancio consolidato del Gruppo "Elba Assicurazioni" sia conforme alle norme che ne disciplinano la redazione e rappresenti in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico dell'esercizio. Inoltre, ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del Decreto, la revisione legale comporta la verifica della coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato e della sua conformità alle norme di legge.

Si illustra, pertanto, all'Assemblea degli Azionisti la proposta formulata dalla società KPMG avente in oggetto:

- la revisione legale del bilancio consolidato del gruppo, per un corrispettivo previsto di Euro 15.000 a fronte di n. 187 ore per il triennio 2021-2023, relativamente a ciascun esercizio;
- l'attività di revisione dell'operazione di *Business Combination* e della *Purchase Price Allocation*, per un corrispettivo previsto di Euro 30.000 a fronte di n. 375 ore con riferimento al bilancio chiuso al 31 dicembre 2021.

Con riferimento all'estensione dell'incarico, il Collegio Sindacale ha rilasciato il proprio parere motivato, che costituisce allegato *sub A)* alla presente Relazione.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone quindi all'Assemblea la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti:

- *tenuto conto che, ai sensi del D.Lgs. 39/2010, compete all'Assemblea, sulla base della raccomandazione dell'organo di controllo, conferire l'incarico di revisione legale dei conti e determinare il corrispettivo spettante al revisore legale;*
- *considerato che, a motivo dell'illustrata sequenza temporale degli eventi, il Consiglio di Amministrazione ha dovuto procedere autonomamente all'estensione dell'incarico per la revisione legale del Bilancio Consolidato, trattandosi di evento sopraggiunto in corso d'esercizio;*

- *a mente del fatto che l'incarico di revisione con riferimento al bilancio consolidato è stato conferito alla società KPMG S.p.A., società alla quale risulta già assegnato l'incarico di revisore legale ai sensi del D.Lsg 39/2010;*

- *preso atto del parere motivato rilasciato in data 21 marzo 2022 dal Collegio Sindacale,*
delibera

di ratificare, laddove occorrer possa, l'operato del Consiglio in merito all'incarico come dianzi illustrato conferito a KPMG S.p.A. per la revisione del bilancio consolidato per il triennio 2021, 2022 e 2023."

4. NOMINA DI UN COMPONENTE IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE. DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI.

In relazione alle dimissioni presentate lo scorso 15 marzo dal presidente dott. Claudio Costamagna, l'Assemblea degli azionisti convocata in data odierna, è chiamata a deliberare la nomina di un componente il Consiglio di Amministrazione per la ricostituzione dell'organo collegiale rispetto alla sua composizione originaria che si conferma in cinque membri.

Il componente del Consiglio di nuova nomina potrebbe altresì ricoprire anche la carica di presidente, giusta successiva delibera da parte del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 14 dello Statuto sociale vigente.

La nomina di un nuovo consigliere avverrà mediante presentazione di candidature secondo i termini indicati nel documento denominato "*Modalità operative per la presentazione delle candidature per la nomina di un membro del Consiglio di Amministrazione*", avuto riguardo agli orientamenti qualitativi adottati dal Consiglio di Amministrazione in merito ai requisiti di competenza auspicati in capo al candidato con particolare riguardo anche alla possibile carica di presidente nonché a mente dei requisiti previsti dallo Statuto sociale in capo ai consiglieri (si rimanda all'art. 13.2 dello Statuto sociale).

Le "*Modalità operative per la presentazione delle candidature per la nomina di un membro del Consiglio di Amministrazione*" e gli orientamenti qualitativi approvati dal Consiglio sono depositati presso la sede sociale e pubblicati sul sito internet della Società www.revo-spac.com, nella sezione Investor Relations/Assemblea degli Azionisti/Assemblea 6 aprile 2022.

Il Consiglio di Amministrazione, ai sensi di Statuto, ha quindi proceduto all'individuazione di un candidato di cui propone la nomina, avendo valutato in capo allo stesso il possesso dei requisiti di

professionalità e competenza adeguati a ricoprire il ruolo nonché la presenza del requisito di indipendenza.

Il candidato individuato dal Consiglio a ricoprire la carica di nuovo consigliere e di presidente è:

- **dott.ssa Antonia Boccadoro, nata a Milano il 30 novembre 1961.**

Laureata in Economia presso l'Università La Sapienza di Roma, la dott.ssa Boccadoro è entrata nel Servizio Studi dell'IVASS nel 1985 per poi assumere, all'interno della medesima autorità di vigilanza, la responsabilità del Servizio Tutela del Consumatore e, successivamente, del Servizio Vigilanza Prudenziale e del servizio vigilanza intermediari. Dal 2011 è Segretario Generale dell'AIBA – Associazione Italiana Broker di Assicurazione e in tale veste è membro della Federazione Europea delle Associazioni degli Intermediari Finanziari. Nel periodo 2015-2018 è stata membro indipendente nel consiglio di ITAS Assicurazioni.

Si allega, *sub B*) alla presente Relazione il *curriculum vitae* del candidato.

Si rammenta, al riguardo, che, quanto alla deliberazione in ordine alla nomina del componente del Consiglio di Amministrazione, si procederà sulla base delle previsioni contenute nello Statuto sociale vigente (art. 13.14) reperibile sul sito internet della Società www.revo-spac.com, sezione Corporate Governance/Documenti Societari/Statuto Sociale.

ALLEGATO SUB A) – PARERE MOTIVATO DEL COLLEGIO SINDACALE

REVO S.p.A.

**Proposta motivata del Collegio Sindacale
ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39
sull'adeguamento dell'incarico della Società di Revisione legale
per gli esercizi 2021-2023**

All'Assemblea dei Soci,

1. Premessa

Lo scrivente Collegio sindacale è stato nominato, per il triennio 2021-2023 - e, meglio, sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2023 - dall'Assemblea dei Soci celebratasi il 19 aprile 2021, a ministero della dott.ssa Marta Pin, Notaio in Milano, rep./racc. 209/112, iscritta nel competente Registro delle Imprese il 28 aprile 2021, che, *inter alia*, ha altresì deliberato la trasformazione del tipo societario da società a responsabilità limitata a società per azioni, con l'assunzione di un coerente statuto sociale. Nel medesimo contesto, l'Assemblea ha altresì conferito l'incarico di revisione legale, per la durata di tre esercizi, ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010 (il "Decreto"), alla società di revisione KPMG S.p.A.

In detta sede, avuto riguardo alla concomitanza della nomina del Collegio e del conferimento di incarico di revisione (e rispettive accettazioni), il Collegio sindacale non ha potuto esprimere il proprio motivato parere rispetto alla designazione della società di revisione, come disposto dalla normativa indicata in epigrafe; tuttavia, in via informale, ha comunque ritenuto di esprimere il proprio consenso al detto conferimento di incarico di revisione legale considerato il contesto di riferimento e le prospettive future della Società.

Avuto accesso, infatti, all'offerta formulata da KPMG S.p.A. (di seguito anche, la "Società di Revisione"), il Collegio, effettuata una analisi tecnica della stessa, ha comunque avuto modo di apprezzare la proposta presentata dalla quale è emerso che: (i) le modalità di revisione illustrate, considerate le ore e le risorse professionali previste, risultano adeguate in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico; (ii) KPMG S.p.A., ai fini della disciplina prevista in materia di indipendenza, avrebbe proceduto ad accertare la propria indipendenza e l'insussistenza di cause di incompatibilità ai sensi degli artt. 10 e 17 del Decreto citato, mantenendo agli atti idonea documentazione e (iii) la stessa risulta (come risultava) disporre dell'organizzazione e della idoneità tecnico-professionale adeguate all'ampiezza e alla complessità dell'incarico.

Si precisa che l'incarico concerneva: (i) l'espressione, con apposita relazione, del giudizio sul bilancio di esercizio (e non sul bilancio consolidato, ove redatto, come si dirà poco oltre); (ii)

le verifiche della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e (iii) le attività per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali.

La Società di Revisione definì l'incarico in un intervento di 70 ore/anno (circa) di lavoro, per un compenso pari a Euro 5.000.-, per il primo esercizio sociale (il 2021), *“alla luce della limitata operatività della Società (...)”* e, quindi, di 125 ore annue (circa), corrispondenti a Euro 10.000.-, per i due esercizi successivi (importi da aggiornare secondo le usuali disposizioni di rivalutazione sulla base dell'indice ISTAT, oltre alle “spese vive” e all'IVA di legge).

L'incarico conferito è stato acquisito agli atti del Collegio.

In tempi successivi, il Collegio è stato informato, dall'allora Amministratore unico della Società, che, nel contesto dell'attività di SPAC (*Special Purpose Acquisition Company*) della Vostra Società, si era inteso ampliare il perimetro delle attività della Società di Revisione in vista e al fine della c.d. Operazione Rilevante, che è poi consistita - come noto - nell'acquisto delle azioni rappresentative dell'intero capitale sociale di Elba Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A. (di seguito, “Elba Assicurazioni”), perfezionatosi il 30 novembre 2021. La Società di Revisione confermò, nel contempo, che non avrebbe richiesto alcuna modificazione all'incarico, pur a fronte dell'ampliarsi del perimetro di lavoro, e alla remunerazione dello stesso, per come stabilita, sino alla realizzazione dell'Operazione Rilevante.

L'Assemblea celebrata il 3 maggio 2021, a ministero dott.ssa Marta Pin, Notaio in Monza (rep./racc. 233/121) - iscritta il 11 maggio 2021 - ha poi confermato, per quanto possa occorrere, detto incarico.

In data 15 febbraio 2022, il Consiglio di amministrazione, considerato l'intervenuto perfezionamento dell'acquisto dell'intero capitale sociale di Elba Assicurazioni e, di conseguenza, l'assunzione da parte della Società del ruolo di capogruppo e società controllante di Elba Assicurazioni, nonché di soggetto che esercita attività di direzione e coordinamento sulla stessa, preso atto dell'obbligo di redigere il bilancio consolidato, sin a partire da quello chiuso al 31 dicembre 2021, ha esaminato una lettera, datata 3 febbraio 2022, sollecitata alla Società di Revisione e ha deliberato l'estensione dell'incarico di revisione legale già in essere (come poco sopra ricordato) per comprendere la revisione contabile del bilancio consolidato, per la durata di tre esercizi, coincidenti con quelli dell'incarico originario in essere e, quindi, con riferimento ai bilanci con chiusura al 31 dicembre 2021, 2022 e 2023. Inoltre, ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 27 gennaio 2012, n. 39 (di seguito, il “Decreto”), la revisione legale comporta la verifica della coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato e della sua conformità alle norme di legge. Il giudizio espresso includerà altresì una dichiarazione, che *“verrà rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo*

contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione legale, circa l'eventuale identificazione di errori significativi nella relazione sulla gestione".

Il Collegio, in detta sede, avuto riguardo alla natura estensiva e altresì "fisiologica" dell'incarico già in essere in allora con la Società di revisione, considerata altresì la necessità di procedere celermente in modo che la stessa potesse coerentemente ed efficacemente operare con riferimento al bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2021, ha espresso parere favorevole a che il Consiglio provvedesse senza indugio, ferma restando la necessità di sottoporre all'Assemblea dei Soci la ratifica di tale incarico. Da cui la previsione della materia all'Ordine del Giorno dell'Assemblea annuale dei Soci convocata per il giorno 6 aprile 2022.

2. L'attività del Collegio Sindacale

Si ricorda che l'art. 13 del Decreto (che ha attuato la Direttiva n. 2006/43/CE sulla revisione legale dei conti annuali e consolidati, come poi modificato dal D.Lgs. 135/2016, vigente dal 5 agosto 2016, integrato per quanto attiene i casi e le modalità di revoca, dimissioni e risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dal regolamento dettato dal D.M. 261/2012, in attuazione del comma 4 del medesimo predetto articolo) dispone di alcune prerogative e compiti del Collegio sindacale che è chiamato a formulare all'Assemblea il proprio parere motivato sulle indicate proposte dell'organo amministrativo.

Si dà quindi atto che questo Collegio è stato informato dell'evolversi dei programmi della Società e ha potuto istruire le proprie attività, interloquendo con il Consiglio di amministrazione, il responsabile della funzione legale e quello della funzione di amministrazione, finanza e controllo nonché potendo esaminare i documenti di offerta di KPMG.

Il Collegio, in via preliminare, quindi, preso atto di quanto richiamato in premesse, esaminato lo scopo e l'offerta dei servizi richiesti e preventivati da KPMG - che si pongono quale ampliamento dell'incarico di revisione legale già riconosciuto e poco sopra ricordato e funzionalmente ordinate rispetto allo stesso -, di seguito illustra sinteticamente gli elementi emersi e le conclusioni raggiunte in merito e, quindi, rende il proprio motivato parere ai sensi della normativa applicabile.

3. Ampliamento dell'incarico di revisione legale

In base alle disposizioni dell'art. 13, comma 1, del Decreto, l'Assemblea dei Soci, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale ai sensi del medesimo Decreto e determina il corrispettivo spettante alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico, nonché gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo.

Si ritiene che tale disposizione debba trovare applicazione anche al caso di specie, concernente l'ampliamento dell'originario incarico di revisione legale in ragione dei piani e programmi propri della Società.

Di seguito, quindi, si riassumono gli elementi essenziali dell'incarico aggiuntivo in parola:

- l'ampliamento dell'incarico concerne la revisione legale del bilancio consolidato del gruppo del quale è capogruppo la Società;

- per quanto riguarda il quadro normativo sull'informazione finanziaria applicabile, si fa riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio consolidato e ai principi contabili internazionali (IAS/Ifirs) adottati dall'Unione Europea, così come indicato dal D.Lgs. 38/2005 e alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio e consolidato;

- per quanto riguarda i principi di revisione applicabili per lo svolgimento della revisione contabile del bilancio consolidato, si fa riferimento ai principi di revisione internazionali (IAS/Ifirs-ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11 del Decreto;

- compensi: Euro 15.000,- in ragione d'anno, a fronte di 187 ore di lavoro (da parte di differenti profili del team di revisione);

- durata: il triennio 2021-2023;

ai quali servizi si aggiunge:

- l'attività di revisione dell'operazione di *business combination* e della relativa "*Purchase Price Allocation*", per un compenso di Euro 30.000.-, a fronte di 375 ore di lavoro, con riferimento al bilancio chiuso al 31 dicembre 2021.

Gli importi indicati si devono intendere da aggiornare secondo le usuali disposizioni di rivalutazione sulla base dell'indice ISTAT, oltre alle "spese vive" e all'IVA di legge.

4. Altri Incarichi

Merita richiamare all'attenzione in questa sede che KPMG S.p.A. è altresì la società di revisione legale della controllata Elba Assicurazioni e, ancora, che a norma dell'articolo 6 del Regolamento Ivass n. 32, il Consiglio di Amministrazione della Società, sempre nella propria seduta del 15 febbraio 2022, ha riconosciuto a KPMG S.p.A., ricorrendone la facoltà, l'incarico di "revisione esterna", per la durata di tre anni, rinnovabile per non più di due volte, per lo svolgimento della revisione contabile completa, rispettivamente: - dello Stato Patrimoniale di gruppo a valori correnti e la relativa informativa della sezione D della Relazione sulla Solvibilità e sulla condizione finanziaria (c.d. "SFCR"), e - dei Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali di gruppo richiesti e della relativa informativa della sezione E.1 della SFCR. E ancora: - la revisione contabile limitata, del requisito Patrimoniale di Solvibilità e Requisito patrimoniale minimo consolidato di gruppo di cui al Regolamento di esecuzione (UE) 2015/2452

e nella informativa della Sezione "E.2 Requisito patrimoniale di solvibilità e requisito patrimoniale minimo" della struttura della Relazione sulla solvibilità e condizione finanziaria di cui all'allegato XX degli Atti delegati. L'offerta presentata contempla i seguenti corrispettivi: Euro 8.000.-, a fronte di 80 ore annue, comprensivo sia della revisione contabile completa dei prospetti del MVBS e degli Own Funds di Gruppo sia della Revisione contabile limitata dei requisiti patrimoniali di solvibilità e di informativa di gruppo.

I tempi e i corrispettivi indicati tengono conto delle sinergie che derivano dal lavoro svolto nell'ambito dell'incarico conferito ai sensi del D.Lgs. n. 39/10 nonché del lavoro di revisione contabile completa del MVBS e degli Own Funds e di revisione contabile limitata dei requisiti patrimoniali e di informativa della controllata Elba Assicurazioni. I corrispettivi sono inoltre comprensivi degli oneri relativi ai lavori degli esperti attuariali che saranno coinvolti principalmente per la verifica delle poste relative alle riserve tecniche lorde.

— ... —

Dall'analisi della proposta presentata da KPMG emerge che: (i) le modalità di revisione illustrate, considerate le ore e le risorse professionali previste, risultano adeguate in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico; (ii) KPMG, ai fini della disciplina prevista in materia di indipendenza, ha proceduto ad accertare la propria indipendenza e l'insussistenza di cause di incompatibilità ai sensi degli artt. 10 e 17 del Decreto, mantenendo agli atti idonea documentazione; e (iii) KPMG risulta disporre dell'organizzazione e della idoneità tecnico-professionale adeguate all'ampiezza e alla complessità dell'incarico.

A parere del Collegio, anche in relazione alla funzionalità a cui risponde l'estensione dell'incarico già riconosciuto in data 19 aprile 2021 e confermato in data 3 maggio 2021, ritiene che non sussistano ragioni per procedere ad un confronto con altre eventuali proposte.

Il Collegio sindacale, quindi, al termine del processo intrapreso, ad esito della valutazione tecnico-economica eseguita in piena autonomia

propone all'Assemblea

di ratificare l'intervenuto ampliamento dell'incarico di revisione legale, già riconosciuto a KPMG S.p.A. - con sede legale in Milano, via Vittor Pisani n. 25, iscritta al n. 70623 del Registro delle società di revisione legale tenuto dal Ministero dell'Economia e delle Finanze -, a mente della deliberazione consiliare assunta in data 15 febbraio 2022, integrando lo stesso con le prima elencate attività, il tutto in conformità ai termini e alle condizioni, anche economiche, contenute nell'offerta presentata dalla medesima KPMG S.p.A. il 3 febbraio 2022 e sintetizzate nel presente documento.

Milano, 21 marzo 2022

Il Collegio Sindacale

f.to Dott. Alfredo Malguzzi - Presidente

f.to Rag. Rosella Colleoni

f.to Dott. Alessandro Copparoni

ALLEGATO SUB B) – CURRICULUM VITAE DELLA DOTT.SSA ANTONIA BOCCADORO

PERSONAL DATA

NAME **BOCCADORO Antonia**
ADDRESS 00198 Roma, viale Regina Margherita 22
BCCNTN61S70F205C

PHONE **+39 347 2580067**
E-mail segretariogenerale@aiba.it

DATE OF BIRTH: **1961.11.30**

NATIONALITY: Italian

EDUCATION: Graduation in Economics at La Sapienza University, Rome, 1984

JOB EXPERIENCE

- 2011 – AIBA Secretary General – Italian Insurance Borkers Association.
She attends the organizational aspect of the management of the Association; she represents AIBA at the European Institutions and at the National stakeholders; she is member of BIPAR Directors committee (European Federation of Financial intermediaries Associations); she discussed the IDD dossier with the Italian representatives at European Commission, Council and Parliament. She supports brokers activity with specific guidelines, tools and standard policies compliant with the IDD framework. She is AIBA trainer for intermediaries She is Editor of AIBA Magazine.
She collaborates in consultancy teams for developing new product information sets and for implementing manufacturer and distributor POG policy.
- 2015-2018 ITAS Mutua (Insurance company) member of the board of directors and member of internal control committee.
- 2011-2015 FINAIBA srl CEO (AIBA subsidiary company). She managed the organization of training programs and special events (workshop, congress) of interest for Associated Brokers
- 2008- 2011 ISVAP (Italian Regulator and Supervisory Authority) head of Distribution Supervisory Directorate - She implemented supervision over intermediaries in line with IMD1 directive and improved the digital functions of the single register of intermediaries. She coordinated the on site and off site inspections over intermediaries.
- 2005 – 2008 ISVAP (Italian Regulator and Supervisory Authority) head of Prudential Supervisory Department – She was responsible for licensing of insurance companies, mergers and portfolios transfers and control on the activity pursued by insurance companies authorized in Italy.
- 2003-2005 ISVAP (Italian Regulator and Supervisory Authority) Head of the Consumer protection Directorate – She guided the organization of the first contact center for Consumers and the transition for a paperless procedure of consumers' complaints management.

- 1999-2003 ISVAP (Italian Regulator and Supervisory Authority) head of Distribution Supervisory Unit – She guided the on site inspection activity over insurance intermediaries.
- 1991-1999 ISVAP (Italian Regulator and Supervisory Authority) head of the International Relationships Unit - She was ISVAP representative at IAIS, EU and the Congress of Eu Regulators (previous entity before EIOPA constitution) meetings. She represented ISVAP at ICHEIC meetings (International Commission on Holocaust Era Insurance Claims) international entity established to identify and pay claims to policyholders and their heirs.
- 1985 - 1991 ISVAP (Italian Regulator and Supervisory Authority) officer of Study and Research Directorate .

PUBLICATIONS

“Public health and Insurance. Fair Price of Medical Malpractice Risk”
CEDAM 2012 – coauthor

Private Insurance IPSOA 2015 – coauthor