

Comunicato Stampa

REVO INSURANCE PRESENTA UN'OFFERTA VINCOLANTE PER L'ACQUISIZIONE DI S.A., LEADER NEL IN BENELUX

L'operazione abilita l'accesso del Gruppo ai mercati di Lussemburgo, Belgio e, in futuro, Paesi Bassi, valorizzando le competenze tecniche del team e la scalabilità della piattaforma proprietaria OverX.

Verona, 3 agosto 2026 – REVO Insurance S.p.A. ("REVO" o la "Compagnia") rende noto di aver presentato, in data odierna, un'offerta vincolante (Binding Offer) finalizzata all'**dell'intero capitale sociale di S.A. (" " o la "Target")**, società lussemburghese leader nell'intermediazione assicurativa e attiva nella sottoscrizione del comparto delle cauzioni e attualmente presente in Lussemburgo e in Belgio, per un **corrispettivo massimo di €22 milioni**.

L'operazione descritta nel presente comunicato è subordinata alla definizione e sottoscrizione della documentazione contrattuale e all'avveramento delle condizioni sospensive che verranno nella stessa previste, incluse le autorizzazioni regolamentari applicabili.

RAZIONALE STRATEGICO

L'acquisizione del 100% di abilita:

- › dopo l'inizio dell'operatività in Spagna nel novembre 2024, **l'ulteriore espansione internazionale del Gruppo REVO** mediante l'avvio di un percorso di crescita inorganico, non incluso nei target del Piano Industriale 2026-2028;
- › lo **sviluppo del business cauzioni**, caratterizzato da elevata marginalità tecnica e nel quale REVO è già leader in Italia, che porterà alla generazione di premi **(GWP) superiori a €20 milioni nell'area Benelux entro il 2029**, a fronte di investimenti IT contenuti;
- › l'ulteriore rafforzamento delle **competenze tecniche del Gruppo REVO a livello europeo**, elemento distintivo della Compagnia, che si caratterizza per la qualità della sottoscrizione e per il servizio reso agli intermediari.

L'operazione consente a REVO di estendere oltre i confini nazionali la propria posizione di eccellenza nel comparto delle cauzioni, una delle linee di business più profittevoli del mercato assicurativo danni europeo, caratterizzata da livelli di loss ratio strutturalmente contenuti.

La scelta di entrare nell'area Benelux attraverso l'acquisizione di un **operatore già attivo e radicato sul territorio** come _____ permette di sfruttare, a differenza di un approccio greenfield, le già consolidate relazioni distributive e di **ridurre sensibilmente la lunghezza e la profondità della J-curve** tipica dei progetti di espansione in nuovi mercati, accelerando il time-to-market e anticipando il contributo alla **generazione del risultato operativo di REVO**.

Elemento centrale dell'operazione è la continuità del **coinvolgimento dell'attuale management team**. In particolare, Alessandro Rizzo, CEO e azionista di EBR S.A., controllante di _____ di cui detiene una partecipazione di circa il 38%, è stato individuato quale figura chiave per lo sviluppo del Gruppo nell'area Benelux. A seguito del perfezionamento dell'operazione e del rilascio delle necessarie autorizzazioni regolamentari, è previsto che **Alessandro Rizzo assuma il ruolo di Branch Manager di REVO Benelux**, la costituenda succursale lussemburghese della Compagnia, contribuendo ad assicurare continuità operativa del business, presidio del mercato e sviluppo delle relazioni distributive e delle attività sottoscrittive nel comparto cauzioni locale. Alessandro Rizzo è destinatario di specifici accordi di incentivazione e retention.

In futuro, attraverso l'operazione, **REVO potrà inoltre ampliare ulteriormente la propria offerta anche in linee di business attualmente non presidiate da** _____, beneficiando delle efficienze dei moduli evoluti di intelligenza artificiale già adottati a livello di Gruppo, replicando il modello multi-prodotto e multi-canale già sviluppato in Italia e in Spagna.

L'iniziativa risponde pienamente ad alcune direttrici di sviluppo declinate nel Piano Industriale, tra cui **diversificazione geografica, crescita delle linee ad alta marginalità ("Specialty Focus") e valorizzazione della tecnologia proprietaria**.

L'espansione richiederà investimenti IT addizionali contenuti, stimati in circa €1 milione, a conferma della **scalabilità della piattaforma** proprietaria, capace di abilitare la crescita internazionale a costi marginali ridotti.

DETTAGLI FINANZIARI DELL'OPERAZIONE

L'iniziativa si pone l'obiettivo di generare **entro il 2029 oltre €20 milioni di GWP** nell'area di Lussemburgo, Belgio e Paesi Bassi, corrispondenti a un CAGR atteso superiore al 20% tra il 2027 e il 2029.

Il corrispettivo complessivo massimo previsto dall'offerta vincolante è pari a €22 milioni, articolato in una **componente base di €20 milioni**, cui si aggiunge **una componente di earn-out** correlata allo sviluppo del business nel 2027.

Per quanto riguarda la finanziabilità dell'operazione, stante l'attuale struttura del capitale, REVO potrà valutare, in alternativa all'utilizzo di **mezzi propri già disponibili** per l'operazione, l'emissione di **debito subordinato** di controvalore coerente con le dimensioni dell'acquisizione, dando potenzialmente avvio a un percorso di **ottimizzazione della leva finanziaria del Gruppo**.

CONDIZIONI PER IL PERFEZIONAMENTO DELL'OPERAZIONE

L'operazione è subordinata alla **sottoscrizione del contratto di compravendita** (Share Purchase Agreement) e al successivo **avveramento delle relative condizioni sospensive** che verranno previste in tale accordo, ivi incluse tra l'altro:

- › l'ottenimento delle autorizzazioni e dei nulla osta regolamentari applicabili, inclusi quelli di competenza di IVASS e del Commissariat aux Assurances lussemburghese (CAA);
- › il completamento delle attività propedeutiche all'integrazione della Target nel modello operativo e regolamentare del Gruppo REVO;
- › talune ulteriori condizioni sospensive in linea con operazioni di questo tipo.

TEMPISTICHE

Il perfezionamento (Closing) è atteso indicativamente tra il **termine dell'esercizio 2026 e il primo trimestre 2027**.

DICHIARAZIONE DEL CEO

L'Amministratore Delegato di REVO, **Alberto Minali**, ha dichiarato: “ *rappresenta per REVO un ulteriore passo nel processo di crescita internazionale avviato nel novembre 2024 con l'apertura della Branch Iberia. L'ambizione di creare un nuovo punto di riferimento nel mercato del Benelux, con possibilità di ulteriore espansione in altre linee di business, rappresenta un'opportunità di creazione di valore già nei primi anni di operatività, mantenendo saldi i principi di disciplina tecnica, finanziaria e tecnologica che caratterizzano il nostro modello. Si tratta, inoltre, di una crescita per vie esterne ad oggi non ancora riflessa nei target del nostro Piano.*”

L'operazione descritta nel presente comunicato è subordinata alla definizione e sottoscrizione della documentazione contrattuale e all'avveramento delle condizioni sospensive, incluse le autorizzazioni regolamentari applicabili. Alla data odierna non vi è pertanto certezza che l'operazione venga perfezionata né che ciò avvenga nei tempi attualmente previsti.

ABOUT REVO

REVO Insurance S.p.A. (www.revoinurance.com) è una società assicurativa con sede in Italia, quotata sul mercato Euronext STAR Milan e attiva nei rami danni con particolare riguardo ai rischi speciali (specialty lines) e ai rischi parametrici, e con un focus prevalente sul comparto delle PMI. REVO Insurance si propone come player innovativo e all'avanguardia, con una formula imprenditoriale che fa leva sulla leadership tecnologica per ottimizzare e rendere più efficiente e flessibile il processo di sottoscrizione dei rischi e di gestione dei sinistri - anche attraverso l'uso di tecnologia blockchain - e caratterizzata da una spiccata vocazione ESG quale elemento costitutivo del suo orientamento strategico.

Questo comunicato stampa è disponibile sul sito web della Compagnia e su www.1info.it

REVO Insurance S.p.A.

Sede legale: Viale dell'Agricoltura 7, 37135 Verona
Sedi operative: Via Monte Rosa 91, 20149 Milano
Via Cesarea 12, 16121 Genova
telefono: +39 02 92885700 | PEC: revo@pec.revoinurance.com

PER MAGGIORI INFORMAZIONI SI PREGA DI CONTATTARE**REVO Insurance S.p.A.**

Investor Relations Manager

Jacopo Tanaglia

telefono: +39 045 8531662 | investor@revoinurance.com

Communications & ESG Director

Marica Cammaroto

telefono: +39 335 1557142 | communication@revoinurance.com

Media Relation

Incontra - Studio Cisnetto

Enrico Cisnetto | Chiara Volonté

telefono: +39 06 4740739