

COMUNICATO STAMPA

RT&L FIRMA L'ACCORDO PER L'ACQUISIZIONE DEL GRUPPO LANDS E RAFFORZA IL POSIZIONAMENTO NEI SERVIZI DOGANALI E NELLA LOGISTICA MARITTIMA

- APPROVATA L'OPERAZIONE DI ACQUISIZIONE DEL 100% DI LANDS, HOLDING AL VERTICE DI UN GRUPPO DI SEI SOCIETÀ OPERATIVE SPECIALIZZATO NELL'AMBITO DEI SERVIZI AUSILIARI AI TRAFFICI MARITTIMI (OPERAZIONI DOGANALI, AGENZIA MARITTIMA ED ATTIVITÀ ACCESSORIE)
- SOTTOSCRITTO IL CONTRATTO VINCOLANTE DI COMPRAVENDITA. IL CLOSING SI PERFEZIONERÀ NEL MESE DI SETTEMBRE
- RT&L RAFFORZA IL PROPRIO POSIZIONAMENTO COMPETITIVO NELLA LINEA DEL *CUSTOM BROKERAGE*, AMPLIA LA PROPRIA QUOTA DI MERCATO NEI PORTI DI SAVONA, LA SPEZIA E LIVORNO E PRESSO L'AEROPORTO DI PISA E ACCEDE AL 75% DEL TRAFFICO MERCI NAZIONALE
- IL GRUPPO LANDS HA REGISTRATO NEL 2025 RICAVI PARI A CIRCA €16 MILIONI, EBITDA DI CIRCA €1,1 MILIONI E UNA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (cash positive) DI CIRCA €3 MILIONI
- L'ATTUALE MANAGEMENT RIMARRÀ COINVOLTO NELLO SVILUPPO DEL GRUPPO PER GARANTIRE PIENA CONTINUITÀ GESTIONALE
- L'OPERAZIONE SI CONFIGURA COME *REVERSE TAKE-OVER* AI SENSI DELL'ART. 14 DEL REGOLAMENTO EMITTENTI EURONEXT GROWTH MILAN
- RILASCIATE LE ATTESTAZIONI DI CUI ALLA SCHEDA SETTE DEL REGOLAMENTO EMITTENTI EURONEXT GROWTH MILAN E LE ATTESTAZIONI DA PARTE DELL'EURONEXT GROWTH ADVISOR, PREVISTE DALLA SCHEDA QUATTRO DEL REGOLAMENTO EURONEXT GROWTH ADVISOR

Genova, 31 luglio 2026

RT&L S.p.A. ("RT&L" o "Società"), società a capo dell'omonimo Gruppo, attiva nei servizi logistici globali con una forte presenza in mercati strategici ed un'ampia offerta di soluzioni integrate nei settori *freight forwarding* e *customs brokerage*, quotata sul segmento *Euronext Growth Milan* di Borsa Italiana, comunica la sottoscrizione del contratto di acquisto del 100% della società di diritto italiano LandS S.r.l. ("LandS"), holding a capo di un gruppo composto da sei società, specializzate nei servizi ausiliari ai traffici marittimi ("Gruppo LandS").

Al 31 dicembre 2025, il Gruppo LandS impiega circa 85 dipendenti e ha generato ricavi per circa **Euro 16 milioni** e un EBITDA per circa **Euro 1,1 milioni**, a fronte di una posizione finanziaria netta di circa Euro 3 milioni (*cash positive*). Il corrispettivo dell'operazione prevede un *Enterprise Value* pari ad Euro 7 milioni, a cui si aggiungerà il conguaglio a titolo di remunerazione della Posizione Finanziaria Netta ("PFN") stimata sulla base dei dati storici. Relativamente a quest'ultima, sarà poi previsto un meccanismo di

COMUNICATO STAMPA

aggiustamento del prezzo in base alla PFN effettiva alla data del closing, per cui è stata prevista una franchigia di Euro 150 mila: superata tale soglia, l'eventuale variazione della PFN — migliorativa o peggiorativa rispetto alle stime — comporterà il corrispondente pagamento o rimborso dell'eccedenza tra le Parti.

Il prezzo è stato dunque determinato sulla base di un multiplo pari a **6x l'EBITDA** del Gruppo Target, una valutazione che si attesta su livelli inferiori rispetto ai multipli espressi da RT&L, a conferma della qualità dell'accordo raggiunto.

Il trasferimento della partecipazione, che avverrà entro e non oltre il 30 settembre 2026, resta soggetto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti di RT&L, ai sensi dell'art. 14 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan in materia di operazioni di reverse take-over.

“Con l’acquisizione di LandS diamo concreta attuazione alla strategia di M&A annunciata in quotazione, consolidando la presenza del Gruppo nei principali porti del Nord Tirreno” ha commentato **Roberto Bizzarri, Amministratore Delegato di RT&L**. *“Questa operazione rappresenta una tappa fondamentale nel percorso di crescita di RT&L e rafforza la nostra ambizione di costruire uno dei principali gruppi italiani indipendenti in ambito doganale, attraverso un accordo ad alto profilo industriale orientato a creare valore per gli azionisti nel lungo periodo. Il modello di crescita è il medesimo già adottato con P&A Spedizioni: individuare realtà di eccellenza, preservarne l’identità e valorizzare il contributo degli imprenditori che le hanno costituite. Siamo convinti che la continuità manageriale rappresenti un fattore determinante per garantire un’integrazione efficace, promuovere le competenze e accelerare la creazione di valore per il Gruppo”*.

L’integrazione di LandS estende la copertura geografica di RT&L agli hub portuali di **Savona-Vado, La Spezia e Livorno** e all'**aeroporto di Pisa** (attualmente non presidiati dalla controllata P&A Spedizioni S.r.l.), rafforzando al contempo il posizionamento nei nodi strategici di **Genova** e dell'**interporto di Rivalta Scrivia**.

L’operazione arricchisce l’offerta del Gruppo con competenze altamente complementari nei traffici marittimi — dalle operazioni doganali alle spedizioni internazionali, fino al forwarding e ai servizi di agenzia e mediazione marittima — consolidando la *business line* doganale e permettendo al Gruppo di aggredire il **75% circa del traffico merci nazionale**.

Elemento centrale dell’operazione è la **continuità gestionale**: i venditori, infatti, manterranno un ruolo attivo nella gestione e nello sviluppo del Gruppo LandS, garantendo la preservazione del patrimonio di competenze aziendali e un completo allineamento di interessi nel lungo termine.

Da quest’operazione sono attese significative sinergie con la controllata P&A nello svolgimento dei servizi doganali e di varco portuale, vista la forte specializzazione e le riconosciute competenze professionali, con importanti opportunità di *cross-selling*.

Gerardo Ghiliotto, Presidente di LandS ha commentato: *“Abbiamo analizzato con attenzione il progetto industriale di RT&L che ci ha da subito convinto per gli obiettivi, realistici e sostenibili, che si pone e per le affinità di valori e di visione di lungo periodo nella conduzione del business che ci accomunano. La storia di LandS, la solida reputazione fondata su un servizio tailor made, il rapporto costruito negli anni con clienti e partner, ma – soprattutto - il valore delle nostre persone sono aspetti che verranno tutti valorizzati in futuro. Siamo soddisfatti che questa operazione garantisca continuità manageriale: l’attuale proprietà resterà pienamente coinvolta nella gestione, assicurando stabilità e accompagnando il percorso di*

COMUNICATO STAMPA

integrazione e sviluppo. Le competenze di LandS sono fortemente complementari a quelle di RT&L. Siamo convinti che questa integrazione permetterà di sviluppare nuove sinergie, ampliare l'offerta di servizi e creare maggiori opportunità commerciali per entrambe le realtà. Questa operazione non rappresenta un punto di arrivo, ma l'inizio di un percorso comune, basato su professionalità, affidabilità e attenzione alle persone: insieme potremo crescere più rapidamente, affrontare nuove sfide e creare valore per clienti, collaboratori e azionisti."

L'operazione sarà supportata dalla finanza messa a disposizione da Anthilia Capital Partners SGR S.p.A., che ha deliberato positivamente l'erogazione di un finanziamento per un importo complessivo di Euro 10 milioni.

Nell'ambito dell'approvazione dell'operazione da parte del Consiglio di Amministrazione in data odierna, è stato altresì approvato il Business Plan 2026-2032, che conferma una generazione di cassa caratteristica del Gruppo Integrato che consentirà sia di soddisfare le priorità di rimborso del debito finanziario, sia di preservare la marginalità operativa per sostenere i futuri investimenti.

Nella medesima riunione, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto ad approvare il testo del Documento Informativo, necessario in quanto l'operazione si configura come *reverse take-over* ai sensi dell'art.14 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, poiché due degli indici di rilevanza previsti dalla Scheda Tre del suddetto Regolamento – nello specifico l'indice di rilevanza del fatturato e l'indice di rilevanza dell'EBITDA – superano la soglia del 100%.

Tale Documento Informativo verrà depositato e messo a disposizione del pubblico sia presso la sede legale di RT&L S.p.A., a Genova, in Via Bacigalupo 4/6, sia sul sito internet www.rtlproject.com, nella sezione *Investor Relations > Operazione di Reverse take-over*.

A tal proposito si comunica che, sempre in data odierna, sono state rilasciate a Borsa Italiana S.p.A., da parte dell'Emittente e di Integrae SIM S.p.A., rispettivamente le attestazioni di cui alla Scheda Sette Parte I e Parte II del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan e le attestazioni previste dalla Scheda Quattro Parte I e Parte II del Regolamento Euronext Growth Advisor.

Il Consiglio di Amministrazione ha dunque deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti, in sede ordinaria ed unica convocazione, in data 8 settembre 2026, per sottoporre alla medesima l'approvazione dell'Operazione. L'avviso di convocazione contenente l'indicazione del luogo e dell'orario della riunione assembleare sarà pubblicato, insieme alla documentazione accessoria, secondo le modalità e nei termini previsti dalla legge e sarà reso disponibile sul sito internet della società www.rtlproject.com nella sezione *Investor Relations > Assemblea degli Azionisti*, e sul sito di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it, sezione *Azioni > Documenti*.

L'operazione è stata seguita da advisor di alto standing. L'Emittente è stata assistita nell'operazione da: MG LAW Studio Legale per gli aspetti legali, EY S.p.A. per gli aspetti finanziari, Studio Piana Illuzzi Queirolo Trabattoni per gli aspetti fiscali, Avv. Andrea Schenone e Dott. Michele Tixi per gli aspetti *payroll*. Parte venditrice è stata assistita da VSL Club in qualità di advisor finanziario, Pedersoli Gattai per gli aspetti legali e dallo Studio Murialdo per gli aspetti fiscali, finanziari e *payroll*.

COMUNICATO STAMPA

Per la diffusione delle informazioni regolamentate l'Emittente si avvale del sistema di diffusione 1INFO (www.1info.it) gestito da Computershare S.p.A. con sede in Via Lorenzo Mascheroni 19, Milano.

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito web www.rtlproject.com, sezione Investor Relations > Comunicati Stampa e su www.1info.it.

RT&L S.p.A. è la società italiana a capo dell'omonimo Gruppo, specializzata in soluzioni logistiche e di spedizione internazionali con una presenza consolidata nei principali mercati strategici globali. Il Gruppo offre servizi personalizzati per la gestione di merci e progetti complessi, garantendo un approccio flessibile e ad alto valore aggiunto. Le attività si sviluppano attraverso tre Business Lines principali: Custom Brokerage, Project Cargo & Chartering, e General Cargo. Nell'esercizio 2025 il Gruppo a livello pro-forma ha realizzato un Valore della Produzione pari a Euro 10,6 milioni e un EBITDA pari a Euro 2,7 milioni. La Posizione Finanziaria Netta è cash positive per Euro 5,3 milioni e il Patrimonio Netto è pari a Euro 14 milioni.

Contatti

Emittente

RT&L | Investor Relations Manager | Eleonora Bonifazio | investor.relations@rtlproject.com | T: 010 4717199 | via Bacigalupo 4, 16122 Genova, Italia

Euronext Growth Advisor & Specialist

Integrae SIM | info@integraesim.it | T: +39 02 80506160 | Piazza Castello 24, 20121 Milano