

RT&L ammessa alle negoziazioni su Euronext Growth Milan

Raccolta complessiva pari a Euro 5,5 milioni interamente in aumento di capitale

Domanda dagli investitori superiore di oltre 2 volte l'offerta

Prezzo di collocamento fissato a Euro 1,80 per azione

Equity Value post-money di Euro 21,2 milioni

Inizio delle negoziazioni previsto mercoledì 3 dicembre 2025

Con l'IPO il Gruppo accelera il percorso di sviluppo attraverso, in particolare, la crescita per M&A e l'ottimizzazione dei processi

Genova, 1° dicembre 2025

RT&L S.p.A. ("RT&L" o "**Società**"), a capo dell'omonimo Gruppo, attiva nei servizi logistici globali con una forte presenza in mercati strategici e un'ampia offerta di soluzioni integrata nei settori *freight forwarding* e *customs brokerage*, comunica di aver ricevuto in data odierna da Borsa Italiana S.p.A. l'avviso di ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana.

L'inizio delle **negoziazioni** è previsto per **mercoledì 3 dicembre 2025**.

Profilo dell'Emittente

RT&L ("Emittente") è attiva nei **servizi logistici globali**, dotata di una presenza strategica nei principali mercati internazionali e una piattaforma operativa strutturata per supportare l'intero ciclo delle attività, in particolare nei settori *freight forwarding* e *customs brokerage*. Grazie a un modello **asset light** in grado di garantire **elevate marginalità, flessibilità e capacità di generazione di cassa**, integrato a competenze trasversali nei segmenti logistici a più alto contenuto tecnico, RT&L offre soluzioni *end-to-end* caratterizzate da elevati standard di affidabilità, efficienza e personalizzazione. Il Gruppo sviluppa le attività su tre *Business Lines*:

- **Custom Brokerage** (servizi doganali), relativa ai servizi integrati di gestione doganale e consulenza regolatoria, garantendo conformità normativa e continuità operativa, realizzata tramite la società controllata **P&A Spedizioni Srl** nei porti di Genova, Genova-Prà e l'interporto di Rivalta Scrivia.
- **Project Cargo & Chartering**, riferita alla gestione di trasporti complessi di ampia scala e servizi di *chartering* marittimo, finalizzati alla realizzazione di progetti industriali di grandi dimensioni a livello internazionale.
- **General Cargo**, riferita alle spedizioni internazionali via mare, aereo e terra, di merci "containerizzabili" offrendo soluzioni personalizzate, gestione documentale e supporto per tutte le esigenze del commercio globale.

I risultati consolidati pro-forma del Gruppo evidenziano nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 **Ricavi delle vendite** per **Euro 8,7 milioni**, **EBITDA** pari a **Euro 1,4 milioni** ed **EBITDA margin del 15,7%**, nonché un'accelerazione nel primo semestre 2025 con **Ricavi delle vendite** per **Euro 5,3 milioni**, **EBITDA** pari a **Euro 1,8 milioni** ed **EBITDA margin del 33,9%**.

Attraverso l'ammissione a negoziazione su Euronext Growth Milan il Gruppo intende accelerare il percorso di sviluppo che sarà attuato prevalentemente attraverso una strategia di crescita per linee esterne, a partire dal *customs brokerage*, e dalla continua ottimizzazione dei processi che già permettono al Gruppo di traguardare livelli di redditività superiori rispetto alla media del settore.

Collocamento

L'ammissione alle negoziazioni è avvenuta con il collocamento di complessive **n. 3.054.000 azioni ordinarie**, di cui n. 277.000 azioni rinvenienti dall'esercizio dell'opzione di *over allotment* concessa dai soci Redeem Finance S.p.A., Roberto Bizzarri e Raviero S.A. a Integrae SIM S.p.A..

Nell'ambito dell'offerta è stato registrato un forte interesse da parte di investitori istituzionali e professionali qualificati e non, italiani ed esteri, che hanno generato complessivamente una **domanda superiore di oltre 2 volte l'offerta**.

Il prezzo di collocamento è stato fissato in **Euro 1,80 per azione**, per un controvalore complessivo della **raccolta pari a circa Euro 5,5 milioni** (assumendo l'integrale esercizio dell'opzione *greenshoe*, quest'ultima per un controvalore complessivo di circa Euro 0,5 milioni) e un **Equity Value post money** (considerando anche le n. 926.392 azioni a voto plurimo non oggetto di ammissione alle negoziazioni) **pari a circa Euro 21,2 milioni** (assumendo l'integrale esercizio dell'opzione *greenshoe*). Il **flottante sarà pari al 26,25%** rispetto alle azioni ordinarie, senza considerare l'esercizio della *greenshoe* e pari al 28,14% assumendo l'integrale esercizio dell'opzione *greenshoe*.

Alle azioni ordinarie è attribuito il codice alfanumerico **"RTL"** e il codice **ISIN IT0005680373**.

Capitale Sociale e Azionariato

Il capitale sociale dell'Emittente alla data di inizio delle negoziazioni e prima dell'eventuale esercizio dell'opzione *greenshoe*, sarà composto da n. 10.550.608 azioni ordinarie prive del valore nominale e n. 926.392 azioni a voto plurimo (10 voti per ciascuna azione), suddiviso come di seguito riportato:

Socio	N. Azioni Ordinarie	N. Azioni a Voto Plurimo	% sulle Azioni Ordinarie	% sul Capitale Sociale votante	% sul totale Azioni
Rony Mc Holding¹	4.296.444	-	40,72%	21,68%	37,44%
Redeem Finance S.p.A.²	1.731.167	481.724	16,41%	33,05%	19,28%
Roberto Bizzarri	805.999	222.334	7,64%	15,29%	8,96%
Raviero S.A. ³	798.999	222.334	7,57%	15,25%	8,90%
Graziano Astaldi	146.666	-	1,39%	0,74%	1,28%
Laura Verri	1.333	-	0,01%	0,01%	0,01%
Mercato	2.770.000	-	26,25%	13,98%	24,14%
TOTALE	10.550.608	926.392	100,00%	100,00%	100,00%

(1) Rony Mc Holding: società riconducibile a Maria Antonina Pisani per il 99% e a Graziano Astaldi per l'1%

- (2) Redeem Finance S.p.A.: società riconducibile a Redelfi S.p.A. per il 33,33%, a Davide Sommariva tramite Marinetta S.r.l. per il 28,0%, a Raffaele Palomba tramite Intersidera S.r.l. per il 5,34% e a Luca Sarritzu tramite TZU S.r.l. per il 33,33%
- (3) Raviero S.A.: società riconducibile per il 100% a Raffaella Ricchetti

Advisors dell'operazione

Nell'ambito della procedura di ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, RT&L è stata assistita da: **Integrae SIM** (Euronext Growth Advisor e Global Coordinator), **IRTOP Consulting** (Advisor finanziario ed Equity Research Provider), **MG LAW Studio Legale** e **ADVANT Nctm** (Advisor legale), **RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile** (Società di revisione) e **Studio Gallina** (Advisor fiscale e previdenziale).

Roberto Bizzarri, CEO di RT&L S.p.A. ha commentato: *“L'ingresso su Euronext Growth Milan rappresenta una tappa fondamentale nel percorso di consolidamento del nostro Gruppo. Il forte interesse registrato da parte degli investitori istituzionali e professionali conferma la credibilità della nostra visione e della nostra strategia. Le risorse raccolte ci permetteranno di accelerare la crescita, con un focus su M&A e sull'evoluzione dei processi interni, così da continuare a migliorare performance e competitività. Un ringraziamento a tutto il team e a tutti gli advisor che sono stati coinvolti in questo processo.”*

Ulteriori informazioni

Il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi il 25 novembre 2025, ha nominato **Roberto Bizzarri**, già CEO, quale **Investor Relations Manager** dell'Emittente.

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 Documento di Ammissione è disponibile presso la sede legale della Società e sul sito web www.rtlproject.com, sezione *Investor Relations > IPO*.

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: Project Cargo & Chartering, dedicata alla movimentazione di carichi eccezionali, project cargo e trasporti fuori sagoma e chartering marittimo e aereo; General Cargo, focalizzata sui traffici internazionali via mare, aereo e terra con soluzioni multimodali e gestione documentale completa; e Agenzia Doganale, che fornisce servizi doganali integrati, consulenza normativa e gestione delle procedure di import/export.

Contatti

Emittente

RT&L | Investor Relations Manager | Roberto Bizzarri | 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