

<p>Informazione Regolamentata n. 20115-59-2024</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 12 Settembre 2024 15:15:02</p>	<p>Euronext Star Milan</p>
--	--	----------------------------

Societa' : EQUITA GROUP

Identificativo Informazione Regolamentata : 195496

Utenza - Referente : EQUITAGROUPN04 - Graziotto

Tipologia : REGEM; 2.2; 1.2

Data/Ora Ricezione : 12 Settembre 2024 15:15:02

Data/Ora Inizio Diffusione : 12 Settembre 2024 15:15:02

Oggetto : EQUITA chiude il primo semestre 2024 con Ricavi a €41 milioni, Utile a €8 milioni e ROTE al 25%. Buona accelerazione dei risultati in 2Q

*Testo del comunicato*

Vedi allegato

## COMUNICATO STAMPA

**EQUITA chiude il primo semestre 2024 con Ricavi Netti a €41 milioni, Utile Netto a €8 milioni e Redditività del Patrimonio Netto Tangibile (ROTE) al 25%, supportato da una buona accelerazione nel secondo trimestre**

**Ricavi e Utile del secondo trimestre in crescita anno su anno (+1% e +19% vs 2Q'23) e rispetto al trimestre precedente (+39% e +65% vs 1Q'24)**

Milano, 12 settembre 2024

**Andrea Vismara, Amministratore Delegato di EQUITA, ha commentato:** *“La performance dei primi sei mesi del 2024 conferma il graduale miglioramento del contesto di mercato e la forza del modello di business di EQUITA. Guardando ai dati del secondo trimestre, si vede una significativa crescita rispetto al primo trimestre in termini di Ricavi Netti (+39%) e Utile Netto (+65%). Questo ha portato il Gruppo a consolidare nel semestre Ricavi per €41 milioni e a superare €8 milioni di Utile, con una marginalità del 20%”.*

*“Le prospettive per il secondo semestre e per i prossimi anni sono positive, grazie anche alle attese di una normalizzazione dei tassi e alle diverse iniziative a livello comunitario e domestico per favorire lo sviluppo del mercato dei capitali. La continua ripresa delle attività di M&A, il ritorno alle operazioni di Capital Markets, il posizionamento di leadership della sala operativa, la raccolta di nuovi prodotti illiquidi proprietari e il consolidamento del 100% degli utili di EQUITA Mid Cap Advisory ci aiuteranno a rafforzare ulteriormente il nostro percorso di crescita e continuare ad offrire ai nostri azionisti una remunerazione premiante”.*

Il Consiglio di amministrazione di EQUITA Group S.p.A. (di seguito la **“Società”** e, insieme alle sue controllate, **“EQUITA”** o il **“Gruppo”**) ha approvato in data odierna i risultati finanziari del Gruppo al 30 giugno 2024.

### Ricavi Netti Consolidati

**Il primo semestre 2024 ha visto i Ricavi Netti Consolidati raggiungere €40,9 milioni** (-5% vs 1H'23) mentre **i ricavi derivanti da attività con i clienti<sup>1</sup> si sono attestati a €36,8 milioni** (-6% vs 1H'23).

**La performance del semestre è stata supportata dalla buona accelerazione del business nel corso del secondo trimestre del 2024**, che ha visto aumentare i Ricavi Netti Consolidati a €23,7 milioni, in crescita rispetto al trimestre precedente (+39% vs 1Q'24) e anno su anno (+1% vs 2Q'23). **Il contesto di mercato risulta dunque in graduale miglioramento, anche se non ha ancora portato a un contributo materiale su tutte le aree di business.** Il perdurare delle tensioni geopolitiche e l'incertezza riguardo le tempistiche con cui

<sup>1</sup> Esclude i ricavi derivanti da attività non legate a business con i clienti come le attività di Trading Direzionale e gli impatti connessi al Portafoglio Investimenti del Gruppo per le attività di Alternative Asset Management.

(€m)	1H'24	1H'23	% Var	2Q'24	2Q'23	% Var
<b>Global Markets</b>	<b>21,3</b>	<b>20,7</b>	<b>3%</b>	<b>11,2</b>	<b>9,5</b>	<b>18%</b>
di cui Sales & Trading	11,3	10,3	10%	5,7	4,5	26%
di cui Client Driven Trading & Market Making	7,0	7,3	(3%)	3,5	3,1	10%
di cui Trading Direzionale	3,0	3,1	(5%)	2,1	1,9	10%
<b>Investment Banking</b>	<b>15,4</b>	<b>17,8</b>	<b>(13%)</b>	<b>11,1</b>	<b>11,5</b>	<b>(3%)</b>
<b>Alternative Asset Management</b>	<b>4,1</b>	<b>4,4</b>	<b>(6%)</b>	<b>1,4</b>	<b>2,5</b>	<b>(44%)</b>
di cui Gestione	3,1	3,7	(17%)	1,6	2,1	(24%)
di cui Portafoglio Investimenti <sup>(1)</sup>	1,1	0,7	53%	(0,2)	0,4	n.m.
<b>Ricavi Netti Consolidati</b>	<b>40,9</b>	<b>42,8</b>	<b>(5%)</b>	<b>23,7</b>	<b>23,5</b>	<b>1%</b>
di cui Client Related (S&T, CD&MM, IB,...)	36,8	39,0	(6%)	21,9	21,2	3%
di cui Non-Client Related (Trading Direzionale)	3,0	3,1	(5%)	2,1	1,9	10%
di cui Portafoglio Investimenti <sup>(1)</sup>	1,1	0,7	53%	(0,2)	0,4	n.m.

(1) Include voci di minor rilievo connesse alle attività di Alternative Asset Management che non rientrano tra le attività di pura gestione

le banche centrali continueranno il processo di riduzione dei tassi di interesse nei prossimi mesi hanno infatti limitato la **propensione di investitori e società emittenti ad operare sui mercati dei capitali, in particolare nel segmento delle mid-small caps**.

L'area del **Global Markets**, che include le linee di business *Sales & Trading*, *Client Driven Trading & Market Making* e *Trading Direzionale*, ha registrato ricavi pari a €21,3 milioni in 1H'24 (€20,7 milioni in 1H'23, +3%), mentre i ricavi derivanti da attività connesse ai clienti hanno superato €18,3 milioni (€17,6 milioni in 1H'23, +4%). Tale risultato è stato favorito da un **secondo trimestre particolarmente positivo**, con Ricavi Netti in crescita a €11,2 milioni in tutte le linee di business (€9,5 milioni in 2Q'23, +18%).

Nel primo semestre del 2024 **EQUITA si è nuovamente distinta come il principale intermediario indipendente in Italia, con quote di mercato significative in tutti i segmenti rilevanti** (Euronext Milan: 8,2%; Euronext Growth Milan: 7,5%; mercato obbligazionario: 6,7%; opzioni su azioni: 15,4%)<sup>2</sup>, oltre a essere stata confermata il **primo broker nelle classifiche "Italy – Trading & Execution" e tra i migliori per le attività di sales e corporate access nei sondaggi di Institutional Investor – Extel**.

I ricavi del **Sales & Trading**, al netto delle commissioni passive e degli interessi, sono cresciuti del 10%, da €10,3 milioni in 1H'23 a €11,3 milioni in 1H'24, guidati prevalentemente dalla **propensione degli investitori ad operare su titoli a maggiore capitalizzazione**, specialmente bancari e *blue chips*, che ha più che compensato la **ridotta operatività su emittenti mid-small caps**. I ricavi delle attività di **Client Driven Trading & Market Making**<sup>3</sup> si sono invece attestati a €7,0 milioni in 1H'24, in leggero calo rispetto al dato registrato in 1H'23 (€7,3 milioni, -3%), principalmente per effetto della normalizzazione dei livelli di operatività sui titoli obbligazionari e sui derivati rispetto all'anno precedente. Il **Trading Direzionale** ha contribuito ai Ricavi Netti con €3,0 milioni in 1H'24 (€3,1 milioni in 1H'23, -5%) e include circa €0,3 milioni di proventi netti (€0,5 milioni in 1H'23) derivanti da un portafoglio obbligazionario immobilizzato *held-to-collect*. Quest'ultimo era stato costruito nel 2022 per sfruttare le opportunità presentatesi sul mercato obbligazionario. Si segnala che tra maggio e luglio 2024 parte delle obbligazioni in portafoglio sono state rimborsate.

L'area dell'**Investment Banking** ha visto i Ricavi Netti raggiungere €15,4 milioni in 1H'24 (€17,8 milioni in 1H'23, -13%), grazie alla performance positiva delle attività di *M&A* e di *Debt Capital Markets*. L'Italia ha infatti visto una **significativa ripresa dei valori delle operazioni di mergers & acquisitions** (€46,5 miliardi in 1H'24 vs €18,8 miliardi in 1H'23, +147%; fonte: KPMG) **grazie al ritorno sul mercato di deal di dimensioni medio-grandi**. I volumi delle operazioni sono però rimasti pressoché invariati nel semestre (683 operazioni in 1H'24 vs 691 in 1H'23, -1%; fonte KPMG) a conferma del **numero ancora esiguo di operazioni di minori dimensioni annunciate o concluse**, anche se atteso in ripresa nei prossimi mesi. Tale dinamica è confermata anche dai dati a livello europeo, con valori totali di *M&A* in crescita del 31% anno su anno nel primo semestre ma in calo del 14% come numero di deal (fonte: Mergermarket). Sul fronte del debito, con specifico riferimento alle

<sup>2</sup> Dati riferiti all'intermediazione in conto terzi; fonte AMF Italia.

<sup>3</sup> I dati di Client Driven Trading & Market Making e Trading Direzionale sono una rappresentazione gestionale del trading proprietario.

operazioni *corporate* di *Debt Capital Markets*, nei primi sei mesi del 2024 le **emissioni obbligazionarie sono risultate in crescita**, sia in termini di numero di operazioni (da 34 in 1H'23 a 39 in 1H'24, +15%) che in termini di valore (da €21,7 miliardi in 1H'23 a €23,2 miliardi in 1H'24, +7%; fonte: elaborazioni EQUITA su dati BondRadar). Per quanto riguarda le operazioni di *Equity Capital Markets*, invece, seppur il numero di emissioni e il controvalore sia cresciuto rispetto all'anno precedente (da 22 in 1H'23 a 30 in 1H'24, e da €2,8 miliardi in 1H'23 a €4,9 miliardi in 1H'24), tale dinamica è principalmente attribuibile a **poche grandi operazioni di accelerated bookbuilding, diverse ammissioni sul mercato Euronext Growth Milan di modeste dimensioni** (8 operazioni per una raccolta complessiva di circa €73 milioni) e un **contesto di mercato per le quotazioni sul listino principale ancora complesso**, con una sola IPO nei primi sei mesi dell'anno (fonte: elaborazioni EQUITA su dati Dealogic).

Oltre alle operazioni già annunciate nel primo trimestre, nel corso del secondo trimestre 2024 EQUITA ha completato con successo **diversi mandati di elevato profilo**, anche *cross-border*, assistendo come *financial advisor* **Gyrus Capital** nella cessione di Intellera Consulting ad Accenture, **Macquarie Asset Management** nella cessione di Hydro Dolomiti Energia al Gruppo Dolomiti Energia, **Newlat Food** nell'acquisizione di Princes, gli azionisti di **Ricami NBM** nella cessione di una partecipazione di minoranza a Gruppo Florence, **Ariadne Group** nell'ingresso di DGS S.p.A., portfolio company di H.I.G. Capital, nel capitale della società. Il team ha anche assistito **TIP – Tamburi Investment Partners** come *placement agent* nell'emissione di un Senior Unsecured Bond da €290,5 milioni, **Alperia** come *placement agent* nell'emissione di un Senior Unsecured Green Bond da €250 milioni, **BFF** come *joint lead manager* nell'emissione di un Social Senior Preferred Bond da €300 milioni, **Banca Popolare di Sondrio** come *joint lead manager* nell'emissione di un Senior Preferred Green Bond da €500 milioni, **Racing Force Group** come *sole bookrunner* nel collocamento accelerato da €8 milioni.

Nel 2Q'24 l'*Investment Banking* ha registrato Ricavi Netti pari a €11,1 milioni (€11,5 milioni in 2Q'23, -3%), grazie al contributo delle attività di *M&A* e di *Debt Capital Markets*. La performance anno su anno risente dell'ottimo risultato delle attività di *Equity Capital Markets* registrato nel 2Q'23, dove EQUITA aveva agito con ruoli *senior* in quattro IPO.

Con riferimento alle attività di *Investment Banking*, si segnala che a giugno 2024 il Gruppo ha annunciato l'ingresso di John Andrew come *senior advisor*, con l'obiettivo di ampliare l'accesso alla **piattaforma di advisory di EQUITA ad un'audience più internazionale**, con particolare attenzione alle operazioni di *M&A* promosse dai fondi di private equity.

L'area dell'**Alternative Asset Management** ha raggiunto Ricavi Netti pari a €4,1 milioni in 1H'24 (€4,4 milioni in 1H'23, -6%). Le masse in gestione (AuM) al 30 giugno 2024 erano pari a €1.015 milioni (€891 milioni al 31 dicembre 2023 e €937 milioni al 30 giugno 2023) e gli **asset illiquidi proprietari** – a maggiore marginalità – rappresentavano il 49% degli AuM, in crescita rispetto al trimestre precedente grazie a quattro nuovi investimenti di private debt e al **primo closing** – annunciato a giugno 2024 – **del fondo EQUITA Green Impact Fund (EGIF) con €100 milioni di commitment**. Nel primo semestre 2024, i **ricavi connessi alle attività di gestione** (*liquid strategies, private debt, private equity e renewable infrastructures*) sono risultati in flessione del 17% (€3,1 milioni in 1H'24 vs €3,7 milioni in 1H'23) per l'effetto comparativo con l'anno precedente che includeva il riconoscimento di *fee* di equalizzazione in 2Q'23 derivanti dalla chiusura della raccolta del fondo EQUITA Smart Capital – ELTIF e per il cambio di modalità di calcolo delle *management fees* sul fondo EPD II, dal *commitment* alla quota di investito. Si segnala che nel corso del 2Q'24, il team di *private debt* ha completato nuovi investimenti che hanno permesso al fondo EPD II di incrementare significativamente le masse investite su cui vengono ora calcolate le *management fees*. Inoltre, il team di private debt si è posizionato al 1° posto nella classifica "*Europe Direct Lender Subordinated*" e al 2° nelle classifiche "*Southern Europe Direct Lender*" e "*Italy Direct Lender*" (fonte: Debtwire, 1H'24 LTM).

Il **Portafoglio Investimenti del Gruppo**<sup>4</sup>, pari a circa €18 milioni al 30 giugno 2024 (€16 milioni al 31 dicembre 2023 e €10 milioni al 30 giugno 2023), ha contribuito ai risultati consolidati per €1,1 milioni (€0,7 milioni in

<sup>4</sup> Il Portafoglio Investimenti di EQUITA include le partecipazioni della Società nelle iniziative di Alternative Asset Management promosse, con il fine di allineare ulteriormente i propri interessi a quelli degli investitori.

1H'23), grazie anche ai proventi derivanti dalla plusvalenza relativa all'acquisto – a sconto rispetto al NAV – di una quota aggiuntiva del fondo EPD (c. €0,4 milioni in 1Q'24).

Nel 2Q'24 l'*Alternative Asset Management* ha registrato Ricavi Netti pari a €1,4 milioni, in calo anno rispetto al 2Q'23 (€2,5 milioni, -44%), per le ragioni già citate in precedenza.

Con riferimento ai fondi flessibili gestiti in delega dal Gruppo per conto di Euromobiliare Asset Management SGR, si segnala che il delegante, nonostante i risultati positivi ottenuti e considerando la scadenza ormai prossima (giugno 2025), ha deciso di internalizzare la gestione del fondo "*Euromobiliare Equity Selected Dividend*", in modo da poter procedere con la ristrutturazione del prodotto e variare la strategia d'investimento. Il fondo "*Euromobiliare Mid Small Cap*" continuerà invece a essere gestito da EQUITA sino a scadenza (dicembre 2024). Alla data del 30 giugno 2024, i due fondi rappresentavano in termini di AuM gestiti circa €188 milioni.

Si segnala, inoltre, che il team di *private debt* continua le attività di *fundraising* del fondo EPD III, qualificato come art. 8 ai sensi della direttiva europea SFDR e dunque in grado di integrare e promuovere caratteristiche di sostenibilità attraverso la strategia d'investimento. Il team vede una base investitori sempre più diversificata, con soggetti domestici ed internazionali. L'obiettivo è di raggiungere almeno €200 milioni entro la fine del 2024 e chiudere la raccolta del fondo nel corso del 2025, con un target complessivo di €300 milioni.

Infine, il **Team di Ricerca** ha continuato a **supportare attivamente le altre aree di business del Gruppo e a fornire agli investitori istituzionali analisi e insight** su oltre 150 società tra emittenti italiane (~96% della capitalizzazione del mercato) ed estere, oltre che su diverse emittenti obbligazionarie. Il team, inoltre, è stato premiato per la **miglior ricerca in Italia sulle small e mid-caps nei sondaggi di Institutional Investor – Extel**.

## Conto Economico Consolidato Riclassificato

Conto Economico (€m, riclassificato)	1H'24	1H'23	% YoY	% 1H'24	% 1H'23	2Q'24	vs 2Q'23	vs 1Q'24
Global Markets	21,3	20,7	3%	52%	48%	11,2	18%	10%
Investment Banking	15,4	17,8	(13%)	38%	41%	11,1	(3%)	160%
Alternative Asset Management	4,1	4,4	(6%)	10%	10%	1,4	(44%)	(47%)
<b>Ricavi Netti Consolidati</b>	<b>40,9</b>	<b>42,8</b>	<b>(5%)</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>23,7</b>	<b>1%</b>	<b>39%</b>
Spese per il personale <sup>(1)(3)</sup>	(18,9)	(20,0)	(6%)	(46%)	(47%)	(10,9)	(3%)	35%
Altre spese operative <sup>(2)</sup>	(10,4)	(11,1)	(6%)	(25%)	(26%)	(5,5)	(11%)	11%
di cui Information Technology	(3,3)	(3,2)	5%	(8%)	(7%)	(1,7)	12%	7%
di cui Trading Fees	(1,7)	(1,7)	0%	(4%)	(4%)	(0,8)	(3%)	(14%)
di cui Non-Ricorrenti	-	(0,8)	n.m.	-	(2%)			
di cui Altro (marketing, governance...) <sup>(2)</sup>	(5,4)	(5,5)	(2%)	(13%)	(13%)	(3,0)	(1%)	24%
<b>Totale Costi<sup>(3)</sup></b>	<b>(29,3)</b>	<b>(31,2)</b>	<b>(6%)</b>	<b>(72%)</b>	<b>(73%)</b>	<b>(16,4)</b>	<b>(5%)</b>	<b>26%</b>
<b>Risultato consolidato ante imposte<sup>(3)</sup></b>	<b>11,5</b>	<b>11,7</b>	<b>(1%)</b>	<b>28%</b>	<b>27%</b>	<b>7,4</b>	<b>18%</b>	<b>78%</b>
Imposte sul reddito <sup>(3)</sup>	(3,4)	(3,4)	0%	(8%)	(8%)	(2,2)	19%	89%
Minoranze	-	(0,1)	n.a.	-	(0%)			
Piani di incentivazione (LTIP) <sup>(4)</sup>	-	(0,1)	n.a.	-	(0%)			
<b>Risultato netto consolidato</b>	<b>8,1</b>	<b>8,0</b>	<b>1%</b>	<b>20%</b>	<b>19%</b>	<b>5,1</b>	<b>19%</b>	<b>65%</b>
<b>Risultato Netto Adjusted (ex voci non ricorrenti e LTIP)</b>	<b>8,1</b>	<b>8,7</b>	<b>(7%)</b>	<b>20%</b>	<b>20%</b>	<b>5,1</b>	<b>4%</b>	<b>65%</b>

(1) Esclude i compensi per il CdA ed il Collegio Sindacale

(2) Include i compensi per il CdA ed il Collegio Sindacale, le rettifiche su attività materiali/immateriali e gli oneri/proventi di gestione

(3) Esclude gli accantonamenti relativi ai piani di incentivazione per l'Alta Dirigenza ("LTIP")

(4) Impatto monetario post-tasse per gli accantonamenti relativi ai piani di incentivazione per l'Alta Dirigenza

Le **Spese per il Personale**<sup>5,6</sup> sono passate da €20,0 milioni in 1H'23 a €18,9 milioni in 1H'24 (-6%), in linea con il trend dei Ricavi Netti Consolidati. Il numero dei professionisti del Gruppo ha raggiunto quota 192 al 30 giugno 2024 (195 al 31 dicembre 2023 e al 30 giugno 2023). Il **Compensation/Revenues ratio normalizzato**

<sup>5</sup> Esclude i compensi per il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale, voci incluse nelle Altre spese operative.

<sup>6</sup> Esclude gli accantonamenti relativi ai piani di incentivazione di lungo termine per l'Alta Dirigenza ("LTIP").

si è attestato al **47,0%** (47,1% in 1H'23)<sup>7</sup>. La voce **Altre spese operative** è risultata in riduzione rispetto all'anno precedente, da €11,1 milioni a €10,4 milioni (-6% anno su anno) per effetto di minori costi non ricorrenti rispetto all'anno precedente (circa €0,8 milioni in 2Q'23) prevalentemente legati alle attività di comunicazione e marketing per il 50esimo anniversario del Gruppo. Tra le spese operative, la voce di *Information Technology* è aumentata del 5% (€3,3 milioni in 1H'24, €3,2 milioni in 1H'23) per effetto di una maggiore operatività di *post trading* a cui risultano connessi costi di *infoproviding* variabili. I costi di *trading*<sup>8</sup> sono invece risultati in linea con l'anno precedente (€1,7 milioni) nonostante i volumi di operatività del *Sales & Trading* e del *Client-Driven Trading* in crescita, grazie ad alcune iniziative volte ad efficientare l'operatività sul segmento azionario e una minor operatività da parte dei clienti istituzionali sui prodotti derivati. **Il Cost/Income ratio<sup>9</sup> si è attestato al 71,8%** (72,8% in 1H'23, 70,9% escludendo le voci di costo non ricorrenti).

**Il Risultato Consolidato Ante Imposte ha superato €11,5 milioni** (€11,7 milioni in 1H'23, -1%) **mentre l'Utile Netto Consolidato si è attestato a €8,1 milioni** (€8,0 milioni in 1H'23, +1%), **con una marginalità del 20%** (19% in 1H'23). L'Utile Netto *Adjusted*, che esclude le voci non ricorrenti al netto del relativo effetto fiscale e gli impatti dei piani di incentivazione di lungo termine rivolti all'Alta Dirigenza ("LTIP"), è pari a €8,1 milioni (€8,7 milioni in 1H'23, -7%), con un margine netto *adjusted* del 20%, in linea con l'anno precedente.

Se si guarda al secondo trimestre 2024, l'Utile Netto Consolidato si è attestato a €5,1 milioni, in significativa crescita anno su anno (+19% vs 2Q'23) e rispetto al trimestre precedente (+65% vs 1Q'24).

## Patrimonio Netto Consolidato

Al 30 giugno 2024, il Patrimonio Netto Consolidato era pari a €97,6 milioni e la redditività media del Patrimonio Netto Tangibile (ROTE) era pari al 25%. **Il livello di patrimonializzazione di Gruppo si conferma ampiamente al di sopra dei requisiti minimi di base, con un IFR ratio pari a circa 3,6x** (3,7x in 1H'23)<sup>10</sup>, così come definito dal Regolamento UE 2033/2019 (IFR).

## Outlook 2024

Per la seconda parte del 2024, il Gruppo si attende un'ulteriore discesa dei tassi di interesse, nuovi progressi sul fronte delle iniziative istituzionali volte a favorire lo sviluppo del mercato dei capitali, e la tenuta delle principali economie a livello globale. Il management è infatti fiducioso su un'**evoluzione positiva del contesto di mercato** per le attività di investment banking in Italia, così come sta avvenendo gradualmente negli altri mercati, che dovrebbe portare ad un aumento del numero di operazioni di M&A di minori dimensioni e alla graduale ripresa delle attività di equity capital markets, con **conseguente miglioramento sensibile dal 2025**. A tale contesto si aggiungerà il contributo positivo delle attività di intermediazione e l'aumento delle commissioni di gestione derivante dalla raccolta dei nuovi prodotti illiquidi proprietari come EPD III ed EGIF, che porteranno il risultato atteso per l'esercizio in corso ad essere in linea con gli obiettivi di remunerazione degli azionisti.

(segue -->)

<sup>7</sup> Esclude alcuni proventi di competenza degli azionisti (es. contributo portafoglio Held-to-Collect) che non concorrono alla remunerazione dei professionisti del Gruppo

<sup>8</sup> Voce direttamente connessa ai ricavi dell'area Global Markets.

<sup>9</sup> Rapporto tra Totale Costi e Ricavi Netti Consolidati.

<sup>10</sup> Si segnala che dal 2024 il calcolo dell'IFR Ratio riflette gli ultimi adeguamenti normativi. Il dato comparativo del 2023 è stato dunque ricalcolato utilizzando la nuova metodologia.



\* \* \*

*Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Stefania Milanese, dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.*

\* \* \*

**EQUITA Group**

Investor Relations – Andrea Graziotto  
[ir@equita.eu](mailto:ir@equita.eu)

**Close to Media**

Adriana Liguori  
[adriana.liguori@closetomedia.it](mailto:adriana.liguori@closetomedia.it)

**Finelk**

Cornelia Schnepf  
[equita@finelk.eu](mailto:equita@finelk.eu)

EQUITA è la principale banca d'affari indipendente italiana. Partner d'eccellenza per investitori, istituzioni, società quotate, imprese e imprenditori, con il suo ruolo di intermediario, advisor finanziario e piattaforma di alternative asset management offre consulenza in operazioni di M&A e finanza straordinaria, raccolta di capitali, insights sui mercati, idee e soluzioni d'investimento, sia in Italia che all'estero, affiancando i clienti in tutte le loro iniziative strategiche e progetti. Da 50 anni EQUITA si impegna a promuovere il ruolo della finanza creando valore per il tessuto economico e per il sistema finanziario, grazie alla sua conoscenza delle operazioni di finanza straordinaria, dei mercati e della sostenibilità. Una realtà che mette al centro la ricerca e che beneficia di una costante finestra di ascolto sui mercati finanziari globali come la sala operativa, un track-record di successo nell'execution di operazioni di investment banking – rafforzata anche dalla partnership internazionale con Clairfield che individua opportunità all'estero per imprese italiane e in Italia per imprese estere – e una profonda expertise nella gestione di fondi d'investimento, specialmente in asset class illiquide come private debt, private equity, infrastrutture e rinnovabili. Quotata su Euronext STAR Milan, EQUITA si distingue nel panorama finanziario per la sua totale indipendenza ed integrità, per il commitment dei suoi professionisti verso i clienti e per il concetto di partnership che vede i propri manager e dipendenti come azionisti del Gruppo. Scopri di più su [www.equita.eu](http://www.equita.eu)... perché WE KNOW HOW.

(appendici -->)

## Conto Economico Consolidato – EQUITA Group

Conto Economico	30-giu-2024	30-giu-2023
10 Risultato netto dell'attività di negoziazione	3.202.730	3.603.183
40 Risultato netto delle attività e passività finanziarie al fair value	1.308.797	571.947
50 Commissioni attive	33.495.902	35.228.726
60 Commissioni passive	(3.612.238)	(3.410.110)
70 Interessi attivi e proventi assimilati	6.558.232	4.072.719
80 Interessi passivi e oneri assimilati	(6.355.244)	(4.337.449)
90 Dividendi e proventi assimilati	6.274.383	7.175.992
<b>110 Margine di Intermediazione</b>	<b>40.872.562</b>	<b>42.905.010</b>
120 Riprese / Rettifiche di valore nette per rischio di credito	(187.591)	(126.391)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(187.591)	(126.391)
<b>130 Risultato Netto della gestione finanziaria</b>	<b>40.684.971</b>	<b>42.778.619</b>
140 Spese amministrative	(28.041.370)	(30.055.647)
a) spese per il personale <sup>(1)</sup>	(19.125.751)	(20.789.861)
b) altre spese amministrative	(8.915.619)	(9.265.786)
150 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(130.000)	-
160 Rettifiche di valore nette su attività materiali	(885.538)	(759.587)
170 Rettifiche di valore nette su attività immateriali	(83.430)	(139.750)
180 Altri proventi e oneri di gestione	(11.837)	(337.897)
<b>190 Costi Operativi</b>	<b>(29.152.175)</b>	<b>(31.292.881)</b>
<b>240 Utili (Perdite) dell'attività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>11.532.796</b>	<b>11.485.738</b>
250 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(3.419.076)	(3.359.643)
<b>260 Utile (Perdite) dell'attività corrente al netto delle imposte</b>	<b>8.113.720</b>	<b>8.126.095</b>
<b>280 Utile (Perdite) del periodo</b>	<b>8.113.720</b>	<b>8.126.095</b>
<b>290 Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi</b>	<b>-</b>	<b>114.024</b>
<b>300 Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo</b>	<b>8.113.720</b>	<b>8.012.070</b>

(1) La voce "Spese per il personale" include i compensi per il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale; nel conto economico riclassificato tali costi sono inclusi nella voce "Altre spese operative". Include, altresì, gli accantonamenti relativi al piano di incentivazione LTIP Equita Group '20-'22



## Stato Patrimoniale Consolidato – EQUITA Group

<b>Voci dell' Attivo</b>	<b>30-giu-2024</b>	<b>31-dic-2023</b>
10 Cassa e disponibilità liquide	90.498.723	130.481.458
20 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	94.022.190	77.384.280
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	70.199.835	55.043.256
b) attività finanziarie designate al fair value	-	-
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	23.822.355	22.341.024
40 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	118.178.203	101.248.810
a) crediti verso banche	76.936.440	66.423.042
b) crediti verso società finanziarie	18.833.195	15.122.256
c) crediti verso clientela	22.408.568	19.703.512
50 Derivati di copertura	82.546	106.079
70 Partecipazioni	628.160	628.160
80 Attività materiali	4.270.975	5.982.648
90 Attività immateriali	26.616.366	26.606.916
di cui: Avviamento	24.153.008	24.153.008
100 Attività fiscali	3.120.320	3.237.194
a) correnti	1.399.199	1.199.047
b) anticipate	1.721.121	2.038.147
120 Altre attività	27.092.649	34.042.397
<b>Totale Attivo</b>	<b>364.510.131</b>	<b>379.717.941</b>
<b>Voci del Passivo e Patrimonio</b>	<b>30-giu-2024</b>	<b>31-dic-2023</b>
10 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	169.167.003	193.785.598
a) debiti	169.167.003	193.785.598
20 Passività finanziarie di negoziazione	38.888.876	20.067.070
40 Derivati di copertura	-	-
60 Passività fiscali	4.082.541	1.331.729
a) correnti	3.366.843	623.424
b) anticipate	715.698	708.305
80 Altre passività	50.776.502	50.788.482
90 Trattamento di fine rapporto del personale	1.889.334	1.941.659
100 Fondi per rischi e oneri	2.105.698	3.234.663
c) altri fondi	2.105.698	3.234.663
<b>Totale Passivo</b>	<b>266.909.954</b>	<b>271.149.201</b>
110 Capitale	11.925.048	11.678.163
120 Azioni proprie (-)	(2.632.237)	(3.171.237)
140 Sovrapprezzo di emissione	28.312.407	23.373.173
150 Riserve	51.817.149	56.670.729
160 Riserve da rivalutazione	64.089	56.243
170 Utile (perdita) del periodo	8.113.721	16.753.969
180 Patrimonio di terzi	-	3.207.700
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>97.600.177</b>	<b>108.568.740</b>
<b>Totale Passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>364.510.131</b>	<b>379.717.941</b>

Fine Comunicato n.20115-59-2024

Numero di Pagine: 10