

Informazione Regolamentata n. 20115-71-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 12 Novembre 2024 14:55:16	Euronext Star Milan
---	---	---------------------

Societa' : EQUITA GROUP

Identificativo Informazione  
Regolamentata : 198021

Utenza - Referente : EQUITAGROUPN04 - Graziotto

Tipologia : REGEM; 3.1; 2.2

Data/Ora Ricezione : 12 Novembre 2024 14:55:16

Data/Ora Inizio Diffusione : 12 Novembre 2024 14:55:16

Oggetto : EQUITA approva i risultati dei primi nove mesi del 2024. Risultato dell'esercizio atteso coerente con gli obiettivi di remunerazione

*Testo del comunicato*

Vedi allegato

## COMUNICATO STAMPA

**EQUITA approva i risultati dei primi nove mesi del 2024: Ricavi Netti a €56 milioni, Utile Netto a €10 milioni e Redditività del Patrimonio Netto Tangibile (ROTE) al 25%**

**Risultato netto dell'esercizio 2024 atteso coerente con gli obiettivi di remunerazione degli azionisti annunciati a marzo 2022**

**Il miglioramento del contesto di mercato e il rafforzamento delle aree di business supportano un potenziale miglioramento sensibile dei risultati del Gruppo dal 2025**

Milano, 12 novembre 2024

**Andrea Vismara, Amministratore Delegato di EQUITA, ha commentato:** *"Siamo soddisfatti di quanto costruito dal Gruppo nei primi nove mesi del 2024. I Ricavi Netti di €56 milioni e l'Utile Netto di €10 milioni, in aggiunta ai risultati delle attività di fundraising sui nostri nuovi prodotti di Alternative Asset Management e al continuo arricchirsi della pipeline di Investment Banking per il prossimo anno, sono la conferma di un forte posizionamento in tutte le aree di business. Le evidenze di un contesto di mercato in graduale miglioramento, unite al rafforzamento di EQUITA in tutte le divisioni, ci consentono di guardare con ottimismo al 2025".*

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 settembre 2024.

### Ricavi Netti Consolidati

**I primi nove mesi del 2024 hanno visto i Ricavi Netti Consolidati raggiungere €55,7 milioni** (-6% vs 9M'23) mentre i **ricavi derivanti da attività con i clienti<sup>1</sup> hanno superato €50 milioni** (-6% vs 9M'23).

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 €29,9 milioni nei 9M'24 (€29,0 milioni nei 9M'23, +3%). I ricavi derivanti da attività connesse ai clienti hanno invece superato €26,0 milioni (€24,0 milioni nei 9M'23, +8%).

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

(€m)	9M'24	9M'23	% Var	3Q'24	3Q'23	% Var
<b>Global Markets</b>	<b>29,9</b>	<b>29,0</b>	<b>3%</b>	<b>8,6</b>	<b>8,3</b>	<b>4%</b>
di cui Sales & Trading	15,8	14,5	8%	4,4	4,2	5%
di cui Client Driven Trading & Market Making	10,3	9,5	8%	3,2	2,2	45%
di cui Trading Direzionale	3,9	4,9	(21%)	0,9	1,8	(50%)
<b>Investment Banking</b>	<b>19,8</b>	<b>24,0</b>	<b>(18%)</b>	<b>4,3</b>	<b>6,2</b>	<b>(31%)</b>
<b>Alternative Asset Management</b>	<b>6,0</b>	<b>6,5</b>	<b>(7%)</b>	<b>1,9</b>	<b>2,1</b>	<b>(10%)</b>
di cui Gestione	4,6	5,3	(13%)	1,6	1,6	(4%)
di cui Portafoglio Investimenti <sup>(1)</sup>	1,1	1,2	(10%)	0,0	0,5	n.m.
di cui Performance fees	0,3	-	n.m.	0,3	-	n.m.
<b>Ricavi Netti Consolidati</b>	<b>55,7</b>	<b>59,5</b>	<b>(6%)</b>	<b>14,8</b>	<b>16,6</b>	<b>(11%)</b>
di cui Client Related (S&T, CD&MM, IB,...)	50,4	53,4	(6%)	13,6	14,3	(5%)
di cui Non-Client Related (Trading Direzionale)	3,9	4,9	(21%)	0,9	1,8	(50%)
di cui Portafoglio Investimenti <sup>(1)</sup>	1,1	1,2	(10%)	(0,0)	0,5	n.m.
di cui Performance fees	0,3	-	n.m.	0,3	-	n.m.

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

Nei primi nove mesi del 2024 **EQUITA ha continuato a distinguersi come il principale intermediario indipendente in Italia, con quote di mercato significative in tutti i segmenti rilevanti** (Euronext Milan: 8,2%; Euronext Growth Milan: 7,1%; mercato obbligazionario: 6,1%; opzioni su azioni: 12,5%) <sup>2</sup>, oltre ad essersi posizionata come **primo broker nelle classifiche "Italy – Trading & Execution" e tra le migliori banche d'affari 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 dell'8%, da €14,5 milioni nei 9M'23 a €15,8 milioni nei 9M'24, guidati prevalentemente – come nei mesi precedenti – dalla **propensione degli investitori ad operare su titoli a maggiore capitalizzazione**, specialmente bancari e *blue chips*. Questo 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 €10,3 milioni nei 9M'24 (€9,5 milioni nei 9M'23, +8%), grazie all'accelerazione avvenuta nel 3Q'24 e guidati dalla maggiore operatività dei clienti su titoli azionari ed obbligazionari. Il **Trading Direzionale** ha contribuito ai Ricavi Netti con €3,9 milioni nei 9M'24 (€4,9 milioni nei 9M'23, -21%) e include circa €0,5 milioni di proventi netti (€0,6 milioni nei 9M'23) derivanti da un portafoglio obbligazionario immobilizzato *held-to-collect*. Quest'ultimo era stato costruito nel 2022 per sfruttare le opportunità presentatesi sul mercato dei bond. Si segnala che tra maggio e luglio 2024 parte delle obbligazioni in portafoglio sono state rimborsate.

Nel 3Q'24 il **Global Markets** ha registrato Ricavi Netti pari a €8,6 milioni (€8,3 milioni in 3Q'23, +4%), grazie alla crescita dei segmenti legati al business con i clienti (**Sales & Trading** +5%, **Client-Driven Trading** +45%) e al contributo positivo del **Trading Direzionale** (€0,9 milioni).

L'area dell'**Investment Banking** ha visto i Ricavi Netti attestarsi a €19,8 milioni nei 9M'24 (€24,0 milioni nei 9M'23, -18%), grazie alla performance positiva delle attività di **M&A** e di **Debt Capital Markets**, che hanno parzialmente compensato la mancanza di operazioni di **Equity Capital Markets**. Guardando ai dati di mercato, infatti, l'Italia ha visto una **significativa ripresa dei valori delle operazioni di mergers & acquisitions** (€61 miliardi nei 9M'24 vs €25 miliardi nei 9M'23, +147%; fonte: KPMG) **grazie al ritorno sul mercato di deal di dimensioni medio-grandi**. I volumi delle operazioni sono però rimasti pressoché invariati nei primi nove mesi (1.016 operazioni nei 9M'24 vs 1.007 nei 9M'23, +1%; fonte KPMG) a conferma del **numero ancora contenuto di operazioni di minori dimensioni annunciate o concluse**, anche se atteso in ripresa nei prossimi mesi. Sul fronte del debito, con specifico riferimento alle operazioni **corporate** di **Debt Capital Markets**, nei primi nove mesi del 2024 le **emissioni obbligazionarie sono risultate in crescita**, sia in termini di numero di operazioni (da 45 nei 9M'23 a 53 nei 9M'24, +18%) che in termini di valore (da €27,3 miliardi nei 9M'23 a €30,2 miliardi nei 9M'24, +11%; fonte: elaborazioni EQUITA su dati BondRadar). Le operazioni di **Equity Capital Markets** sono anch'esse risultate in crescita, sia in termini di numero di operazioni (da 35 nei 9M'23 a 50 nei 9M'24, +43%)

<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.

che in termini di valore (da €2,3 miliardi nei 9M'23 a €5,6 miliardi nei 9M'24, +143%; fonte: elaborazioni EQUITA su dati Dealogic), ma i dati evidenziano un **contesto di mercato ancora complesso per le quotazioni sul listino principale**, con una sola IPO sul mercato regolamentato nei primi nove mesi dell'anno e una forte concentrazione di operazioni *back-stopped* di *accelerated bookbuilding*.

Oltre alle operazioni già annunciate nei primi due trimestri dell'anno, nel corso del terzo trimestre del 2024 EQUITA ha completato con successo **diversi mandati di elevato profilo**, anche *cross-border*, assistendo come *financial advisor* **Groupe CRIT** nell'offerta pubblica di acquisto su azioni Openjobmetis, gli amministratori indipendenti di **Alkemy** nell'ambito dell'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria promossa da Retex sulle azioni della società, **Clessidra Private Equity** nell'acquisizione di Molino Nicoli, **Naturalia Tantum** nell'ingresso di H.I.G. Capital come azionista di maggioranza, **AXA Italia** nell'acquisizione di Nobis, **Trinity International Education** nell'acquisizione di St. Andrew's College Language Schools, la **famiglia Barbieri** nella cessione di Giulio Barbieri a Gruppo BAT (portfolio company di ProA Capital), **Star Capital** nella cessione di GLM a Remus Holding e **Mantero** nell'acquisizione di Maglificio ITES.

Nel 3Q'24 l'*Investment Banking* ha registrato Ricavi Netti pari a €4,3 milioni (€6,2 milioni in 3Q'23, -31%). La performance anno su anno è stata influenzata dalle attività di *M&A Midmarket*, le quali hanno risentito dell'effetto comparativo con il 2023, dove il team aveva visto concentrarsi nel terzo trimestre gran parte dei mandati dell'anno (più del 56% dei ricavi del FY'23).

L'area dell'**Alternative Asset Management** ha raggiunto Ricavi Netti pari a €6,0 milioni nei 9M'24 (€6,5 milioni nei 9M'23, -7%). Le masse in gestione (AuM) al 30 settembre 2024 erano pari a €1.020 milioni (€891 milioni al 31 dicembre 2023 e €917 milioni al 30 settembre 2023) e gli **asset illiquidi proprietari** – a maggiore marginalità – rappresentavano il 56% degli AuM, in crescita rispetto ai trimestri precedenti grazie ai primi closing dei nuovi prodotti **EQUITA Green Impact Fund** (EGIF, €100 milioni) ed **EQUITA Private Debt Fund III** (EPD III, €106 milioni) completati rispettivamente a giugno e settembre 2024. Si segnala che EGIF ed EPD III vedono ad oggi – in aggiunta ai €206 milioni già raccolti – ulteriori €70 milioni circa di *commitment* da parte di primari investitori istituzionali e continueranno la loro raccolta fino al 2025.

Nei primi nove mesi del 2024, i **ricavi connessi alle attività di gestione** (*liquid strategies, private debt, private equity e renewable infrastructures – performance fees* escluse) sono risultati in flessione del 13% (€4,6 milioni nei 9M'24 vs €5,3 milioni nei 9M'23) per l'effetto comparativo con l'anno precedente che includeva il riconoscimento nel 2Q'23 di *fee* di equalizzazione derivanti dalla chiusura della raccolta del fondo EQUITA Smart Capital – ELTIF, per il cambio di modalità di calcolo delle *management fees* sul fondo EPD II (dal *commitment* alla quota di investito), e per la riduzione della *management fees* sul fondo EPD, così come previsto da regolamento, visto l'avvicinarsi della data di scadenza (2026).

Il **Portafoglio Investimenti del Gruppo**<sup>4</sup>, pari a circa €19 milioni al 30 settembre 2024 (€16 milioni al 31 dicembre 2023 e €10 milioni al 30 settembre 2023), ha contribuito ai risultati consolidati per €1,1 milioni (€1,2 milioni nei 9M'23, -10%).

Si segnala che il risultato dell'Alternative Asset Management include c. €0,3 milioni di *performance fees* registrate in seguito alla chiusura anticipata del fondo "*Euromobiliare Equity Selected Dividend*", la cui scadenza era ormai prossima (giugno 2025). Inoltre, nei primi nove mesi del 2024, il team di private debt ha confermato il suo forte posizionamento classificandosi al 1° posto nella categoria "*Europe Direct Lender Subordinated*" e al 3° nelle categorie "*Southern Europe Direct Lender*" e "*Italy Direct Lender*" (fonte: Debtwire, 9M'24 LTM).

Nel 3Q'24 l'*Alternative Asset Management* ha registrato Ricavi Netti pari a €1,9 milioni, in calo anno rispetto al 3Q'23 (€2,1 milioni, -11%), per le ragioni citate in precedenza.

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

<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.

capitalizzazione del mercato) ed estere, oltre che su diverse emittenti obbligazionarie. Il team, inoltre, è stato premiato a settembre 2024 come **miglior team di ricerca in Italia sulle small e mid-caps nei sondaggi di Institutional Investor – Extel**.

## Conto Economico Consolidato Riclassificato

Conto Economico (€m, riclassificato)	9M'24	9M'23	% YoY	% 9M'24	% 9M'23	3Q'24	% YoY vs 3Q'24	% YoY vs 2Q'24
Global Markets	29,9	29,0	3%	54%	49%	8,6	4%	(23%)
Investment Banking	19,8	24,0	(18%)	35%	40%	4,3	(31%)	(61%)
Alternative Asset Management	6,0	6,5	(7%)	11%	11%	1,9	(10%)	33%
<b>Ricavi Netti Consolidati</b>	<b>55,7</b>	<b>59,5</b>	<b>(6%)</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>14,8</b>	<b>(11%)</b>	<b>(38%)</b>
Spese per il personale <sup>(1) (2)</sup>	(26,4)	(28,1)	(6%)	(47%)	(47%)	(7,5)	(7%)	(31%)
Altre spese operative <sup>(2)</sup>	(15,3)	(16,3)	(6%)	(27%)	(27%)	(4,9)	(6%)	(11%)
di cui Information Technology	(5,0)	(4,6)	8%	(9%)	(8%)	(1,7)	14%	(4%)
di cui Trading Fees	(2,3)	(2,4)	(2%)	(4%)	(4%)	(0,6)	(9%)	(20%)
di cui Non-Ricorrenti	-	(0,8)	n.m.	-	(1%)	-	-	-
di cui Altro (marketing, governance...) <sup>(2)</sup>	(8,0)	(8,5)	(6%)	(14%)	(14%)	(2,6)	(14%)	(13%)
<b>Totale Costi <sup>(3)</sup></b>	<b>(41,6)</b>	<b>(44,3)</b>	<b>(6%)</b>	<b>(75%)</b>	<b>(75%)</b>	<b>(12,3)</b>	<b>(7%)</b>	<b>(25%)</b>
<b>Risultato consolidato ante imposte <sup>(3)</sup></b>	<b>14,0</b>	<b>15,1</b>	<b>(7%)</b>	<b>25%</b>	<b>25%</b>	<b>2,5</b>	<b>(29%)</b>	<b>(66%)</b>
Imposte sul reddito <sup>(3)</sup>	(4,1)	(4,5)	(9%)	(7%)	(8%)	(0,7)	(37%)	(68%)
Minoranze	-	(0,6)	n.a.	-	(1%)	-	-	-
Piani di incentivazione (LTIP) <sup>(4)</sup>	-	(0,3)	n.a.	-	(0%)	-	-	-
<b>Risultato netto consolidato</b>	<b>9,9</b>	<b>9,7</b>	<b>2%</b>	<b>18%</b>	<b>16%</b>	<b>1,8</b>	<b>3%</b>	<b>(65%)</b>
<b>Risultato Netto Adjusted (ex voci non ricorrenti e LTIP)</b>	<b>9,9</b>	<b>10,6</b>	<b>(6%)</b>	<b>18%</b>	<b>18%</b>	<b>1,8</b>	<b>(6%)</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 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 €28,1 milioni nei 9M'23 a €26,4 milioni nei 9M'24 (-6%), in linea con il trend dei Ricavi Netti Consolidati. Il numero dei professionisti del Gruppo si è attestato a 195 al 30 settembre 2024 (195 al 31 dicembre 2023 e al 196 al 30 settembre 2023). Il **Compensation/Revenues ratio normalizzato si è attestato al 48,0%** (47,5% nei 9M'23)<sup>7</sup>. La voce **Altre spese operative** è risultata in calo del 6% rispetto all'anno precedente, da €16,3 milioni a €15,3 milioni, grazie anche a minori costi non ricorrenti (circa €0,8 milioni registrati nel 2Q'23 e 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 dell'8% (€5,0 milioni nei 9M'24, €4,6 milioni nei 9M'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 pressoché in linea con l'anno precedente (€2,3 milioni nei 9M'24 vs €2,4 milioni nei 9M'23, -2%) grazie ad alcune iniziative volte ad efficientare l'operatività sul segmento azionario e nonostante la crescita dei volumi di operatività del *Sales & Trading* e del *Client-Driven Trading*. Il **Cost/Income ratio**<sup>9</sup> si è attestato al **74,8%** (74,6% nei 9M'23, 73,2% escludendo le voci di costo non ricorrenti).

**Il Risultato Consolidato Ante Imposte ha raggiunto €14,0 milioni** (€15,1 milioni nei 9M'23, -7%) **mentre l'Utile Netto Consolidato si è attestato a €9,9 milioni** (€9,7 milioni nei 9M'23, +2%), **con una marginalità del 18%** (16% nei 9M'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 €9,9 milioni (€10,6 milioni nei 9M'23, -6%), con un margine netto *adjusted* del 18%, in linea con l'anno precedente.

<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").

<sup>7</sup> Esclude i 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.

Se si guarda al 3Q'24, l'Utile Netto Consolidato si è attestato a €1,8 milioni, in crescita del 3% anno su anno (€1,7 milioni in 3Q'23).

## Patrimonio Netto Consolidato

Al 30 settembre 2024, il Patrimonio Netto Consolidato era pari a €99,5 milioni e la redditività media del Patrimonio Netto Tangibile (ROTE) era superiore 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** (4,0x nei 9M'23)<sup>10</sup>, così come definito dal Regolamento UE 2033/2019 (IFR).

## Outlook

Sulla base delle previsioni per la restante parte dell'anno, **il management si attende per l'esercizio 2024 un risultato netto di Gruppo coerente con gli obiettivi di remunerazione degli azionisti annunciati a marzo 2022**, nonostante il contesto di mercato ancora sfidante – seppur in graduale miglioramento – ed un confronto con il quarto trimestre del 2023 che aveva registrato una performance particolarmente positiva.

Il management, inoltre, sulla base delle prime evidenze di un contesto in graduale miglioramento a livello internazionale e considerando la buona pipeline di *investment banking*, il contributo positivo derivante dalle attività di intermediazione e l'aumento delle commissioni di gestione derivante dalla raccolta dei nuovi prodotti illiquidi proprietari, conferma le **aspettative di un sensibile miglioramento dei risultati del Gruppo dal 2025**.

\* \* \*

*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. Si segnala che le informazioni finanziarie aggiuntive non sono oggetto di revisione contabile.*

\* \* \*



### 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

Joseph Walford  
[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.

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

## Conto Economico Consolidato – EQUITA Group

Conto Economico	30-set-2024	30-set-2023
10 Risultato netto dell'attività di negoziazione	5.705.275	6.483.179
40 Risultato netto delle attività e passività finanziarie al fair value	1.347.106	1.004.151
50 Commissioni attive	45.751.345	49.471.183
60 Commissioni passive	(5.255.639)	(5.561.429)
70 Interessi attivi e proventi assimilati	9.496.732	7.038.941
80 Interessi passivi e oneri assimilati	(9.052.603)	(7.122.994)
90 Dividendi e proventi assimilati	7.513.896	8.082.193
<b>110 Margine di Intermediazione</b>	<b>55.506.113</b>	<b>59.395.225</b>
120 Riprese / Rettifiche di valore nette per rischio di credito	(77.145)	(79.713)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(77.145)	(79.713)
<b>130 Risultato Netto della gestione finanziaria</b>	<b>55.428.968</b>	<b>59.315.513</b>
140 Spese amministrative	(39.879.911)	(42.742.515)
a) spese per il personale <sup>(1)</sup>	(26.818.940)	(28.995.158)
b) altre spese amministrative	(13.060.970)	(13.747.357)
150 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-	-
160 Rettifiche di valore nette su attività materiali	(1.363.955)	(1.288.376)
170 Rettifiche di valore nette su attività immateriali	(132.593)	(210.754)
180 Altri proventi e oneri di gestione	(40.098)	(353.712)
<b>190 Costi Operativi</b>	<b>(41.416.558)</b>	<b>(44.595.357)</b>
<b>240 Utili (Perdite) dell'attività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>14.012.411</b>	<b>14.720.155</b>
250 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(4.132.431)	(4.418.536)
<b>260 Utile (Perdite) dell'attività corrente al netto delle imposte</b>	<b>9.879.980</b>	<b>10.301.619</b>
<b>280 Utile (Perdite) del periodo</b>	<b>9.879.980</b>	<b>10.301.619</b>
<b>290 Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi</b>	<b>-</b>	<b>582.040</b>
<b>300 Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo</b>	<b>9.879.980</b>	<b>9.719.579</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-set-2024</b>	<b>31-dic-2023</b>
10 Cassa e disponibilità liquide	87.469.867	130.481.458
20 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	105.414.905	77.384.280
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	83.420.156	55.043.256
b) attività finanziarie designate al fair value	-	-
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	21.994.750	22.341.024
40 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	112.402.496	101.248.810
a) crediti verso banche	72.159.192	66.423.042
b) crediti verso società finanziarie	16.176.817	15.122.256
c) crediti verso clientela	24.066.487	19.703.512
50 Derivati di copertura	45.148	106.079
70 Partecipazioni	628.160	628.160
80 Attività materiali	5.124.657	5.982.648
90 Attività immateriali	26.688.550	26.606.916
di cui: <i>Avviamento</i>	24.153.008	24.153.008
100 Attività fiscali	3.332.985	3.237.194
a) correnti	1.672.415	1.199.047
b) anticipate	1.660.570	2.038.147
120 Altre attività	25.835.023	34.042.397
<b>Totale Attivo</b>	<b>366.941.790</b>	<b>379.717.941</b>
<b>Voci del Passivo e Patrimonio</b>	<b>30-set-2024</b>	<b>31-dic-2023</b>
10 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	167.020.511	193.785.598
a) debiti	167.020.511	193.785.598
20 Passività finanziarie di negoziazione	46.789.325	20.067.070
40 Derivati di copertura	-	-
60 Passività fiscali	2.759.345	1.331.729
a) correnti	2.043.647	623.424
b) anticipate	715.698	708.305
80 Altre passività	47.301.723	50.788.482
90 Trattamento di fine rapporto del personale	1.939.396	1.941.659
100 Fondi per rischi e oneri	1.605.525	3.234.663
c) altri fondi	1.605.525	3.234.663
<b>Totale Passivo</b>	<b>267.415.826</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	52.014.076	56.670.729
160 Riserve da rivalutazione	26.691	56.243
170 Utile (perdita) del periodo	9.879.980	16.753.969
180 Patrimonio di terzi	-	3.207.700
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>99.525.964</b>	<b>108.568.740</b>
<b>Totale Passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>366.941.790</b>	<b>379.717.941</b>

Fine Comunicato n.20115-71-2024

Numero di Pagine: 9