| Informazione Regolamentata n. 20115-113-2026 | Data/Ora Inizio Diffusione 12 Novembre 2026 14:35:03 | Euronext Star Milan |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| Societa' | : | EQUITA GROUP |
| Utenza - referente | : | EQUITAGROUPN04 - Graziotto Andrea |
| Tipologia | : | REGEM; 3.1; 2.2 |
| Data/Ora Ricezione | : | 12 Novembre 2026 14:35:03 |
| Data/Ora Inizio Diffusione | : | 12 Novembre 2026 14:35:03 |
| Oggetto | : | EQUITA approva i risultati 9M'26. Ricavi Netti e Utile Netto Adjusted +8%, RoTE al 35% e IFR ratio a 3,9x. 3Q'26 in grado di replicare l'ottimo risultato del 2025. Miglior set di risultati dall'IPO. DPS atteso a €0,40 |

*Testo del comunicato*

Vedi allegato

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

EQUITA
WE KNOW HOW



**COMUNICATO STAMPA**

# EQUITA approva i risultati dei primi nove mesi del 2026: Ricavi Netti e Utile Netto *Adjusted* in progresso dell'8% anno su anno, Redditività del Patrimonio Netto Tangibile (ROTE) al 35% e IFR Ratio a 3,9x

**Crescita significativa del business con i clienti, grazie ad un 3Q'26 in grado di replicare l'ottimo risultato dell'anno precedente e consolidare così la miglior novestrale del Gruppo dalla quotazione**

**Sulla base dei risultati attesi per l'esercizio 2026, il Consiglio di Amministrazione ritiene di poter proporre nel 2027 un dividendo in linea con quanto distribuito nel 2026, ovvero €0,40 per azione**

*Milano, 12 novembre 2026*

**Simone Riviera, Amministratore Delegato di EQUITA, ha commentato**: *"I primi nove mesi del 2026 si chiudono con Ricavi Netti in continuo progresso, pari a €89,5 milioni, ed un Utile Netto Adjusted in crescita, superiore a €20 milioni. Sul fronte delle operazioni straordinarie, dopo aver formalizzato nel mese di settembre gli accordi commerciali con il Gruppo BCC Iccrea e perfezionato l'ingresso di Iccrea Banca nel capitale di EQUITA, ora la nostra attenzione è sul closing della partnership con Xenon Private Equity, attesa completarsi entro il 30 novembre 2026. Questa rappresenta un'importante opportunità di sviluppo per il Gruppo perché contribuirà ad accelerare, insieme alla partnership con il Gruppo BCC Iccrea, il percorso di crescita e diversificazione del modello di business di EQUITA. Guardiamo al futuro con ambizione e su questo stiamo lavorando alla definizione di un nuovo piano strategico triennale, che delineerà le nostre priorità di sviluppo e le ulteriori opportunità di creazione di valore. Come dimostrato sin dall'IPO, continueremo a mettere al centro della strategia la creazione di valore per gli azionisti e tutti i nostri stakeholder e rafforzeremo ulteriormente il posizionamento di EQUITA quale principale investment bank indipendente in Italia".*

**Luigi de Bellis, Amministratore Delegato di EQUITA, ha commentato**: *"Nel terzo trimestre del 2026 il Gruppo ha mantenuto un andamento positivo, grazie soprattutto alla performance record del Global Markets, replicando così l'ottimo risultato dello stesso periodo del 2025. A questo si affiancano il contributo dell'Investment Banking, con EQUITA coinvolta come principale advisor indipendente in numerosi mandati, e lo sviluppo nell'Alternative Asset Management, che potrà anche beneficiare del consolidamento di Xenon Private Equity nell'ultima parte dell'anno. Nel complesso, questi risultati rappresentano i migliori nove mesi ed il miglior terzo trimestre dall'IPO in termini di Ricavi Netti e Utile Netto Adjusted. Se uniamo questa performance alle prospettive per gli ultimi mesi del 2026, possiamo guardare con fiducia alla chiusura dell'esercizio e confermare la nostra aspettativa di proporre agli azionisti un dividendo di €0,40 per azione, in linea con quello distribuito nel 2026."*

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 al 30 settembre 2026.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# Ricavi Netti Consolidati

**Nei primi nove mesi del 2026 il Gruppo ha registrato Ricavi Netti pari a €89,5 milioni, in crescita dell'8% anno su anno** (€82,7 milioni nei 9M'25). **I ricavi derivanti da attività con i clienti sono invece cresciuti del 22% e hanno raggiunto €85,4 milioni** (€69,8 milioni nei 9M'25).[1]

| (€m) | 9M'26 | 9M'25 | % Var | 3Q'26 | 3Q'25 | % Var |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Global Markets** | **59,9** | **45,7** | **31%** | **18,3** | **13,4** | **37%** |
| di cui Sales & Trading | 26,9 | 18,4 | 46% | 9,4 | 5,6 | 68% |
| di cui Client Driven Trading & Market Making | 27,1 | 15,3 | 77% | 6,6 | 6,1 | 8% |
| di cui Trading Direzionale | 5,9 | 12,0 | (51%) | 2,3 | 1,6 | 42% |
| **Investment Banking** | **24,5** | **29,4** | **(17%)** | **8,5** | **12,2** | **(30%)** |
| **Alternative Asset Management** | **5,1** | **7,6** | **(33%)** | **2,4** | **3,0** | **(21%)** |
| di cui Gestione | 7,0 | 6,7 | 3% | 2,3 | 2,7 | (12%) |
| di cui Portafoglio Investimenti (1) | (1,9) | 0,9 | n.m. | 0,0 | 0,3 | n.m. |
| **Ricavi Netti Consolidati** | **89,5** | **82,7** | **8%** | **29,2** | **28,6** | **2%** |
| di cui Client Related (S&T, CD&MM, IB, AM fees) | 85,4 | 69,8 | 22% | 26,9 | 26,6 | 1% |
| di cui Non-Client Related (Trading Direzionale) | 5,9 | 12,0 | (51%) | 2,3 | 1,6 | 42% |
| di cui Portafoglio Investimenti (1) | (1,9) | 0,9 | n.m. | 0,0 | 0,3 | n.m. |

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

L'area del ***Global Markets***, che include le attività di *Sales & Trading*, *Client Driven Trading & Market Making* e *Trading Direzionale*, ha registrato ricavi in crescita del 31% (€59,9 milioni nei 9M'26, €45,7 milioni nei 9M'25), grazie soprattutto al progresso dei ricavi derivanti da attività connesse all'operatività con i clienti (+60%, €54,0 milioni nei 9M'26, €33,7 milioni nei 9M'25). Durante il periodo, **la sala operativa di EQUITA ha continuato a posizionarsi sul mercato come il principale *broker* indipendente in Italia**, **confermando quote di mercato significative in tutti i principali segmenti, dall'intermediazione azionaria** – sia su Euronext Milan (7,5%) che su Euronext Growth Milan (9,6%) – **a quella obbligazionaria** (4,4%), **fino all'operatività sulle opzioni su azioni** (4,5%)[2].

I ricavi del ***Sales & Trading***, al netto delle commissioni passive e degli interessi, sono cresciuti del 46% (€26,9 milioni nei 9M'26, €18,4 milioni nei 9M'25), guidati dall'**aumento del business dell'intermediazione**, **sia istituzionale che retail**. L'operatività si è **prevalentemente concentrata sull'equity domestico ed estero, sui derivati e sugli ETF**, **con una buona performance della sala operativa anche nel periodo di agosto** – così come già osservato nel 2025 – mese che storicamente vede una minore presenza degli investitori sul mercato. Le attività di ***Client Driven Trading & Market Making*** hanno anch'esse visto i Ricavi Netti crescere a doppia cifra (+77% anno su anno, €27,1 milioni nei 9M'26, €15,3 milioni nei 9M'25) e – come per il *Sales & Trading* – hanno beneficiato della **significativa operatività dei clienti su titoli azionari e derivati**. **Si segnala che la maggiore operatività dei clienti** – sia nel *Sales & Trading* che nel *Client-Driven Trading & Market Making* – **è in parte connessa a diversi *special events* presenti sul mercato, i quali hanno portato ad un aumento dei livelli di business rispetto a quanto generalmente osservato negli ultimi anni**. Il ***Trading Direzionale***, infine, ha **continuato a contribuire positivamente** alla performance della divisione Global Markets, registrando €5,9 milioni di ricavi nei primi nove mesi del 2026 (€12,0 milioni nei 9M'25)[3]; tale risultato è da considerarsi particolarmente significativo, **in linea con il contributo medio registrato in passato dal *desk* su base 12 mesi**, nonostante un primo trimestre 2026 in cui il contributo ai ricavi della divisione era stato marginale; si ricorda, infatti, che nei primi mesi dell'anno il *desk* di proprietà aveva deciso di adottare un approccio più conservativo in alcune fasi di mercato particolarmente incerte, a causa del perdurare della crisi geopolitica a livello globale; il ritorno ad un numero significativo di *special events* nel secondo e terzo trimestre

[1] 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.
[2] Dati riferiti all'intermediazione in conto terzi; fonte AMF Italia (report gennaio – settembre 2026).
[3] I risultati del Trading Direzionale nei 9M'26 includono c. €0,3 milioni di proventi derivanti da un portafoglio obbligazionario immobilizzato held-to-collect (€0,4 milioni nei 9M'25)

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

del 2026 ha portato il team ad **investire con più regolarità e a registrare nuovamente un contributo positivo**, nonostante il confronto sfidante con il 2025, miglior risultato di sempre.

Nel 3Q'26 il *Global Markets* ha registrato Ricavi Netti pari a €18,3 milioni (€13,4 milioni nel 3Q'25), in crescita del 37% anno su anno, guidati dal significativo progresso delle attività di trading con clienti (Sales & Trading +68%, Client-Driven & Market Making +8%), oltre che dal contributo del Trading Direzionale (+42%).

Si ricorda che nel corso del 2026, la sala operativa di EQUITA si è classificata al **primo posto nella categoria "Italy Trading & Execution" dei sondaggi di Extel**, **confermando così la qualità della propria piattaforma di *brokerage* e l'apprezzamento degli investitori per le capacità di *execution* del Gruppo**. Il team si è inoltre posizionato nelle prime posizioni dei principali segmenti dedicati al mercato domestico, consolidando il proprio ruolo di broker di riferimento nelle categorie "Italy Sales" e "Italy Corporate Access".

L'area dell'***Investment Banking*** ha visto i Ricavi Netti attestarsi a €24,5 milioni (€29,4 milioni nei 9M'25, -17%), registrando una **performance più resiliente rispetto al mercato**, in un contesto particolarmente sfidante per l'M&A e l'ECM. Infatti, con riferimento alle attività di M&A Advisory, si segnala che il numero di operazioni e i valori complessivi annunciati in Italia nei 9M'26 sono calati anno su anno del 17% e del 29% rispettivamente.[4] In tale contesto, EQUITA si è riconfermata la **prima *investment bank* italiana per *deal value* nelle league tables di M&A in Italia**, con oltre 20 mandati *disclosed* e un valore complessivo di operazioni di circa €58 miliardi al 30 settembre 2026.[5] Sul fronte dell'*Equity Capital Markets*, invece, si segnala il contributo positivo del team anno su anno, nonostante il mercato italiano resti particolarmente sfidante sul fronte delle IPO, con una sola società quotata sul mercato regolamentato alla data del presente comunicato.

I risultati della divisione – che consolidano il **contributo positivo di EQUITA Debt Advisory**, in crescita organicamente anno su anno – hanno comunque risentito del **confronto sfidante con il 2025**. La performance registrata nei 9M'25, infatti, era stata influenzata dal contributo particolarmente positivo del *Debt Capital Markets* (che aveva beneficiato di un numero crescente di mandati relativi ad emissioni obbligazionarie *corporate*, per un totale superiore a €1 miliardo raccolto sul mercato per conto dei clienti) e dall'importante risultato dell'*M&A Advisory*, soprattutto nel 3Q'25

Nel 3Q'26 l'*Investment Banking* ha pertanto registrato Ricavi Netti pari a €8,5 milioni, rispetto a €12,2 milioni nel 3Q'25 (-30%). Il *team* continua tuttavia ad essere **coinvolto in numerosi mandati di rilievo per il Paese**, il cui contributo è atteso materializzarsi nei prossimi mesi, tra il quarto trimestre del 2026 ed il primo trimestre del 2027.

L'area dell'***Alternative Asset Management*** ha registrato Ricavi Netti pari a €5,1 milioni nei 9M'26 (7,6 milioni nei 9M'25, -33%). I **ricavi connessi alle attività di gestione[6] sono risultati in crescita del 3% anno su anno** (€7,0 milioni nei 9M'26, €6,7 milioni nei 9M'25), principalmente guidati dal contributo delle gestioni patrimoniali, sia per effetto di performance positive che per nuovi flussi. Il **Portafoglio Investimenti del Gruppo**[7], invece, risente dell'adeguamento a *fair value* – contabilizzato nel 2Q'26 – di un investimento in portafoglio, che ha portato a registrare una perdita pari a €1,9 milioni nei 9M'26 (proventi per €0,9 milioni nei 9M'25).

Le **masse in gestione** (AuM) **si sono attestate a circa €1,2 miliardi al 30 settembre 2026** (€1,1 miliardi al 31 dicembre 2025, €1,1 miliardi al 30 settembre 2025) e gli **asset illiquidi proprietari hanno rappresentato il 54% delle masse complessive** (fondi di *private debt*, *private equity* ed infrastrutture rinnovabili pari a €626 milioni al 30 settembre 2026, €659 milioni al 31 dicembre 2025 e €658 milioni al 30 settembre 2025). In termini

[4] Numero di operazioni annunciate: -17%, da 1.103 nei 9M'25 a 910 nei 9M'26. Valori complessivi annunciati: -29%, da €65,2 miliardi nei 9M'25 a €46,1 miliardi nei 9M'26). Fonte: dati M&A (KPMG).
[5] Fonte: elaborazione interna EQUITA su dati Mergermarket (9M'26).
[6] Liquid strategies, private debt, private equity e renewable infrastructures.
[7] 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.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

di *management fees*, nei 9M'26 gli asset illiquidi proprietari hanno contribuito al **70% del totale dei ricavi da attività di gestione**.

Nel 3Q'26 l'*Alternative Asset Management* ha registrato ricavi complessivi pari a €2,4 milioni (€3,0 milioni nel 3Q'25, -21%), I ricavi connessi alle attività di gestione si sono attestati a €2,3 milioni (€2,7 milioni nel 3Q'25, -12%). Si ricorda che nel 3Q'25 i ricavi connessi alle attività di gestione avevano beneficiato della presenza di *equalisation fees* derivanti dai closing intermedi dei fondi in raccolta EQUITA Private Debt fund III e EQUITA Green Impact Fund - EGIF.

Infine, il ***Team di Ricerca*** – riconfermatosi ancora una volta **tra i protagonisti delle classifiche di Extel per l'Italia** in termini di preferenze degli investitori istituzionali domestici ed internazionali per la qualità dei report e delle analisi pubblicate – ha continuato a **supportare attivamente le altre aree di business del Gruppo e a fornire analisi e *insight*** su più di 150 emittenti, sia domestici (≈95% della capitalizzazione del mercato) che internazionali, oltre che su diversi emittenti obbligazionari.

## Conto Economico Consolidato Riclassificato

| Conto Economico (€m, riclassificato) | 9M'26 | 9M'25 | % YoY | % Rev (9M'26) | % Rev (9M'25) | 3Q'26 | % YoY (vs 3Q'25) | % QoQ (vs 2Q'26) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Global Markets | 59,9 | 45,7 | 31% | 67% | 55% | 18,3 | 37% | (31%) |
| Investment Banking | 24,5 | 29,4 | (17%) | 27% | 36% | 8,5 | (30%) | (2%) |
| Alternative Asset Management | 5,1 | 7,6 | (33%) | 6% | 9% | 2,4 | (21%) | n.m. |
| **Ricavi Netti Consolidati** | **89,5** | **82,7** | **8%** | **100%** | **100%** | **29,2** | **2%** | **(17%)** |
| Spese per il personale (1) | (44,6) | (40,2) | 11% | (50%) | (49%) | (14,6) | 5% | (18%) |
| Altre spese operative (2) | (17,5) | (16,4) | 7% | (20%) | (20%) | (5,6) | 3% | (4%) |
| *di cui Information Technology* | *(5,2)* | *(5,1)* | *2%* | *(6%)* | *(6%)* | *(1,9)* | *13%* | *14%* |
| *di cui Trading Fees* | *(2,6)* | *(2,5)* | *1%* | *(3%)* | *(3%)* | *(0,7)* | *(9%)* | *(21%)* |
| *di cui Non-Ricorrenti* | *(1,1)* | - | n.a. | *(1%)* | - | *(0,4)* | n.a. | n.a. |
| *di cui Altro (prof. fees, marketing, governance...)* (2) | *(8,7)* | *(8,8)* | *(1%)* | *(10%)* | *(11%)* | *(2,7)* | *(12%)* | *(14%)* |
| **Totale Costi** | **(62,2)** | **(56,6)** | **10%** | **(69%)** | **(68%)** | **(20,2)** | **5%** | **(15%)** |
| **Risultato consolidato ante imposte** | **27,3** | **26,1** | **5%** | **31%** | **32%** | **9,0** | **(3%)** | **(22%)** |
| Imposte sul reddito | (7,9) | (7,4) | 8% | (9%) | (9%) | (2,7) | (5%) | (17%) |
| **Risultato netto consolidato** | **19,4** | **18,7** | **4%** | **22%** | **23%** | **6,3** | **(1%)** | **(24%)** |
| **Risultato Netto *Adjusted* (ex voci non ricorrenti)** | **20,2** | **18,7** | **8%** | **23%** | **23%** | **6,6** | **3%** | **(23%)** |

(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

Le **Spese per il Personale**[8] sono passate da €40,2 milioni nei 9M'25 a €44,6 milioni nei 9M'26 (+11%), registrando una crescita pressoché in linea con la *performance* dei Ricavi Netti Consolidati. Al 30 settembre 2026 il numero dei professionisti del Gruppo è cresciuto a 209 risorse (203 al 03 settembre 2025). Nei primi nove mesi del 2026 il rapporto tra Spese per il Personale e Ricavi Netti si è attestato a 49,9% (48,6% nei 9M'25) mentre il ***compensation-to-revenues ratio normalizzato* si è attestato a 49,0%**, in linea con 'anno precedente[9].

La voce **Altre spese operative** è cresciuta del 7% rispetto all'anno precedente (€17,5 milioni nei 9M'26, €16,4 milioni nei 9M'25) e include costi non ricorrenti per circa €1,1 milioni, connessi a consulenze per progetti strategici del Gruppo.[10] Escludendo tale voce, le Altre spese operative sono risultate in linea anno su anno (€16,4 milioni, +0%). Più in dettaglio, la voce di *Information Technology* si è attestata a €5,2 milioni, in leggera crescita rispetto all'anno precedente (+2%), così come i costi di *trading*[11] che sono aumentati solo marginalmente, a €2,6 milioni (€2,5 milioni nei 9M'25, +1%), dunque in misura inferiore rispetto alla crescita a doppia cifra dei volumi di intermediazione del *Global Markets*, grazie ad iniziative volte ad efficientare ulteriormente l'operatività della sala

[8] Esclude i compensi per il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale, voci incluse nelle Altre spese operative.
[9] Esclude le componenti che contribuiscono ai Ricavi Netti ma di competenza degli azionisti, che dunque non concorrono alla remunerazione dei professionisti del Gruppo (es. portafoglio Held-to-Collect, ecc)
[10] Partnership commerciale con Iccrea Banca, completata a settembre 2026, e acquisizione del 100% della piattaforma Xenon Private Equity, operazione in corso, il cui closing è atteso entro il 30 novembre 2026.
[11] Voce direttamente connessa ai ricavi dell'area Global Markets.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

operativa. La voce Altro – escluse le voci di costo non ricorrenti – si è attestata a €8,7 milioni (€8,8 milioni nei 9M'25, -1%) e riguarda principalmente voci connesse alla crescita del business come, per esempio, attività di marketing con i clienti (es. roadshows, eventi, ecc) e *professional fees*. Il ***Cost/Income ratio adjusted***[12] **si è attestato al 68,3%, pressoché in linea con quello dell'anno precedente** (68,5% nei 9M'25, 69,5% nei 9M'26 includendo le voci non ricorrenti).

**Nei 9M'26 il Risultato Consolidato Ante Imposte è cresciuto a €27,3 milioni** (€26,1 milioni nei 9M'25, +5%) e **l'Utile Netto Consolidato ha raggiunto €19,4 milioni** (€18,7 milioni nei 9M'25, +4%). Escludendo le voci di costo non ricorrenti, **l'Utile Netto Consolidato *Adjusted* si è attestato a €20,2 milioni, in crescita dell'8%, con una marginalità del 23%**, in linea con quella dello stesso periodo dell'anno precedente.

**Come per i Ricavi Netti, il Gruppo conferma al 30 settembre 2026 un'ottima redditività, con un Utile Netto che si configura come il miglior risultato dei primi nove mesi dall'IPO**.

## Patrimonio Netto Consolidato

Al 30 settembre 2026, il Patrimonio Netto Consolidato è pari a €134,2 milioni e la redditività media del Patrimonio Netto Tangibile (ROTE) si attesta al 35% (40% al 31 dicembre 2025, 37% al 30 settembre 2025). **Il livello di patrimonializzazione di Gruppo risulta ampiamente superiore ai requisiti minimi di base, con un IFR ratio pari a circa 3,9x** (3,1x al 31 dicembre 2025, 3,4x al 30 settembre 2025), così come definito dal Regolamento UE 2033/2019 (IFR).

## Outlook 2026

Alla data del presente comunicato, il management conferma la sostanziale crescita anno su anno del *Global Markets*, guidata dalle attività d'intermediazione con i clienti, su cui ci si attende una normalizzazione dei volumi nell'ultima parte dell'anno rispetto a quelli particolarmente elevati dei trimestri precedenti. L'*Investment Banking*, invece, dovrebbe registrare nel quarto trimestre la miglior performance dell'anno, grazie ai diversi mandati di *Capital Markets* ed *M&A* su cui il team è coinvolto. L'*Alternative Asset Management*, infine, beneficerà di commissioni di gestione in crescita anno su anno nell'esercizio 2026, grazie anche a nuovi *commitment* sul fondo EQUITA Private Debt Fund III e all'avvio dell'operatività del fondo EQUITA Rilancio Small Caps Italia nel corso del quarto trimestre. A questo si aggiungerà, a partire dalla data del *closing* – da completarsi entro il 30 novembre 2026 – il consolidamento di Xenon Private Equity.

**Sulla base dei risultati al 30 settembre 2026 e tenendo conto del *current trading*, il management conferma l'aspettativa di proporre alla prossima Assemblea degli Azionisti un dividendo di €0,40 per azione**, in linea con quanto distribuito nel 2026.

**Il management, inoltre, rende noto di essere al lavoro per definire un business plan triennale che delineerà il piano di crescita atteso del Gruppo per gli esercizi 2027-2029**, i cui obiettivi verranno annunciati al mercato nel mese di dicembre 2026.

* * *

[12] Rapporto tra Totale Costi (escluse voci non ricorrenti) e Ricavi Netti Consolidati.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

* * *

*Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Stefania Milanesi, 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 periodiche finanziarie aggiuntive non sono oggetto di revisione contabile.*

* * *

**EQUITA Group**
Investor Relations – Andrea Graziotto
ir@equita.eu

**Close to Media**
Adriana Liguori
adriana.liguori@closetomedia.it

**FinElk**
Kat Solodkiha
equita@finelk.eu

EQUITA è la principale *investment bank* 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... perché WE KNOW HOW.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# Conto Economico Consolidato – EQUITA Group

| | Conto Economico | 30-set-2026 | 30-set-2025 |
|---|---|---|---|
| 10 | Risultato netto dell'attività di negoziazione | 29.687.114 | 20.317.234 |
| 40 | Risultato netto delle attività e passività finanziarie al fair value | (2.064.480) | 746.662 |
| 50 | Commissioni attive | 63.724.724 | 59.220.274 |
| 60 | Commissioni passive | (6.468.314) | (5.558.892) |
| 70 | Interessi attivi e proventi assimilati | 10.145.436 | 9.815.628 |
| 80 | Interessi passivi e oneri assimilati | (8.973.917) | (9.671.548) |
| 90 | Dividendi e proventi assimilati | 3.185.465 | 7.667.005 |
| **110** | **Margine di Intermediazione** | **89.236.027** | **82.536.363** |
| 120 | Riprese / Rettifiche di valore nette per rischio di credito | 30.168 | 35.981 |
| | a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 30.168 | 35.981 |
| **130** | **Risultato Netto della gestione finanziaria** | **89.266.196** | **82.572.344** |
| 140 | Spese amministrative | (60.253.145) | (54.722.959) |
| | a) spese per il personale [(1)] | (45.255.565) | (40.620.128) |
| | b) altre spese amministrative | (14.997.580) | (14.102.831) |
| 150 | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | - | - |
| 160 | Rettifiche di valore nette su attività materiali | (1.391.201) | (1.412.424) |
| 170 | Rettifiche di valore nette su attività immateriali | (160.718) | (164.137) |
| 180 | Altri proventi e oneri di gestione | (163.394) | (187.226) |
| **190** | **Costi Operativi** | **(61.968.458)** | **(56.486.746)** |
| **240** | **Utili (Perdite) dell'attività corrente al lordo delle imposte** | **27.297.738** | **26.085.597** |
| 250 | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | (7.909.595) | (7.355.797) |
| **260** | **Utile (Perdite) dell'attività corrente al netto delle imposte** | **19.388.143** | **18.729.800** |
| **280** | **Utile (Perdite) del periodo** | **19.388.143** | **18.729.800** |
| **290** | **Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi** | **-** | **50.567** |
| **300** | **Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo** | **19.388.143** | **18.679.233** |

(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".

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

# Stato Patrimoniale Consolidato – EQUITA Group

| | Voci dell'Attivo | 30-set-2026 | 31-dic-2025 |
|---|---|---|---|
| 10 | Cassa e disponibilità liquide | 84.005.962 | 118.875.071 |
| 20 | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | 138.958.234 | 100.978.963 |
| | a) attività finanziarie detenute per la negoziazione | 119.943.064 | 81.822.965 |
| | b) attività finanziarie designate al fair value | - | - |
| | c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | 19.015.170 | 19.155.998 |
| 40 | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 205.139.226 | 114.105.980 |
| | a) crediti verso banche | 111.067.525 | 52.169.413 |
| | b) crediti verso società finanziarie | 75.129.475 | 33.040.648 |
| | c) crediti verso clientela | 18.942.226 | 28.895.919 |
| 50 | Derivati di copertura | - | 10.441 |
| 70 | Partecipazioni | 628.160 | 628.160 |
| 80 | Attività materiali | 6.918.664 | 3.086.457 |
| 90 | Attività immateriali | 32.656.047 | 32.569.880 |
| | *di cui: Avviamento* | *29.880.583* | *29.880.583* |
| 100 | Attività fiscali | 3.227.830 | 2.844.553 |
| | a) correnti | 881.654 | 527.606 |
| | b) anticipate | 2.346.176 | 2.316.947 |
| 120 | Altre attività | 12.476.048 | 15.365.249 |
| | **Totale Attivo** | **484.010.171** | **388.464.754** |

| | Voci del Passivo e Patrimonio | 30-set-2026 | 31-dic-2025 |
|---|---|---|---|
| 10 | Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 209.399.794 | 184.906.440 |
| | a) debiti | 209.399.794 | 184.906.440 |
| 20 | Passività finanziarie di negoziazione | 78.646.699 | 35.034.952 |
| 40 | Derivati di copertura | - | - |
| 60 | Passività fiscali | 6.126.879 | 6.195.531 |
| | a) correnti | 5.389.003 | 5.457.538 |
| | b) anticipate | 737.876 | 737.993 |
| 80 | Altre passività | 49.447.350 | 40.397.244 |
| 90 | Trattamento di fine rapporto del personale | 1.779.343 | 1.635.996 |
| 100 | Fondi per rischi e oneri | 4.396.130 | 4.934.513 |
| | c) altri fondi | 4.396.130 | 4.934.513 |
| | **Totale Passivo** | **349.796.195** | **273.104.676** |
| 110 | Capitale | 12.904.795 | 12.003.317 |
| 120 | Azioni proprie (-) | (3.554.247) | (2.112.565) |
| 140 | Sovrapprezzo di emissione | 53.190.753 | 32.174.555 |
| 150 | Riserve | 52.307.842 | 49.053.904 |
| 160 | Riserve da rivalutazione | (23.310) | (11.682) |
| 170 | Utile (perdita) del periodo | 19.388.143 | 24.252.548 |
| 180 | Patrimonio di terzi | - | - |
| | **Totale Patrimonio Netto** | **134.213.975** | **115.360.078** |
| | **Totale Passivo e Patrimonio Netto** | **484.010.171** | **388.464.754** |

| | |
|---|---|
| Fine Comunicato n.20115-113-2026 | Numero di Pagine: 10 |