

COMUNICATO STAMPA

ANIMA Holding: risultati consolidati Q1 2026

- **Raccolta netta ex Ramo I: € -5,8 miliardi per termine mandato Etica SGR**
- **Commissioni nette di gestione: €92,1 milioni (+5%)**
- **Ricavi totali consolidati: €140,6 milioni (+5%)**
- **Utile netto consolidato: €61,4 milioni (-14%)**
- **Utile netto consolidato normalizzato: €69,9 milioni (+13%)**

“Chiudiamo il primo trimestre con buoni risultati reddituali ed aspettative costruttive per l’anno in corso, nonostante evidenti esternalità avverse” - ha commentato Saverio Perissinotto, Amministratore Delegato di ANIMA Holding S.p.A. - ***“la diversificazione dei canali di business e l’elevata ottimizzazione operativa si sono dimostrati ancora una volta elementi vincenti”***

Milano, 4 maggio 2026 – Il Consiglio di Amministrazione di ANIMA Holding S.p.A. (EXM: ANIM), riunitosi oggi sotto la presidenza di Patrizia Grieco, ha approvato i risultati consolidati del trimestre conclusosi il 31 marzo 2026.

La **raccolta netta** nel trimestre (con esclusione dei portafogli assicurativi di Ramo I) è stata negativa per € 5,8 miliardi, di cui € 5,7 miliardi derivanti dalla fuoriuscita dei fondi precedentemente gestiti su mandato di Etica SGR, preannunciata al mercato da oltre un anno (si veda il comunicato stampa del 9 gennaio 2025). Nonostante questo, e il calo dei mercati del mese di marzo conseguente all’inizio della guerra tra USA/Israele e Iran, il totale dei **patrimoni gestiti e amministrati** a fine marzo 2026 risulta ancora superiore a quello di un anno prima (€ 203,3 miliardi rispetto a € 202,1 miliardi, +1%).

Le **commissioni nette di gestione** sono state pari a 92,1 milioni di euro (+5% rispetto agli 87,5 milioni di euro del Q1 2025). Le **commissioni di incentivo** sono state pari a 29,3 milioni di euro, sostanzialmente invariate rispetto ai 29,4 milioni di euro del Q1 2025). Considerando queste ultime e gli altri proventi, i **ricavi totali** sono risultati pari a 140,6 milioni di euro (in crescita del 5% rispetto ai 134,2 milioni di euro del Q1 2025).

I **costi operativi** ordinari si sono attestati a 39,5 milioni di euro, in leggera diminuzione (-1%) rispetto ai 39,9 milioni di euro del Q1 2025. Il rapporto fra costi e ricavi netti complessivi, escludendo da questi ultimi le commissioni di incentivo, è sceso al 35,5%.

Si ricorda che la voce **Altri costi e ricavi** a marzo dell’anno scorso incorporava un ricavo una tantum di 31,8 milioni di euro da un distributore, parametrato alla raccolta netta del quinquennio precedente. Unicamente per questo motivo l’**utile ante imposte**, attestatosi a 88,6 milioni di euro, risulta inferiore del 19% rispetto ai 109,9 milioni di euro del primo trimestre 2025; analogamente, l’**utile netto** si è attestato a 61,4 milioni di euro (-14% rispetto ai 71,8 milioni di euro del Q1 2025).

Per contro, l’**utile netto normalizzato** (che non tiene conto di costi o ricavi straordinari e/o non monetari fra i quali gli ammortamenti di intangibili a vita utile definita, e il suddetto ricavo una tantum) nel primo trimestre è stato pari a 69,9 milioni di euro registrando una crescita del +13% rispetto ai 61,9 milioni di euro nel primo trimestre 2025.

La **posizione finanziaria netta consolidata** al 31 marzo 2026 risulta positiva (cassa netta) per 558,3 milioni di euro (rispetto ai 221,3 milioni di euro di cassa netta al 31 marzo 2025 e ai 491,2 milioni di cassa netta al 31 dicembre 2025). La variazione rispetto a inizio anno riflette la generazione di cassa da attività operative, parzialmente compensata da una diminuzione di valore della quota detenuta, pari all'1,7%, di Banca Monte dei Paschi di Siena; occorre notare che a differenza di quanto avvenuto nel 2025, il dato al 31 marzo di quest'anno non include il debito per dividendi (€ 162,6 milioni) in quanto deliberati nel successivo mese di aprile.

L'Analyst Presentation Q1 2026 (in inglese), sarà resa disponibile presso l'archivio autorizzato www.1info.it e su www.animaholding.it nella sezione "Azionisti->Presentazioni".

* * *

Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione odierna, ha altresì completato la verifica dei requisiti previsti dallo Statuto e dalla normativa vigente per consiglieri che hanno dichiarato di qualificarsi come indipendenti e per i sindaci.

* * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Enrico Bosi dichiara, ai sensi dell'art. 154bis c.2 del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili. In allegato si presentano le tabelle di stato patrimoniale e conto economico consolidato, la posizione finanziaria netta nonché il conto economico gestionale riclassificato. Le informazioni finanziarie periodiche aggiuntive sono diffuse da Anima Holding S.p.A. ai sensi dell'Art.82-ter del Regolamento Consob 11971/1999 ("Regolamento Emittenti") e non sono soggette a revisione indipendente.

* * *

Anima è un Gruppo leader del risparmio gestito in Italia, con un patrimonio complessivo in gestione di oltre 200 miliardi di euro e più di un milione di clienti. Nasce da un percorso di aggregazione di più società, con specializzazioni differenti e complementari nel mondo dell'asset management e del wealth management. Conta oggi su oltre 500 professionisti in Italia e gestisce soluzioni di investimento per clienti istituzionali (gruppi assicurativi e finanziari, fondi pensione, casse di previdenza), imprese e privati.

Anima Holding, quotata su Euronext Milan dal 2014, controlla al 100% le società operative Anima Sgr (fondi comuni), Anima Alternative Sgr (private market) e, dal 2024, Kairos Partners Sgr (boutique di Asset e Wealth Management). Controlla inoltre all'80% Castello Sgr, società leader nella promozione e gestione di prodotti di investimento alternativi prevalentemente real estate.

Dall'aprile 2025 Anima è parte del Gruppo Banco BPM.

Contatti:

Media Relations

Image Building

Tel: +39 02 89 011 300

gruppoanima@imagebuilding.it

Investor Relations

Luca Mirabelli

Tel. +39 02 63536.226

ir@animaholding.it

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Voci (in €/000)	Q1 2026	Q1 2025*
10. Commissioni attive	355.878	328.360
20. Commissioni passive	(215.316)	(194.355)
30. COMMISSIONI NETTE	140.562	134.005
50. Interessi attivi e proventi assimilati	2.786	3.553
60. Interessi passivi e oneri assimilati	(3.035)	(3.032)
90. Utile/perdita da cessione o riacquisto di: <i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	2.076	386
100. Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate a fair value con impatto a conto economico <i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	96	849
110. MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	142.486	135.761
120. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: <i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	(529)	(277)
130. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	141.957	135.484
140. Spese amministrative: <i>a) spese per il personale</i>	(40.614)	(45.171)
<i>b) altre spese amministrative</i>	(28.593)	(27.413)
150. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(12.021)	(17.758)
160. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(589)	(396)
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(1.623)	(1.709)
180. Altri proventi e oneri di gestione	(10.763)	(10.902)
190. COSTI OPERATIVI	(53.390)	(25.660)
200. Utili (perdite) delle partecipazioni	198	32.518
240. UTILE DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	88.566	109.837
250. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(27.164)	(38.043)
260. UTILE DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	61.403	71.794
280. UTILE D'ESERCIZIO	61.403	71.794
290. Utili (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	9	(120)
300. Utili (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	61.394	71.914

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

Voci (in €/000)	Q1 2026	Q1 2025*
Commissioni nette di gestione	92.057	87.468
Commissioni di incentivo	29.298	29.403
Altri ricavi	19.246	17.372
Totale ricavi	140.601	134.243
Costi del personale	(26.614)	(25.518)
Costi amministrativi	(12.908)	(14.368)
Totale costi operativi	(39.522)	(39.885)
EBITDA adjusted	101.079	94.358
Costi straordinari	(2.392)	(6.488)
Altri costi e ricavi	901	32.376
Rettifiche di valore nette attività materiali e immateriali	(10.955)	(11.139)
EBIT	88.633	109.106
Proventi (oneri) finanziari netti	(67)	731
Utile ante imposte	88.566	109.837
Imposte sul reddito d'esercizio	(27.164)	(38.043)
Utile netto consolidato	61.403	71.794
Aggiustamenti netti**	8.525	(9.887)
Utile netto consolidato normalizzato	69.928	61.906

* Dati **restated** per effetto della PPA di Kairos SGR e dell'acquisto del Ramo Halldis da parte di Vita Srl

** Ammortamento intangibili e costi capitalizzati sul debito, componenti straordinarie, non ricorrenti e/o non monetari

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO (in €/000)	31.03.26	31.12.25
10. Cassa e disponibilità liquide	742.668	569.894
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico <i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	126.415	123.014
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	373.509	459.154
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	129.781	175.707
70. Partecipazioni	21	21
80. Attività materiali	20.645	22.163
90. Attività immateriali <i>di cui avviamento</i>	1.506.436 1.167.887	1.517.092 1.167.887
100. Attività fiscali <i>a) correnti</i> <i>b) anticipate</i>	18.417 853 17.564	25.389 1.912 23.477
120. Altre attività	64.082	53.539
TOTALE ATTIVO	2.981.974	2.945.973
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO (in €/000)	31.03.26	31.12.25
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato <i>a) debiti</i> <i>b) titoli in circolazione</i>	839.514 250.621 588.893	818.144 231.854 586.290
60. Passività fiscali <i>a) correnti</i> <i>b) differite</i>	75.970 8.812 67.158	81.786 11.476 70.310
80. Altre passività	176.408	121.678
90. Trattamento di fine rapporto del personale	5.471	5.833
100. Fondi per rischi e oneri: <i>a) impegni e garanzie rilasciate</i> <i>c) altri fondi per rischi e oneri</i>	8.716 21 8.695	25.904 25 25.879
110. Capitale	7.422	7.422
140. Sovrapprezzi di emissione	787.652	787.652
150. Riserve	879.310	613.057
160. Riserve da valutazione	123.014	201.148
170. Utile (perdita) d'esercizio	61.394	266.242
180. Patrimonio di pertinenza di terzi	17.105	17.107
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	2.981.974	2.945.973

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

Voci (in €/000)	31.03.26	31.12.25	31.03.25
Prestito obbligazionario 10/2026	(283.847)	(283.790)	(283.618)
Prestito obbligazionario 04/2028	(299.458)	(299.394)	(299.200)
Ratei passivi per oneri finanziari	(6.406)	(4.071)	(6.406)
Debiti per dividendi da distribuire	-	-	(146.347)
Altri debiti (incl. IFRS 16 e opzioni put/call)	(40.875)	(42.015)	(44.351)
Totale Debiti finanziari	(630.586)	(629.270)	(779.922)
Cassa e Disponibilità liquide	744.668	569.894	468.539
Titoli	434.802	518.018	420.655
Time Deposit	-	-	106.352
Crediti per commissioni di performance e altre att. finanziarie	9.412	32.586	5.683
Disponibilità liquide ed equivalenti	1.188.882	1.120.498	1.001.229
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	558.296	491.227	221.307