COMUNICATO STAMPA

ANIMA Holding: risultati consolidati 9M 2026

- **Raccolta netta risparmio gestito e amministrato, ex Ramo I: € -4,1 miliardi**
  (€ +1,6 miliardi al netto della fuoriuscita legata al termine del mandato Etica SGR)
- **Commissioni nette di gestione: € 280,3 milioni (+4% rispetto ai primi nove mesi del 2025)**
- **Ricavi totali consolidati: € 408,0 milioni (+11%)**
- **Utile netto consolidato: € 208,2 milioni (+4%)**
- **Utile netto consolidato normalizzato: € 237,3 milioni (+13%)**

"Nel quadro dei buoni risultati dei primi nove mesi, spicca un terzo trimestre che ha segnato nuovi record per diversi indicatori di bilancio e di qualità delle masse in gestione" – ha commentato Saverio Perissinotto, Amministratore Delegato di ANIMA Holding S.p.A. – ***"Questi risultati, ottenuti peraltro in un contesto sfavorevole sui mercati obbligazionari, testimoniano la nostra resiliente capacità di generare redditività."***

Milano, 4 novembre 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 dei primi nove mesi del 2026 e la diffusione delle presenti informazioni finanziarie periodiche aggiuntive.

La **raccolta netta** nei primi nove mesi (con esclusione dei portafogli assicurativi di Ramo I) è stata pari a € -4,1 miliardi (€ +1,6 miliardi al netto della fuoriuscita dei fondi precedentemente gestiti su mandato di Etica SGR). I **patrimoni gestiti e amministrati** a fine settembre 2026 ammontano a € 206,0 miliardi rispetto a € 209,4 miliardi a settembre 2025 (-2%).

Nonostante la decrescita delle masse, le **commissioni nette di gestione** hanno registrato il massimo storico nel trimestre grazie al miglioramento dell'asset mix, portando il totale da inizio anno a 280,3 milioni di euro (+4% rispetto ai 270,8 milioni di euro dei primi nove mesi del 2025 – di seguito "9M 2025"). Le **commissioni di incentivo** sono state pari a 69,7 milioni di euro, notevolmente superiori (+48%) ai 47,0 milioni di euro dei 9M 2025. Considerando queste ultime e gli **altri ricavi**, i **ricavi totali** sono risultati pari a 408,0 milioni di euro (in crescita dell'11% rispetto ai 368,3 milioni di euro dei 9M 2025).

I **costi operativi** ordinari si sono attestati a 116,2 milioni di euro, sostanzialmente invariati rispetto ai 9M 2025 grazie al contenimento delle spese generali e amministrative, più basse del 10% rispetto all'anno precedente. Il rapporto fra costi e ricavi netti complessivi, escludendo da questi ultimi le commissioni di incentivo, è sceso dal 36,2% al 34,4%.

La voce **altri proventi e oneri** (positiva per 2,6 milioni di euro rispetto ai +34,2 milioni di euro dei 9M 2025) include tra le componenti più significative un risultato netto di 4,2 milioni di euro registrato da inizio anno sul portafoglio di proprietà, in particolare nei fondi alternativi. La voce comprende inoltre, come già indicato in occasione dei risultati semestrali, l'effetto a conto economico dell'acquisizione della quota residua (20%) in Castello SGR, perfezionata alla fine di giugno (-3,1 milioni di euro) e un provento di 4,0 milioni di euro da acquisizione e utilizzo di crediti fiscali di terzi. L'anno scorso incorporava invece un ricavo una tantum di 31,8 milioni di euro da un distributore, parametrato alla raccolta netta del quinquennio precedente.

Nonostante l'assenza del ricavo una tantum, l'**utile ante imposte** dei primi nove mesi del 2026 – attestatosi a 298,5 milioni di euro – ha superato del 6% i 282,7 milioni di euro dei primi nove mesi del 2025; analogamente, l'**utile netto** si è attestato a 208,2 milioni di euro (+4% rispetto ai 199,5 milioni di euro dei 9M 2025).

Infine, 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 i proventi una tantum) nei primi nove mesi di quest'anno è stato pari a 237,3 milioni di euro, in crescita del 13% rispetto ai 210,3 milioni di euro dei primi nove mesi del 2025.

La **posizione finanziaria netta consolidata** al 30 settembre 2026 risulta positiva (cassa netta) per 714,7 milioni di euro (rispetto ai 372,6 milioni di euro di cassa netta al 30 settembre 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, l'apprezzamento della quota in Banca Monte dei Paschi di Siena (1,7% del capitale sociale) e il pagamento di dividendi per € 162,6 milioni. Tra gli eventi successivi al 30 settembre, si segnala l'avvenuto rimborso del prestito obbligazionario giunto a scadenza il 23 ottobre 2026, con uscita di cassa e riduzione del debito per un importo di € 289 milioni comprensivo di interessi.

L'Analyst Presentation 9M 2026 (in inglese) sarà resa disponibile presso l'archivio autorizzato www.1info.it e su www.animaholding.it nella sezione "Azionisti->Presentazioni".

* * *

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), Kairos Partners Sgr (boutique di Asset e Wealth Management) e 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)	9M 2026	9M 2025*
10. Commissioni attive	1.057.196	1.001.849
20. Commissioni passive	(649.266)	(633.571)
30. COMMISSIONI NETTE	**407.930**	**368.278**
40. Dividendi e proventi simili	43.250	43.250
50. Interessi attivi e proventi assimilati	9.214	8.822
60. Interessi passivi e oneri assimilati	(9.022)	(9.364)
90. Utile/perdita da cessione o riacquisto di:		
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	*3.985*	*386*
100. Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate a fair value con impatto a conto economico		
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	*4.212*	*2.791*
110. MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	**459.569**	**414.163**
120. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:		
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	*(1.665)*	*(889)*
130. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	**457.904**	**413.274**
140. Spese amministrative:	(118.939)	(125.720)
a) spese per il personale	*(83.103)*	*(79.609)*
b) altre spese amministrative	*(35.836)*	*(46.111)*
150. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	35	(87)
160. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(4.821)	(5.110)
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(32.696)	(33.012)
180. Altri proventi e oneri di gestione	(2.943)	33.321
190. COSTI OPERATIVI	**(159.365)**	**(130.608)**
200. Utili (perdite) delle partecipazioni		13
240. UTILE DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	**298.539**	**282.680**
250. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(90.359)	(83.141)
260. UTILE DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	**208.180**	**199.538**
280. UTILE D'ESERCIZIO	**208.180**	**199.538**
290. Utili (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	(11)	23
300. Utili (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	208.191	199.515

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

Voci (in €/000)	9M 2026	9M 2025*
Commissioni nette di gestione	280.324	270.804
Commissioni di incentivo	69.715	47.001
Altri ricavi	57.995	50.502
Totale ricavi	**408.034**	**368.307**
Costi del personale	(78.229)	(74.208)
Costi amministrativi	(38.014)	(42.021)
Totale costi operativi	***(116.243)***	***(116.229)***
EBITDA adjusted	**291.791**	**252.078**
Costi straordinari	(6.482)	(13.259)
Altri proventi e oneri	2.584	34.200
Rettifiche di valore nette attività materiali e immateriali	(33.304)	(33.658)
EBIT	**254.588**	**239.361**
Proventi (oneri) finanziari netti	700	69
Dividendi	43.250	43.250
Utile ante imposte	**298.539**	**282.680**
Imposte sul reddito d'esercizio	(90.359)	(83.141)
Utile netto consolidato	**208.180**	**199.538**
Aggiustamenti netti**	29.152	10.720
Utile netto consolidato normalizzato	**237.332**	**210.258**

* *Dati **restated** per effetto della PPA effettuata da Vita Srl sui rami di business acquisiti*

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

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO (in €/000)	30.09.26	31.12.25*
10. Cassa e disponibilità liquide	675.415	569.894
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico		
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	*137.893*	*123.014*
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	591.016	459.154
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	134.233	175.707
70. Partecipazioni	21	21
80. Attività materiali	17.722	22.163
90. Attività immateriali	1.485.255	1.517.090
di cui avviamento	*1.167.805*	*1.167.805*
100. Attività fiscali	20.418	25.389
a) correnti	*490*	*1.912*
b) anticipate	*19.928*	*23.477*
120. Altre attività	78.938	53.539
TOTALE ATTIVO	**3.140.911**	**2.945.971**
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO (in €/000)	**30.09.26**	**31.12.25***
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	821.451	818.144
a) debiti	*231.761*	*231.854*
b) titoli in circolazione	*589.690*	*586.290*
60. Passività fiscali	85.088	81.784
a) correnti	*19.652*	*11.476*
b) differite	*65.436*	*70.308*
80. Altre passività	150.372	121.678
90. Trattamento di fine rapporto del personale	5.089	5.833
100. Fondi per rischi e oneri:	20.638	25.904
a) impegni e garanzie rilasciate	*19*	*25*
c) altri fondi per rischi e oneri	*20.619*	*25.879*
110. Capitale	7.422	7.422
140. Sovrapprezzi di emissione	787.652	787.652
150. Riserve	732.963	613.057
160. Riserve da valutazione	321.285	201.148
170. Utile (perdita) d'esercizio	208.191	266.242
180. Patrimonio di pertinenza di terzi	760	17.107
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	**3.140.911**	**2.945.971**

* *Dati **restated** per effetto della PPA effettuata da Vita Srl sui rami di business acquisiti*

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

Voci (in €/000)	30.09.26	31.12.25	30.09.25
Prestito obbligazionario 10/2026	(283.963)	(283.790)	(283.732)
Prestito obbligazionario 04/2028	(299.589)	(299.394)	(299.329)
Ratei passivi per oneri finanziari	(6.654)	(4.071)	(6.654)
Debiti per dividendi da distribuire	0	0	(2)
Altri debiti (incl. IFRS 16 e opzioni put/call)	(22.635)	(42.015)	(43.370)
Totale Debiti finanziari	**(612.841)**	**(629.270)**	**(633.087)**
Cassa e Disponibilità liquide	675.415	569.894	555.702
Titoli	649.702	518.018	438.091
Time Deposit	2.000	0	0
Crediti per commissioni di performance e altre att. finanziarie	439	32.586	11.892
Disponibilità liquide ed equivalenti	**1.327.555**	**1.120.498**	**1.005.684**
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	**714.714**	**491.227**	**372.596**