

COMUNICATO STAMPA

ANIMA Holding: risultati consolidati Q1 2025

- **Commissioni nette di gestione: €87,3 milioni (+9%)**
- **Ricavi totali consolidati: €134,6 milioni (+10%)**
- **Utile netto consolidato: €71,8 milioni (+36%)**
- **Utile netto consolidato normalizzato: €61,9 milioni (-2%)**

“L’anno è iniziato con ottimi risultati, in continuità con i trimestri precedenti, grazie al grande impegno delle persone di Anima e di tutti i nostri partner strategici” - ha commentato Alessandro Melzi d’Eril, Amministratore Delegato di ANIMA Holding S.p.A. – “sono certo che l’ingresso nel Gruppo Banco BPM aprirà per Anima ulteriori importanti opportunità di crescita organica e per linee esterne”

Milano, 6 maggio 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di ANIMA Holding S.p.A. (EXM: ANIM), riunitosi oggi sotto la presidenza di Patrizia Grieco, ha approvato in data odierna il resoconto intermedio di gestione consolidato al 31 marzo 2025.

Il perimetro di consolidamento presenta variazioni rispetto al trimestre corrispondente dell’anno precedente, relative all’inclusione per l’intero trimestre di Kairos Partners SGR (acquisita a maggio 2024) e del business della società strumentale Vita Srl, acquisito ad agosto 2024 (congiuntamente, “le Acquisizioni”). Le variazioni anno su anno al netto delle Acquisizioni sono evidenziate ove significative.

Le **commissioni nette di gestione** sono state pari a 87,3 milioni di euro (+9% rispetto agli 80,0 milioni di euro del Q1 2024, +1% al netto delle Acquisizioni). Le **commissioni di incentivo** sono state pari a 29,4 milioni di euro (contro i 26,9 milioni di euro del Q1 2024). Considerando queste ultime e gli altri proventi, i **ricavi totali** sono pari a 134,6 milioni di euro (in crescita del 10% rispetto ai 121,9 milioni di euro del Q1 2024, o dell’1% al netto della variazione di perimetro).

I **costi operativi** ordinari sono stati pari a 40,3 milioni di euro, in aumento del 40% rispetto ai 28,9 milioni di euro del Q1 2024, di cui 33 punti percentuali imputabili alla variazione di perimetro. Il rapporto fra costi e ricavi netti complessivi, escludendo da questi ultimi le commissioni di incentivo, si è attestato al 38,3%.

La voce **Altri costi e ricavi** incorpora nel 2025 un ricavo di 31,8 milioni di euro consistente in un importo, contrattualmente previsto nell’ambito degli accordi sottoscritti con il distributore Banco BPM S.p.A., calcolato in funzione dell’effettiva raccolta netta del quinquennio da febbraio 2020 a febbraio 2025.

L’**utile ante imposte** ha raggiunto i 109,9 milioni di euro (in crescita del 36% rispetto agli 81,0 milioni di euro del primo trimestre 2024), mentre l’**utile netto** si è attestato a 71,8 milioni di euro (+36% rispetto ai 52,9 milioni di euro del Q1 2024).

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 ricavo dal distributore Banco BPM) è stato pari a 61,9 milioni di euro (-2% rispetto ai 63,0 milioni di euro del 2024)

La **posizione finanziaria netta consolidata** al 31 marzo 2025 risulta positiva (cassa netta) per 221,3 milioni di euro (rispetto ai 3,1 milioni di euro di cassa netta al 31 marzo 2024 e ai 251,5 milioni di cassa netta al 31 dicembre 2024). La variazione rispetto a inizio anno riflette il debito verso azionisti per dividendi deliberati pari a 146,3 milioni di euro, in gran parte compensato dalla generazione di cassa da attività operative e da plusvalenze sugli investimenti (in particolare sulla quota detenuta, pari al 4%, di Banca Monte dei Paschi di Siena).

L'Analyst Presentation Q1 2025 (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. Tale schema riclassificato non è oggetto di verifica da parte della Società di revisione; quest'ultima, incaricata della revisione contabile della Relazione Finanziaria Annuale Consolidata, completerà il proprio esame nei termini di legge.

* * *

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.

La capogruppo ANIMA Holding, quotata su Euronext Milan dal 2014, controlla al 100% le società operative ANIMA Sgr (fondi comuni), Anima Alternative (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.

Contatti:

Media Relations

Image Building

Cristina Fossati, Federica Corbeddu, Denise Ricchiuto

Tel: +39 02 89 011 300

gruppoanima@imagebuilding.it

Investor Relations

Luca Mirabelli

Federico Pardini

Tel. +39 02 63536.226

ir@animaholding.it

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Voci (in €/000)	Q1 2025	Q1 2024
10. Commissioni attive	328.360	322.347
20. Commissioni passive	(194.355)	(200.722)
30. COMMISSIONI NETTE	134.005	121.625
50. Interessi attivi e proventi assimilati	3.553	4.854
60. Interessi passivi e oneri assimilati	(3.032)	(2.998)
90. Utile/perdita da cessione o riacquisto di:		
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	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	849	460
110. MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	135.761	123.941
120. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:		
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(277)	(130)
130. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	135.484	123.811
140. Spese amministrative:	(45.171)	(30.950)
a) spese per il personale	(27.413)	(20.028)
b) altre spese amministrative	(17.758)	(10.922)
150. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(396)	3
160. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.709)	(1.057)
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(10.840)	(11.114)
180. Altri proventi e oneri di gestione	32.518	277
190. COSTI OPERATIVI	(25.598)	(42.841)
200. Utili (perdite) delle partecipazioni	13	
240. UTILE DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	109.899	80.970
250. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(38.062)	(28.080)
260. UTILE DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	71.837	52.890
280. UTILE D'ESERCIZIO	71.837	52.890
290. Utili (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	(117)	(15)
300. Utili (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	71.954	52.905

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

Voci (in €/000)	Q1 2025	Q1 2024
Commissioni nette di gestione	87.278	80.010
Commissioni di incentivo	29.403	26.944
Altri ricavi	17.944	14.899
Totale ricavi	134.625	121.853
Costi del personale	(25.543)	(17.789)
Costi amministrativi	(14.744)	(11.068)
Totale costi operativi	(40.286)	(28.857)
EBITDA adjusted	94.339	92.996
Costi straordinari	(6.418)	(2.938)
Altri costi e ricavi	32.335	336
Rettifiche di valore nette attività materiali e immateriali	(11.077)	(11.418)
EBIT	109.178	78.976
Proventi (oneri) finanziari netti	721	1.994
Utile ante imposte	109.899	80.970
Imposte sul reddito d'esercizio	(38.062)	(28.080)
Utile netto consolidato	71.837	52.890
Aggiustamenti netti*	(9.926)	10.075
Utile netto consolidato normalizzato	61.911	62.965

* Ammortamento intangibili e costi capitalizzati sul debito, componenti straordinarie, non ricorrenti e/o non monetari (ristrutturazioni, LTIP...)

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO (in €/000)	31.03.25	31.12.24
10. Cassa e disponibilità liquide	468.539	306.883
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico		
<i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	97.301	119.217
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	367.223	342.278
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	257.636	259.860
70. Partecipazioni	21	8
80. Attività materiali	26.215	27.776
90. Attività immateriali	1.545.542	1.556.185
<i>di cui avviamento</i>	1.168.200	1.168.200
100. Attività fiscali	25.987	29.715
<i>a) correnti</i>	6.522	6.386
<i>b) anticipate</i>	19.465	23.329
120. Altre attività	85.001	48.017
TOTALE ATTIVO	2.873.465	2.689.939
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO (in €/000)	31.03.25	31.12.24
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	807.209	800.757
<i>a) debiti</i>	219.397	215.543
<i>b) titoli in circolazione</i>	587.812	585.214
60. Passività fiscali	147.917	112.840
<i>a) correnti</i>	75.086	38.309
<i>b) differite</i>	72.831	74.531
80. Altre passività	291.984	81.112
90. Trattamento di fine rapporto del personale	6.732	6.634
100. Fondi per rischi e oneri:	9.973	27.691
<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	27	24
<i>c) altri fondi per rischi e oneri</i>	9.946	27.667
110. Capitale	7.422	7.292
120. Azioni proprie (-)		(44.529)
140. Sovrapprezzi di emissione	787.652	787.652
150. Riserve	610.977	574.062
160. Riserve da valutazione	115.111	91.855
170. Utile (perdita) d'esercizio	71.954	227.922
180. Patrimonio di pertinenza di terzi	16.534	16.651
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	2.873.465	2.689.939

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

Voci (in €/000)	31.03.25	31.12.24	31.03.24
Prestito obbligazionario 10/2026	(283.618)	(283.562)	(283.393)
Prestito obbligazionario 04/2028	(299.200)	(299.138)	(298.947)
Ratei passivi per oneri finanziari	(6.406)	(4.071)	(6.414)
Debiti per dividendi da distribuire	(146.347)		(79.535)
Altri debiti (incl. IFRS 16)	(44.378)	(44.851)	(33.534)
Totale Debiti finanziari	(779.949)	(631.622)	(701.823)
Cassa e Disponibilità liquide	468.538	306.883	241.658
Titoli	420.655	420.225	127.051
Time Deposit	106.352	122.605	328.180
Crediti per commissioni di performance	5.686	33.420	8.024
Disponibilità liquide ed equivalenti	1.001.232	883.132	704.913
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	221.283	251.511	3.090