

ALANTRA

Presentación de resultados correspondiente al primer semestre de 2026

Julio 2026

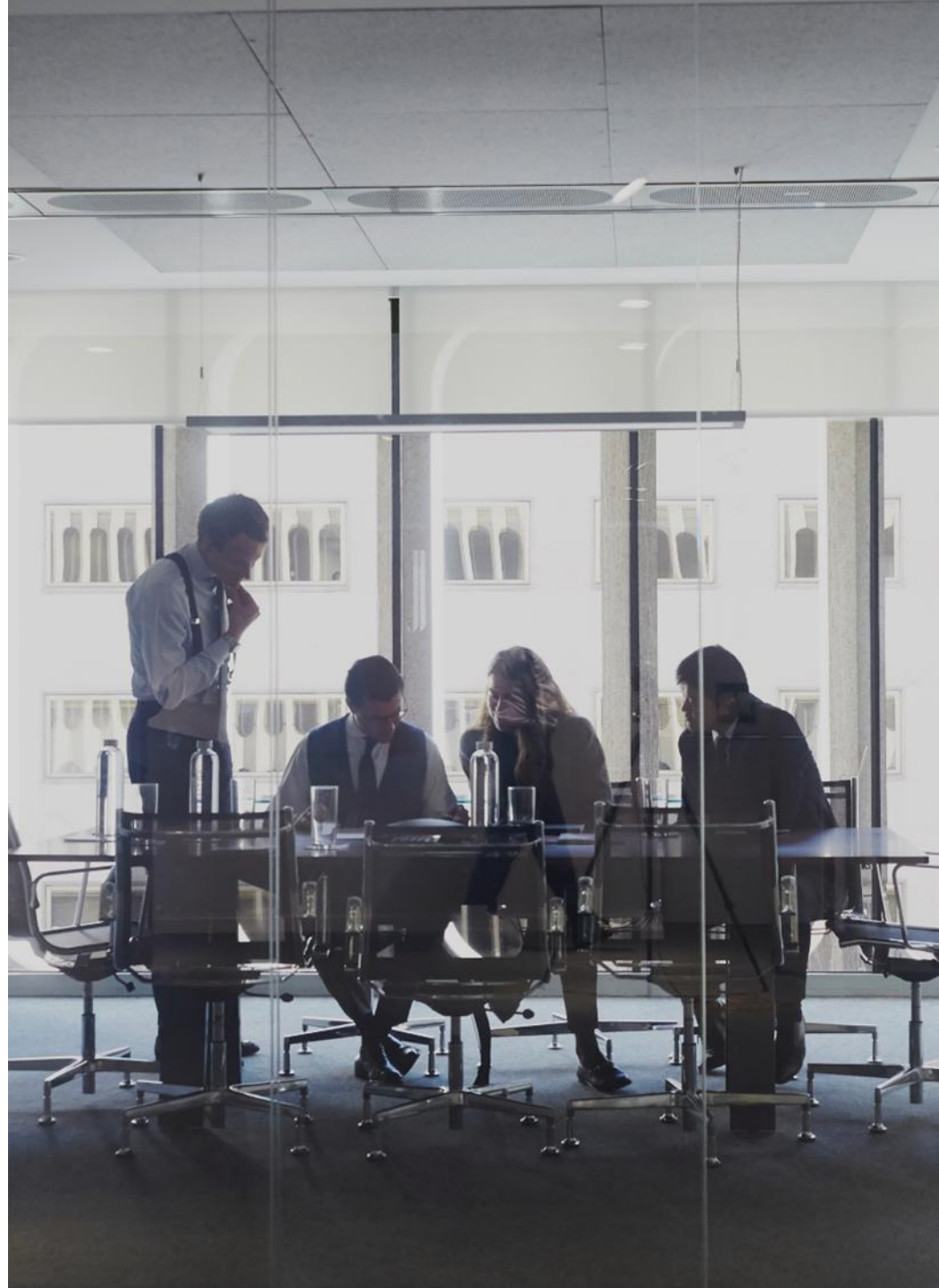
Índice

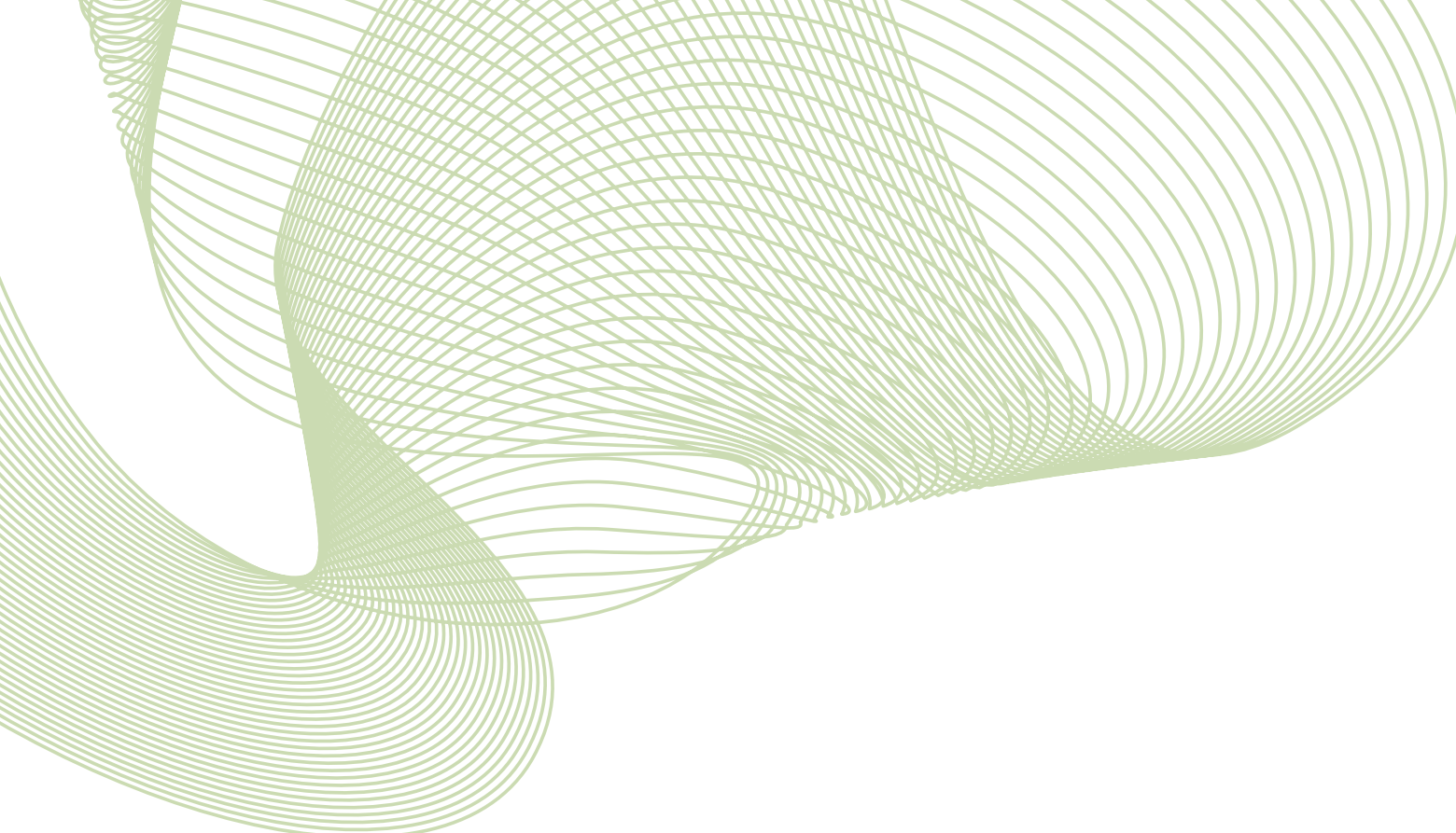
1 Resultados del Grupo

2 Investment Banking

3 Gestión de Activos

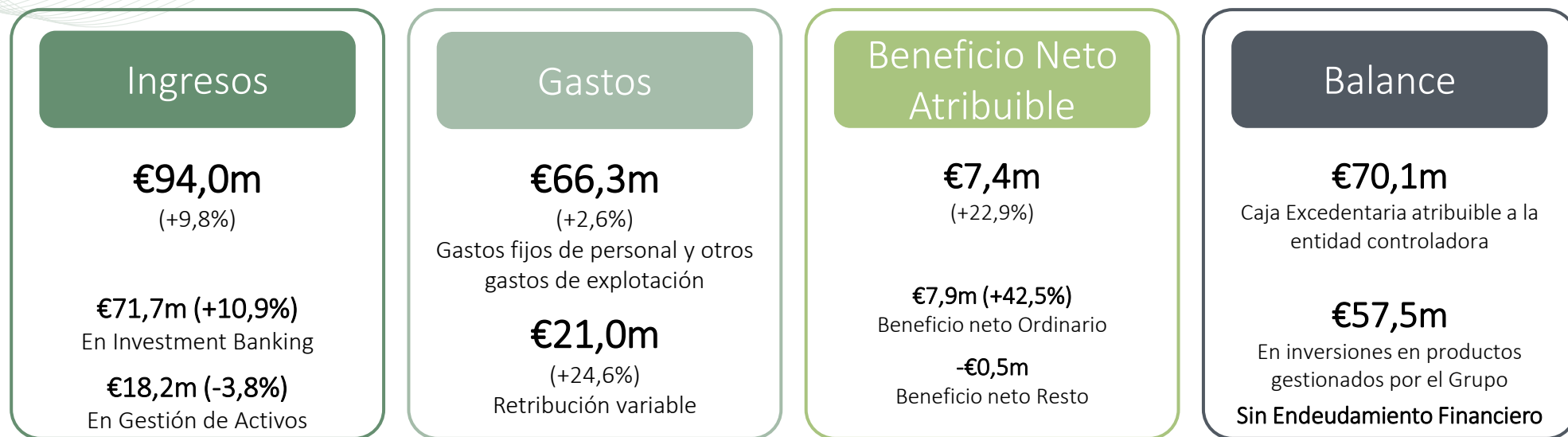
4 Anexo



An abstract graphic composed of numerous thin, light green lines that swirl and curve across the upper left portion of the slide, creating a sense of motion and depth.

Resultados del Grupo

1. Resumen Ejecutivo 1S 2026



- En un entorno económico caracterizado por la incertidumbre originada en Oriente Medio, que impacta negativamente, retrayendo la actividad corporativa y financiera, Alantra mantiene la línea de crecimiento iniciada hace 24 meses. Así, cerró el primer semestre de 2026 con unos ingresos netos de €94,0m (+9,8%) y un beneficio neto atribuible de €7,4m (+22,9%).
- Los gastos fijos permanecieron estables, con un incremento del 2,6% hasta €66,3m en el primer semestre. Reflejando la mejora de los resultados del negocio, la provisión para retribución variable del ejercicio aumentó un 24,6% hasta €21,0m.
- En este contexto, la compañía ha seguido beneficiándose de la apuesta estratégica por concentrar esfuerzos en las actividades y mercados clave, así como de las medidas de eficiencia operativa puestas en marcha en los últimos años.
- Alantra mantiene un balance sólido, con €110,3m de caja¹, y €57,5m en productos gestionados, y sin endeudamiento financiero. Se espera que el cierre de la operación de venta de la participación que Alantra tiene en la gestora Access Capital Partner (previsto para el segundo semestre de 2026) incremente la caja disponible para inversiones del Grupo por encima de €200m, reforzando su posición financiera para ejecutar su plan estratégico y aprovechar futuras oportunidades de crecimiento.

2. Cuenta de resultados simplificada

(€ m)	Total Grupo 1S 2025	Total Grupo 1S 2026	Δ (%)
Asesoramiento Financiero	64,6	71,7	10,9%
Gestión de Activos	18,9	18,2	(3,8%)
<i>Comisión de Gestión</i>	17,3	16,6	(4,2%)
<i>Comisión de Éxito</i>	1,6	1,6	(0,3%)
Otro	2,1	4,2	100,7%
Ingresos Netos	85,6	94,0	9,8%
Otros Ingresos de Explotación	1,4	0,1	(95,5%)
Gastos de Personal	(60,7)	(66,5)	9,5%
<i>Coste Fijo</i>	<i>(43,8)</i>	<i>(44,5)</i>	1,4%
<i>Coste Variable</i>	<i>(16,9)</i>	<i>(21,0)</i>	24,6%
<i>Plan de Opciones</i>	-	<i>(1,0)</i>	n.a.
Otros Gastos de Explotación	(16,7)	(18,0)	7,2%
Amortización del Inmovilizado	(4,0)	(3,8)	(4,2%)
Reversión / (dotación) deterioro del Inmovilizado	-	-	n.a.
Total Gastos de Explotación	(81,4)	(88,2)	8,3%
Resultado de Explotación	5,6	5,9	5,1%
Resultado Financiero	1,0	0,6	(39,1%)
Resultado de Compañías Valoradas por el Método de la Participación	4,0	5,0	25,4%
Impuesto sobre beneficios	(2,0)	(2,4)	22,3%
Resultado Atribuido a las Participaciones no Controladoras	(2,6)	(1,6)	n.a.
Resultado Atribuido a la Entidad controladora	6,0	7,4	22,9%
<i>Beneficio Neto del Fee Business</i>	<i>5,1</i>	<i>6,4</i>	26,2%
<i>Beneficio Neto de la Cartera</i>	<i>0,5</i>	<i>1,5</i>	222,0%
Beneficio Neto Ordinario	5,5	7,9	42,5%
Beneficio Neto Resto	0,5	(0,5)	(192,8%)
Beneficio Por Acción Básico(€)	0,16	0,20	
Beneficio Por Acción Diluido (€) ²	0,16	0,19	

- El Grupo generó ingresos de €94,0m (+9,8%) en el primer semestre de 2026.
 - Los ingresos de **Investment Banking** crecieron un **10,9% hasta €71,7m**, impulsados por una mayor actividad de M&A y un crecimiento moderado en las comisiones medias.
 - Los ingresos de **Gestión de Activos** cayeron **3,8% hasta €18,2m**, debido principalmente a una reducción de las comisiones *catch-up*.
- Los gastos fijos de personal y otros gastos de explotación aumentaron un **2,6% hasta €66,3m**.
 - Debido a la mejora de los resultados en ciertas líneas de negocio, el Grupo ha provisionado una retribución variable de €21,0m (+24,6%) y €1,0m del Plan de Opciones¹.
- El resultado de explotación creció €0,3m (de €5,6m hasta €5,9m).
- El beneficio neto atribuible creció hasta €7,4m (+22,9%), de los cuales, €6,4m corresponden al negocio de Asesoramiento y Gestión de Activos (*Fee Business*), €1,5m a la Cartera de inversión, y €0,5m a Otros (que incluye el impacto del Plan de Opciones neto de impuestos).

3. Balance consolidado a 30 de junio de 2026

Millones de euros	31/3/2026	30/06/2026	Δ (%)
Activo no corriente	277,1	287,2	3,6%
Activos financieros no corrientes	42,7	65,3	53,0%
<i>A valor razonable con cambios en resultados¹</i>	34,9	57,2 ①	64,0%
<i>A valor razonable con cambios en otro resultado integral</i>	3,2	3,5	6,7%
<i>A coste amortizado</i>	4,6	4,7	1,6%
Inmovilizado intangible	64,4	64,8	0,5%
Inmovilizado material	27,2	25,6	(5,9%)
Inversiones contabilizadas por el método de la participación	138,5	127,1 ②	(8,3%)
Activos por impuesto diferido	4,2	4,4	4,3%
Activo corriente	154,2	129,0	(16,3%)
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	92,6	56,8 ③	(38,6%)
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	53,2	64,1	20,5%
Otros activos financieros corrientes	2,1	2,1	1,0%
Otros activos corrientes	6,3	6,0	(5,6%)
Total Activo	431,3	416,2	(3,5%)
Patrimonio neto atribuido a la entidad controladora	300,1	285,0	(5,0%)
Participaciones no controladoras	33,2	30,4	(8,4%)
Pasivo no corriente	39,6	40,0	1,1%
Pasivo corriente	58,5	60,8	3,9%
Total pasivo y patrimonio neto	431,3	416,2	(3,5%)

● Tesorería y activos financieros - €110,3m

1. Fondo Monetario (€51,4m).
2. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (€56,8m).
3. Otros activos financieros corrientes (€2,1m).

○ Inversiones contabilizadas por el método de participación - €127,1m

1. Cartera de inversión (€51,6m).
2. Inversiones estratégicas (€75,5m).

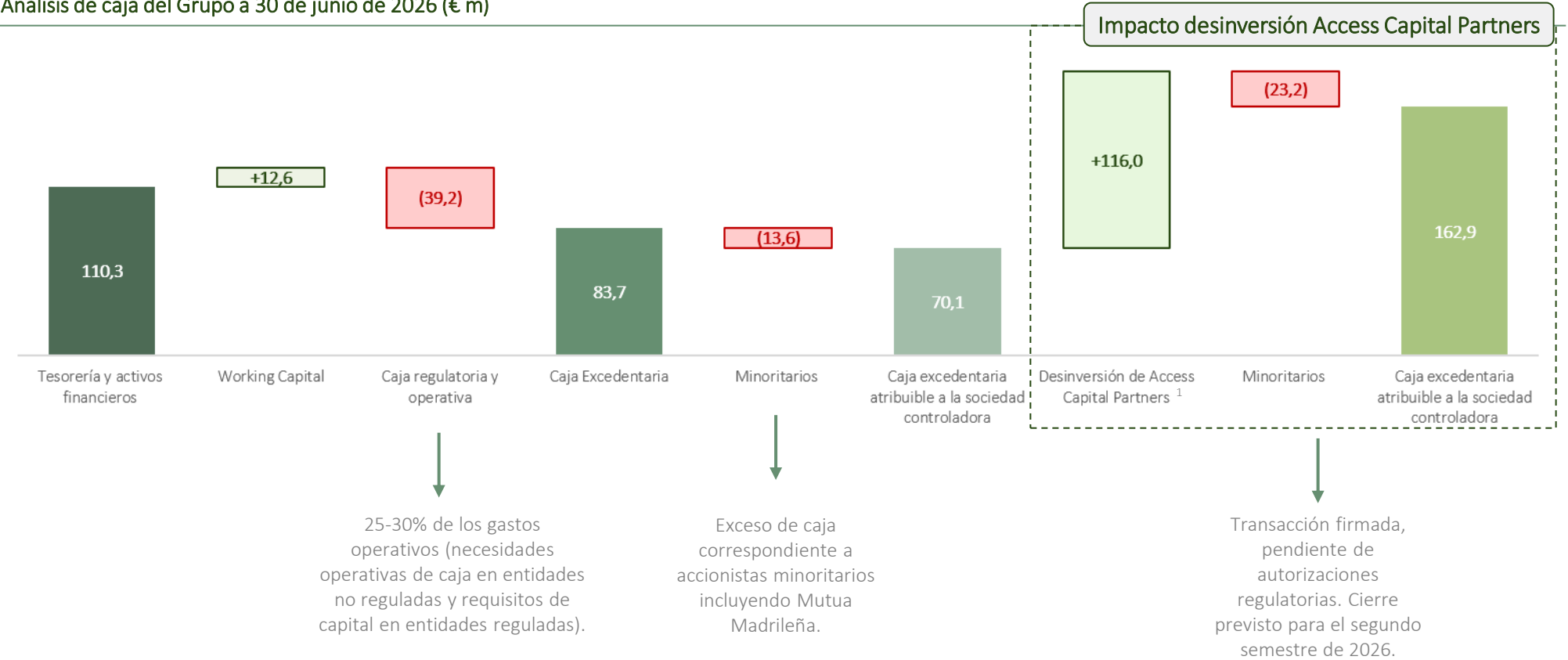
■ El Grupo mantiene un balance sólido.

- €285,0m de patrimonio neto atribuido a la entidad controladora.
- €110,3m de caja y activos líquidos².
- €57,5m en inversiones en productos gestionados por el Grupo (€51,6m en Cartera de inversión más €5,9m de otras inversiones clasificadas bajo activos financieros no corrientes).

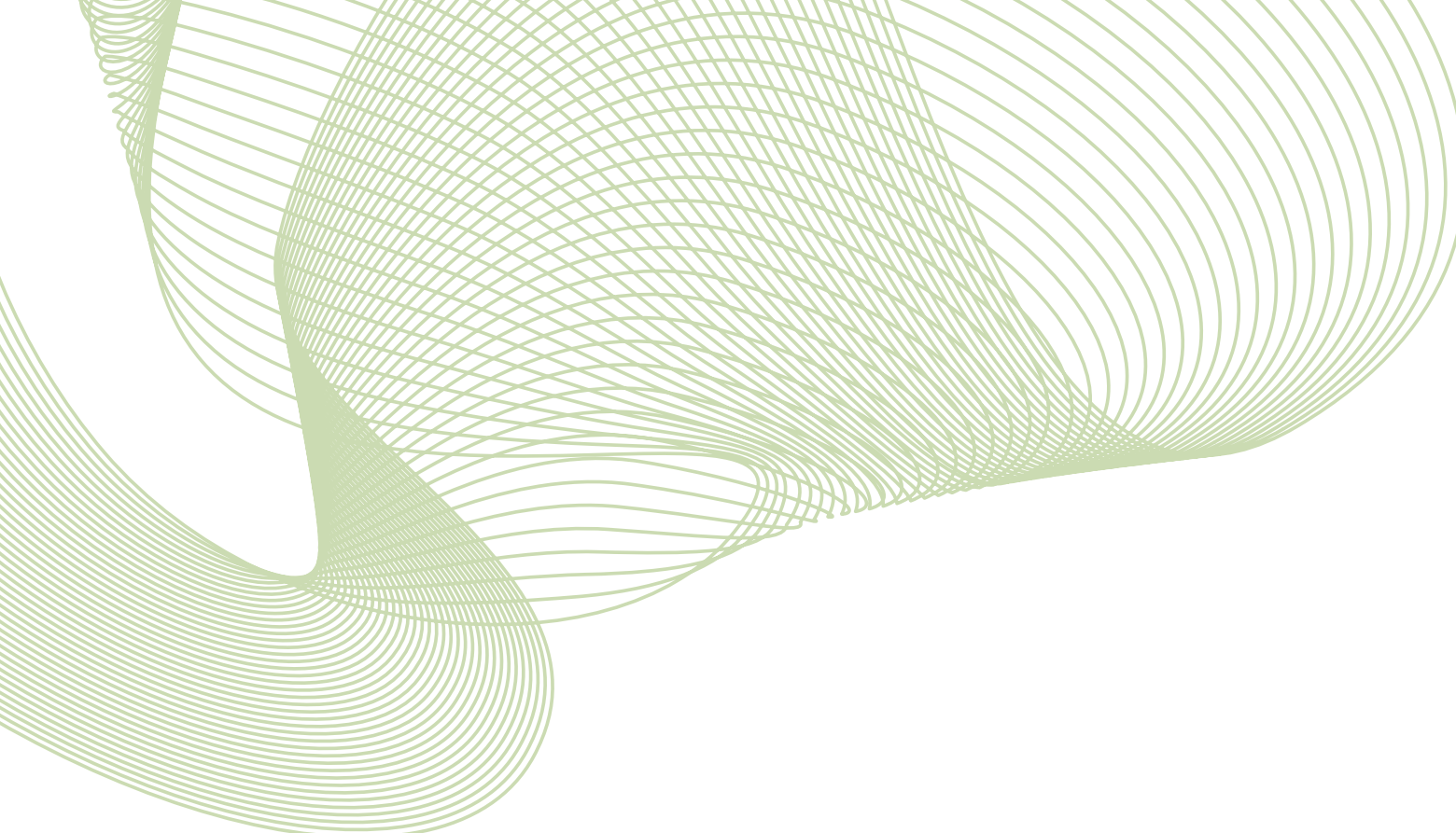
4. Caja excedentaria atribuible a la sociedad controladora a 30 de junio de 2026

Caja excedentaria atribuible a la sociedad controladora

Análisis de caja del Grupo a 30 de junio de 2026 (€ m)



1. Precio obtenido por la venta del 48,99% de Access Capital Partners propiedad de Alantra IM. Operación firmada durante el primer trimestre de 2026 y pendiente únicamente de autorizaciones regulatorias que se esperan obtener durante el segundo semestre de 2026. Este precio se ha minorado por los €6,7m de dividendo aprobado que formaba parte del precio de la transacción. Parte de dicho dividendo ha sido recibida a fecha de aprobación de este documento, mientras que el restante, cuya recepción se espera en octubre, se encuentra registrado dentro de la partida de Working Capital.

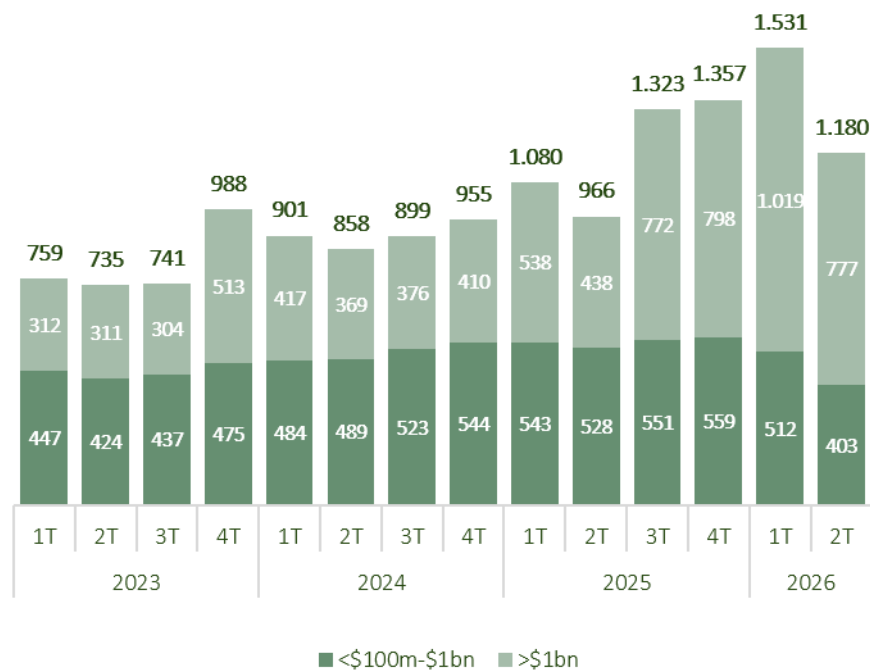
An abstract graphic composed of numerous thin, light green lines that swirl and curve across the upper left portion of the slide, creating a sense of motion and depth.

Investment Banking

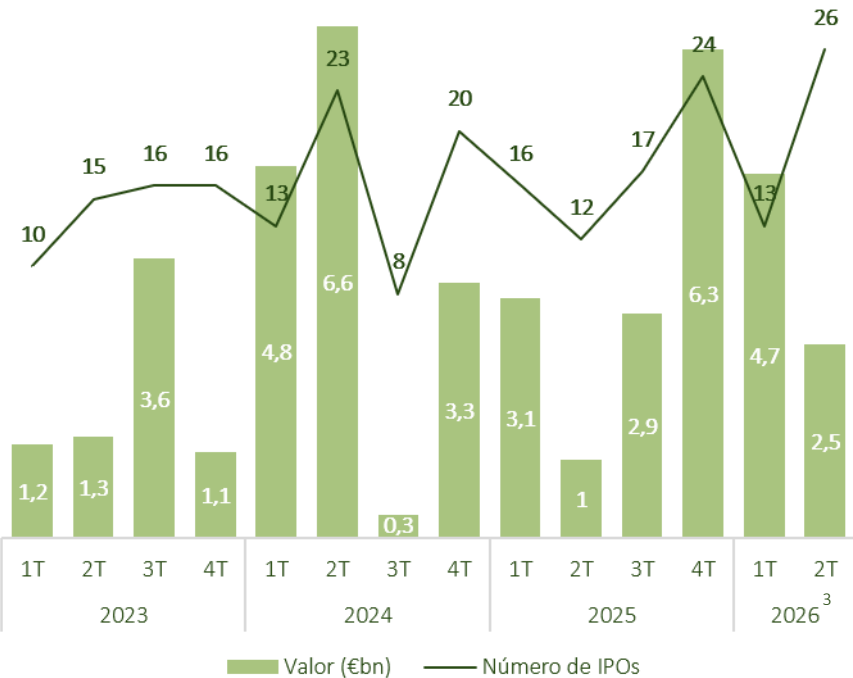
1. El Mercado: Investment Banking

- La actividad global de M&A continuó recuperándose durante el 1S 2026, aunque de forma desigual. El valor de las operaciones inferiores a \$1.000m registró su trimestre más débil desde 2023, reflejando que la recuperación aún no se ha extendido al segmento del mid-market, mientras que las transacciones superiores a \$1.000m alcanzaron su nivel más elevado del periodo, impulsadas por las megatransacciones en Estados Unidos¹.
- La actividad de salidas a bolsa en Europa aumentó en volumen, aunque el importe medio captado por operación descendió hasta su nivel más bajo de los últimos doce meses, reflejando que el mercado continúa impulsado por operaciones de menor tamaño².
- De cara al segundo semestre de 2026, se espera que la actividad de salidas a bolsa continúe dependiendo de una mayor relajación de las tensiones geopolíticas y de las presiones inflacionistas, si bien es cierto que el número de empresas con intención de salir a bolsa ha aumentado durante este primer semestre.

Volumen del mercado global de M&A (2023-2026)¹ (\$Bn)



Actividad trimestral europea de IPOs²



1. Fuente: PitchBook. "Q2 2026 Global M&A Report"
2. Fuente: PwC "IPO Watch EMEA H1 2026 Review."
3. Fuente: A julio de 2026.

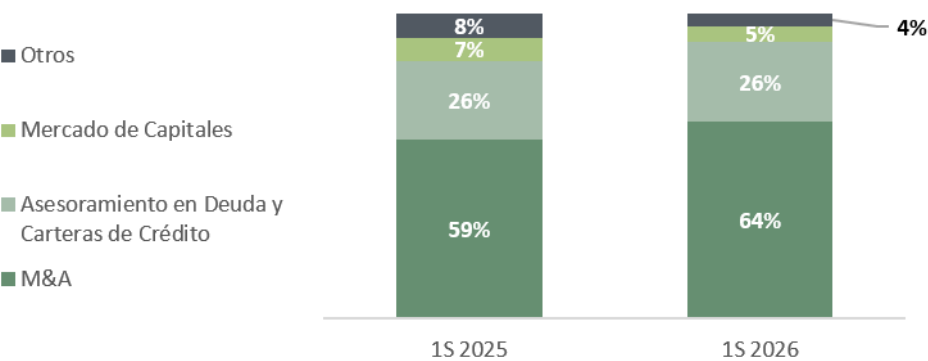
2. Resultados Financieros: Investment Banking

- Investment Banking continuó la senda de mejora empezada durante 2025, a pesar de una menor actividad de M&A en el segmento mid-market y de la persistente incertidumbre geopolítica. Los ingresos aumentaron un 10,9%, impulsados por un crecimiento de c. 5% en la comisión media, como resultado de la priorización de mandatos de mayor valor añadido.
- Los gastos fijos se mantuvieron estables¹, mientras la retribución variable aumentó en línea con la mejora de los resultados.
- El resultado de explotación aumentó hasta €7,5m (+28,5%) y el beneficio neto atribuible del negocio controlado alcanzó €4,9m (+59,2%).

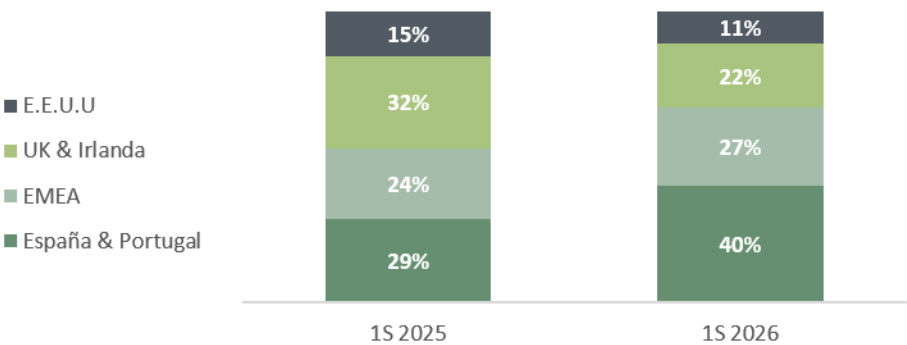
Cuenta de Resultados - Investment Banking

(€ m)	1S 2025	1S 2026	Δ %
Ingresos netos	64,6	71,7	10,9%
Otros ingresos de explotación	1,2	0,1	(94,8%)
Gastos de personal	(44,9)	(47,6)	6,1%
Coste fijo	(33,2)	(32,0)	(3,8%)
Coste variable	(11,7)	(15,7)	34,2%
Otros gastos de explotación	(15,1)	(16,6)	10,0%
Total gastos de explotación	(60,0)	(64,2)	7,1%
Resultado de explotación	5,8	7,5	28,5%
Resultado financiero	(0,7)	(0,0)	(98,8%)
Impuesto de sociedades	(1,7)	(2,6)	54,0%
Resultado atribuido a las entidades no controladoras	(0,3)	0,0	n.a.
Resultado neto de la entidad controladora	3,1	4,9	59,2%
Resultado de entidades valoradas por el método de participación ²	0,8	0,7	(1,7%)
Resultado atribuido a la entidad controladora	3,8	5,7	47,1%

Ingresos por Producto



Ingresos por País



1. Incluye gastos fijos de personal y otros gastos de explotación.
2. Resultado atribuible (neto de participaciones no controladas) procedente de socios estratégicos (Singer, Avolta y Landmark)

3. Avances de Negocio: Investment Banking

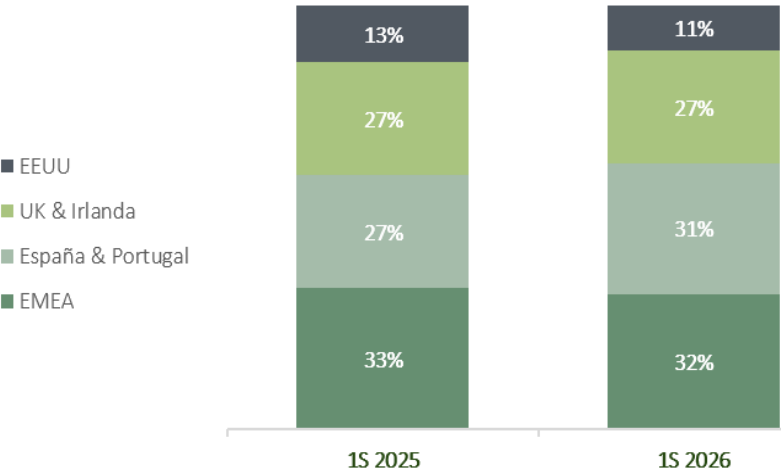
Principales Hitos

#71
Operaciones cerradas en
1S 2026¹

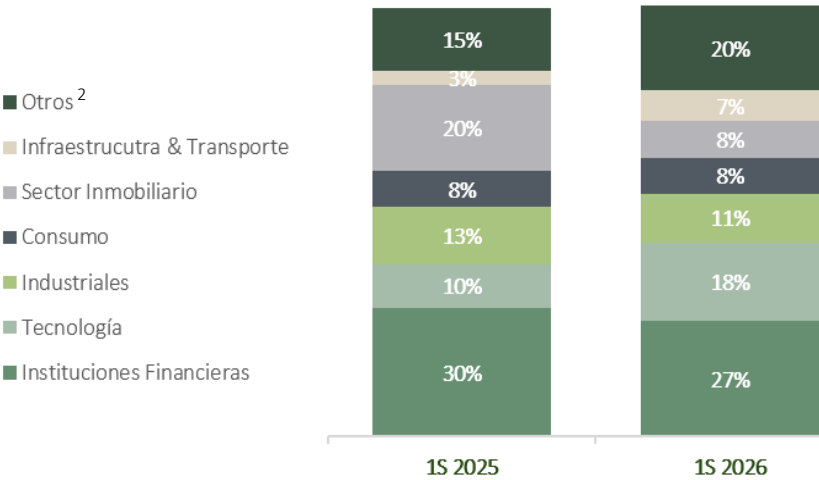
€10bn
Volumen Transaccionado
en 1S 2026

- Durante el primer semestre de 2026, Alantra continuó consolidando el impulso alcanzado en 2025, asesorando a sus clientes en un entorno de mercado exigente, en el que el **valor estratégico, la preparación y la capacidad de ejecución** siguieron siendo factores clave.
- Los equipos de Investment Banking completaron 71 transacciones durante el periodo (frente a 60 en el 1S 2025), apoyados en una sólida especialización sectorial, una amplia oferta de productos y una estrecha colaboración entre geografías.
- El 1S 2026 puso de manifiesto la fortaleza del **modelo integrado de asesoramiento** de Alantra. Las operaciones *cross-border* representaron el 52% de las transacciones de M&A, reflejando nuestra capacidad para combinar el acceso a mercados locales, una red internacional de relaciones y capacidades especializadas en **M&A, Asesoramiento en Deuda & Carteras de Crédito, y Mercados de Capitales**.
- Este posicionamiento también fue reconocido por el mercado, siendo Alantra elegida como **Corporate Finance House of the Year** en los Real Deals Private Equity Awards 2026.
- En el área de **FIG**, la colaboración entre los equipos de **M&A y Carteras de Crédito** continuó reforzándose. Durante el 1S 2026 **aumentó el número de mandatos que combinaron ambas capacidades**, como la adquisición de Dilosk, uno de los principales originadores independientes de financiación hipotecaria en Irlanda. Esta colaboración entre equipos representa una **ventaja competitiva diferencial**, al permitir ofrecer ambas capacidades bajo una única plataforma.
- El área de **Mercados de Capitales** mantuvo una elevada actividad en España, participando en 5 operaciones durante el semestre. Al mismo tiempo, la **colaboración entre los equipos de España e Italia** continuó fortaleciéndose, con operaciones como la ampliación de capital de Izertis y la salida a bolsa de Gens Aurea.

Operaciones por País (#)



Operaciones por Sector (#)



1. # 71 transacciones cerradas y # 15 transacciones firmadas pero pendientes de cerrar durante 2S 2026.
2. Otros incluye: Salud y Farma, Energía & sostenibilidad y Servicios Empresariales.

4. Principales Hitos: Investment Banking

Fichajes Estratégicos

En el primer semestre del año, Alantra reforzó su equipo directivo con la incorporación de tres nuevos profesionales, aportando conocimiento sectorial y de producto con el fin de fortalecer aún más sus principales hubs y potenciar el crecimiento a largo plazo.

Fichajes Estratégicos



Julian Feneley
Managing Director
Healthcare UK

Experiencia previa: Harris Williams



Tom Burton
Managing Director
Software UK

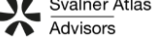
Experiencia previa: TD Bank

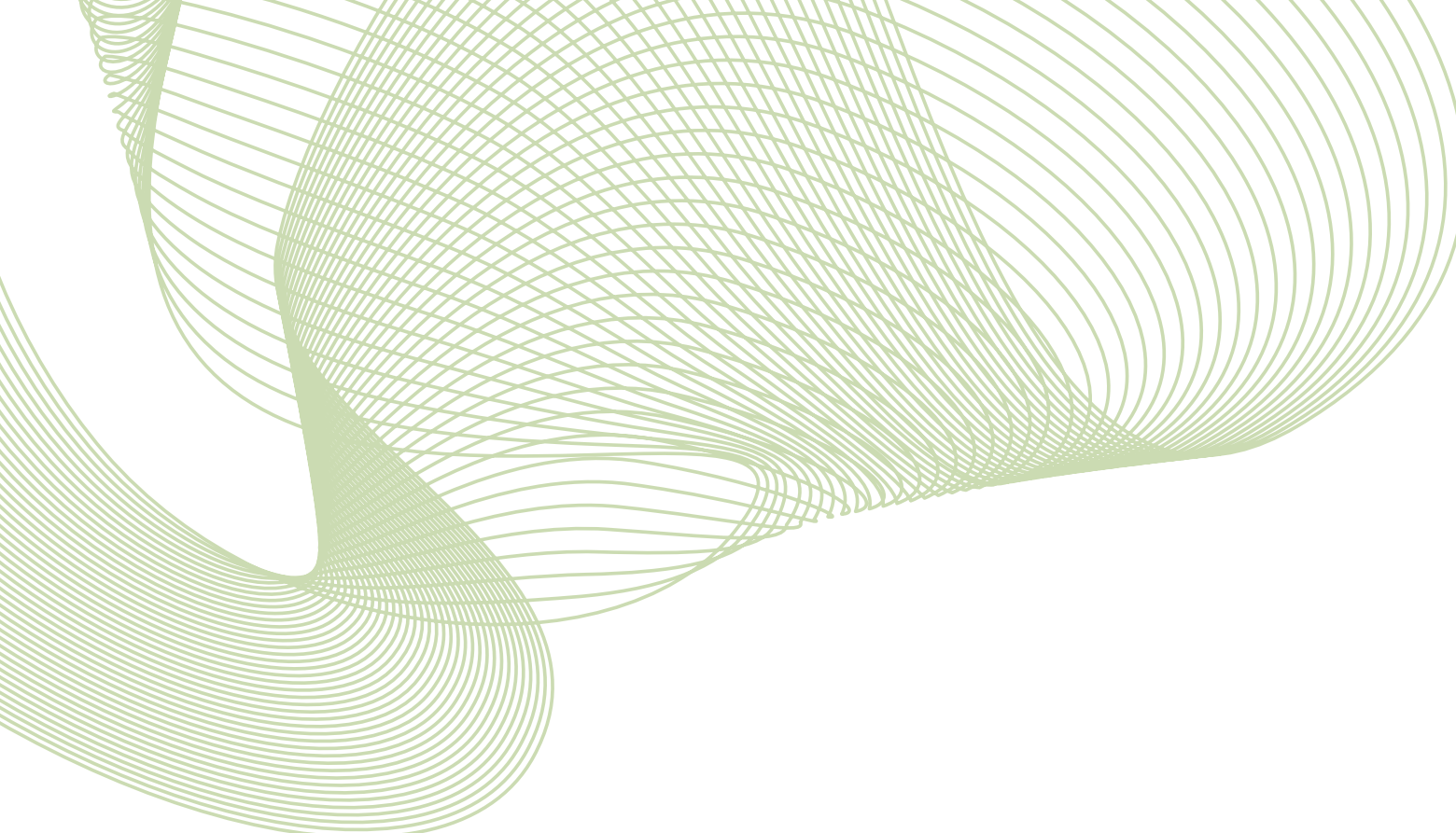


Andrey Dvorkin
Director
Healthcare UK

Experiencia previa: Harris Williams

Principales transacciones anunciadas durante 1S 2026

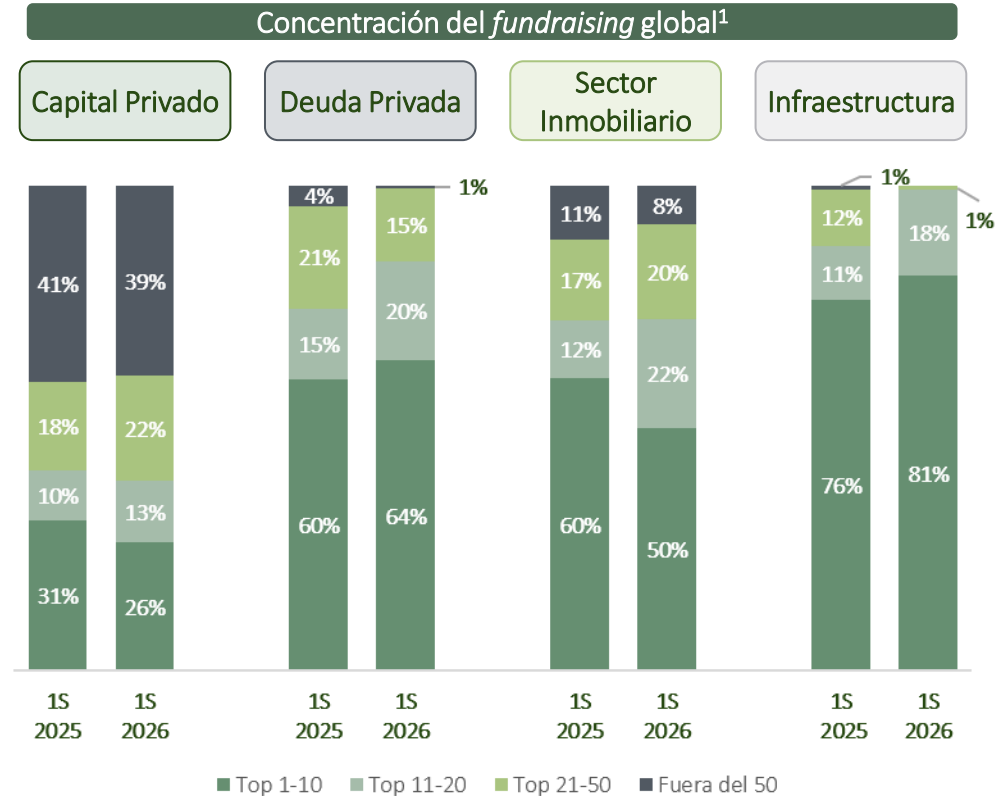
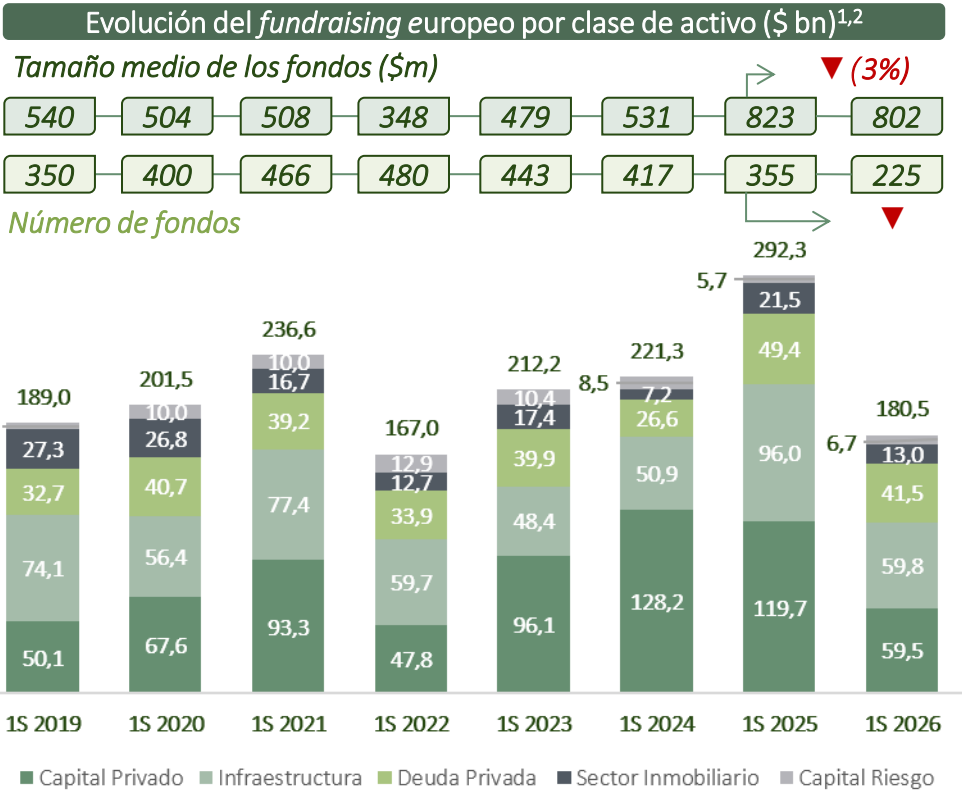
2026  amco ASSET MANAGEMENT COMPANY Portfolio Sale	2026  IBB WEITER MIT BILDUNG Sell-side advisory  NORD HOLDING	2026  IPCOM astorg. Buy-side advisory  LeFroid Pecomark	2026  GRUPO COOPERATIVO CAJAMAR Sell-side advisory  CRÉDIT AGRICOLE
2026  audax Debt advisory	2026  sanotact GROUP Sell-side advisory  AVISTA HEALTHCARE PARTNERS DAMIER	2026  LETTERONE octane Sell-side advisory  Aldermore	2026  SK CAPITAL Buy-side advisory  BROTHERS INTERNATIONAL FOOD HOLDINGS, LLC B·C·P Berford Capital Partners
2026  MIGROS tegut... güter (Lebensmittel) Sell-side advisory  E	2026  SecureTrust Bank Group Sell-side advisory  LCM PARTNERS	2026  Ryan Buy-side advisory  Svalner Atlas Advisors	2026  iBC HEALTHCARE Debt Advisory – Debt Financing  BARCLAYS nationwide
2026  mare group Corporate Broker	2026  Blackstone CIRS Accelerated Bookbuilding	2026  argos fund Buy-side advisory  STAR7	2026  RIVE PRIVATE INVESTMENT Buy-side advisory  Rebi ACCIONES DE LA RIVIANA

An abstract graphic composed of numerous thin, light green lines that curve and overlap to form a large, organic, shell-like shape on the left side of the slide.

Gestión de Activos

1. El Mercado: Gestión de Activos

- La industria de gestión de activos alternativos continúa consolidándose, con una captación de fondos cada vez más concentrada en las gestoras de mayor tamaño, en un entorno de *fundraising* cada vez más exigente para las gestoras de tamaño medio.
- El *fundraising* en Europa cayó un 38%, en un entorno más complejo, debido principalmente a una fuerte caída en el número de fondos lanzados (-37%) y a un ligero descenso del tamaño medio de los fondos (-3%)¹.
- La concentración del *fundraising* continuó aumentando en todas las clases de activo, con una mayor cuota de mercado para las principales gestoras y un nuevo descenso de capital captado por las gestoras fuera del Top 50.
- Esta tendencia fue especialmente acusada en Infraestructura, donde las diez mayores gestoras concentraron el 81% del fundraising durante el 1S 2026 (frente al 76% en 1S 2025), mientras que la captación de fondos fuera del Top 50 descendió hasta el 0% (frente al 1% en el 1S 2025).



1. Fuente: Preqin.
2. A fecha 8 de julio 2026.

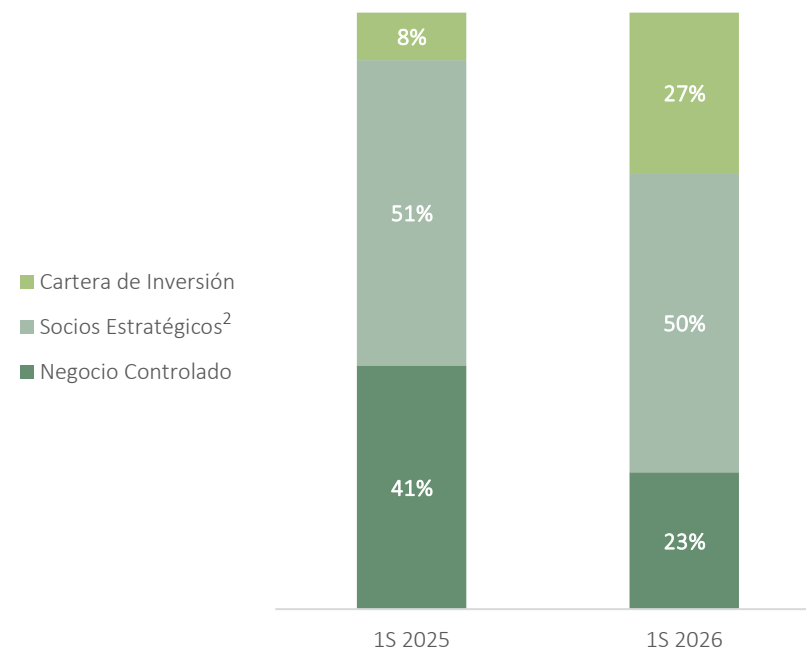
2. Resultados Financieros: Gestión de Activos

Cuenta de resultados – Gestión de Activos

(€ m)	1S 2025	1S 2026	Δ%
Comisiones de gestión	17,3	16,5	(4,6%)
Comisiones de éxito	1,6	1,6	(0,3%)
Ingresos netos	18,9	18,2	(4,0%)
Gastos de personal	(9,9)	(10,6)	6,5%
Coste fijo	(5,9)	(6,6)	11,9%
Coste variable	(4,1)	(4,0)	(1,2%)
Otros gastos de explotación	(4,0)	(4,4)	12,2%
Total gastos de explotación	(13,9)	(15,0)	8,1%
Resultado de explotación	5,0	3,1	(37,7%)
Resultado financiero	(0,0)	(0,0)	n.a.
Impuesto de sociedades	(1,2)	(0,9)	(27,0%)
Resultado atribuido a las entidades no controladoras	(1,5)	(1,0)	(32,5%)
Resultado neto de la entidad controladora	2,4	1,3	(46,1%)
Resultado de entidades valoradas por el método de participación²	2,9	2,8	(5,8%)
Resultado Atribuible al Portfolio Business	0,5	1,5	225,0%
Beneficio Neto Atribuible a la Entidad Controladora	5,8	5,5	(3,9%)

- En un entorno de mercado complejo, marcado por el semestre con menor actividad de *fundraising* desde 2023, Alantra mantuvo una evolución sólida, con un ligero descenso en los resultados debido a una menor generación de *catch-up fees*¹.
- El beneficio neto atribuible alcanzó €5,5m, incluyendo €1,5m procedentes de la cartera (+225,0%), lo que representa un descenso interanual del 3,9%.

Beneficio Neto por fuente de ingresos



1. Las comisiones catch-up corresponden a comisiones de gestión retroactivas abonadas por los inversores que se incorporan a un fondo cerrado tras su primer cierre, correspondientes al periodo transcurrido entre dicho primer cierre y la fecha de su inversión.

2. Resultado atribuible (neto de participaciones no controladas) procedente de socios estratégicos (Access Capital Partners, AMCHOR, Indigo, Assabys y 33N).

3. Avances del negocio de Gestión de Activos

Principales Hitos de Gestión de Activos

Actividad 1S

- Se espera que la desinversión de Access Capital Partners se complete durante el segundo semestre de 2026.
- Cierre del vehículo de continuación Health in Code, sobre suscrito (€155m vs. €185m de demanda).
- Actualmente se está trabajando en nuevos vehículos de coinversión y se ha firmado una cartera de secundarios, cuyo cierre está previsto durante el segundo semestre de 2026. El impacto positivo en la cuenta de resultados se empezará a materializar durante el 4T 2026 y 2027.

Inversiones

- Alteralia III: 3 inversiones en 2026.
- N-Sun: Sólidos resultados operativos de la plataforma N-Sun tras la refinanciación de los PPAs.

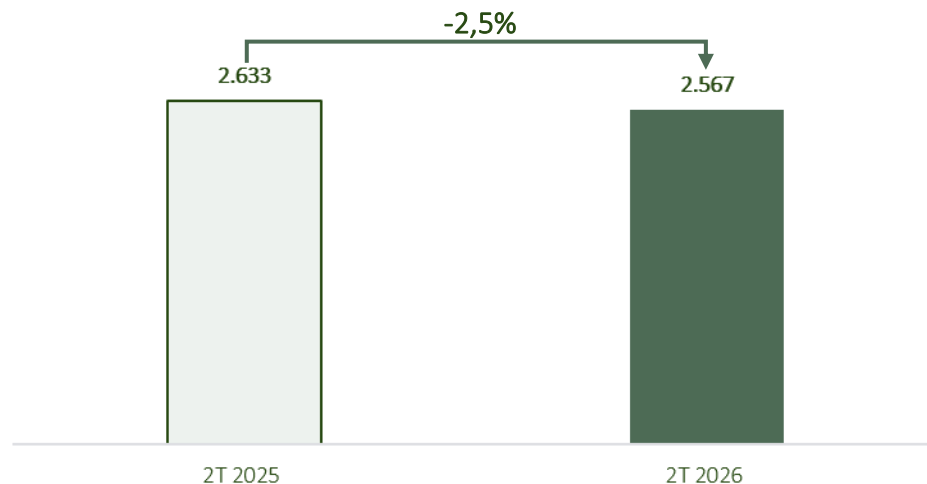
Desinversiones

- PEF III: 2 desinversiones en 1S 2026.
- RED I: 3 desinversiones en 2026.
- EQMC: Completada con éxito la desinversión en Senior Plc.

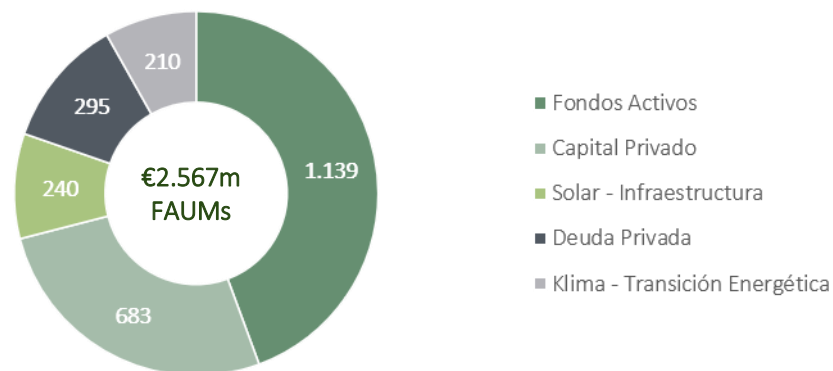
Fundraising

- €370m+ en compromisos firmes y no vinculantes (strong and soft commitments) en distintos productos y vehículos, lo que proporciona una elevada visibilidad sobre el crecimiento de los activos bajo gestión (FAUM) a corto plazo.

Activos bajo gestión *fee-earning* de negocios consolidados (€ m)



Por clase de activos



Anexo

Anexo

I. Cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas a 30 de junio de 2026

<i>Miles de euros</i>	<i>1S 2025</i>	<i>1S 2026</i>	<i>Var. %</i>
Importe Neto De La Cifra De Negocios			
Investment Banking	64.628	71.656	10,9%
Gestión de activos	18.890	18.167	(3,8%)
Comisiones de gestión	17.292	16.574	(4,2%)
Comisiones de éxito	1.598	1.593	(0,3%)
Otros	2.089	4.193	100,7%
Total Importe Neto De La Cifra De Negocios	85.607	94.016	9,8%
Otros Ingresos De Explotación	1.389	62	(95,5%)
Gastos De Personal	(60.716)	(66.469)	9,5%
Coste fijo	(43.843)	(44.452)	1,4%
Coste Variable	(16.873)	(21.021)	24,6%
Plan de Opciones	-	(996)	n.a.
Otros Gastos De Explotación	(16.742)	(17.953)	7,2%
Amortización Del Inmovilizado	(3.966)	(3.798)	(4,2%)
Reversión / (dotación) deterioro Del Inmovilizado	-	1	n.a.
Total Gastos de explotación	(81.424)	(88.219)	8,3%
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	5.572	5.859	5,2%
Otro resultado financiero	1.038	632	(39,1%)
RESULTADO FINANCIERO	1.038	632	(39,1%)
RESULTADO DE ENTIDADES VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	3.954	4.957	25,4%
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	(1.994)	(2.439)	22,3%
RESULTADO ATRIBUIDO A LAS PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	(2.554)	(1.616)	(36,7%)
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD CONTROLADORA	6.016	7.393	22,9%
<i>Miles de euros</i>	<i>1S 2025</i>	<i>1S 2026</i>	<i>Var. %</i>
BENEFICIO NETO DEL FEE BUSINESS	5.055	6.381	26,2%
BENEFICIO NETO DE LA CARTERA	459	1.478	222,0%
BENEFICIO NETO ORDINARIO	5.514	7.859	42,5%
BENEFICIO NETO Resto	502	(466)	(192,8%)
<i>Beneficio por acción (Euros)</i>	<i>1S 2025</i>	<i>1S 2026</i>	<i>Var. %</i>
Básico	0,16	0,20	22,8%
Diluido	0,16	0,19	20,7%

Anexo

II. Balance consolidado a 30 de junio de 2026

ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO NETO		
Miles de euros	31/3/2026	30/06/2026	Miles de euros	31/3/2026	30/06/2026
ACTIVO NO CORRIENTE	277.085	287.151	PATRIMONIO NETO	333.272	315.410
Inmovilizado Intangible	64.430	64.755	PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD CONTROLADORA	300.112	285.047
Fondo de Comercio	64.350	64.688	FONDOS PROPIOS	283.168	268.954
Otro Inmovilizado Intangible	80	67	Capital	115.894	115.894
Inmovilizado Material	27.156	25.561	Prima De Emisión	111.863	111.863
Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participació	138.542	127.071	Reservas	59.695	40.090
Activos Financieros No Corrientes	42.725	65.349	Menos: Acciones y participaciones en patrimonio propias	(6.285)	(6.285)
a) A valor razonable con cambios en resultados	34.872	57.202	Resultado del ejercicio atribuido a la entidad controladora	2.001	7.392
b) A valor razonable con cambios en otro resultado integral	3.242	3.460	OTRO RESULTADO INTEGRAL ACUMULADO	16.944	16.093
c) A coste amortizado	4.611	4.687	PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	33.160	30.363
Activos Por Impuesto Diferido	4.232	4.415	TOTAL PASIVO	98.057	100.783
Otros Activos No Corrientes	-	-	PASIVO NO CORRIENTE	39.578	39.995
ACTIVO CORRIENTE	154.244	129.042	Pasivos Financieros No Corrientes	33.236	33.514
Deudores Comerciales Y Otras Cuentas A Cobrar	53.220	64.117	Deudas con entidades de crédito	-	-
Clientes Por Ventas Y Prestaciones De Servicios	40.165	44.671	Otros pasivos	33.236	33.514
Otros Deudores	7.745	14.721	Provisiones No Corrientes	5.026	5.509
Activos Por Impuesto Corriente	5.310	4.725	Pasivos Por Impuesto Diferido	1.316	972
Activos Financieros Corrientes	2.094	2.114	Otros Pasivos No Corrientes	-	-
a) A valor razonable con cambio en resultados	2.013	2.034	PASIVO CORRIENTE	58.479	60.788
b) A valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	-	Pasivos Financieros Corrientes	4.912	3.286
c) A coste amortizado	81	80	Otros Pasivos Financieros	4.912	3.286
Otros Activos Corrientes	6.317	5.962	Acreedores Comerciales Y Otras Cuentas A Pagar	51.831	55.140
Efectivo Y Otros Activos Líquidos Equivalentes	92.613	56.849	Proveedores	9.994	9.369
TOTAL ACTIVO	431.329	416.193	Otros acreedores	37.634	41.220
			Pasivos por impuesto corriente	4.203	4.551
			Otros Pasivos Corrientes	1.736	2.362
			TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	431.329	416.193

Anexo

III. Cuenta de pérdidas y ganancias del 1S 2026 por segmento de negocio

	Asesoramiento Financiero (Investment Banking)		Gestión de Activos		Estructura		Resto		Ajustes de Consolidación		Total Grupo	
Miles de euros	30/06/2025	30/06/2026	30/06/2025	30/06/2026	30/06/2025	30/06/2026	30/06/2025	30/06/2026	30/06/2025	30/06/2026	30/06/2025	30/06/2026
Importe neto de la cifra de negocios	64.628	71.656	18.890	18.167	14	43	2.075	4.150	-	-	85.607	94.016
Ingresos ordinarios entre segmentos	1.416	605	8	10	4.095	6.261	-	-	(5.519)	(6.876)	-	-
Otros ingresos de explotación	1.188	62	-	-	201	-	-	-	-	-	1.389	62
Gastos de personal	(44.915)	(47.642)	(9.943)	(10.592)	(4.336)	(4.346)	(1.522)	(3.889)	-	-	(60.716)	(66.469)
Otros gastos de explotación	(10.346)	(10.733)	(2.658)	(2.357)	(3.333)	(4.068)	(405)	(795)	-	-	(16.742)	(17.953)
Otros gastos de explotación entre segmentos	(4.062)	(4.700)	(1.263)	(2.026)	(95)	(19)	(99)	(131)	5.519	6.876	-	-
Amortización del inmovilizado	(2.081)	(1.757)	(78)	(76)	(1.801)	(1.951)	(6)	(14)	-	-	(3.966)	(3.798)
Deterioro del inmovilizado	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Resultado por enajenaciones del inmovilizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de la explotación	5.828	7.492	4.956	3.126	(5.255)	(4.080)	43	(679)	-	-	5.572	5.859
Ingresos financieros	-	-	-	-	-	-	907	638	-	-	907	638
Ingresos financieros entre segmentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos financieros	(83)	(84)	-	-	(128)	(103)	(18)	-	-	-	(229)	(187)
Gastos financieros entre segmentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	576	336	-	-	576	336
Diferencias de cambio	-	-	-	-	-	-	296	(268)	-	-	296	(268)
Pérdida/Reversión por deterioro de instrumentos financieros	(624)	76	-	-	-	-	19	33	-	-	(605)	109
Resultado por enajenaciones de instrumentos financieros:	-	-	-	-	-	-	93	4	-	-	93	4
Resultado financiero	(707)	(8)	-	-	(128)	(103)	1.873	743	-	-	1.038	632
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	760	748	4.103	4.791	-	-	(909)	(582)	-	-	3.954	4.957
Resultado antes de impuestos	5.881	8.232	9.059	7.917	(5.383)	(4.183)	1.007	(518)	-	-	10.564	11.448
Impuesto sobre beneficios	(1.694)	(2.611)	(1.184)	(884)	1.300	903	(416)	153	-	-	(1.994)	(2.439)
Resultado consolidado del ejercicio	4.187	5.621	7.875	7.033	(4.083)	(3.280)	591	(365)	-	-	8.570	9.009
Resultado atribuido a las participaciones no controladoras	347	(33)	2.118	1.548	-	-	89	101	-	-	2.554	1.616
Resultado atribuido a la entidad controladora	3.840	5.654	5.757	5.485	(4.083)	(3.280)	502	(466)	-	-	6.016	7.393

Anexo

III. Glosario de términos (i)

Segmentos de negocio identificados

“Segmento de Negocio”. Se define como cada segmento operativo o componente identificado de Alantra calificado como tal porque (a) desarrolla actividades empresariales que pueden reportarle ingresos y ocasionarle gastos (incluidos los ingresos y gastos relativos a transacciones con otros componentes de la misma entidad); (b) cuyos resultados de explotación son examinados a intervalos regulares por la máxima instancia de toma de decisiones operativas de la entidad con objeto de decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento; y (c) en relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

“Asesoramiento financiero y mercado de capitales” (*Investment Banking*) Segmento de negocio identificado de Alantra que comprende los servicios de asesoramiento financiero prestados a clientes corporativos, institucionales e instituciones financieras en operaciones corporativas, en operaciones sobre carteras de créditos, otros servicios dirigidos a la optimización del balance y prestación de servicios de análisis e intermediación bursátil.

“Gestión de Activos” (*Asset Management*). Segmento de negocio identificado de Alantra que, consiste en la gestión, comercialización y asesoramiento de vehículos de inversión para inversores institucionales, grandes patrimonios familiares u otros inversores profesionales, así como la inversión directa del grupo en dichos vehículos de inversión (*Portfolio*).

“Estructura”. Segmento de negocio identificado de Alantra que recoge el conjunto de ingresos y gastos correspondientes a la estructura de gobierno y desarrollo de Alantra (gobierno corporativo, dirección estratégica, desarrollo corporativo y de negocio, y servicios corporativos, como contabilidad y reporte, control del riesgo, sistemas informáticos, gestión de recursos humanos y servicios jurídicos, entre otros) y que, por referirse a la sociedad matriz del Grupo –como entidad cotizada- o a la gestión del conjunto mismo, no son directamente imputables ni a los segmentos enumerados anteriormente. El segmento Estructura incluye asimismo la facturación de los servicios referidos a empresas del Grupo Alantra que tienen la consideración de asociadas, es decir, que no se consolidan por el método de integración global. La configuración de la estructura corporativa, así como de negocio del Grupo junto con la relevancia de los servicios afectos a la Estructura justifica su consideración como segmento independiente.

“Resto”. Por defecto, incluye el conjunto de partidas que no se corresponden a ninguno de los segmentos de negocio (es decir, que no es Asesoramiento financiero, ni Gestión de Activos, ni Estructura) y que recoge principalmente el efecto en resultados de transacciones extraordinarias originadas de la inversión de la sociedad matriz del Grupo en las sociedades que desarrollan las referidas actividades (como, por ejemplo, por la puesta en valor de las participaciones en compañías o negocios o los deterioros del fondo de comercio).

Anexo

III. Glosario de términos (ii)

Medidas alternativas de rendimiento

“Medida alternativa de rendimiento”. Se define como aquella medida financiera del rendimiento financiero pasado o futuro, de la situación financiera o de los flujos de efectivo de una compañía, distinta de las medidas financieras definidas o detalladas en el marco de información financiera aplicable.

“Beneficio Neto del Fee Business”. Se define como el beneficio originado en la actividad de prestación de servicios de asesoramiento o gestión (esto es, el correspondiente a los segmentos Asesoramiento financiero, Gestión de Activos y Estructura), cuyos ingresos se materializan en forma de remuneración o comisión (fee) y cuyos gastos son los necesarios para su desarrollo, fundamentalmente de personal. La asignación al Fee Business del 100% de la actividad recogida en el segmento Estructura se debe a que la gran mayoría del tiempo y/o inversión de los recursos afectos a la Estructura se dedican a gestionar el crecimiento y prestar servicios corporativos a la actividad recogida en los segmentos Asesoramiento financiero y Gestión de Activos. Este concepto es especialmente relevante en tanto que varias medidas alternativas de rendimiento (o APMs) se construyen sobre el mismo.

- Se calcula sumando el beneficio neto atribuido a la sociedad dominante de los segmentos operativos de Asesoramiento Financiero, Gestión de Activos y Estructura, excluyendo las pérdidas o ganancias originadas en la inversión directa en vehículos de inversión gestionados principalmente recogidos en el segmento de Gestión de Activos, así como las pérdidas o ganancias originadas en la inversión de la sociedad matriz del Grupo en las sociedades que desarrollan las referidas actividades (como por ejemplo, por la puesta en valor de las participaciones en compañías o negocios, deterioros del fondo de comercio o resultado financiero de moneda extranjera), las cuales se incorporan en el segmento Resto.
- La distinta naturaleza de los beneficios obtenidos justifica la relevancia de desglosar el Beneficio Neto del Fee Business y el beneficio neto de la Cartera atribuido a la entidad dominante en la información pública al mercado.

“Beneficio Neto de la Cartera o del Portfolio Business”. Se define como el beneficio originado a través de la inversión y posterior desinversión en participaciones en compañías, fondos de inversión u otros vehículos de inversión gestionados por el Grupo Alantra obtenidos principalmente por el segmento operativo de Gestión de Activos.

- La distinta naturaleza de las dos áreas de actividad de Alantra (Fee Business y Cartera) justifica la relevancia de desglosar el Beneficio Neto de la Cartera atribuido a la sociedad dominante en la información pública al mercado.

“Beneficio Neto Ordinario”. Se define como el beneficio originado en la actividad típica u ordinaria del Grupo, es decir la incluida en los segmentos Asesoramiento financiero en operaciones corporativas y mercado de capitales, Asesoramiento financiero a instituciones financieras, Gestión de Activos y Estructura.

- La distinta naturaleza de los beneficios obtenidos justifica la relevancia de desglosar el Beneficio Neto del Fee Business y de la Cartera atribuido a la entidad dominante en la información pública al mercado.

III. Glosario de términos (iii)

“Endeudamiento Financiero”. Se define como el volumen agregado de deudas que el Grupo mantiene a favor de bancos, entidades de crédito y similares, con objeto de financiar su actividad. Se excluyen las deudas con empleados, proveedores o sociedades del perímetro consolidado o sus socios. Asimismo, se excluyen los pasivos a favor de bancos, entidades de crédito o similares cuando las mismas tienen contrapartidas específicas en el activo por igual importe.

- El Endeudamiento Financiero se calcula como la suma de las partidas del estado de situación financiera consolidado, agrupadas bajo el epígrafe “Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables”, que respondan a los criterios mencionados en la definición de esta Medida. A 30 de junio de 2026, el Grupo no tenía endeudamiento financiero.
- El Endeudamiento Financiero es un indicador relevante en la valoración del estado de situación financiera consolidado del Grupo.

“Caja y activos asimilables a caja”. Se define como el importe de Tesorería y otros activos financieros con disponibilidad inmediata de conversión en caja. La caja y activos asimilables a caja se calcula como la suma de las partidas del estado de situación financiera consolidado, agrupadas bajo el epígrafe “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes” y aquellos activos financieros corrientes y no corrientes que respondan a los criterios de disponibilidad inmediata mencionados en la definición de esta Medida.

“Pay Out”. Se define como el porcentaje de los beneficios que la Sociedad distribuye a los accionistas.

- Se calcula como cociente entre el importe agregado que distribuye la Sociedad a sus accionistas a cuenta de un periodo (sea como dividendo o como distribución de reservas o prima de emisión) y el beneficio neto consolidado atribuible a la entidad controladora generado durante ese periodo.
- El Pay Out señala hasta qué punto la retribución al accionista se financia con el resultado del ejercicio (o del periodo que se trate).

“Rentabilidad por Dividendos” (*dividend yield*). Se define como la rentabilidad que obtienen los accionistas de la Sociedad a través de la distribución de dividendos.

- La Rentabilidad por Dividendos se calcula como el cociente entre el importe agregado por acción que distribuye la Sociedad a sus accionistas durante un periodo (sea como dividendo o como distribución de reservas o prima de emisión) y el precio de la acción a una fecha determinada (fecha que será la que se señale cuando se mencione esta Medida).
- La rentabilidad del accionista proviene de dos fuentes: la revalorización de la acción y la remuneración que recibe en forma de distribución de dividendos, reservas o prima de emisión. La Rentabilidad por Dividendos es la Medida o indicador de referencia para este segundo concepto.

Advertencia legal

Alantra Partners, S.A publica esta presentación única y exclusivamente a efectos informativos. La presentación no constituye una oferta para la suscripción, compra o venta de valores emitidos por Alantra Partners, S.A o cualesquiera otros valores en cualquier jurisdicción.

La información y las previsiones, en su caso, contenidas en este documento no han sido verificadas por una entidad independiente y, consecuentemente, no se garantiza su exactitud y exhaustividad. Ni Alantra Partners, S.A ni ninguna de las sociedades de su grupo, ni sus respectivos administradores, directivos o empleados serán responsables de cualquier perjuicio que pueda resultar del uso del presente documento o de su contenido.

Contacto

Eduardo González Arias

&

Ignacio Valera

Relación con Inversores

Tel.: +34 917 458 484

investors@alantra.com | www.alantra.com

ALANTRA

POSSIBILITY IS IN THE ASCENT

Alantra is an independent global financial services firm that provides investment banking and asset management services to companies, families, and investors in the mid-market segment across Europe, the US, Latin America, Asia and the Middle East.

United Kingdom	Germany	Nordics	Chile
United States	Switzerland	Benelux	Argentina
France	Italy	Ireland	Colombia
Spain	UAE	Greece	Portugal

