

## COMUNICATO STAMPA

### ***Il Consiglio di Amministrazione di Copernico Sim S.p.A. approva il Progetto di bilancio al 31 dicembre 2023 e convoca l'Assemblea degli Azionisti in seduta ordinaria.***

- **Commissioni attive:** Euro 7,9 milioni (Euro 8,6 milioni al 31-dic-22 in diminuzione del 7,48%)
- **Margine di intermediazione:** Euro 3,5 milioni (Euro 3,8 milioni al 31-dic-22 in diminuzione del 7,54%)
- **Risultato d'esercizio:** Euro 0,08 milioni (Euro 0,01 milioni al 31-dic-22)
- **Patrimonio netto:** Euro 4,6 milioni (Euro 4,6 milioni al 31-dic-22 in aumento dell'1,58%)
- **Posizione finanziaria netta (cassa):** Euro 1,4 milioni (Euro 0,95 milioni al 31-dic-22, in aumento del 48,90%)
- **Numero di consulenti:** 78 (80 al 31-dic-22 in diminuzione del 2,5%)
- **Asset Under Management (AUM):** Euro 713 milioni (Euro 662 milioni al 31-dic-22 in aumento del 7,70%)
- **Raccolta netta:** Euro 2,6 milioni (Euro 51,7 milioni al 31-dic-22)

**Udine, 28 marzo 2023** – Il Consiglio di Amministrazione di Copernico SIM S.p.A. (“la Società” o anche “Copernico SIM”), società quotata su Euronext Growth Milan, riunitosi in data odierna, ha approvato il Progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, che sarà sottoposto all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, convocata per il giorno 29 aprile 2024 e, in seconda convocazione, per il giorno 6 maggio 2024.

## **Progetto bilancio di esercizio 2023**

La Società ha redatto il bilancio di esercizio in applicazione del D. Lgs. 28 febbraio 2005 n.38 secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, così come interpretati dall'International Financial Report Interpretation (IFRIC) e adottati dall'Unione Europea.

## **Mercato di riferimento**

L'esercizio 2023 è stato caratterizzato da due eventi rilevanti di carattere esogeno, che hanno avuto un impatto significativo sul mercato di riferimento:

- la crisi Eurovita S.p.A., fattore che ha determinato una riduzione della raccolta netta sull'intero comparto assicurativo e dei ricavi associati;
- l'incremento dei tassi di interesse, a cui è conseguito un rilevante deflusso dal risparmio gestito verso il risparmio amministrato.

Sulla base dei dati elaborati dall'Associazione Nazionale fra le Imprese di Assicurazione (ANIA), nell'esercizio 2023, la raccolta afferente ai prodotti assicurativi finanziari di ramo III ha subito una contrazione del 37,5% rispetto all'anno precedente.

Nel corso dell'esercizio 2023, per effetto della veloce crescita dei tassi di interesse - fattore che ha determinato una maggiore attrattività, anche nei confronti della clientela retail, degli investimenti in titoli obbligazionari e governativi - secondo i dati elaborati da Assogestioni, l'industria del risparmio gestito ha registrato una raccolta netta negativa per Euro 50 miliardi e il 2023 è stato il primo anno di raccolta netta negativa degli ultimi 10 anni.

Nonostante l'incidenza dei due eventi sul mercato di riferimento, il positivo andamento dei mercati finanziari soprattutto nell'ultimo trimestre dell'anno, una più completa articolazione dei servizi offerti, con l'avvio consistente, a partire dal secondo semestre 2023, del nuovo servizio di consulenza personalizzata a parcella e le politiche di ottimizzazione della struttura dei costi, attuate senza incidere sugli investimenti a supporto della crescita, hanno messo in evidenza la capacità della Società di reagire in modo positivo agli scenari avversi e di saper cogliere l'evoluzione del mercato.

## **Principali risultati economico-patrimoniali 2023**

L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, evidenzia un utile netto pari a Euro 83.196, mentre nel precedente esercizio l'utile netto era pari ad Euro 9.596.

Al 31 dicembre 2023, il fatturato della Società ha subito una riduzione del 7,48%, attestandosi a Euro 7,9 milioni, per effetto prevalentemente della riduzione dei ricavi assicurativi. Anche le commissioni passive, pari alla stessa data a Euro 4,5 milioni, hanno registrato una correlata diminuzione rispetto al precedente esercizio del 7,28%. Il rapporto di retrocessione medio si attesta al 56,16%, stabile rispetto al precedente esercizio, mentre il margine di intermediazione, per effetto di dette dinamiche, registra una conseguente riduzione del 7,54%, attestandosi a Euro 3,5 milioni.

Le spese amministrative, nel complesso, sono diminuite del 7,62% rispetto al precedente esercizio, attestandosi a 3,2 milioni di Euro, in conseguenza delle politiche di ottimizzazione della struttura organizzativa.

Le variazioni delle rettifiche materiali, rispetto al precedente esercizio, sono imputabili principalmente all'applicazione del principio contabile IFRS 16 con riguardo ai leasing operativi sottoscritti dalla Società.

L'aumento delle rettifiche delle immobilizzazioni immateriali è determinato principalmente dagli investimenti effettuati dalla Società nell'ambito delle tecnologie digitali e gestionali, rilasciate in produzione nel corso della prima metà dell'esercizio.

### **Posizione finanziaria netta**

Si riporta di seguito la posizione finanziaria netta con riguardo al 31 dicembre 2023 e al 31 dicembre 2022.

<b>Posizione finanziaria netta</b>		
Valori in Euro / 000	<b>2023</b>	<b>2022</b>
A. Cassa	1.710	1.286
B. Altre disponibilità liquide (crediti verso banche)	-	2
C. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
<b>D. LIQUIDITÀ (A + B + C)</b>	<b>1.710</b>	<b>1.288</b>
<b>E. CREDITI FINANZIARI CORRENTI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
F. Debiti bancari correnti	(75)	(83)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	-	-
<b>I. INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE (F + G + H)</b>	<b>(75)</b>	<b>(83)</b>
<b>J. INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE NETTO (I - E - D)</b>	<b>1.635</b>	<b>1.205</b>
K. Debiti bancari non correnti	(216)	(252)
L. Obbligazioni emesse	-	-
M. Altri debiti non correnti	-	-
<b>N. INDEBITAMENTO FINANZIARIO NON CORRENTE (K + L + M)</b>	<b>(216)</b>	<b>(252)</b>
<b>O. INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (J + N)</b>	<b>1.419</b>	<b>953</b>

La variazione della liquidità, nell'esercizio, è determinata, prevalentemente, dalla positiva conclusione, a seguito di sentenza di secondo grado passata in giudicato favorevole per la Società, di un contenzioso riferito ad atti imputabili ad ex consulente finanziario e da accordi transattivi, sempre favorevoli per la Società, che hanno consentito di porre termine a contenzioni in essere.

### **Attività svolte nel corso dell'esercizio 2023**

La Società ha continuato il suo impegno nei progetti di sviluppo, avviati negli esercizi precedenti e focalizzati principalmente sull'ampliamento dei servizi da offrire alla propria clientela e sulla maggior visibilità del brand aziendale verso i potenziali clienti e consulenti finanziari.

## **Attività di sviluppo**

Nel corso dell'esercizio, la Società ha proseguito le attività finalizzate all'arricchimento dell'offerta dei propri servizi. In particolare, è stato sottoscritto un nuovo accordo di collocamento e distribuzione con la società Flossbach Von Storch, mentre è stato integrato il proprio catalogo con l'avvio del collocamento di nuovi prodotti assicurativi non finanziari.

Nel corso dell'esercizio il servizio di consulenza personalizzata, remunerato dalla parcella e offerto in abbinamento al servizio di ricezione e trasmissione ordini (RTO) ha avuto un impulso significativo a partire dal secondo semestre 2023, anche grazie al rilascio delle implementazioni sistemiche e alla completa digitalizzazione del processo. La Società ha erogato appositi percorsi formativi ai propri consulenti finanziari, volti ad accrescere competenze e propensione verso il nuovo servizio.

Nel corso del primo trimestre del 2023, sono stati rilasciati in produzione sia la nuova metodologia di determinazione dell'adeguatezza, nell'ambito del processo di erogazione della consulenza, sia gli aggiornamenti in ambito AML, che hanno interessato il questionario e le connesse modalità quantitative di valutazione.

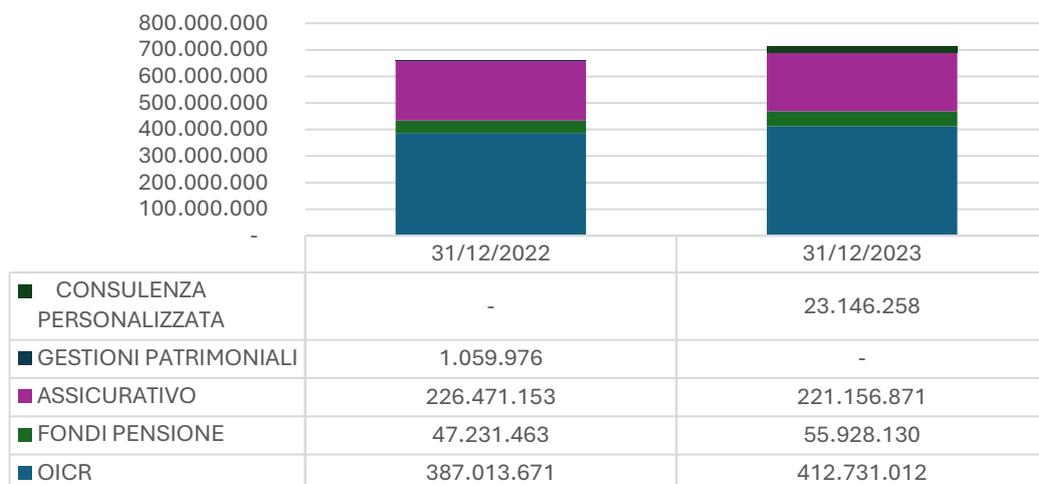
## **Andamento della raccolta e del portafoglio**

La raccolta netta, al 31 dicembre 2023, è positiva e a pari a Euro 2,6 milioni, in diminuzione rispetto al precedente esercizio.

<b>Andamento raccolta</b>		
	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Raccolta lorda	137.381.490	104.211.330
Raccolta netta	51.701.681	2.562.284

Il portafoglio, al 31 dicembre 2023, si attesta a 713 milioni di Euro, allocato principalmente in strumenti di risparmio gestito e in prodotti di tipo assicurativo, registrando una crescita dell'8% rispetto al precedente esercizio.

### Andamento del portafoglio (AUM)



Il portafoglio medio per consulente finanziario è cresciuto, nel corso del 2023, da 8,3 milioni di Euro a 9,1 milioni di Euro.

### **Destinazione del risultato di esercizio**

Il Consiglio di Amministrazione propone agli azionisti di destinare l'utile di esercizio, pari a Euro 83.196 come segue:

- quanto a Euro 4.160, pari al 5% dell'utile di esercizio, a riserva legale;
- quanto a Euro 79.036 a riserva straordinaria.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

La Società intende perseguire l'obiettivo di incrementare il controvalore del portafoglio medio dei consulenti finanziari mediante la selezione di profili professionali con portafoglio qualificato. Al contempo, verrà intensificata l'attività di formazione e di inserimento, all'interno della struttura commerciale, di giovani consulenti finanziari con elevato potenziale di crescita e di agenti assicurativi.

Nel corso del 2024, proseguiranno le attività di sviluppo e aggiornamento della struttura sistemica, nella convinzione che la tecnologia, associata alla professionalità dei propri consulenti finanziari, rappresenti un supporto determinante per consentire di perseguire gli obiettivi di crescita di medio e lungo termine.

La Società proseguirà le valutazioni di possibili operazioni straordinarie che possano concorrere a migliorare il posizionamento sul mercato di riferimento, ad accrescere l'articolazione, già ampia, dei servizi offerti alla clientela. La maggiore articolazione dei servizi offerti già attuata dalla Società, da subito, concorre ad accrescere la marginalità e la qualità dei servizi erogati, a fronte di una struttura di costi più efficienti per la clientela.

### **Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'assemblea degli azionisti, in prima convocazione per il giorno 29 aprile 2024 e, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 6 maggio 2024.

In seduta ordinaria, l'assemblea degli azionisti è chiamata a deliberare in merito:

- al Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 e alla destinazione del risultato di esercizio;
- alla Policy in materia di remunerazione e incentivazione e alla relativa informativa.

L'assemblea si svolgerà secondo le modalità previste dall'avviso di convocazione che sarà pubblicato nei termini di legge.

La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito [www.copernicosim.com](http://www.copernicosim.com), alla sezione Investor Relations/Informazione per gli azionisti/Assemblee e sul meccanismo di stoccaggio di Borsa Italiana S.p.A., nei termini previsti dalla normativa vigente.

\*\*\*\*

Con riferimento ai dati contabili e agli schemi esposti nel presente comunicato, si precisa che si tratta di dati per i quali non è ancora stata completata l'attività di revisione legale dei conti, né l'attività di verifica da parte del collegio sindacale.

In caso di modifiche del calendario, la Società provvederà a darne tempestiva informazione al mercato secondo quanto stabilito dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società [www.copernicosim.com](http://www.copernicosim.com) nella sezione Investor Relations/Comunicati stampa.

---

*Copernico SIM è una delle principali società di intermediazione mobiliare, non appartenente ad alcun gruppo bancario, finanziario o assicurativo. La sua attività è focalizzata sulla consulenza in materia di investimenti in Italia con collocamento di prodotti finanziari ed assicurativi nonché, in via residuale, servizi di consulenza non abbinati al collocamento e servizi accessori di analisi patrimoniali e di portafoglio. Nell'ambito della consulenza, Copernico SIM seleziona ed offre alla propria clientela una molteplicità di prodotti finanziari ed assicurativi in virtù di accordi di distribuzione stipulati le principali Società Prodotto di caratura internazionale e con l'accesso ai principali mercati finanziari nazionali e internazionali. Copernico SIM ha la propria sede operativa a Udine ed ha altri uffici secondari a Milano.*

**Copernico SIM S.p.A.**

via Cavour, 20 - 33100 - Udine Direttore  
Generale e Investor Relator:  
dott. Lorenzo Sacchi  
E-mail: [ir@copernicosim.com](mailto:ir@copernicosim.com);  
Tel. +39 0432 229835

**Euronext Growth Advisor**

EnVent Italia SIM S.p.A.  
Via degli Omenoni 2 – 20121 Milano  
[lperconti@envent.it](mailto:lperconti@envent.it)

**Specialist**

Banca Finnat Euramerica SpA  
Piazza del Gesù n. 49 - 00186 – Roma  
Tel. +39 06 699331

## STATO PATRIMONIALE

Voci dell'attivo (importi in Euro)		2023	2022
10.	Cassa e disponibilità liquide	1.710.482	1.285.532
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.077.550	2.167.523
	a) crediti verso banche	192	1.582
	b) crediti verso società finanziarie	1.706.835	1.890.451
	c) crediti verso clientela	370.523	275.490
80.	Attività materiali	1.690.061	1.769.371
90.	Attività immateriali	568.499	553.498
100.	Attività fiscali	553.874	585.058
	a) correnti	46.740	53.494
	b) anticipate	507.134	531.564
120.	Altre attività	1.176.049	1.264.371
<b>TOTALE ATTIVO</b>		<b>7.776.515</b>	<b>7.625.353</b>

Voci del passivo (importi in Euro)		2023	2022
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.370.884	1.407.389
	a) debiti	1.370.884	1.407.389
	b) titoli in circolazione	-	-
60.	Passività fiscali	23.453	8.135
	a) correnti	23.453	8.135
	b) differite	-	-
80.	Altre passività	1.321.943	1.219.755
90.	Treatmento di fine rapporto del personale	338.450	289.026
100.	Fondi per rischi e oneri	87.688	139.159
	a) impegni e garanzie rilasciate	-	-
	b) quiescenza e obblighi simili	-	-
	c) altri fondi e rischi	87.688	139.159
110.	Capitale	1.974.000	1.974.000
120.	Azioni proprie (-)	(60.569)	(60.569)
140.	Sovrapprezzi di emissione	2.187.103	2.187.103
150.	Riserve	431.634	422.038
160.	Riserve da valutazioni	18.733	29.721
170.	Utile (Perdita) d'esercizio	83.196	9.596
<b>TOTALE PASSIVO</b>		<b>7.776.515</b>	<b>7.625.353</b>

## CONTO ECONOMICO

Voci (importi in Euro)		2023	2022
50.	Commissioni attive	7.922.129	8.562.242
60.	Commissioni passive	(4.449.033)	(4.798.451)
70.	Interessi attivi e proventi assimilati	8.772	1.174
	<i>di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>	8.772	1.174
80.	Interessi passivi e oneri assimilati	(10.155)	(10.111)
<b>110.</b>	<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>3.471.713</b>	<b>3.754.854</b>
120.	Rettifiche/riprese di valore nette per il rischio di credito di:	(5.435)	(14.101)
	a) <i>attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	(5.435)	(14.101)
	b) <i>attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	-	-
<b>130.</b>	<b>RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>3.466.278</b>	<b>3.740.753</b>
140.	Spese amministrative	(3.206.519)	(3.470.972)
	a) <i>spese per il personale</i>	(1.334.685)	(1.333.627)
	b) <i>altre spese amministrative</i>	(1.871.834)	(2.137.345)
150.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(75.000)	(46.471)
160.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(132.584)	(150.883)
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(142.221)	(73.882)
180.	Altri proventi ed oneri di gestione	221.125	49.609
<b>190.</b>	<b>COSTI OPERATIVI</b>	<b>(3.335.199)</b>	<b>(3.692.599)</b>
200.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	-
210.	Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali ed immateriali	-	-
220.	Rettifiche di valore all'avviamento	-	-
230.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-	-
<b>240.</b>	<b>UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>131.079</b>	<b>48.154</b>
250.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(47.883)	(38.558)
<b>260.</b>	<b>UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>83.196</b>	<b>9.596</b>
270.	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-
<b>280.</b>	<b>UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>83.196</b>	<b>9.596</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO

		2023	2022
<b>A</b>	<b>ATTIVITÀ OPERATIVA</b>		
<b>1</b>	<b>GESTIONE</b>	<b>358.001</b>	<b>234.361</b>
	- interessi attivi incassati (+)	8.772	1.174
	- interessi passivi pagati (-)	(10.155)	(10.111)
	- dividendi e proventi simili (+)	-	-
	- commissioni nette (+/-)	3.473.096	3.763.791
	- spese per il personale (-)	(1.334.685)	(1.333.627)
	- altri costi (-)	(2.047.429)	(2.268.348)
	- altri ricavi (+)	316.285	120.040
	- imposte e tasse (-)	(47.883)	(38.558)
	- costi/ricavi relativi alle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
<b>2</b>	<b>LIQUIDITÀ GENERATA/ASSORBITA DALLE ATTIVITÀ FINANZIARIE</b>	<b>178.295</b>	<b>121.080</b>
	- attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
	- attività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-
	- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-	-
	- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	89.973	28.939
	- altre attività	88.322	92.141
<b>3</b>	<b>LIQUIDITÀ GENERATA/ASSORBITA DALLE PASSIVITÀ FINANZIARIE</b>	<b>110.138</b>	<b>(592.827)</b>
	- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(36.505)	(366.166)
	- passività finanziarie di negoziazione	-	-
	- passività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-
	- altre passività	146.643	(226.661)
	<b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA</b>	<b>646.434</b>	<b>(237.386)</b>
<b>B</b>	<b>ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1</b>	<b>LIQUIDITÀ GENERATA DA</b>	-	-
	- vendite di partecipazioni	-	-
	- dividendi incassati da partecipazione	-	-
	- vendite di attività materiali	-	-
	- vendite di attività immateriali	-	-
	- vendite di rami d'azienda	-	-
<b>2</b>	<b>LIQUIDITÀ ASSORBITA DA</b>	<b>(210.496)</b>	<b>(230.477)</b>
	- acquisti di partecipazioni	-	-
	- acquisti di attività materiali	(53.274)	(84.805)
	- acquisti di attività immateriali	(157.222)	(145.672)
	- acquisti di rami d'azienda	-	-
	<b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>	<b>(210.496)</b>	<b>(230.477)</b>
<b>C</b>	<b>ATTIVITÀ DI PROVISTA</b>		
	- emissione/acquisto di azioni proprie	-	-
	- emissione/acquisto di strumenti di capitale	-	171.599
	- distribuzione dividendi e altre finalità	(10.988)	88.177
	<b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>	<b>(10.988)</b>	<b>259.776</b>
	<b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>424.950</b>	<b>(208.087)</b>
	<b>RICONCILIAZIONE</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	1.285.532	1.493.619
	<b>Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio</b>	<b>424.950</b>	<b>(208.087)</b>
	Cassa e disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	1.710.482	1.285.532