

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione di Copernico Sim S.p.A. approva la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2026

- **Commissioni attive:** Euro 4,80 milioni (Euro 4,8 milioni al 30-giu-25, + 0,10%)
- **Margine di intermediazione:** Euro 1,99 milioni (Euro 1,99 milioni al 30-giu-25, +0,15%)
- **Risultato d'esercizio:** Euro 13,94 migliaia (Euro 16,40 migliaia al 30-giu-25, -15,03%)
- **Patrimonio netto:** Euro 6,24 milioni (Euro 6,25 milioni al 31-dic-25, -0,05%)
- **Posizione finanziaria netta (cassa):** Euro 1,86 milioni (Euro 1,99 milioni al 31-dic-25, - 6,80%)
- **Numero di consulenti:** 89 (83 al 31-dic-25)
- **Asset Under Management (AUM):** Euro 877,46 milioni (Euro 813,54 milioni al 31-dic-25, +7,86%)
- **Raccolta netta:** Euro 22,64 milioni (Euro -7,87milioni al 30-giu-25)
- **Raccolta lorda:** Euro 71,04 milioni (Euro 80,20 milioni al 30-giu-25)

Udine, 29 settembre 2026

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 la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2026, redatta nel rispetto dei principi contabili internazionali e sottoposta a revisione contabile limitata affidata a Deloitte & Touche S.p.A..

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, dott. Gianluca Scelzo, commenta così la situazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2026: "I risultati del primo semestre 2026 confermano il percorso di sviluppo intrapreso dalla Società, sostenuto dall'evoluzione dell'attività operativa e dal progressivo ampliamento dei servizi offerti alla clientela. Nel corso del semestre Copernico ha continuato a investire nel rafforzamento della propria struttura e nell'innovazione e si è concentrata sul perfezionamento dell'operazione di integrazione con 4Timing, operazione che potrà consentire, se autorizzata, l'estensione al servizio di gestione di portafoglio, accrescendo ulteriormente la qualità e la completezza dell'offerta. I risultati economici del periodo riflettono tale fase di evoluzione e pongono le basi per proseguire nel percorso di crescita e consolidamento del modello di business della Società."

Commento ai principali dati economici e di produzione

Il primo semestre 2026 si chiude con un risultato netto positivo di Euro 13.935, sostanzialmente in linea con il corrispondente periodo del precedente esercizio, che si era chiuso con un risultato netto di Euro 16.400.

Principali voci di conto economico				
	30-giu-26	30-giu-25	Variazione	Variazione %
Fatturato	4.800.202	4.795.640	4.562	0,10%
Margine d'intermediazione	1.989.593	1.986.644	2.949	0,15%
Spese amministrative	(1.900.949)	(1.702.885)	(198.064)	11,63%
Rettifiche attività materiali	(69.654)	(65.804)	3.850	5,85%
Rettifiche attività immateriali	(60.693)	(85.974)	(25.281)	(29,41%)
Risultato ante imposte	34.998	130.415	(95.417)	(73,16%)
Risultato d'esercizio	13.935	16.400	(2.465)	(15,03%)

Anche il fatturato al 30 giugno 2026 risulta in linea con quanto registrato nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente e si attesta a 4,8 milioni di Euro. L'andamento dei ricavi riflette le dinamiche evidenziate nei principali aggregati di produzione e dal processo di ribilanciamento e riallocazione dei portafogli avviato nel precedente esercizio.

Le spese amministrative sono aumentate dell'11,63% rispetto al 30 giugno 2025, attestandosi a Euro 1,9 milioni. L'incremento è principalmente riconducibile alla crescita delle spese per il personale, connessa al rafforzamento della struttura organizzativa, mediante l'inserimento di tre nuove risorse rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Con riferimento alla situazione patrimoniale, le principali variazioni, rispetto all'esercizio conclusosi il 31 dicembre 2025, riguardano le voci "Altre attività" e "Altre passività". Il loro decremento è ascrivibile alle dinamiche operative associate all'assolvimento degli obblighi fiscali in qualità di sostituto di imposta.

Di seguito si rappresenta la posizione finanziaria netta al 30 giugno 2026 e al 31 dicembre 2025.

Posizione finanziaria netta		
Valori in Euro / 000	30-giu-26	31-dic -25
A. Cassa	2.060	2.228
B. Altre disponibilità liquide (crediti verso banche)	1	1
C. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
D. LIQUIDITÀ (A + B + C)	2.061	2.229
E. CREDITI FINANZIARI CORRENTI	-	-
F. Debiti bancari correnti	(66)	(65)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	-	-
I. POSIZIONE FINANZIARIA CORRENTE (F + G + H)	(66)	(65)
J. POSIZIONE FINANZIARIA CORRENTE NETTA (I + E + D)	1.995	2.164
K. Debiti bancari non correnti	(132)	(165)
L. Obbligazioni emesse	-	-
M. Altri debiti non correnti	-	-
N. POSIZIONE FINANZIARIA NON CORRENTE (K + L + M)	(132)	(165)
O. POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (J + N)	1.863	1.999

La posizione finanziaria netta risulta positiva e in diminuzione del 6,80% rispetto al 31 dicembre 2025 e in crescita del 3,96% rispetto alla consistenza registrata alla fine dello stesso periodo dell'esercizio precedente, quando si assestava a 1.792 migliaia di Euro. Tale andamento è principalmente riconducibile alla diminuzione delle disponibilità liquide, che si attestano a Euro 2,1 milioni (Euro 2,2 milioni al 31 dicembre 2025). La riduzione delle disponibilità liquide registrata nel semestre riflette, tra l'altro, gli esborsi connessi agli investimenti in attività immateriali e all'acquisto di azioni proprie, unitamente alle ordinarie dinamiche della gestione operativa. L'indebitamento finanziario rimane complessivamente contenuto.

Nel corso del primo semestre 2026 i mercati finanziari hanno registrato un andamento complessivamente positivo, in un contesto favorevole per il settore della distribuzione finanziaria.

Al 30 giugno 2026 la raccolta netta risulta positiva per Euro 22,6 milioni, rispetto al valore negativo di Euro 7,9 milioni registrato nel corrispondente periodo del precedente esercizio, con un miglioramento pari a Euro 30,5 milioni. La raccolta lorda si attesta a Euro 71,0 milioni, rispetto a Euro 80,2 milioni del primo semestre 2025, registrando una diminuzione di Euro 9,2 milioni.

Le dinamiche di raccolta riflettono sia i nuovi apporti della clientela sia il proseguimento del processo di ribilanciamento e riallocazione dei portafogli avviato nel corso del precedente esercizio. Nel semestre una quota significativa dei flussi di raccolta è confluita nel servizio di consulenza a parcella abbinato al servizio di ricezione e trasmissione ordini (RTO), determinando un ulteriore incremento delle masse riconducibili a tale servizio.

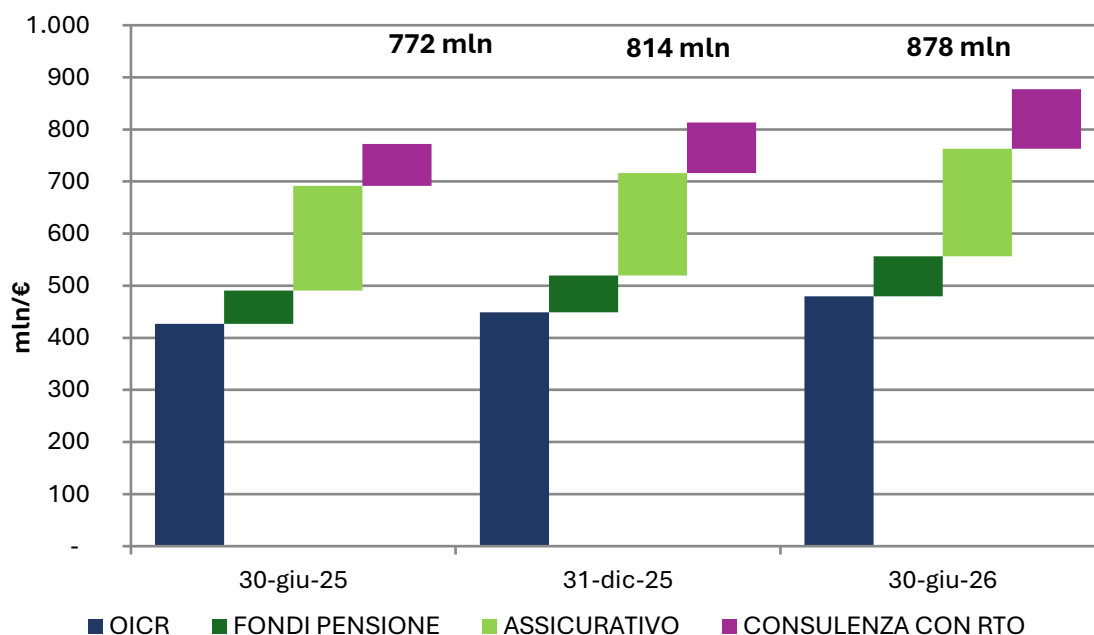
Andamento raccolta		
	I semestre 2026	I semestre 2025
Raccolta lorda	71.043.921	80.199.800
Raccolta netta	22.635.535	-7.868.321

Al 30 giugno 2026 il portafoglio complessivo si attesta a Euro 877,5 milioni ed è allocato prevalentemente in strumenti del risparmio gestito, prodotti assicurativi e nel servizio di consulenza a parcella. Rispetto al 31 dicembre 2025, il controvalore complessivo degli Asset Under Management (AUM) registra un incremento di circa Euro 64 milioni.

Con riferimento alla composizione degli Asset Under Management, nel primo semestre 2026 si rileva una crescita diffusa delle principali componenti di portafoglio rispetto al 31 dicembre 2025. In particolare, gli OICR si attestano a Euro 479,4 milioni, in aumento di Euro 30,5 milioni, mentre le masse riconducibili al servizio di consulenza con RTO raggiungono Euro 114,4 milioni, con un incremento di Euro 16,9 milioni.

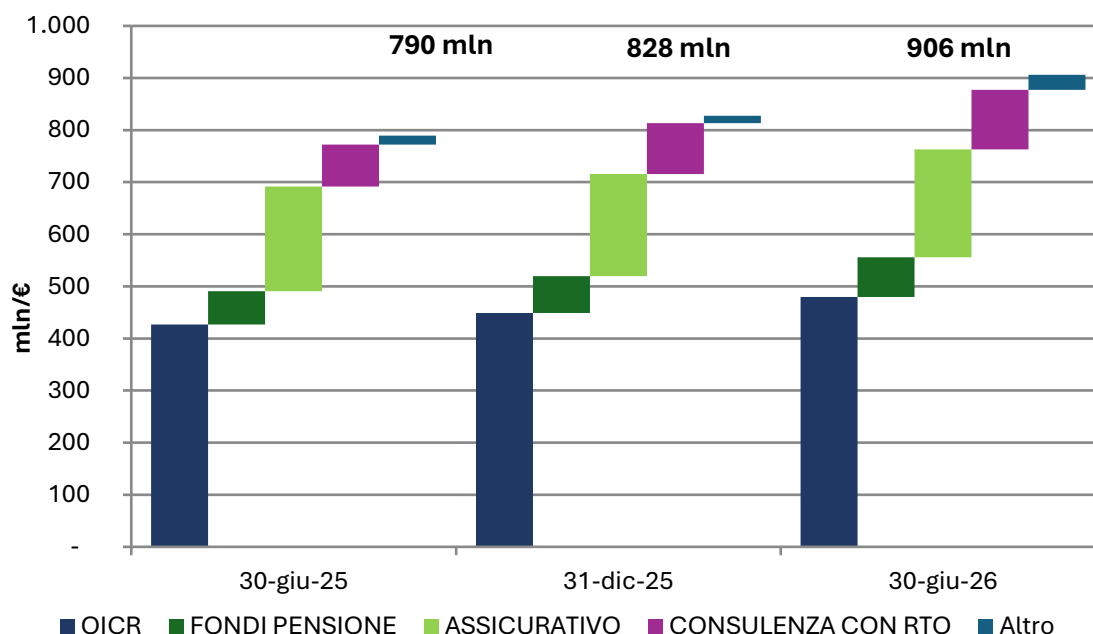
In crescita risultano altresì il comparto assicurativo, che si attesta a Euro 206,9 milioni, e i fondi pensione, pari a Euro 76,7 milioni. L'evoluzione del portafoglio conferma pertanto il progressivo incremento delle masse allocate nei principali servizi e prodotti distribuiti dalla Società, con una dinamica particolarmente significativa nell'ambito della consulenza con RTO.

Composizione del portafoglio (AUM)



Gli Asset Under Control (AUC), tenendo conto anche della liquidità detenuta dalla clientela presso banche terze in riferimento all'operatività connessa con i servizi di investimento prestati dalla Società, si attestano a 906,1 milioni di Euro, in aumento di circa 38 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2025.

Composizione del portafoglio (AUC)



Attività svolte nel primo semestre 2026

Nel corso del primo semestre 2026 la Società ha proseguito il percorso di sviluppo della propria piattaforma operativa e tecnologica, con particolare attenzione alla digitalizzazione dei processi, al rafforzamento dei presidi nell'ambito della prestazione dei servizi di investimento e al miglioramento dell'esperienza della clientela.

Parallelamente alle iniziative di carattere operativo e organizzativo, in data 27 aprile 2026 la Società ha sottoscritto con 4Timing SIM S.p.A. un contratto avente ad oggetto il conferimento in Copernico SIM di un ramo di azienda relativo a servizi e attività di investimento, in alcuni casi abbinati a servizi di consulenza generica. L'operazione si inserisce nel più ampio percorso di sviluppo industriale della Società ed è finalizzata a rafforzarne il posizionamento nel mercato dei servizi e delle attività di investimento e, in particolare, della consulenza in materia di investimenti.

Il ramo di azienda comprende, tra l'altro, dipendenti, rapporti debitori e creditori, cespiti, attrezzature e contratti riferibili alle attività oggetto di conferimento, inclusi i rapporti con la clientela connessi ai relativi servizi di investimento. Il perfezionamento dell'operazione è subordinato all'avveramento o alla rinuncia delle condizioni sospensive previste contrattualmente, nonché all'assunzione della prevista

delibera di aumento di capitale da parte del Consiglio di Amministrazione della Società. In caso di perfezionamento, il ramo di azienda sarà conferito a fronte dell'attribuzione a 4Timing di n. 330.000 azioni ordinarie di Copernico SIM. Per ulteriori approfondimenti, si rimanda ai comunicati precedenti e alla relativa documentazione resa disponibile sul sito della Società nell'apposita sezione.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso del secondo semestre dell'esercizio la Società intende proseguire l'attività di selezione e inserimento di nuovi consulenti finanziari, con particolare attenzione allo sviluppo di figure professionali giovani e motivate, al fine di rafforzare ulteriormente l'attuale struttura commerciale.

Sotto il profilo dell'offerta di servizi, è prevista la prosecuzione del percorso di ampliamento e innovazione della gamma messa a disposizione della clientela. In particolare, è programmato il rilascio del servizio di consulenza finanziaria resa su base indipendente, che potrà essere prestato sia in abbinamento al servizio di ricezione e trasmissione di ordini, valorizzando l'esperienza maturata dalla Società in tale ambito, sia con riferimento a strumenti e rapporti detenuti presso soggetti terzi.

La Società prevede altresì di ampliare ulteriormente l'offerta mediante l'introduzione di nuovi prodotti assicurativi, con l'obiettivo di accrescere le soluzioni disponibili a supporto delle esigenze di investimento, protezione e pianificazione della clientela.

Con riferimento all'operazione straordinaria relativa al conferimento del ramo di azienda di 4Timing SIM S.p.A., come già comunicato in data 25 settembre 2026, in pari data il Consiglio di amministrazione ha deliberato l'aumento di capitale sociale a servizio dell'Operazione 4Timing, come da impegni assunti dalla Società ai sensi del contratto di investimento sottoscritto in data 27 aprile 2026; alla data del presente comunicato, il perfezionamento dell'operazione resta subordinato all'avveramento, ovvero alla rinuncia ove prevista, delle condizioni sospensive contemplate dal contratto. In assenza di elementi ostativi e subordinatamente al completamento dei relativi adempimenti, la Società prevede che l'operazione possa perfezionarsi nel corso della seconda parte dell'esercizio in corso.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società www.copernicosim.com nella sezione Investor Relations / Comunicati stampa e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “1INFO”, accessibile tramite il sito www.1INFO.it

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 abbinata al servizio di collocamento e al servizio di ricezione e trasmissione ordini nonché, in via residuale, sui servizi di consulenza non abbinati al collocamento e sui 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, con l’accesso ai principali mercati finanziari nazionali e internazionali. Copernico SIM ha la propria sede operativa a Udine ed ha uffici secondari a Milano.

Copernico SIM S.p.A.

Direttore Generale e Investor Relations:
Dott. Lorenzo Sacchi
via Cavour, 20 - 33100 - Udine
E-mail: ir@copernicosim.com;
Tel. +39 0432 229835

Euronext Growth Advisor

EnVent Italia SIM S.p.A.
Via degli Omenoni 2 – 20121 Milano
ega@envent.it
Tel. +39 02 2217597

Specialist

Banca Finnat Euramerica SpA
Piazza del Gesù n. 49 - 00186 – Roma
E-mail: istituzionali@finnat.it
Tel. +39 06 69933 417

STATO PATRIMONIALE

Voci dell'attivo (importi in Euro)		30-giu-2026	31-dic-2025
10.	Cassa e disponibilità liquide	2.060.092	2.227.662
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.323.029	2.483.102
	a) crediti verso banche	1.082	630
	b) crediti verso società finanziarie	1.802.087	1.818.993
	c) crediti verso clientela	519.860	663.479
80.	Attività materiali	2.847.664	2.914.037
90.	Attività immateriali	595.312	569.518
100.	Attività fiscali	404.467	378.458
	a) correnti	190.413	151.276
	b) anticipate	214.054	227.182
120.	Altre attività	923.174	1.289.884
TOTALE ATTIVO		9.153.738	9.862.661

Voci del passivo (importi in Euro)		30-giu-2026	31-dic-2025
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.528.410	1.499.399
	a) debiti	1.528.410	1.499.399
	b) titoli in circolazione	-	-
60.	Passività fiscali	389.741	390.015
	a) correnti	-	-
	b) differite	389.741	390.015
80.	Altre passività	635.817	1.359.899
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	355.926	353.430
100.	Fondi per rischi e oneri	-	12.688
	a) impegni e garanzie rilasciate	-	-
	b) quiescenza e obblighi simili	-	-
	c) altri fondi e rischi	-	12.688
110.	Capitale	2.016.333	2.016.333
120.	Azioni proprie (-)	(67.953)	(45.315)
140.	Sovrapprezzi di emissione	2.447.451	2.447.451
150.	Riserve	829.147	644.265
160.	Riserve da valutazioni	1.004.931	999.616
170.	Utile (Perdita) d'esercizio	13.935	184.880
TOTALE PASSIVO		9.153.738	9.862.661

CONTO ECONOMICO

Voci (importi in Euro)		30-giu-2026	30-giu-2025
50.	Commissioni attive	4.800.202	4.795.640
60.	Commissioni passive	(2.816.873)	(2.814.990)
70.	Interessi attivi e proventi assimilati	11.928	11.806
	<i>di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>	11.928	11.806
80.	Interessi passivi e oneri assimilati	(5.664)	(5.812)
110.	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	1.989.593	1.986.644
120.	Rettifiche/riprese di valore nette per il rischio di credito di:	-	-
	a) <i>attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	-	-
	b) <i>attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	-	-
130.	RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	1.989.593	1.986.644
140.	Spese amministrative	(1.900.949)	(1.702.885)
	a) <i>spese per il personale</i>	(874.341)	(713.131)
	b) <i>altre spese amministrative</i>	(1.026.608)	(989.754)
150.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	12.688	32.978
160.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(69.654)	(65.804)
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(60.693)	(85.974)
180.	Altri proventi ed oneri di gestione	64.013	(34.544)
190.	COSTI OPERATIVI	(1.954.595)	(1.856.229)
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	-	-
240.	UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	34.998	130.415
250.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(21.063)	(114.015)
260.	UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	13.935	16.400
270.	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-
280.	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	13.935	16.400

RENDICONTO FINANZIARIO

		30-giu-2026	30-giu-2025
A	ATTIVITÀ OPERATIVA		
1	GESTIONE	144.282	168.178
	- interessi attivi incassati (+)	11.928	11.806
	- interessi passivi pagati (-)	(5.664)	(5.812)
	- dividendi e proventi simili (+)	-	-
	- commissioni nette (+/-)	1.983.329	1.980.650
	- spese per il personale (-)	(874.341)	(713.131)
	- altri costi (-)	(1.080.777)	(1.033.781)
	- altri ricavi (+)	130.870	42.461
	- imposte e tasse (-)	(21.063)	(114.015)
	- costi/ricavi relativi alle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
2	LIQUIDITÀ GENERATA/ASSORBITA DALLE ATTIVITÀ FINANZIARIE	526.783	952.248
	- 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	160.073	504.633
	- altre attività	366.710	447.615
3	LIQUIDITÀ GENERATA/ASSORBITA DALLE PASSIVITÀ FINANZIARIE	(726.229)	(818.288)
	- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	29.011	2.515
	- passività finanziarie di negoziazione	-	-
	- passività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-
	- altre passività	(755.240)	(820.803)
	LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA	(55.164)	302.138
B	ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
1	LIQUIDITÀ GENERATA DA	-	-
	- vendite di partecipazioni	-	-
	- dividendi incassati da partecipazione	-	-
	- vendite di attività materiali	-	-
	- vendite di attività immateriali	-	-
	- vendite di rami d'azienda	-	-
2	LIQUIDITÀ ASSORBITA DA	(89.768)	(61.361)
	- acquisti di partecipazioni	-	-
	- acquisti di attività materiali	(3.281)	(37.177)
	- acquisti di attività immateriali	(86.487)	(24.184)
	- acquisti di rami d'azienda	-	-
	LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(89.768)	(61.361)
C	ATTIVITÀ DI PROVVISTA		
	- emissione/acquisto di azioni proprie	(22.638)	-
	- emissione/acquisto di strumenti di capitale	-	-
	- distribuzione dividendi e altre finalità	-	(153.640)
	LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(22.638)	(153.640)
	LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	(167.570)	87.137
	RICONCILIAZIONE	30-giu-2026	30-giu-2025
	Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	2.227.662	1.901.087
	Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(167.570)	87.137
	Cassa e disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	2.060.092	1.988.224