



COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione di Copernico Sim S.p.A. approva il Progetto di bilancio al 31 dicembre 2022 e convoca l'Assemblea degli Azionisti in seduta ordinaria, oltre che per l'approvazione del Bilancio, anche per la nomina, per il triennio 2023-2025, del Collegio Sindacale e del suo Presidente.

- **Commissioni attive:** Euro 8,6 milioni (Euro 8,7 milioni al 31-dic-21)
- **Margine di intermediazione:** Euro 3,8 milioni (Euro 3,5 milioni al 31-dic-21)
- **Risultato d'esercizio:** Euro 0,01 milioni (Euro -0,2 milioni al 31-dic-21)
- **Patrimonio netto:** Euro 4,6 milioni (Euro 4,3 milioni al 31-dic-21)
- **Posizione finanziaria netta (Cassa):** Euro 0,95 milioni (Euro 1,1 milioni al 31-dic-21)
- **Numero di consulenti:** 80 (89 al 31-dic-21)
- **Asset Under Management (AUM):** Euro 662 milioni (Euro 719 milioni al 31-dic-21)
- **Raccolta netta:** Euro 51,7 milioni (Euro 81,4 milioni al 31-dic-21)

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 2022, che sarà sottoposto all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, convocata per il giorno 28 aprile 2023 e, in seconda convocazione, per il giorno 5 maggio 2023.



Progetto bilancio di esercizio 2022

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 Reporting Interpretation Committee (IFRIC) e adottati dall'Unione Europea.

Principali risultati economico-patrimoniali 2022

	2022	2021	Variazione
Commissioni attive	8.562.242	8.667.094	(104.852)
Margine di intermediazione	3.754.854	3.468.728	286.126
Spese amministrative	(3.470.972)	(3.502.116)	31.144
Accantonamenti al fondo rischi	(46.471)	-	(46.471)
Rettifiche/riprese di valore	(238.866)	(205.519)	(33.347)
Altri proventi e oneri di gestione	49.609	5.255	44.354
Imposte sul reddito	(38.558)	37.480	(76.038)
Utile netto	9.596	(196.172)	205.768

Al riguardo si evidenzia quanto segue:

- le commissioni attive sono stabili rispetto al precedente esercizio e si attestano a 8,6 milioni di Euro, mentre le commissioni passive, pari a 4,8 milioni di Euro, sono diminuite dell'8%;
- il rapporto di retrocessione si attesta al 56,04%, rispetto al 59,85% del precedente esercizio, registrando un incremento dei livelli di marginalità;
- il margine di intermediazione registra un incremento del 8%, attestandosi a 3,8 milioni di Euro;
- le spese amministrative, nel complesso, sostanzialmente invariate rispetto al precedente esercizio, registrano una diminuzione dell'1%, attestandosi a 3,5 milioni di Euro;
- la società deteneva, al 31 dicembre 2022, una liquidità pari a Euro 1.287.114, con una posizione finanziaria netta pari a Euro 952.510.



Posizione finanziaria netta

Si riporta di seguito la posizione finanziaria netta con riguardo al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2021.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	31.12.22	31.12.21
<i>valori in Euro / 000</i>		
A. Cassa	1.286	1.494
B. Altre disponibilità liquide (Crediti verso banche)	2	1
C. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	1.288	1.495
E. Crediti finanziari correnti		-
F. Debiti bancari correnti	-83	-111
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	-	-
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	-83	-111
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)-(E)-(D)	1.205	1.384
K. Debiti bancari non correnti	-252	-254
L. Obbligazioni emesse	-	-
M. Altri debiti non correnti	-	-
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	-252	-254
O. Indebitamento finanziario netto (J)+(N)	953	1.130

La variazione dell'indebitamento finanziario netto è ascrivibile principalmente alle dinamiche associate alla modalità di remunerazione riconosciuta alla rete commerciale per il collocamento di alcuni strumenti finanziari, agli incentivi erogati a favore di consulenti finanziari conformemente alla policy di remunerazione e agli assorbimenti resi necessari dagli investimenti software.

Attività svolte nel corso dell'esercizio 2022

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 del 2022, in linea con quanto avvenuto nei precedenti esercizi, l'attività di ricerca e sviluppo si è orientata verso progetti finalizzati ad accrescere la visibilità della Società nei confronti dei clienti e consulenti finanziari, in essere o potenziali, e l'efficienza dei processi interni, sia con lo sviluppo di nuove implementazioni, sia con una miglior articolazione dei servizi offerti dalla Società.

Durante l'esercizio 2022, l'offerta commerciale della Società si è arricchita grazie alla sottoscrizione di accordi distributivi con nuove società prodotte: Agora Investments SGR, BlackRock Global Funds, GamaLife Italia, Link Fund Solutions e Rigsave Capital. I nuovi accordi sono finalizzati a integrare e accrescere l'offerta commerciale della Società, in modo da offrire ai clienti soluzioni di investimento sempre più complete ed efficienti.

Nel corso del secondo semestre, sono state rilasciate tutte le implementazioni necessarie, nell'ambito della profilatura MIFID, a recepire i nuovi orientamenti normativi in ambito ESG.

La Società ha proseguito l'attività di sviluppo e aggiornamento della propria struttura informatica, 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 lungo termine.

Struttura commerciale

Nel corso dell'anno 2022, sono entrati in struttura 3 consulenti finanziari, mentre, nello stesso periodo, si segnalano 12 uscite. Il numero di consulenti finanziari, al 31 dicembre 2022, ammonta a 80 unità, in diminuzione di 9 unità rispetto al precedente esercizio, per effetto dell'obiettivo di efficientamento e qualificazione della struttura.

Il portafoglio medio per consulente finanziario è cresciuto, nel corso del 2022, da 8,1 milioni di Euro a 8,3 milioni di Euro.

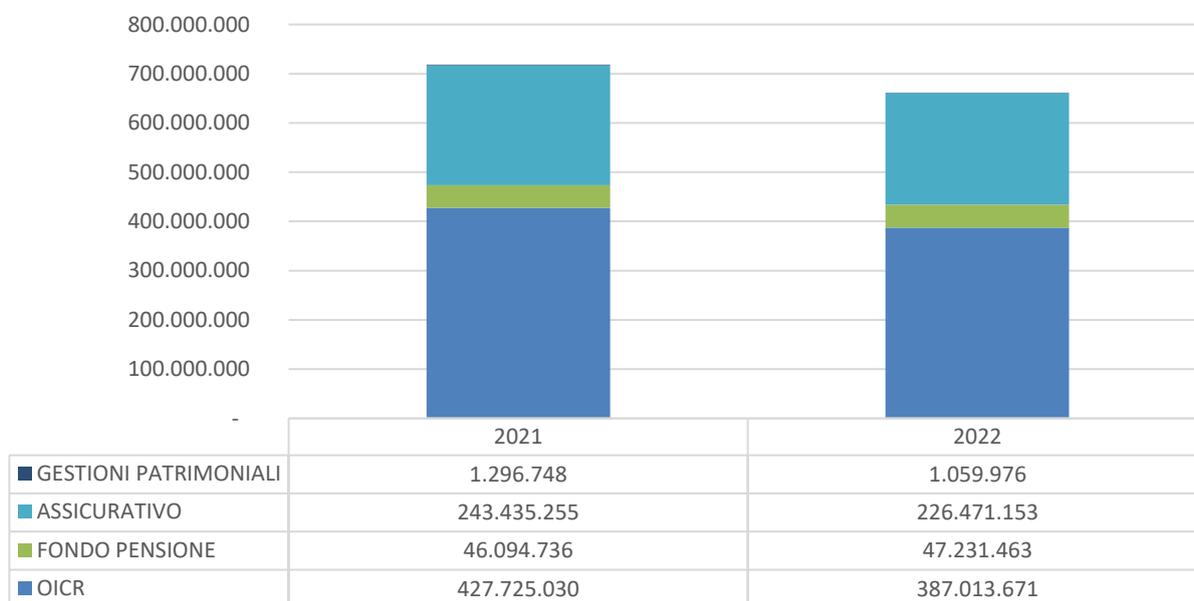
Andamento della raccolta e del portafoglio

La raccolta netta, al 31 dicembre 2022, è positiva e pari a circa 51,7 milioni di Euro.

	2021	2022
Raccolta lorda	164.772.758	137.381.490
Raccolta netta	81.350.136	51.701.681

Il portafoglio, al 31 dicembre 2022, si attesta a 662 milioni di Euro, allocato principalmente in strumenti di risparmio gestito e in prodotti di tipo assicurativo, facendo registrare, anche a fronte della raccolta netta positiva, una diminuzione dell'8 % rispetto al precedente esercizio, dovuta principalmente all'avverso andamento dei mercati finanziari.

Andamento del portafoglio (AuM)



Destinazione del risultato di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione odierna, ha deliberato di sottoporre agli azionisti la proposta di destinare l'utile d'esercizio, pari a Euro 9.596, come segue:

- quanto ad Euro 480 pari al 5% dell'utile di esercizio a riserva legale;
- quanto ad Euro 9.116 a riserva straordinaria.

Evoluzione prevedibile della gestione

Alla data di approvazione del progetto di bilancio, si segnala l'interruzione del mandato di agenzia per 3 consulenti finanziari con portafoglio non rilevante e l'attivazione di un nuovo mandato di agenzia.

La struttura commerciale complessiva risulta quindi composta da 78 unità, in diminuzione di 2 unità rispetto al 31 dicembre 2023.

La Società ritiene che gli investimenti effettuati nel corso dei precedenti esercizi e l'ampliamento dei servizi offerti alla propria clientela possano concorrere a rafforzare la crescita nel corso del presente esercizio.

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.

Nel corso del 2023, verranno inoltre intensificati gli investimenti volti a migliorare il processo operativo, la struttura sistemica e la modulazione del servizio di consulenza evoluta private (offerto in abbinamento al servizio di RTO), il cui rilascio in produzione è previsto nel corso del secondo trimestre del 2023. La Società persegue l'obiettivo di ampliare la platea di clienti potenziali e di agevolare le attività di selezione di nuovi consulenti finanziari anche grazie ad una più articolata offerta di servizi di consulenza.

Proseguiranno le valutazioni di possibili operazioni straordinarie che possano concorrere, nell'ambito delle più ampie strategie di crescita, ad ampliare la gamma dei prodotti e servizi offerti alla propria clientela, a sviluppare economie e sinergie di scala e di scopo, funzionali a consolidare il posizionamento della Società nel proprio mercato di riferimento.

Conflitto tra l'Ucraina e la Federazione Russa

Il conflitto tra l'Ucraina e la Federazione Russa è proseguito anche all'inizio del 2023 e al momento non si ravvisano concreti segnali di distensione.

I mercati finanziari dopo la correzione registrata nel 2022 hanno dimostrato maggior resilienza di fronte al conflitto ma eventuali intensificazioni dei combattimenti o un'estensione delle ostilità potrebbero ingenerare nuove tensioni sulle valutazioni delle principali asset class.

Il portafoglio della Società è esposto in misura residuale su strumenti che presentano una esposizione verso il mercato russo e sono state attivate specifiche attività di monitoraggio circa il loro andamento.

Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'assemblea degli azionisti, in prima convocazione per il giorno 28 aprile 2023 e, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 5 maggio 2023.

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

- al Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 e alla destinazione del risultato di esercizio;
- alla Policy in materia di remunerazione e incentivazione e alla relativa informativa;
- alla nomina per il triennio 2023-2025 del Collegio Sindacale e del Suo presidente e determinazione del relativo compenso.

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, 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 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

Investor Relator: dott. Lorenzo Sacchi

E-mail: ir@copernicosim.com;

Tel. +39 0432 229835

Euronext Growth Advisor

EnVent Capital Markets Ltd

Londra, in Berkeley Square, 42, W1J5AW,

E-mail: lperconti@enventcapitalmarkets.uk

Tel. +39 06 89684111

Specialist

Banca Finnat Euramerica SpA

Piazza del Gesù n. 49

00186 Roma

Tel. +39 06 699331

STATO PATRIMONIALE

Voci dell'attivo (importi in Euro)		2022	2021
10.	Cassa e disponibilità liquide	1.285.532	1.493.619
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.167.523	2.196.462
	a) crediti verso banche	1.582	1.231
	b) crediti verso società finanziarie	1.890.451	1.880.591
	c) crediti verso clientela	275.490	314.640*
80.	Attività materiali	1.769.371	1.835.449
90.	Attività immateriali	553.498	481.708
100.	Attività fiscali	585.058	592.173
	a) correnti	53.494	51.454
	b) anticipate	531.564	540.719
120.	Altre attività	1.264.371	1.356.512
Totale attivo		7.625.353	7.955.923

Voci del passivo (importi in Euro)		2022	2021
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.407.389	1.773.555
	a) debiti	1.407.389	1.773.555
	b) titoli in circolazione	-	-
60.	Passività fiscali	8.135	9.901
	a) correnti	8.135	9.901
	b) differite	-	-
80.	Altre passività	1.219.755	1.348.927
90.	Tattamento di fine rapporto del personale	289.026	331.835
100.	Fondi per rischi e oneri	139.159	199.188
	a) impegni e garanzie rilasciate	-	-
	b) quiescenza e obblighi simili	-	-
	c) altri fondi rischi ed oneri	139.159	199.188
110.	Capitale	1.974.000	1.950.000
120.	Azioni proprie (-)	(60.569)	(60.569)
140.	Sovrapprezzi di emissione	2.187.103	2.039.504
150.	Riserve	422.038	618.209
160.	Riserve da valutazione	29.721	(58.455)
170.	Utile (Perdita) d'esercizio	9.596	(196.172)
Totale passivo		7.625.353	7.955.923

CONTO ECONOMICO

Voci (importi in Euro)		2022	2021
50.	Commissioni attive	8.562.242	8.667.094
60.	Commissioni passive	(4.798.451)	(5.186.928)
70.	Interessi attivi e proventi assimilati	1.174	749
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	1.174	749
80.	Interessi passivi e oneri assimilati	(10.111)	(12.187)
110.	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	3.754.854	3.468.728
120.	Rettifiche/riprese di valore nette per il rischio di credito di:	(14.101)	-
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(14.101)	-
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
130.	RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	3.740.753	3.468.728
140.	Spese amministrative	(3.470.972)	(3.502.116)
	a) spese per il personale	(1.333.627)	(1.501.783)
	b) altre spese amministrative	(2.137.345)	(2.000.333)
150.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(46.471)	-
160.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(150.883)	(153.560)
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(73.882)	(51.959)
180.	Altri proventi ed oneri di gestione	49.609	5.255
190.	COSTI OPERATIVI	(3.692.599)	(3.702.380)
200.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	-
210.	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-
220.	Rettifiche di valore all'avviamento	-	-
230.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-	-
240.	UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	48.154	(233.652)
250.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(38.558)	37.480
260.	UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	9.596	(196.172)
270.	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-
280.	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	9.596	(196.172)

RENDICONTO FINANZIARIO

A. ATTIVITÀ OPERATIVA		2022	2021
1	GESTIONE	234.361	9.347
-	interessi attivi incassati (+)	1.174	749
-	interessi passivi pagati (-)	(10.111)	(12.187)
-	dividendi e proventi simili (+)	-	-
-	commissioni nette (+/-)	3.763.791	3.480.166
-	- spese per il personale (-)	(1.333.627)	(1.501.783)
-	altri costi (-)	(2.268.348)	(2.089.089)
-	altri ricavi (+)	120.040	94.012
-	imposte e tasse (-)	(38.558)	37.480
-	costi/ricavi relativi alle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale	-	-
2	LIQUIDITÀ GENERATA/ASSORBITA DALLE ATTIVITÀ FINANZIARIE	121.080	(538.660)
-	attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
-	attività finanziarie designate al fair value: altre attività obbligatoriamente valutate al fair value	-	-
-	attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
-	attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	28.939	(384.248)
-	altre attività	92.141	(154.412)
3	LIQUIDITÀ GENERATA/ASSORBITA DALLE PASSIVITÀ FINANZIARIE	(592.827)	112.429
-	passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(366.166)	242.696
-	passività finanziarie di negoziazione	-	-
-	passività finanziarie designate al fair value	-	-
-	altre passività	(226.661)	(130.267)
	LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA	(237.386)	(416.884)
B	ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
1	LIQUIDITÀ GENERATA DA	-	-
-	vendite di partecipazioni	-	-
-	dividendi incassati da partecipazioni	-	-
-	vendite di attività materiali	-	-
-	vendite di attività immateriali	-	-
-	vendite di rami d'azienda	-	-
2	LIQUIDITÀ ASSORBITA DA	(230.477)	(118.311)
-	acquisiti di partecipazioni	-	-
-	acquisto di attività materiali	(84.805)	(56.820)
-	acquisto di attività immateriali	(145.672)	(61.491)
-	acquisti di rami d'azienda	-	-
	LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(230.477)	(118.311)
C	ATTIVITÀ DI PROVVISTA		
-	emissione/acquisti di azioni proprie	-	11.396
-	emissione/acquisto strumenti di capitale	171.599	-
-	distribuzione dividendi e altre finalità	88.177	(13.412)
	LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	259.776	(2.016)
	LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	(208.087)	(537.211)

RICONCILIAZIONE

Descrizione	2022	2021
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	1.439.619	2.030.830
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(208.087)	(537.211)
Cassa e disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	1.285.532	1.493.619

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	31.12.22	31.12.21
<i>valori in Euro / 000</i>		
A. Cassa	1.286	1.494
B. Altre disponibilità liquide (Crediti verso banche)	2	1
C. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	1.288	1.495
E. Crediti finanziari correnti		-
F. Debiti bancari correnti	-83	-111
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	-	-
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	-83	-111
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)-(E)-(D)	1.205	1.384
K. Debiti bancari non correnti	-252	-254
L. Obbligazioni emesse	-	-
M. Altri debiti non correnti	-	-
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	-252	-254
O. Indebitamento finanziario netto (J)+(N)	953	1.130