



COMUNICATO STAMPA

ISCC FINTECH: APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO 2024 E IL BILANCIO CONSOLIDATO 2024

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI

- **Ricavi** pari a Euro 8.758.794 (rispetto ad Euro 2.694.526 dell'esercizio 2023)
- **Margine operativo lordo** (EBITDA) positivo pari a Euro 2.401.436 (rispetto al risultato negativo di Euro 2.342.545 dell'esercizio 2023)
- **Risultato netto** positivo per Euro 1.045.085 (rispetto alla perdita netta di Euro 3.393.091 dell'esercizio 2023)
- **Patrimonio netto** pari a Euro 12.067.378 (Euro 11.022.293 al 31/12/2023)

PRINCIPALI RISULTATI ISCC FINTECH S.P.A.

- **Ricavi** pari a Euro 8.334.160 (rispetto ad Euro 2.403.576 dell'esercizio 2023)
- **Margine operativo lordo** (EBITDA) positivo pari a Euro 2.464.191 (rispetto al risultato negativo di Euro 2.064.934 dell'esercizio 2023)
- **Risultato netto** positivo per Euro 1.117.691 (rispetto alla perdita netta di Euro 3.102.958 dell'esercizio 2023)
- **AUM** pari a Euro 963,5 milioni (Euro 852,8 milioni al 31/12/2023)
- **Patrimonio netto** pari a Euro 12.752.970 (Euro 11.635.280 al 31/12/2023)

Torino, 25 marzo 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di Integrated System Credit Consulting Fintech S.p.A. (la "Società", la "Capogruppo" o "ISCC Fintech"), società attiva in Italia nel settore dell'acquisto di portafogli c.dd. granulari di crediti non performing loan (altrimenti detti crediti NPL) da parte di istituzioni finanziarie, special purpose vehicles e società finanziarie ex art. 106 T.U.B. e nell'attività di gestione e recupero degli stessi (attività di c.d. "Credit Management"), presieduto dal Dottor Nunzio Chiolo, ha approvato in data odierna il Progetto di Bilancio di Esercizio ed il Bilancio Consolidato relativi all'esercizio 2024. Il Bilancio di Esercizio 2024 sarà sottoposto per l'approvazione all'Assemblea degli Azionisti convocata per il 30 aprile 2025, in unica convocazione.

"Nell'esercizio 2024, la Società ha realizzato una rilevante crescita rispetto allo scorso anno sia per effetto dei maggiori proventi derivanti dal recupero stragiudiziale e giudiziale che per effetto delle attività di valorizzazione e rivendita dei portafogli di crediti NPL più che triplicando i Ricavi rispetto ai risultati di Bilancio 2023. Preciso inoltre che nel medesimo periodo, la Capogruppo ha proseguito nelle attività di lavorazione del portafoglio crediti e nel consolidamento del suo modello operativo e organizzativo, con la continua formazione del personale nelle diverse fasi del processo e ha intensificato le attività finalizzate alla valorizzazione dei portafogli di crediti NPL grazie agli investimenti fatti e alla continua implementazione di tecnologie avanzate, tra cui anche l'Intelligenza Artificiale, sulla piattaforma informatica e gestionale di proprietà ISCC WEB, che sfrutta, valorizza e rielabora 40 anni di dati

*e know how nello scenario del credit management. Come noto, dal 2023, abbiamo assunto l'impegno di inserire la sostenibilità come "leva del valore aziendale" intraprendendo un percorso di cambiamento organizzativo funzionale a tale impegno. Ciò ha contribuito ad accrescere la nostra consapevolezza dei problemi ambientali, sociali ed economici e ci ha spinto ad integrare pratiche sostenibili nel nostro modello di business partendo dalla Governance. A fine 2024 abbiamo ottenuto il rating di Legalità con punteggio **++ e proseguiremo nei prossimi mesi tale percorso, teso alla creazione di valore nel rispetto dei postulati ESG, nel senso della ricerca e dello sviluppo di approcci volti in primis alla sostenibilità dei debitori." commenta l'Amministratore Delegato Gianluca De Carlo.*

Risultati economico-finanziari consolidati del Gruppo ISCC al 31 dicembre 2024

Il Gruppo ha chiuso l'esercizio 2024 realizzando ricavi caratteristici per Euro 8.758.794 (rispetto ad Euro 2.694.526 dell'esercizio 2023) con un risultato operativo lordo (EBITDA) positivo pari a Euro 2.401.436 (rispetto al risultato negativo di Euro 2.342.545 dell'esercizio 2023) e un utile netto pari a Euro 1.045.085 (rispetto alla perdita di Euro 3.393.091 dell'esercizio 2023), al netto degli ammortamenti dei costi capitalizzati dalla Capogruppo relativi al processo di quotazione (Euro 296.204) e relativi all'investimento nel sistema gestionale ISCC WEB (Euro 533.750), nonché dell'accantonamento di Euro 80.425 per la svalutazione prudenziale dei crediti in portafoglio.

I **Ricavi** traggono sostanzialmente origine dalla lavorazione e dall'attività di valorizzazione dei portafogli di crediti NPL e derivano dal recupero stragiudiziale (in prevalenza da Phone Collection), giudiziale (tramite la LAWYERS S.t.a.) e dalle attività di rivendita, con ricavi da incassi da piani di rientro, recupero spese e transazioni pari a Euro 2.735.998 (Euro 2.092.679 nel 2023) e ricavi da rivendita pari a Euro 5.182.266 (nessun ricavo da rivendita nel 2023).

Si evidenzia inoltre il positivo impatto sui ricavi dell'esercizio 2024 dei compensi e dei riaddebiti pari a Euro 616.185 maturati a fronte delle attività di Special Servicing e Master Legal (Euro 395.971 nel 2023), svolte nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione avviata nel 2022 e degli incarichi di gestione del recupero del credito affidati nel 2024 da altri operatori professionali, nonché l'effetto economico complessivamente pari a Euro 112.500 (invariato rispetto al 2023) dei contributi ricevuti dalla Capogruppo a fronte dei costi di quotazione e dell'investimento nel sistema gestionale ISCC WEB.

L'andamento dei ricavi rispetto allo scorso anno mostra una crescita del 30% circa dei proventi derivanti dalla lavorazione del portafoglio per effetto del progressivo sviluppo delle azioni di recupero e delle strategie di valorizzazione dei portafogli di crediti NPL adottate dalla Capogruppo e rese possibili grazie all'innovativo ed efficiente suo modello di business.

Si consideri oltretutto che nei ricavi dell'esercizio 2024 risulta rilevante ed in significativa crescita la quota sul totale relativa agli incassi derivanti dall'attività di recupero giudiziale (circa il 67% rispetto al 55% dello scorso anno), per effetto delle azioni legali compiute ed in corso di effettuazione.

I ricavi dell'esercizio 2024 includono, a differenza dello scorso anno, l'effetto economico pari a Euro 5.182.266 delle attività di valorizzazione e rivendita dei portafogli di crediti NPL realizzate dalla Capogruppo a partire dal mese di marzo 2024, con un importante flusso di operazioni di cessione pro soluto di portafogli di crediti NPL per un valore nominale (GBV) complessivamente pari a circa 315 milioni di Euro.

Si segnala peraltro che in data 12/11/2024 si è conclusa l'operazione avente ad oggetto la sottoscrizione da parte della Capogruppo delle quote di un fondo comune di investimento alternativo mobiliare italiano di tipo chiuso riservato istituito da Illimity SGR S.p.A. (di seguito, anche "Fondo Granulare NPL").

In particolare, la sottoscrizione è avvenuta mediante apporto degli strumenti emessi dalla società di cartolarizzazione Cinnamon SPV per finanziare l'acquisto pro soluto dalla Capogruppo di un portafoglio

di crediti NPL (unsecured individual riconducibili al mercato secondario e derivanti prevalentemente da contratti di origine bancaria/finanziaria) con un perimetro di circa 30 mila posizioni ed un valore nominale (GBV) di circa 250 milioni di Euro, ad un corrispettivo di Euro 3.598.490 e con un impatto economico nell'esercizio di Euro 1.593.676.

Si evidenzia infine che le intense, approfondite e diversificate attività svolte sui portafogli di crediti NPL hanno oltretutto consentito alla Capogruppo di enucleare ulteriori circa n. 4.000 posizioni per un GBV di circa 45 milioni di Euro caratterizzate da una piena solvibilità e aventi dunque le caratteristiche idonee per il loro positivo recupero giudiziale tramite assegnazione in gestione alla controllata LAWYERS, consentendo così di realizzare progressivamente nei prossimi periodi un flusso di ricavi stabile.

I **Costi della produzione** sono pari a Euro 7.336.670 (Euro 6.048.622 al 31/12/2023) e includono i costi diretti per la lavorazione ed il recupero stragiudiziale e giudiziale dei crediti, i costi di struttura e il costo del personale (complessivamente pari a Euro 6.357.358), nonché gli ammortamenti e accantonamenti (complessivamente pari a Euro 979.312).

Si osserva complessivamente una crescita rispetto allo scorso anno di Euro 1.288.048 (per incremento pari a Euro 1.320.287 dei costi della produzione e riduzione pari a Euro 32.239 degli ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni) significativamente inferiore all'aumento dei ricavi.

In particolare, stante una riduzione complessivamente pari a circa il 5% circa del costo del lavoro, delle consulenze e dei costi generali e di struttura, nell'esercizio 2024 l'incidenza sui ricavi dei costi variabili diretti connessi alle attività di lavorazione del portafoglio crediti, ai recuperi stragiudiziali e giudiziali e alle rivendite si è ridotta al 40% circa (rispetto al 65% del 2023) con conseguente significativo impatto sulla marginalità.

Il **Patrimonio netto** al 31 dicembre 2024, dopo la rilevazione del risultato dell'esercizio e le variazioni intervenute nelle riserve, ammonta a Euro 12.067.378 (di cui Euro 12.008.041 di pertinenza del Gruppo e Euro 59.337 di pertinenza dei Terzi) a fronte di un patrimonio netto rilevato alla fine dello scorso esercizio di Euro 11.022.293, con una variazione che deriva dall'effetto patrimoniale dell'utile netto del periodo.

Con riferimento all'**Attivo immobilizzato** si segnalano gli investimenti della Capogruppo in attività immateriali relativi ai costi del processo di quotazione di Euro 1.481.018 (al lordo del fondo ammortamento pari Euro 1.169.838) e all'acquisto dalla controllante Conafi S.r.l. (di seguito anche "Conafi") in data 13/12/2021 per Euro 3.500.000 della piattaforma informatica, gestionale e tecnologica ISCC WEB, sviluppata e appositamente reingegnerizzata per gestire l'intero processo di valorizzazione e recupero del credito (oltre IVA per Euro 770.000 e al lordo del fondo ammortamento pari a Euro 1.601.250).

Le partecipazioni includono invece il valore delle quote del Fondo Granulare NPL sottoscritte dalla Capogruppo con apporto nell'esercizio 2024 pari a Euro 3.598.490, con iscrizione pari al costo rappresentato dal fair value risultante da perizia rilasciata da un esperto indipendente nell'ambito del processo di perfezionamento dell'operazione.

Si precisa a tal riguardo che ancorché la percentuale di possesso delle quote del fondo sia del 21% la Capogruppo ed i suoi esponenti non ricoprono alcun incarico negli organi di governance del fondo né possono influenzarne in alcun modo la gestione.

I crediti finanziari immobilizzati includono infine il costo di Euro 109.403 della polizza sul Trattamento di fine rapporto dei dipendenti a tempo indeterminato attivata dalla Capogruppo nell'esercizio 2024.

Con riferimento all'**Attivo circolante** si evidenzia il saldo dei crediti NPL iscritto a fine esercizio ad un valore pari a Euro 5.259.625 (Euro 7.399.336 nel 2023) a fronte di un valore nominale dei crediti (GBV) di Euro 963.563.847 (Euro 852.801.492 nel 2023).

Si ricorda che i crediti NPL sono iscritti al costo d'acquisto e valutati con il criterio del costo ammortizzato, al netto degli incassi realizzati e delle svalutazioni necessarie per ricondurli al loro valore di presumibile realizzo.

A fronte del suddetto valore di bilancio, il saldo al 31 dicembre 2024 del valore nominale (GBV) dei crediti in portafoglio ammonta a Euro 963.563.847 (Euro 852.801.492 nel 2023).

La seguente tabella illustra la movimentazione dell'esercizio 2024 del valore nominale (GBV) dei crediti NPL mettendo in evidenza l'origine della loro variazione.

GBV al 31/12/2023	Acquisto crediti	Storni e re- trocessioni	Piani di rientro	Rivendite	Transazioni e rinunce	GBV al 31/12/2024
852.801.492	429.688.324	27.792	(2.681.819)	(7.910.296)	(308.361.646)	963.563.847

La Capogruppo nell'esercizio 2024 ha effettuato acquisti di portafogli di crediti NPL unsecured individual, riconducibili al mercato secondario e finanziario, derivanti prevalentemente da contratti di origine bancaria e di credito al consumo, per un corrispettivo complessivamente pari a Euro 738.000 a fronte di un valore nominale (GBV) di Euro 429.688.324 (due portafogli con complessive n. 12.955 posizioni).

Si evidenzia poi che gli incassi realizzati nell'esercizio 2024, complessivamente pari a Euro 6.993.625 (rispetto a Euro 2.040.688 dello scorso anno) sono stati frutto sia di piani di rientro e transazioni pari a Euro 2.681.819 (con un incremento del 30% circa rispetto agli incassi dello scorso anno) che di attività di rivendita pari a Euro 4.311.806 (nessun incasso da rivendita lo scorso anno).

Si precisa inoltre che l'importo delle rivendite include il corrispettivo di Euro 3.598.490 della cessione pro soluto di un portafoglio di crediti NPL con valore nominale (GBV) di circa 250 milioni di Euro e successivo investimento con apporto del ricavato nelle quote di un fondo FIA italiano riservato mobiliare istituito in forma chiusa.

Per completezza, la tabella che segue fornisce una rappresentazione storica di sintesi dei portafogli NPL acquistati e dell'andamento degli incassi.

Numero di posi- zioni	GBV	Prezzo	Incassi anno 2021	Incassi anno 2022	Incassi anno 2023	Incassi anno 2024
133.343	1.326.766.953	9.248.850	1.682.188	4.432.057	2.040.688	6.993.625

Con riferimento al **Passivo** dello stato patrimoniale si segnalano i debiti infragruppo, sostanzialmente relativi al debito della Capogruppo verso la controllante Conafi per l'acquisto del sistema gestionale ISCC WEB pari a Euro 2.713.421 (Euro 3.256.105 nel 2023) e per il consolidato fiscale pari a Euro 242.533, nonché il finanziamento soci di Euro 1.350.000 (invariato rispetto al 2023) che include il totale dei versamenti effettuati dalla Conafi quali finanziamenti fruttiferi (tasso fisso pari al 2%).

Si precisa che la ISCC potrà qualificare i finanziamenti ricevuti dalla controllante come versamenti in conto futuri aumenti di capitale ove il Consiglio di Amministrazione lo ritenesse necessario ai fini dell'osservanza delle norme di settore, previa comunicazione al finanziatore.

Si segnala infine che la **Posizione Finanziaria Netta** al 31.12.2024 risulta positiva e pari a Euro 588.585 (positiva pari a Euro 619.514 al 31.12.2023) ed include le disponibilità liquide di Euro 1.938.585 (Euro 1.969.514 nel 2023) ed il suddetto finanziamento soci di Euro 1.350.000, con una lieve variazione negativa rispetto allo scorso esercizio sostanzialmente determinata dall'assorbimento dei flussi generati dall'utile operativo per la variazione del capitale circolante e gli investimenti nel sistema gestionale.

Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio 2024

Modello operativo e organizzativo

Nell'esercizio 2024 la Capogruppo ha proseguito nella strategia di consolidamento del suo modello operativo ed organizzativo, con particolare riguardo:

- all'attività di analisi, segmentazione in cluster e valorizzazione dei portafogli di crediti NPL;
- all'attività di recupero giudiziale per il tramite della società controllata LAWYERS, che ha notevolmente sviluppato la propria rete che conta circa 200 studi professionali convenzionati e specializzati nelle attività di recupero crediti;
- all'attività di Phone Collection (che impiega circa 10 collaboratori), anche tramite l'impiego diretto nelle attività di recupero delle competenze commerciali della controllante Conafi, con l'obiettivo di perseguire un modello innovativo di recupero telefonico nel settore;
- all'attività di Home Collection, mediante l'ausilio di consulenti esterni con solida esperienza nel settore dell'esazione domiciliare.

La Capogruppo ha quindi potuto continuare e sviluppare le sue attività di acquisto di portafogli di crediti NPL, nonché quelle finalizzate alla loro valorizzazione ed all'effettuazione (secondo un modello di business integrato e tecnologicamente assistito dalla piattaforma informatica e gestionale ISCC WEB) delle attività di recupero stragiudiziali (Phone e Home Collection) e giudiziale, con un approccio teso alla creazione di valore nel rispetto dei postulati ESG.

Si segnala a tal proposito la conclusione dei lavori e degli approfondimenti che hanno consentito la messa a punto del modulo operativo "Valore e Valori", per la proposizione a banche, istituzioni finanziarie e titolari di portafogli di crediti NPL di servizi innovativi nel settore fondati su allineamento di interessi e creazione di valore condiviso a costo "zero", in modo etico ed inclusivo.

In particolare, tramite tale servizio unico ed innovativo, vengono realizzate due finalità:

- valore, con generazione di ricchezza attraverso il recupero giudiziale e stragiudiziale delle posizioni debitorie;
- valori, con l'assistenza e l'accompagnamento ai debitori nel percorso teso alla loro riabilitazione economico-sociale ed il ritorno ad essere soggetti nuovamente bancabili.

La Capogruppo ha così messo ulteriormente in evidenza le sue caratteristiche peculiari che la contraddistinguono sul mercato e le danno un rilevante vantaggio competitivo:

- capacità di valutare i portafogli di crediti NPL da acquisire;
- conoscenza dei debitori che appartengono alla medesima tipologia di clientela (cosiddetti "bad customer") con la quale il personale e i collaboratori della Capogruppo trasferiti dal gruppo Conafi interagiscono da oltre trent'anni;

- modello operativo completo e strutturato che poggia i propri valori distintivi sulla piattaforma tecnologica ISCC WEB, integrata, completa e sviluppata internamente.

Portafogli di crediti NPL

La Capogruppo nell'esercizio 2024 ha effettuato acquisti di portafogli di crediti NPL unsecured individual, riconducibili al mercato secondario e finanziario, derivanti prevalentemente da contratti di origine bancaria e di credito al consumo, per un corrispettivo complessivamente pari a Euro 738.000 a fronte di un valore nominale (GBV) di Euro 429.688.324 (due portafogli con complessive n. 12.955 posizioni).

In particolare:

- in data 16/07/2024 è stato acquistato un portafoglio composto da n. 6.935 posizioni ad un prezzo pari a Euro 298.000 a fronte di un valore nominale (GBV) di Euro 297.760.667;
- in data 16/12/2024 è stato acquistato un portafoglio composto da n. 6.020 posizioni ad un prezzo pari a Euro 440.000 a fronte di un valore nominale (GBV) di Euro 131.927.657.

Le attività finalizzate alla valorizzazione e rivendita hanno invece determinato a partire dal mese di marzo 2024 un importante flusso di operazioni di cessione pro soluto da parte della Capogruppo di portafogli di crediti NPL per un valore nominale (GBV) complessivamente pari a circa 65,8 milioni di Euro, con un incasso pari a Euro 4.311.806 ed un ricavo netto di Euro 3.588.590.

In particolare:

- in data 07/03/2024 è stato ceduto un portafoglio di crediti NPL composto da n. 86 posizioni per un valore nominale (GBV) di circa 5,3 milioni di Euro;
- in data 18/04/2024 è stato ceduto un portafoglio di crediti NPL composto da n. 1.150 posizioni per un valore nominale (GBV) di circa 12,9 milioni di Euro, operazione nell'ambito della quale la controllata LAWYERS ha ricevuto incarico da parte del cessionario per la prosecuzione delle attività di recupero giudiziale del portafoglio crediti ceduto;
- in data 12/06/2024 è stato ceduto un portafoglio di crediti NPL composto da n. 1.044 posizioni per un valore nominale (GBV) di circa 9,5 milioni di Euro;
- in data 17/06/2024 è stato ceduto un portafoglio di crediti NPL composto da n. 10.432 posizioni per un valore nominale (GBV) di circa 7,6 milioni di Euro;
- in data 28/06/2024 è stato ceduto un portafoglio di crediti NPL composto da n. 2.884 posizioni per un valore nominale (GBV) di circa 20,2 milioni di Euro;
- in data 01/08/2024 è stato ceduto un portafoglio di crediti NPL composto da n. 182 posizioni per un valore nominale (GBV) di circa 0,8 milioni di Euro;
- in data 04/10/2024 è stato ceduto un portafoglio di crediti NPL composto da n. 165 posizioni per un valore nominale (GBV) di circa 1,9 milioni di Euro;
- in data 10/12/2024 è stato ceduto un portafoglio di crediti NPL composto da n. 575 posizioni per un valore nominale (GBV) di circa 5,4 milioni di Euro;
- in data 19/12/2024 è stato ceduto un portafoglio di crediti NPL composto da n. 308 posizioni per un valore nominale (GBV) di circa 2,2 milioni di Euro.

Si segnala inoltre la cessione pro soluto dalla Capogruppo alla società di cartolarizzazione Cinnamon SPV avvenuta in data 28/10/2024 di un portafoglio di crediti NPL (unsecured individual riconducibili al mercato secondario e derivanti prevalentemente da contratti di origine bancaria/finanziaria) con un

perimetro di circa 30 mila posizioni ed un valore nominale (GBV) di circa 250 milioni di Euro, ad un corrispettivo di Euro 3.598.490 e con un impatto economico nell'esercizio di Euro 1.593.676.

In data 12/11/2024 si è quindi perfezionata la sottoscrizione da parte della Capogruppo delle quote di un fondo comune di investimento alternativo mobiliare italiano di tipo chiuso riservato (denominato "Fondo Granulare NPL") istituito da Illimity SGR S.p.A., operazione avvenuta mediante apporto degli strumenti emessi dalla società di cartolarizzazione Cinnamon SPV per finanziare l'acquisto pro soluto, ed a valori di fair value come risultante da perizia rilasciata da un esperto indipendente nell'ambito del processo di perfezionamento dell'operazione di cessione dei crediti stessa.

Si segnala altresì che nell'ambito degli accordi contrattuali sottoscritti alla Capogruppo sono state inoltre delegate, in qualità di Special Servicer, talune attività di recupero e riscossione del portafoglio crediti del suddetto fondo.

Si precisa infine che le analisi condotte con riferimento alle operazioni di cessione pro soluto avvenute nell'esercizio 2024 hanno positivamente confermato il rispetto ed il soddisfacimento dei requisiti previsti dai principi contabili nazionali (OIC n. 15 - Crediti) e internazionali (IFRS 9 Strumenti finanziari) per la cd. derecognition con eliminazione dal bilancio della Capogruppo dei crediti ceduti, in quanto sono stati sostanzialmente trasferiti al cessionario tutti i relativi rischi e i benefici.

Gestione del credito e valorizzazione dei portafogli NPL

L'attività di lavorazione e valorizzazione dei portafogli di crediti NPL che, si ricorda, aveva già consentito nell'esercizio 2022 l'enucleazione di crediti solvibili con il conseguente perfezionamento della cessione pro soluto di un portafoglio con GBV di circa 10 milioni di Euro (per un corrispettivo di 3 milioni di Euro) ha determinato nell'esercizio 2024 l'importante flusso di operazioni di cessione pro soluto di cui si è detto al punto che precede.

La Capogruppo oltre ad aver sensibilmente incrementato sia nel 2023 che nel 2024 i proventi derivanti dalla gestione degli incassi dei crediti per effetto del progressivo sviluppo delle azioni di recupero giudiziale (che hanno generato incassi pari circa il 67% del totale), grazie ai propri modelli e sistemi di analisi e di valorizzazione dei portafogli di crediti NPL ha saputo estrarre dalla progressiva lavorazione di oltre n. 60.000 posizioni circa ulteriori n. 4.000 posizioni (oltre ai portafogli oggetto di cessione e di cui si è detto al punto che precede) per un GBV di circa 45 milioni di Euro, caratterizzate da una piena solvibilità e aventi dunque le caratteristiche idonee per il loro positivo recupero giudiziale tramite assegnazione in gestione alla controllata LAWYERS, consentendo così di realizzare progressivamente un flusso di ricavi stabile.

Governance e organizzazione

In data 21/03/2024 il Consiglio d'amministrazione della Capogruppo ha approvato il Progetto di Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2023.

In data 21/05/2024 l'Assemblea dei soci della Capogruppo ha approvato il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023, deliberando altresì di riportare a nuovo la perdita di Euro 3.102.958, e nominato il Consiglio d'amministrazione in carica per gli esercizi 2024-2026 e il Collegio Sindacale.

In data 12/09/2024 il Consiglio d'amministrazione della Capogruppo ha approvato la Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2024.

Si segnala poi il conferimento in data 09/07/2024 dell'incarico di Corporate Broker a Websim Corporate, divisione digitale di Intermonte SIM S.p.A., in affiancamento all'attività già svolta dall'operatore specializzato Integrae SIM S.p.A. per la Capogruppo.

In data 14/03/2024 il Consiglio d'amministrazione della Capogruppo ha approvato l'adozione del Codice Etico e del "Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo" predisposto ai sensi del D. Lgs. n. 231/2001 (nella relativa parte generale e speciale) e ha nominato l'Organismo di Vigilanza, investendo

della carica gli attuali componenti del Collegio Sindacale, con il compito di vigilare sulla corretta implementazione, efficacia ed osservanza del Modello 231 all'interno della ISCC nonché di curarne il relativo aggiornamento.

Inoltre la Capogruppo, per confermare il proprio impegno in materia di sostenibilità (ESG), ha intrapreso il percorso verso la Certificazione B Corp (Benefit Corporation), iniziando la fase di assessment. BIA (B Impact Assessment) ed includendo pratiche virtuose su come allineare lo scopo aziendale con un impatto sociale e ambientale positivo, nonché stabilendo comunicazioni responsabili e trasparenti sui progressi dell'azienda verso i suoi obiettivi sociali e ambientali.

Si evidenzia infine che in data 07/11/2024 l'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato ha deliberato di attribuire alla Capogruppo il Rating di Legalità con il punteggio "★★++", per cui la ISCC sarà inserita nell'elenco previsto dall'art. 8 del Regolamento attuativo in materia di Rating di Legalità.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2024

Con riferimento alla controllante Conafi, si segnala che l'assemblea del 20/02/2025 ha deliberato la trasformazione in società a responsabilità limitata con conseguente delisting dal mercato Euronext Milan.

Tale operazione non determina alcuna conseguenza né effetto in ordine all'attività corrente ed alle attese della Capogruppo, in quanto Conafi, seppur azionista di maggioranza, non esercita direzione e coordinamento sulla ISCC per cui le attività della Capogruppo proseguono secondo i programmi ed i piani economici e strategici già promossi in sede di IPO.

Evoluzione prevedibile della gestione

La Capogruppo intende proseguire nell'anno 2025 le attività di acquisto di portafogli di crediti NPL nonché quelle finalizzate alla loro gestione e valorizzazione, forte di un modello di business completo e strutturato che, come già indicato, la contraddistingue e le assegna un rilevante vantaggio competitivo in termini di capacità di valutazione, conoscenza del debitore, efficienza ed integrazione di processo, grazie alla piattaforma informatica e gestionale.

Le significative potenzialità espresse dal mercato sono confermate dalla sostanziale tenuta nel prossimo biennio dello stock complessivo di NPL e UTP (i crediti cosiddetti "unlikely to pay", cioè ad uno stadio prossimo a quello dei crediti NPL), mediamente pari a circa 285 miliardi di Euro.

L'operazione di quotazione, con la conseguente patrimonializzazione della Capogruppo e contestuale raccolta di risorse finanziarie, oltre a fornire una solida base di sviluppo dell'attività ha posto le condizioni essenziali per arricchire e potenziare la gamma di servizi offerti per la gestione del credito e dei prodotti strutturabili e confezionabili.

Il costante impegno nello sviluppo del rapporto con la controllata LAWYERS consentirà gradi crescenti di efficacia ed efficienza sia nei processi di analisi che nelle fasi del recupero del credito.

Matureranno progressivamente gli effetti delle azioni poste in essere per la valorizzazione del portafoglio di crediti NPL, sia in relazione alle attività di recupero stragiudiziale sia, in particolare, in relazione allo stato d'avanzamento delle attività di recupero giudiziale.

A tal proposito, come già commentato, l'analisi di stratificazione del saldo dei crediti NPL al 31 dicembre 2024 e della sua positiva evoluzione, mostra chiaramente lo stato di avanzamento delle azioni di recupero poste in essere ed evidenzia difatti l'effetto delle strategie di valorizzazione del portafoglio NPL adottate dalla Capogruppo e rese possibili grazie al proprio modello di business.

La ISCC si pone certamente quale operatore credibile, serio e specializzato, capace di attrarre l'interesse da parte di soggetti terzi per le attività di servicing dei loro portafogli anche tramite modelli di servizi innovativi e ad alto valore aggiunto nelle strategie di de-risking per gli istituti di credito.

Al contempo si aprono anche significative possibilità quale soggetto altamente focalizzato sui crediti NPL, capace di valutarli, acquistarli e lavorarli, di agevolare l'investimento nel settore ad investitori professionali ed istituzionali, attratti dai rendimenti ottenibili e confortati dalle garanzie implicitamente fornite dalla capacità che la Capogruppo ha dimostrato di avere con il modello di business implementato e con i risultati raggiunti.

Altre delibere del Consiglio di Amministrazione

Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre provveduto a convocare l'Assemblea dei Soci per il giorno 30 aprile 2025, in unica convocazione, ai sensi dell'art. 2364 del codice civile e delle previsioni statutarie. L'Assemblea si terrà con le più appropriate modalità di svolgimento per favorire un'adeguata partecipazione degli azionisti.

L'avviso di convocazione verrà messo a disposizione del pubblico, unitamente alla relazione illustrativa sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea e all'ulteriore documentazione assembleare, nei termini e con le modalità previsti dalla normativa anche regolamentare vigente.

Destinazione del risultato di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 e di riportare al nuovo esercizio l'utile pari a Euro 1.117.691.

Si riportano di seguito i prospetti riclassificati di bilancio consolidato del Gruppo ISCC e di ISCC Fintech S.p.A. in corso di revisione contabile.

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione Investor Relations/Comunicati Stampa del sito internet www.isccfintech.it e su www.1info.it.

About ISCC Fintech

ISCC Fintech, costituita nel dicembre 2020, è specializzata nell'**analisi**, nell'**acquisto** di portafogli **granulari non performing loans**, (altrimenti detti crediti NPL) da parte di istituzioni finanziarie, special purpose vehicles e società finanziarie ex art. 106 T.U.B. Opera inoltre nell'attività di gestione e recupero degli stessi (attività di c.d. "Credit Management") ovvero la **gestione completa del recupero del credito** in via stragiudiziale (tramite azioni di phone collection e home collection) e giudiziale (mediante la partecipata **Lawyers S.t.A.**). Il mercato di riferimento, definito granulare, comprende size da 0 a 50 k Euro sul **settore unsecured** (finanziario e utilities) e da 30 k a 150 k Euro sul **settore secured**. Una delle caratteristiche di ISCC Fintech è l'intervento sul mercato diretto e sul mercato secondario con interesse verso crediti con ageing anche vetusti. La trentennale operatività nel settore dei finanziamenti contro **Cessione del Quinto** e l'importante database ricco di informazioni in particolare sulla clientela definita bad customer, consente a ISCC Fintech di poter operare in questo mercato in modo puntuale, grazie all'approfondita conoscenza di questa specifica categoria di debitori. ISCC Fintech ha la propria sede legale e operativa a Torino ed opera con un team di n. 24 risorse dipendenti, oltre a n. 10 collaboratori per la phone collection circa n. 200 avvocati partner convenzionati con la partecipata Lawyers. ISCC Fintech, società quotata sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, è controllata da Conafi S.r.l., holding di partecipazioni.



Investor Relations e Media Relations: Alexandra Chiolo
Email: investor_relator@isccfintech.it

Euronext Growth Advisor
Integrae Sim S.p.A.
Piazza Castello, 24 20121 Milano
Tel. +39 02 80 50 61 60

Allegati

- RICLASSIFICATI BILANCIO CONSOLIDATO al 31 dicembre 2024
 - o Conto Economico
 - o Stato Patrimoniale
 - o Rendiconto Finanziario

- RICLASSIFICATI BILANCIO ISCC Fintech S.p.A. al 31 dicembre 2024
 - o Conto Economico ISCC Fintech S.p.A.
 - o Stato Patrimoniale ISCC Fintech S.p.A.
 - o Rendiconto Finanziario ISCC Fintech S.p.A.



GRUPPO ISCC FINTECH

RICLASSIFICATI CONSOLIDATO

ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2024

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

<i>(valori in Euro)</i>	2024	2023	Variazione
Ricavi caratteristici	8.758.794	2.694.526	6.064.268
Costi della produzione	-6.357.358	-5.037.071	-1.320.287
Margine operativo lordo	2.401.436	-2.342.545	4.743.981
Ammortamenti e accantonamenti	-979.312	-1.011.551	32.239
Risultato operativo lordo	1.422.124	-3.354.096	4.776.220
Proventi e oneri finanziari	-8.382	-28.831	20.449
Imposte	-368.657	-10.164	-358.493
Risultato netto	1.045.085	-3.393.091	4.438.176

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

<i>(valori in Euro)</i>	2024	2023	Variazione
Attivo Fisso	7.143.392	4.123.857	3.019.535
Immobilizzazioni	3.435.499	4.123.857	-688.358
Partecipazioni	3.598.490	-	3.598.490
Crediti finanziari	109.403	-	109.403
Capitale circolante netto	4.335.401	6.278.922	-1.943.521
Crediti NPL	5.259.625	7.399.336	-2.139.711
Crediti verso clienti	667.773	263.137	404.636
Crediti infragruppo	15.437	52.584	-37.147
Debiti infragruppo	-3.003.078	-3.268.178	265.100
Debiti verso fornitori	-1.091.668	-1.351.723	260.055
Altri crediti e debiti	2.656.435	3.299.433	-642.998
Trattamento di fine rapporto	-169.123	-115.667	-53.456
CAPITALE INVESTITO NETTO	11.478.793	10.402.779	1.076.014
Patrimonio Netto	12.067.378	11.022.293	1.045.085
Posizione Finanziaria Netta	-588.585	-619.514	30.929
Disponibilità liquide	-1.938.585	-1.969.514	30.929
Finanziamento soci	1.350.000	1.350.000	-
FONTI DI FINANZIAMENTO	11.478.793	10.402.779	1.076.014

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(valori in Euro)

A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	Esercizio 2024	Esercizio 2023
- risultato d'esercizio	1.045.085	(3.393.091)
- imposte sul reddito	368.657	10.164
- interessi passivi/interessi attivi	8.382	28.831
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.422.124	(3.354.096)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
- ammortamenti delle immobilizzazioni	898.887	865.087
- svalutazioni per perdite durevoli di valore	80.425	146.464
- altre rettifiche per elementi non monetari	(1.541.742)	-
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	<i>(562.430)</i>	<i>1.011.551</i>
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	859.694	(2.342.545)
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
- variazione dei crediti	(357.436)	(163.615)
- variazione dei debiti verso fornitori	(260.055)	771.508
- variazione ratei e risconti attivi	632.316	(1.795.809)
- variazione ratei e risconti passivi	(64.686)	(112.500)
- altre variazioni del capitale circolante netto	(513.970)	(79.148)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(563.831)</i>	<i>(1.053.713)</i>
2. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	295.863	(3.396.258)
<i>Altre rettifiche</i>		
- imposte pagate	-	(10.164)
- utilizzo/trasferimento TFR	1.522	30.949
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>1.522</i>	<i>(20.785)</i>
Flussi finanziari dell'attività operativa (A)	297.385	(3.375.473)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
- attività materiali	(7.916)	(56.832)
- attività immateriali	(202.613)	(208.045)
- attività finanziarie	(109.403)	-
Flussi finanziario dell'attività di investimento (B)	(319.932)	(264.877)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		

A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	Esercizio 2024	Esercizio 2023
- interessi pagati	(8.382)	(28.831)
Flussi finanziari dell'attività di finanziamento (C)	(8.382)	(28.831)
<i>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A +B +C)</i>	(30.929)	(3.669.181)
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	1.969.514	5.638.695
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	1.938.585	1.969.514
<i>di cui depositi bancari</i>	1.931.460	1.969.084



ISCC FINTECH SPA

RICLASSIFICATI CIVILISTICO

ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2024

CONTO ECONOMICO CIVILISTICO RICLASSIFICATO

<i>(valori in Euro)</i>	2024	2023	Variazione
Ricavi caratteristici	8.334.160	2.403.576	5.930.584
Costi della produzione	-5.869.969	-4.468.510	-1.401.459
Margine operativo lordo	2.464.191	-2.064.934	4.529.125
Ammortamenti e accantonamenti	-975.802	-1.009.070	33.268
Risultato operativo lordo	1.488.389	-3.074.004	4.562.393
Proventi e oneri finanziari	-8.644	-28.954	20.310
Imposte	-362.054	-	-362.054
Risultato netto	1.117.691	-3.102.958	4.220.649

STATO PATRIMONIALE CIVILISTICO RICLASSIFICATO

<i>(valori in Euro)</i>	2024	2023	Variazione
Attivo Fisso	7.131.163	4.118.714	3.012.449
Immobilizzazioni	3.419.970	4.115.414	-695.444
Partecipazioni	3.601.790	3.300	3.598.490
Crediti finanziari	109.403	-	109.403
Capitale circolante netto	5.079.219	6.904.335	-1.825.116
Crediti NPL	5.259.625	7.399.336	-2.139.711
Crediti verso clienti	634.144	251.206	382.938
Crediti infragruppo	10.297	38.332	-28.035
Debiti infragruppo	-3.759.333	-4.427.969	668.636
Debiti verso fornitori	-208.916	-294.495	85.579
Altri crediti e debiti	3.284.277	4.035.224	-750.947
Trattamento di fine rapporto	-140.875	-97.299	-43.576
CAPITALE INVESTITO NETTO	12.210.382	11.023.049	1.187.333
Patrimonio Netto	12.752.970	11.635.280	1.117.690
Posizione Finanziaria Netta	-542.588	-612.231	69.643
Disponibilità liquide	-1.892.588	-1.962.231	69.643
Finanziamento soci	1.350.000	1.350.000	-
FONTI DI FINANZIAMENTO	12.210.382	11.023.049	1.187.333

RENDICONTO FINANZIARIO CIVILISTICO

(valori in Euro)

A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	Esercizio 2024	Esercizio 2023
- risultato d'esercizio	1.117.691	(3.102.958)
- imposte sul reddito	362.054	-
- interessi passivi/interessi attivi	8.644	28.954
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.488.389	(3.074.004)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
- ammortamenti delle immobilizzazioni	895.377	862.606
- svalutazioni per perdite durevoli di valore	80.425	146.464
- altre rettifiche per elementi non monetari	(1.553.915)	-
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	<i>(578.113)</i>	<i>1.009.070</i>
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	910.276	(2.064.934)
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
- variazione dei crediti	(250.030)	102.316
- variazione dei debiti verso fornitori	(85.579)	97.397
- variazione ratei e risconti attivi	686.628	(2.277.715)
- variazione ratei e risconti passivi	(64.686)	(112.500)
- altre variazioni del capitale circolante netto	(952.087)	947.504
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(665.754)</i>	<i>(1.242.998)</i>
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	244.522	(3.307.932)
<i>Altre rettifiche</i>		
- utilizzo/trasferimento TFR	3.815	20.870
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>3.815</i>	<i>20.870</i>
Flussi finanziari dell'attività operativa (A)	248.337	(3.287.062)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
- attività materiali	-	(56.142)
- attività immateriali	(199.933)	(208.044)
- attività finanziarie	(109.403)	-
Flussi finanziari dell'attività di investimento (B)	(309.336)	(264.186)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
- interessi pagati	(8.644)	(28.954)
Flussi finanziari dell'attività di finanziamento (C)	(8.644)	(28.954)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B + C)	(69.643)	(3.580.202)
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	1.962.231	5.542.433
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	1.892.588	1.962.231
<i>di cui depositi bancari</i>	<i>1.886.171</i>	<i>1.962.160</i>