

**Comunicato Stampa**

**S.C.M. SIM: il CdA approva la relazione finanziaria al 30 giugno 2020**

- **Commissioni attive:** Euro 2,00 milioni (Euro 3,67 milioni al 30 giugno 2019)
- **Margine di intermediazione:** Euro 1,13 milioni (Euro 2,04 milioni al 30 giugno 2019)
- **Risultato d'esercizio:** Euro -494 mila (Euro 19 mila al 30 giugno 2019)
- **Asset under control:** Euro 964 milioni (Euro 772 milioni al 31 dicembre 2019)
  - **patrimoni in gestione** pari a Euro 172 milioni (Euro 186 milioni al 31 dicembre 2019)
  - **patrimoni in consulenza** pari a Euro 476 milioni (Euro 504 milioni al 31 dicembre 2019)
  - **patrimonio della Sicav** SCM SICAV plc pari a Euro 17,7 milioni (Euro 19,7 milioni al 31 dicembre 2019)
  - Il valore della distribuzione dei **prodotti assicurativi** è pari a Euro 298 milioni (Euro 62 milioni al 31 dicembre 2019)
- **Consulenti finanziari e assicurativi:** 39 (23 al 31 dicembre 2019)
- **Autorizzata da Consob la prestazione dei servizi di investimento con detenzione degli strumenti finanziari e della liquidità dei clienti a favore del rafforzamento della proposta commerciale della Società**

**Milano, 22 settembre 2020**

Il Consiglio di Amministrazione di SCM SIM, la prima SIM quotata sul mercato AIM Italia, specializzata nei servizi di private banking e wealth management, si è riunito in data odierna per approvare la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020.

**Antonello Sanna**, Amministratore Delegato di SCM SIM, ha così dichiarato: "Il primo semestre del 2020 si chiude con risultati di bilancio decisamente inferiori all'anno passato, a causa dell'impossibilità di incontrare i clienti durante il lockdown. Tuttavia, gli AUC in crescita a 964 milioni, 39 consulenti e l'ingresso di una compagine manageriale di lungo corso, rafforzano la struttura in modo significativo. Inoltre, la crescente domanda di consulenza olistica, quindi sull'intero patrimonio e non solo sulla parte finanziaria, ci rende sempre più competitivi, grazie al nostro modello che rappresenta ancora un unicum nel mercato italiano."

## Principali risultati al 30 giugno 2020

Il primo semestre dell'anno ha subito gli effetti negativi della crisi pandemica globale con commissioni attive pari a 2,00 milioni di euro, rispetto a 3,67 milioni di euro nel primo semestre 2019 e margine di intermediazione che si attesta a 1,13 milioni di euro, rispetto a 2,04 milioni di euro al 30 giugno 2019.

La Società è riuscita a contenere il risultato negativo del primo trimestre (-345 mila euro), chiudendo il semestre con un risultato d'esercizio pari a -494 mila euro (euro 19 mila al 30 giugno 2019).

SCM SIM ha registrato, nel primo semestre, una raccolta netta totale di 202 milioni di euro, di cui oltre 235 milioni in polizze assicurative derivanti in gran parte dall'operazione di acquisizione della rete Eurovita. La raccolta netta in gestioni patrimoniali è negativa per circa 6 milioni di euro, quella in consulenza per circa 27 milioni di euro.

La tabella seguente illustra l'andamento della raccolta nell'ultimo periodo.

<b>RACCOLTA NETTA (€ 000)</b>	<b>2019</b>	<b>Mar 2020</b>	<b>Giu 2020</b>
Gestione	297	(67.570)	(5.989)
Consulenza	(105.539)	(9.118)	(27.154)
Polizze	2.628	342	235.429
<b>TOTALE</b>	<b>(102.614)</b>	<b>(76.346)</b>	<b>202.286</b>

La tabella seguente illustra, invece, l'andamento delle masse totali nell'ultimo semestre.

<b>ASSET UNDER CONTROL (€ 000)</b>	<b>2019</b>	<b>Mar 2020</b>	<b>Giu 2020</b>
Gestione	186.063	156.390	172.484
Consulenza	503.839	422.468	475.817
Polizze	61.939	61.718	298.467
Sicav	19.748	16.941	17.728
<b>TOTALE</b>	<b>771.589</b>	<b>657.517</b>	<b>964.496</b>

Le masse totali risultano pari a 965 milioni di euro, di cui oltre 172 milioni in gestioni patrimoniali, circa 476 milioni nell'ambito della consulenza e 298 milioni di portafoglio assicurativo; la consulenza comprende le masse in consulenza in materia di investimenti, consulenza generica e raccolta di capitali derivante dalle operazioni di club deal.

## **Principali eventi nel corso del primo semestre 2020**

SCM SIM, nel corso del primo semestre 2020, ha affrontato le problematiche derivanti dall'emergenza seguita alla diffusione della pandemia da virus Covid 19, in particolare sul fronte commissionale, dal momento che la valorizzazione dei patrimoni ha risentito dell'andamento dei mercati finanziari. La Società ha registrato, inoltre, la quasi totale assenza di commissioni di performance e una riduzione, dal mese di marzo, delle commissioni legate alle operazioni "one-shot" che costituiscono, in genere, una parte importante dei ricavi.

La Società è stata, comunque, in grado di recuperare parte della marginalità persa nel primo trimestre con un incremento, nel secondo trimestre, del 38 per cento del fatturato ed una risalita del margine di intermediazione del 28 per cento. I costi operativi sono rimasti in linea a quelli del trimestre precedente.

Nel primo semestre si è assistito, infine, ad una notevole accelerazione dell'attività di reclutamento che si è concretizzata nell'adesione al progetto aziendale di 20 consulenti provenienti dal Gruppo Eurovita. SCM Sim ha acquisito, infatti, un portafoglio assicurativo di oltre 240 milioni di euro che ha portato le masse gestite dalla Società a un livello di poco inferiore al miliardo di euro; tale trasferimento ha consentito, inoltre, di decuplicare il numero dei clienti che attualmente è prossimo alle 7 mila unità.

## **Eventi successivi al primo semestre 2020**

Tra la fine del primo semestre 2020 e la data di redazione del presente comunicato non si segnalano eventi o fatti di rilievo che possono influenzare la situazione economica, patrimoniale e finanziaria della società.

## **Evoluzione prevedibile della gestione**

In relazione agli impatti futuri sui conti aziendali della crisi determinata dalla pandemia, i riflessi sulla pianificazione strategica sono difficilmente quantificabili e dipendono in gran parte dalle modalità con le quali sarà affrontato un eventuale peggioramento della situazione nei prossimi mesi.

L'evoluzione della situazione connessa alla diffusione del virus è oggetto di costante osservazione, considerando i mutamenti nel contesto finanziario globale, per consentire la corretta e tempestiva comunicazione al mercato degli eventuali impatti sulla propria situazione economica e sulle proprie attività.

La Società monitora costantemente l'evoluzione del contesto normativo al fine di individuare potenziali opportunità di business ed estendere le aree di operatività così da creare fonti aggiuntive di ricavi nell'ambito delle autorizzazioni di legge.

Tra le azioni intraprese dalla Società si segnalano, inoltre, le attività volte allo sviluppo della rete commerciale acquisita nel primo semestre che consentirà l'incremento dei margini mediante il sostanziale incremento della base clienti.

La Società ha ottenuto da Consob, a fine luglio, l'autorizzazione alla prestazione dei servizi di investimento con detenzione degli strumenti finanziari e della liquidità dei clienti.

Da un punto di vista operativo, questo consentirà alla Società di rafforzare la propria proposta commerciale, consentendo di svincolare il cliente dall'apertura di un rapporto con le banche convenzionate, secondo l'attuale modello di External asset management, con conseguenti miglioramenti in termini di efficienza ed economicità. La circostanza è favorevole anche in ragione della solidità del rapporto tra il Cliente e la SIM, che non prevede e non necessita l'interazione di ulteriori soggetti.

## **Documentazione**

La Relazione Finanziaria al 30 giugno 2020 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti AIM Italia, nonché sul sito internet della Società, [www.scmsim.it](http://www.scmsim.it), nella sezione "Investors/Bilanci e Relazioni".

*Il presente Comunicato è disponibile sul sito della Società [www.scmsim.it](http://www.scmsim.it) nella sezione Investors/Comunicati stampa.*

\*\*\*

Solutions Capital Management SIM S.p.A. "SCM" è una società di Intermediazione Mobiliare autorizzata alla gestione di portafogli, alla consulenza in materia di investimenti e al servizio di collocamento. SCM è una realtà attiva dal 2009 e da luglio 2016 è la prima SIM quotata sul mercato AIM di Borsa Italiana. SCM è indipendente da gruppi bancari, assicurativi e industriali ed è un soggetto vigilato e controllato da CONSOB, Banca d'Italia e Borsa Italiana.

Tramite i servizi di Private Banking e Wealth Management, SCM offre soluzioni di advisory personalizzate per i clienti, applicando un modello di business unico, innovativo e sostenibile in Italia, che si fonda sull'indipendenza, trasparenza e assenza di conflitto di interessi in linea con il modello di consulenza fee only.

\*\*\*

## **Per informazioni:**

### **SCM SIM S.p.A.**

#### **Chief Financial Officer and Investor Relator S.C.M. SIM S.p.A.**

Corrado Morana / [corrado.morana@scmsim.it](mailto:corrado.morana@scmsim.it)

+39 393 8531535

### **IR TOP Consulting**

Capital Markets & Investor Relations

Via Bigli, 19 - 20121 Milano / +39 (02) 4547 3883

Antonio Buozi / [a.buozzi@irtop.com](mailto:a.buozzi@irtop.com)

### **EnVent Capital Markets Ltd.**

Nomad e Global Coordinator

42 Berkeley Square, W1J5AW London (UK)

Italian Branch-Via Barberini 95, 00187 Rome (Italy) Tel. +44 (0) 2035198451 / +39 06 896841

Francesca Martino - [fmartino@enventcapitalmarkets.co.uk](mailto:fmartino@enventcapitalmarkets.co.uk)

## **Si riportano, di seguito, i seguenti schemi:**

- Stato Patrimoniale SCM SIM S.p.A. al 30 giugno 2020;
- Conto Economico SCM SIM S.p.A. al 30 giugno 2020;
- Rendiconto finanziario SCM SIM S.p.A. al 30 giugno 2020.

## STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Valori in unità di euro

	30/06/2020	31/12/2019
<b>10. Cassa e disponibilità liquide</b>	<b>778</b>	<b>466</b>
<b>20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione		0
b) attività finanziarie designate al fair value		
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value		
<b>40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	<b>2.205.338</b>	<b>2.826.830</b>
a) crediti verso banche	927.894	1.658.631
b) crediti verso la clientela	1.277.444	1.168.199
<b>80. Attività materiali</b>	<b>616.924</b>	<b>706.775</b>
<b>90. Attività immateriali</b>	<b>35.583</b>	<b>34.912</b>
<b>100. Attività fiscali</b>	<b>935.337</b>	<b>923.194</b>
a) Correnti	109.659	99.365
b) Anticipate	825.678	823.829
<b>120. Altre attività</b>	<b>580.371</b>	<b>471.090</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>4.374.331</b>	<b>4.963.267</b>

## PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

	30/06/2020	31/12/2019
<b>10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	<b>812.620</b>	<b>828.561</b>
a) debiti	812.620	828.561
b) titoli in circolazione		
<b>60. Passività fiscali</b>	<b>2.661</b>	<b>2.661</b>
a) Correnti	0	0
b) Differite	2.661	2.661
<b>80. Altre passività</b>	<b>508.144</b>	<b>594.282</b>
<b>90. Trattamento di fine rapporto del personale</b>	<b>147.763</b>	<b>141.015</b>
<b>110. Capitale</b>	<b>2.006.240</b>	<b>2.006.240</b>
<b>140. Sovraprezzi di emissione</b>	<b>1.215.582</b>	<b>1.215.582</b>
<b>150. Riserve</b>	<b>212.790</b>	<b>197.658</b>
<b>160. Riserve da valutazione</b>	<b>-37.468</b>	<b>-37.863</b>
<b>170. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-494.001</b>	<b>15.133</b>
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>4.374.331</b>	<b>4.963.267</b>

## CONTO ECONOMICO

Valori in unità di euro

	30/06/2020	30/06/2019
<b>10. Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>-954</b>	<b>-2.179</b>
<b>30. Utile/Perdita da cessione o riacquisto di:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) attività finanziarie	-	-
b) passività finanziarie	-	-
<b>40. Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a ce</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Attività e passività finanziarie designate al fair value	-	-
b) Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-
<b>50. Commissioni attive</b>	<b>1.998.375</b>	<b>3.667.721</b>
<b>60. Commissioni passive</b>	<b>-855.627</b>	<b>-1.624.243</b>
<b>70. Interessi Attivi e proventi assimilati</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>80. Interessi Passivi e oneri assimilati</b>	<b>-14.933</b>	<b>0</b>
<b>90. Dividendi e proventi simili</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>110. Margine di intermediazione</b>	<b>1.126.861</b>	<b>2.041.299</b>
<b>120. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio credito di:</b>		<b>-8.262</b>
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0	-8.262
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto su redditività complessiva	-	-
<b>130. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>1.126.861</b>	<b>2.033.037</b>
<b>140. Spese Amministrative</b>	<b>-1.598.526</b>	<b>-2.047.451</b>
a) spese per il personale	-792.220	-981.732
b) Altre spese amministrative	-806.306	-1.065.719
<b>160. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali</b>	<b>-125.540</b>	<b>-12.361</b>
<b>170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali</b>	<b>-11.829</b>	<b>-14.622</b>
<b>180. Altri proventi e oneri di gestione</b>	<b>104.735</b>	<b>103.764</b>
<b>190. COSTI OPERATIVI</b>	<b>-1.631.160</b>	<b>-1.970.670</b>
<b>240. Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>-504.299</b>	<b>62.367</b>
<b>250. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente</b>	<b>10.298</b>	<b>-43.195</b>
<b>260. Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte</b>	<b>-494.001</b>	<b>19.171</b>
<b>280. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-494.001</b>	<b>19.171</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO

RENDICONTO FINANZIARIO	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
<b>Metodo diretto</b>			
<b>A. ATTIVITÀ OPERATIVA</b>			
<b>1. Gestione</b>	<b>-492.470</b>	<b>437.972</b>	<b>122.466</b>
interessi attivi incassati		0	0
interessi passivi pagati	-14.933	-28.073	0
dividendi e proventi simili		0	0
commissioni nette	1.141.794	3.876.070	2.118.981
spese per il personale	-792.220	-1.818.550	-1.075.735
altri costi	-933.909	-1.900.023	-1.026.780
altri ricavi	106.798	308.548	106.001
imposte e tasse			
costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dismiss. e al netto dell'effetto fiscale			0
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>-218.683</b>	<b>273.931</b>	<b>-333.461</b>
attività finanziarie detenute per la negoziazione			-2.179
attività finanziarie al fair value altre attività obbligatoriamente valutate al fair value	-954	-2.179	
attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva			-8.262
attività finanziarie valutate al costo ammortizzato			-323.020
altre attività	-217.729	276.110	
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>-6.772</b>	<b>1.587</b>	<b>3.235</b>
passività finanziarie valutate al costo ammortizzato			
passività finanziarie di negoziazione			
passività finanziarie designate al fair value			
altre passività	-6.772	1.587	3.235
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>-717.925</b>	<b>713.489</b>	<b>-207.760</b>
<b>B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>			
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
vendite di partecipazioni			
dividendi incassati su partecipazioni			
vendite di attività materiali		1	1
vendite di attività immateriali			
vendite di rami d'azienda			
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>12.500</b>	<b>40.377</b>	<b>19.428</b>
acquisti di partecipazioni			
acquisti di attività materiali		40.377	19.428
acquisti di attività immateriali	12.500	0	
acquisti di rami d'azienda			
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>-12.500</b>	<b>-40.376</b>	<b>-19.427</b>
<b>C. ATTIVITÀ DI PROVVISTA</b>			
emissioni/acquisti di azioni proprie			545.976
emissioni/acquisti di strumenti di capitale		545.976	
distribuzione dividendi e altre finalità			
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>0</b>	<b>545.976</b>	<b>545.976</b>
<b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>-730.425</b>	<b>1.219.089</b>	<b>318.789</b>
<b>RICONCILIAZIONE</b>			
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	1.659.097	440.008	440.008
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	-730.425	1.219.089	318.789
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi			
<b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b>	<b>928.672</b>	<b>1.659.097</b>	<b>758.797</b>