

Comunicato Stampa

S.C.M. SIM: il CdA approva la relazione finanziaria al 30 giugno 2022

- **Commissioni attive:** Euro 2,55 mln (Euro 3,08 mln al 30.06.2021)
- **Margine di intermediazione:** Euro 1,45 mln, (Euro 1,93 mln al 30.06.2021)
- **Risultato d'esercizio:** Euro -0,58 mln (Euro -0,12 mln al 30.06.2021)
- **Asset under control:** Euro 835 mln (Euro 913 mln al 31.03.2022)
 - Patrimoni in gestione pari a Euro 196 mln (Euro 209 mln al 31.03.2022)
 - Patrimoni in consulenza pari a Euro 246 mln (Euro 311 mln al 31.03.2022)
 - Valore dei prodotti assicurativi pari a Euro 364 mln (Euro 362 mln al 31.03.2022)
 - Patrimonio della Sicav pari a circa Euro 28 mln (Euro 31 mln al 31.03.2022)
- **Consulenti finanziari e assicurativi:** n. 36 (n. 37 al 31.03.2022)

Milano, 27 settembre 2022

Il Consiglio di Amministrazione di **Solutions Capital Management SIM S.p.A.** (la "Società" o "SCM SIM"), società quotata su Euronext Growth Milan di Borsa Italiana S.p.A. e nel segmento open market "Quotation Board" della Borsa di Francoforte, riunitosi in data odierna ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2022.

"Il 2022 è un anno molto articolato a causa del combinato disposto dell'inflazione post pandemica, della guerra e della politica cinese "zero covid". Le banche centrali stanno cercando di frenare l'inflazione con una serie di manovre sui tassi "data driven", quindi in assenza di una chiara strategia, ossia la cosiddetta "forward guidance". Questo scenario di incertezza inibisce la propensione all'investimento da parte dei clienti.

Pur avendo notevolmente migliorato la redditività di ogni segmento di business, l'assenza di commissioni di performance, storicamente strutturali nel nostro bilancio, ci ha penalizzato.

Il secondo semestre, grazie a operazioni connesse con i crediti fiscali e consulenze "one shot", nonché al mantenimento di un trend positivo sulle commissioni core, si presenta con presupposti certamente migliori."

"In un giardino c'è una stagione per la crescita. Prima vengono la primavera e l'estate, e poi abbiamo l'autunno e l'inverno. Ma poi ritorna la primavera e l'estate." diceva Chance giardiniere

Antonello Sanna, Amministratore Delegato

Risultati economico-finanziari al 30 giugno 2022

Le **commissioni attive** si attestano a Euro 2,55 milioni, rispetto a Euro 3,08 milioni del primo semestre 2021. La differenza sostanziale è determinata dal mancato apporto delle commissioni di performance che nello stesso periodo dell'esercizio precedente contribuivano per circa 1

milione di euro. Di contro, si evidenzia un risultato molto positivo in tutti gli altri comparti delle commissioni attive, con una variazione del +43,5% sulla distribuzione dei prodotti assicurativi, del +12% nelle gestioni patrimoniali, del +5,4% nella consulenza in materia di investimenti e del +62% nella consulenza generica.

Le **commissioni passive** sono pari a Euro 1,09 milioni, rispetto a Euro 1,16 milioni al 30 giugno 2021, evidenziando una crescita più contenuta rispetto alle commissioni attive, dovuta anche alla diversa composizione rispetto all'anno precedente.

Diminuisce di conseguenza il **marginale di intermediazione**, che si attesta a 1,45 milioni di Euro, -24,5% rispetto al primo semestre 2021 (Euro 1,93 milioni).

I **costi operativi** registrano una lieve variazione (+1,4%) rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, con il costo del personale in diminuzione del 6,4%.

Il **risultato netto** di periodo è negativo per Euro 578 mila, rispetto al risultato negativo di Euro 119 mila registrato nel primo semestre 2021.

Gli **Asset Under Control** si attestano a circa 835 milioni di Euro, in riduzione rispetto al 31 marzo 2022 (Euro 913 milioni). In dettaglio, i **patrimoni in gestione** sono pari a Euro 196 milioni (Euro 209 milioni al 31.03.2022), i patrimoni derivanti dalla **consulenza** (in materia di investimenti, consulenza generica e raccolta di capitali derivante dalle operazioni di club deal) sono pari a Euro 246 milioni (Euro 311 milioni al 31.03.2022). Sostanzialmente stabili il patrimonio della **Sicav**, che si attesta a 28 milioni di Euro (31 milioni di Euro al 31.03.2022) e il valore delle **polizze** assicurative che si attesta a 364 milioni di Euro (362 milioni di Euro 31.03.2022).

Il **Patrimonio netto** è pari a Euro 2,42 milioni (Euro 2,97 milioni al 31 dicembre 2021).

Principali eventi nel corso del primo semestre 2022

- Quotazione nel segmento open market "Quotation Board" della Borsa di Francoforte, avvenuta il 10 giugno 2022;
- Perfezionamento del processo di acquisto da parte di Banca Ubae di crediti d'imposta per Euro 20 milioni;
- Partnership con Value-Holdings Capital Partners AG per il servizio di advisory della nuova linea di gestione «In Germany», focalizzata sul mercato azionario tedesco ed avente il DAX come benchmark di riferimento.
- Partnership con PreviOn (società Fintech specializzata in assistenza e gestione previdenziale) per offrire alla clientela servizi di check up previdenziale, ampliando la propria gamma di consulenza nel wealth management. Grazie all'accordo, i clienti di SCM Sim potranno

conoscere in modo dettagliato la loro posizione previdenziale, con un'analisi soggettiva e oggettiva dell'estratto contributivo dell'INPS e delle casse previdenziali;

- Partnership con la management company americana Alkeon Capital Management LLC per la distribuzione in esclusiva in Italia del fondo Alkeon Ucits Fund;
- Campagna promozionale per la conversione delle masse assicurative a bassa redditività;
- Riorganizzazione della struttura commerciale con il coordinamento della rete affidato a due manager di consolidata esperienza;
- Lancio e distribuzione di nuovi prodotti assicurativi ESG, strutturati dalla compagnia assicurativa Nobis, con particolare attenzione al tema della sostenibilità.

Documentazione

La Relazione Finanziaria al 30 giugno 2022 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, nonché sul sito internet della Società, www.scmsim.it, nella sezione "Investors/Bilanci e Relazioni".

Il presente comunicato stampa è consultabile sul sito internet della Società, www.scmsim.it, all'interno della 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 Euronext Growth Milan (già AIM Italia) 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.
CFO and Investor Relator
Corrado Morana
corrado.morana@scmsim.it

IR TOP Consulting
Capital Markets & Investor Relations Advisor
Via Bigli, 19 - 20121 Milano / +39 02 4547 3883
Antonio Buozi / a.buozi@irtop.com

Integrae Sim S.p.A.
Piazza Castello, 24 - 20121 Milano
Tel.: +39 02 9684 6864
Luca Comi - luca.comi@integraesim.it
Francesco D'Antonio - francesco.dantonio@integraesim.it

Di seguito

- Stato Patrimoniale SCM SIM S.p.A. al 30 giugno 2022
- Conto Economico SCM SIM S.p.A. al 30 giugno 2022
- Rendiconto Finanziario SCM SIM S.p.A. al 30 giugno 2022

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Valori in unità di euro

	30/06/2022	31/12/2021
10. Cassa e disponibilità liquide	201	121
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-	-
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
b) attività finanziarie designate al fair value	-	-
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.857.643	2.441.167
a) crediti verso banche	512.107	598.879
c) crediti verso la clientela	1.345.535	1.842.288
80. Attività materiali	1.018.768	1.116.989
90. Attività immateriali	102.582	123.804
100. Attività fiscali	889.374	899.907
a) Correnti	72.584	72.584
b) Anticipate	816.790	827.323
120. Altre attività	738.791	611.715
TOTALE ATTIVO	4.607.359	5.193.703

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

	30/06/2022	31/12/2021
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.337.256	1.435.676
a) debiti	1.337.256	1.435.676
b) titoli in circolazione	-	-
60. Passività fiscali	2.661	2.661
a) Correnti	-	-
b) Differite	2.661	2.661
80. Altre passività	673.381	588.663
90. Trattamento di fine rapporto del personale	169.901	197.649
110. Capitale	2.006.240	2.006.240
140. Sovrapprezzi di emissione	804.904	1.076.103
150. Riserve	212.790	212.790
160. Riserve da valutazione	-21.525	-54.880
170. Utile (Perdita) d'esercizio	-578.249	-271.199
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	4.607.359	5.193.703

CONTO ECONOMICO

Valori in unità di euro

	30/06/2022	30/06/2021
10. Risultato netto dell'attività di negoziazione	-	-
30. Utile/Perdita da cessione o riacquisto di:	-	-
a) <i>attività finanziarie</i>	-	-
b) <i>passività finanziarie</i>	-	-
40. Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a ce	-	-
a) <i>Attività e passività finanziarie designate al fair value</i>	-	-
b) <i>Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	-	-
50. Commissioni attive	2.546.615	3.083.973
60. Commissioni passive	- 1.067.156	- 1.145.766
70. Interessi Attivi e proventi assimilati	-	-
80. Interessi Passivi e oneri assimilati	- 25.519	- 12.482
90. Dividendi e proventi simili	-	-
110. Margine di intermediazione	1.453.940	1.925.725
120. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio credito di:		
a) <i>attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	-	- 19.825
b) <i>attività finanziarie valutate al fair value con impatto su redditività complessiva</i>	-	-
130. Risultato netto della gestione finanziaria	1.453.940	1.905.900
140. Spese Amministrative	- 1.888.533	- 1.862.062
a) <i>spese per il personale</i>	- 896.182	- 957.068
b) <i>Altre spese amministrative</i>	- 992.351	- 904.994
160. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	- 146.112	- 142.807
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	- 25.297	- 12.694
180. Altri proventi e oneri di gestione	27.753	1.037
190. COSTI OPERATIVI	- 2.032.189	- 2.016.526
240. Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	- 578.249	- 110.626
250. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente		- 8.364
260. Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	- 578.249	- 118.990
280. Utile (Perdita) d'esercizio	- 578.249	- 118.990

RENDICONTO FINANZIARIO

	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2021
Metodo diretto			
A. ATTIVITÀ OPERATIVA			
1. Gestione	-603.768	137.189	44.875
interessi attivi incassati			
interessi passivi pagati	-25.519	-39.029	-12.482
dividendi e proventi simili			
commissioni nette	1.479.459	3.894.604	1.938.207
spese per il personale	-896.182	-1.910.834	-957.068
altri costi	-1.189.279	-1.954.014	-972.256
altri ricavi	27.753	146.462	48.474
imposte e tasse			
costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dismiss. e al netto dell'effetto fiscale			
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	496.753	-283.028	515.128
attività finanziarie detenute per la negoziazione			
attività finanziarie 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			
altre attività	496.753	-283.028	515.128
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	-557	-83.953	-399.340
passività finanziarie valutate al costo ammortizzato			-104.947
passività finanziarie di negoziazione			
passività finanziarie designate al fair value			
altre passività	-557	-83.953	-294.393
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	-107.572	-229.792	160.663
B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO			
1. Liquidità generata da	0	-	-
vendite di partecipazioni			
dividendi incassati su partecipazioni			
vendite di attività materiali			
vendite di attività immateriali			
vendite di rami d'azienda			
2. Liquidità assorbita da	20.880	97.638	56.754
acquisti di partecipazioni			
acquisti di attività materiali	16.805	6.102	10.994
acquisti di attività immateriali	4.075	91.536	45.760
acquisti di rami d'azienda			
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	20.880	97.638	-56.754
C. ATTIVITÀ DI PROVISTA			
emissioni/acquisti di azioni proprie			
emissioni/acquisti di strumenti di capitale			
distribuzione dividendi e altre finalità			
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	0	-	-
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	-86.692	-132.154	103.908
RICONCILIAZIONE			
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	599.000	731.154	731.154
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	-86.692	-132.154	103.908
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi			
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	512.308	599.000	835.062