

Comunicato Stampa

S.C.M. SIM: il CDA approva il progetto di Bilancio al 31 dicembre 2021

- **Commissioni attive:** Euro 6,3 mln (Euro 5,5 mln al 31.12.2020)
- **Margine di intermediazione:** Euro 3,9 mln, (Euro 3,2 mln al 31.12. 2020)
- **Risultato gestione operativa:** Euro -0,27 mln (Euro -0,16 mln al 31.12. 2020)
- **Risultato d'esercizio:** Euro -0,27 mln (Euro -0,14 mln al 31.12. 2020)
- **Asset under control:** Euro 959 mln (Euro 924 mln al 31.12. 2020)
 - Patrimoni in gestione pari a Euro 207 milioni (Euro 160 milioni al 31.12. 2020)
 - Patrimoni in consulenza pari a Euro 365 milioni (Euro 389 milioni al 31.12. 2020)
 - Valore dei prodotti assicurativi pari a Euro 363 milioni (Euro 356 milioni al 31.12. 2020)
 - Patrimonio della Sicav pari a circa Euro 24 milioni (Euro 18 milioni al 31.12. 2020)
- **Consulenti finanziari e assicurativi:** n. 41 (n. 37 al 31.12. 2020)

Milano, 25 marzo 2022

Il Consiglio di Amministrazione di **Solutions Capital Management SIM S.p.A.** ("SCM SIM" o la "Società") società quotata sul mercato Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., si è riunito in data odierna e ha approvato il progetto di Bilancio al 31 dicembre 2021 che sarà sottoposto all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, convocata per il giorno 26 aprile 2022 e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 27 aprile 2022.

Il 2021 è stato un anno di transizione durante il quale abbiamo avviato una collaborazione di successo con Bayes Investment, dando vita all'unica linea di Gestione Patrimoniale PIR Compliant in Italia e che ha riservato agli investitori una performance superiore al 40%. Abbiamo dato vita a un'altra partnership strategica con Nobis Vita, con due Unit Linked di cui siamo i gestori e che hanno già una size di circa 20 milioni. Abbiamo inserito 4 nuovi operatori per complessivi 41 consulenti finanziari e assicurativi. In due anni abbiamo raccolto poco meno di 200 milioni, un numero molto significativo per un'azienda della nostra dimensione e che ci consente di affrontare il momento difficile attuale con risorse adeguate e con una struttura decisamente più robusta dell'anno passato.

Antonello Sanna, Amministratore Delegato

Risultati economico-finanziari al 31 dicembre 2021

La Società ha redatto il Bilancio in applicazione del D. Lgs. 28 febbraio 2005 n. 38 e secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, così come interpretati dall'International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC) ed adottati dalla Unione Europea.

Le **commissioni attive** si attestano a 6,3 milioni di Euro, in crescita del 15% rispetto ai 5,5 milioni di Euro del 2020, anche grazie al positivo andamento delle gestioni patrimoniali e alle commissioni di performance.

Le **commissioni passive** sono pari a 2,4 milioni di Euro, di poco superiori (+5%) ai 2,3 milioni di Euro dell'esercizio precedente, a conferma dell'attenzione rivolta alla tenuta del *payout* della rete commerciale.

Cresce di oltre il 21% il **marginale di intermediazione**, attestandosi a 3,9 milioni di Euro rispetto ai 3,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2020. Tale risultato evidenzia inoltre un miglioramento anche nel confronto con l'esercizio 2019 pre-Covid (Euro 3,8 milioni).

I **costi operativi** si attestano a 3,8 milioni di Euro, rispetto a 3,3 milioni di Euro dell'esercizio precedente, con un incremento dovuto principalmente al consolidamento del personale commerciale - con l'ingresso di consulenti finanziari dipendenti - e alla ripresa delle attività operative post emergenza pandemica.

SCM SIM chiude l'esercizio 2021 con un **risultato netto** pari a Euro -0,272 milioni, rispetto a un risultato di -0,139 milioni di Euro al 31 dicembre 2020.

Prosegue la crescita degli **Asset Under Control**, che si attestano a circa 959 milioni di Euro, rispetto a circa 923 milioni di Euro del 2020 e a 772 milioni di Euro del 2019. Nel dettaglio, i **patrimoni in gestione** sono pari a 207 milioni di Euro (160 milioni di Euro nel 2020), i **patrimoni derivanti dalla consulenza** sono pari a 365 milioni di Euro (389 milioni di Euro nel 2020). Il valore delle **polizze assicurative** si attesta a 363 milioni di Euro (356 milioni Euro nel 2020) e il patrimonio della **Sicav** è pari a 24 milioni di Euro (18 milioni di Euro nel 2020).

Il **Patrimonio netto** è pari a Euro 3,0 milioni (Euro 3,3 milioni al 31 dicembre 2020).

I crediti verso clienti si riducono sensibilmente grazie al monitoraggio degli incassi proseguito nel 2021.

Destinazione del risultato dell'esercizio

Il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea di coprire la perdita, pari a Euro 271.199 utilizzando la voce "Riserva sovrapprezzo di emissione" per pari importo.

Andamento della Società nel corso dell'esercizio 2021

Nell'esercizio 2021 l'attività commerciale si è concentrata su tre principali direttrici: i) la gestione della rete ex Pramerica e la commercializzazione di una nuova polizza, ii) la riorganizzazione della rete, inclusa la nomina di due Manager, *training on the job* regolari e condivisione di *best practice*, iii) incremento del numero dei consulenti di SCM con significative esperienze nella propria professione, maturate in società concorrenti o nell'attività commerciale di banche.

A gennaio SCM Sim ha comunicato di aver affiancato in qualità di arranger Sport Horizon Holding negli investimenti verticali sulle attività sportive. Sport Horizon Holding, che annovera tra i suoi soci protagonisti di rilievo nell'ambito delle iniziative imprenditoriali nello sport in Italia e all'estero, punta a una raccolta tra i 4 e 6 mln di euro entro il 2021, con l'obiettivo di investire in 10-15 realtà con equity ticket tra i 150 e i 600 mila euro. La previsione di exit sul mercato Euronext Growth Milan (ex AIM Italia) è entro 7 anni.

A marzo la Società ha comunicato l'ingresso di quattro nuovi banker nel team di Advisory, coerentemente con la strategia di crescita dell'azienda in termini di nuovi consulenti finanziari e masse in gestione/consulenza, rafforzando la strategia di consolidamento del team di Advisory.

A maggio SCM Sim ha comunicato il lancio di due nuove polizze unit linked: SCM CAPITAL INVEST (a versamento unico) e SCM PERSONAL PLAN (a versamento periodico). I due nuovi prodotti assicurativi sono stati messi a punto in collaborazione con Nobis Vita Spa.

A giugno la Società ha comunicato l'avvio di una collaborazione, per la distribuzione dei prodotti assicurativi collocati dalla società, con Bartolini & Mauri, noto agente plurimandatario operante a Torino dal 1970, che conta oltre 50 uffici dislocati sul territorio nazionale, 230 collaboratori e dispone di un portafoglio di 90.000 polizze.

Nel corso del 2021 sono proseguite, infine, le attività di potenziamento del sistema informativo aziendale e di upgrade dell'infrastruttura IT. Nello specifico, è stato introdotto un nuovo sistema di controllo dei processi interni e una serie di report e controlli di monitoraggio degli aspetti AML e MIFID 2; sono stati potenziati i servizi con software di Asset Management Guardian a seguito della nascita del servizio di detenzione di SCM, e sono state aggiunte nuove funzionalità al Data Warehouse e ai software interni della società (es. Intranet). Infine, è stato rilasciato il nuovo website corporate dell'azienda, oggetto di un profondo restyling nell'estetica e nei contenuti.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del periodo ed evoluzione prevedibile della gestione

Dalla fine del mese di febbraio ha avuto origine il conflitto Russia-Ucraina, che ha determinato una volatilità senza precedenti sui mercati finanziari, correlata al susseguirsi delle notizie non incoraggianti nella prima parte delle operazioni belliche.

Risulta al momento difficile valutare l'impatto che questa situazione avrà sui fondamentali della Società. Nonostante la resilienza mostrata dalla struttura negli ultimi anni, l'andamento sfavorevole dei mercati potrebbe comportare nell'anno una limitata contribuzione delle commissioni di performance qualora le vicende collegate al conflitto si protraggano per molto tempo. Nel caso di conflitto risolto in breve tempo, tale condizione verrebbe meno e si potrebbe assistere, come più volte accaduto nella storia, a una ripresa importante delle economie interessate dalla crisi, con conseguente miglioramento dei mercati.

L'inizio del 2022 ha visto il protrarsi dell'emergenza contagio dal virus Covid 19, ma con un progressivo ritorno alla normalità grazie alle campagne vaccinali e alla minore aggressività delle ultime varianti. Si evidenzia che il nuovo *modus operandi* supportato dall'introduzione di nuove tecnologie - che permettono la sottoscrizione dei contratti on line, l'organizzazione di attività formative in remoto per la rete commerciale e il coinvolgimento "virtuale" dei clienti su tematiche di interesse - è oramai ampiamente assimilato dallo staff e dalla clientela.

A fronte del complicato contesto sopra delineato, stanno finalmente giungendo a conclusione anche alcune operazioni di cessione dei crediti fiscali derivanti dal Bonus 110%, nell'ambito delle quali la società ha assunto il ruolo di arranger, costruendo per gli acquirenti un percorso fluido e conforme agli ultimi dettati normativi. Si prevede che questa attività possa dare un contributo importante ai conti della società.

Infine, va menzionato il varo di un nuovo prodotto assicurativo, costruito con Nobis Vita Spa e con sottostante tre linee ESG gestite da SCM, che consentirà anche ai consulenti più giovani e inesperti di raccogliere con continuità. Questo prodotto colma un vuoto che sino ad ora ha impedito a operatori senza portafoglio di lavorare con SCM, poiché la soglia di accesso ai principali servizi è di 100 mila euro. Consente, inoltre, ai clienti di investire gradualmente e con regolarità, un metodo molto efficace in presenza di mercati estremamente volatili.

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, al servizio di collocamento e al servizio di distribuzione di prodotti assicurativi. SCM è una realtà attiva dal 2009 e da luglio 2016 è la prima SIM quotata sul mercato Euronext Growth Milan 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.

Il presente comunicato stampa è consultabile sul sito internet www.scmsim.it all'interno della sezione Investors>Comunicati Stampa.

Per informazioni:

SCM SIM S.p.A.

Chief Financial Officer and Investor Relator

Via Maurizio Gonzaga, 3 - 20123 Milano / +39 02 0063 3300

Corrado Morana / corrado.morana@scmsim.it

Integrae SIM

Euronext Growth Advisor e Specialist

Via Meravigli, 13 - 20123 Milano / +39 02 8720 8720

Luca Comi / luca.comi@integraesim.it

Francesco D'Antonio / francesco.dantonio@integraesim.it

IR Top Consulting

Capital Markets & Investor Relations Advisor

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

Antonio Buoizzi / a.buoizzi@irtop.com

Di seguito:

- Stato Patrimoniale SCM SIM S.p.A. al 31 dicembre 2021
- Conto Economico SCM SIM S.p.A. al 31 dicembre 2021
- Rendiconto finanziario SCM SIM S.p.A. al 31 dicembre 2021

STATO PATRIMONIALE

Valori in unità di Euro

VOCI DELL'ATTIVO	31/12/2021	31/12/2020
10. Cassa e disponibilità liquide	121	345
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-	-
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.441.167	3.169.691
a) crediti verso banche	598.879	730.809
c) crediti verso clientela	1.842.288	2.438.882
80. Attività materiali	1.116.989	589.143
90. Attività immateriali	123.804	65.413
100. Attività fiscali	899.907	938.207
a) correnti	72.584	113.789
b) anticipate	827.323	824.418
120. Altre attività	611.715	365.838
TOTALE ATTIVO	5.193.703	5.128.637

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	31/12/2021	31/12/2020
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.435.676	1.036.583
a) debiti	1.435.676	1.036.583
60. Passività fiscali	2.661	2.661
a) correnti	-	-
b) differite	2.661	2.661
80. Altre passività	588.663	672.615
90. Trattamento di fine rapporto del personale	197.649	162.612
110. Capitale	2.006.240	2.006.240
140. Sovrapprezzi di emissione	1.076.103	1.215.582
150. Riserve	212.790	212.790
160. Riserve da valutazione	(54.880)	(40.967)
170. Utile (Perdita) d'esercizio	(271.199)	(139.479)
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	5.193.703	5.128.637

CONTO ECONOMICO

Valori in unità di Euro

VOCI	31/12/2021	31/12/2020
10. Risultato netto dell'attività di negoziazione	-	-
30. Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	(152)	-
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(152)	-
50. Commissioni attive	6.340.430	5.528.933
60. Commissioni passive	(2.445.826)	(2.319.662)
70. Interessi attivi e proventi assimilati	-	-
80. Interessi passivi e oneri assimilati	(39.029)	(27.815)
90. Dividendi e proventi simili	-	-
110. MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	3.855.424	3.181.456
120. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(82.932)	(30.172)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(82.932)	(30.172)
130. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	3.772.492	3.151.284
140. Spese amministrative:	(3.761.913)	(3.294.693)
a) spese per il personale	(1.910.834)	(1.682.169)
b) altre spese amministrative	(1.851.079)	(1.612.524)
160. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(288.104)	(252.951)
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(33.145)	(29.149)
180. Altri proventi e oneri di gestione	43.526	266.006
190. COSTI OPERATIVI	(4.039.635)	(3.310.787)
240. UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL LORDO IMPOSTE	(267.143)	(159.503)
250. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(4.056)	20.024
260. UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	(271.199)	(139.479)
280. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	(271.199)	(139.479)

RENDICONTO FINANZIARIO

Valori in unità di Euro

RENDICONTO FINANZIARIO	31/12/2021	31/12/2020
Metodo diretto		
A. ATTIVITÀ OPERATIVA		
1. Gestione	137.189	152.769
interessi attivi incassati		
interessi passivi pagati	(39.029)	(27.815)
dividendi e proventi simili		
commissioni nette	3.894.604	3.209.271
spese per il personale	(1.910.834)	(1.682.169)
altri costi	(1.954.014)	(1.689.674)
altri ricavi	146.462	343.156
imposte e tasse		
costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dismissione e al netto dell'effetto fiscale		
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(283.028)	(1.180.444)
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	(283.028)	(1.180.444)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	(83.953)	292.671
passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		208.022
passività finanziarie di negoziazione		
passività finanziarie designate al fair value		
debiti verso enti finanziari		
altre passività	(83.953)	84.649
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	(229.792)	(735.004)
B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da		-
vendite di partecipazioni		
dividendi incassati su partecipazioni		
vendite di attività materiali		-
vendite di attività immateriali		
vendite di rami d'azienda		
2. Liquidità assorbita da	97.638	192.939
acquisti di partecipazioni		
acquisti di attività materiali	6.102	133.289
acquisti di attività immateriali	91.536	59.650
acquisti di rami d'azienda		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	97.638	(192.939)
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	-	-
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	(132.154)	(927.943)
RICONCILIAZIONE		
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	731.154	1.659.097
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(132.154)	(927.943)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	599.000	731.154