

S.C.M. SIM: il CdA approva il progetto di bilancio al 31 dicembre 2022

- **Commissioni attive:** euro 6,2 mln (euro 6,3 mln al 31.12.2021)
- **Margine di intermediazione:** euro 3,6 mln (euro 3,9 mln al 31.12. 2021)
- **Risultato gestione operativa:** euro -0,803 mln (euro -0,267 mln al 31.12. 2021)
- **Risultato d'esercizio:** euro -0,796 mln (euro -0,271 mln al 31.12. 2021)
- **Asset under control:** euro 848 mln (euro 959 mln al 31.12. 2021)
 - Patrimoni in gestione pari a euro 211 milioni (euro 207 milioni al 31.12. 2021)
 - Patrimoni in consulenza pari a euro 252 milioni (euro 365 milioni al 31.12. 2021)
 - Valore dei prodotti assicurativi pari a euro 357 milioni (euro 363 milioni al 31.12. 2021)
 - Patrimonio della Sicav pari a euro 29 milioni (euro 24 milioni al 31.12. 2021)
- **Consulenti finanziari e assicurativi:** n. 35 (n. 41 al 31.12. 2021)

Milano, 21 marzo 2023

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, si è riunito in data odierna e ha approvato il progetto di Bilancio al 31 dicembre 2022 che sarà sottoposto all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, convocata per il giorno 27 aprile 2023 e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 28 aprile 2023.

Risultati economico-finanziari al 31 dicembre 2022¹

Le **commissioni attive** si attestano a oltre euro 6,2 milioni, sostanzialmente in linea rispetto all'esercizio precedente (euro 6,3 milioni), nonostante il mancato apporto, a causa delle dinamiche dei mercati del 2022, delle commissioni di *performance*, che nel 2021 avevano pesato per circa 2 milioni di euro.

Nello specifico, si evidenzia un risultato molto positivo (+70%) per la consulenza generica e in materia di investimenti, un incremento del +64% per il comparto assicurativo e un una crescita del 7% delle commissioni relative alle gestioni patrimoniali.

¹ Il Bilancio è stato redatto 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 passive** si attestano a circa euro 2,55 milioni, di poco superiori rispetto al valore di euro 2,45 milioni del 2021.

Il **Margine di intermediazione** sfiora i 3,63 milioni di euro, in contrazione del 6% rispetto a euro 3,86 del 2021, per effetto del dell'andamento del margine commissionale e della retrocessione media alla rete commerciale

I **costi operativi** ammontano a circa euro 4,01 milioni, in lieve aumento rispetto a euro 3,76 milioni del 2021, ed evidenziano da un lato il miglioramento dei costi del personale, grazie alla riorganizzazione interna e all'efficientamento della struttura commerciale, e dall'altro un incremento delle spese amministrative derivanti dalla ripartenza delle attività precedentemente sospese dall'emergenza pandemica, nonché dai costi sostenuti per lo sviluppo della piattaforma gestionale e dai compensi dovuti per le consulenze, le segnalazioni e gli eventi aziendali.

Infine, in merito alla valutazione al costo ammortizzato delle attività finanziarie, si è proceduto ad un'operazione di pulizia di vecchie posizioni non esigibili ed alla ricostituzione del fondo svalutazione crediti, nel rispetto di quanto previsto dai principi contabili.

La Società chiude l'esercizio 2022 con un **risultato netto** pari a euro -0,796 milioni, rispetto a un risultato negativo di euro -0,272 milioni dell'esercizio precedente.

Nel 2022 si evidenzia una **raccolta netta** adjusted positiva di oltre 5 milioni di euro (non considerando le chiusure dei rapporti inattivi di consulenza Mifid e generica), con un ottimo risultato per le gestioni patrimoniali che registrano una raccolta di 32 milioni di euro.

Gli **Asset Under Control** sono pari a euro 848 milioni, rispetto a euro 959 milioni dell'esercizio precedente. In particolare, i **patrimoni in gestione** passano da euro 207 milioni del 2021 a euro 211 milioni nel 2022, i **patrimoni in consulenza** passano da euro 365 milioni del 2021 a euro 252 milioni nel 2022, il valore delle **polizze** si attesta a euro 357 milioni nel 2022 rispetto a euro 363 milioni nel 2021 e il patrimonio della **Sicav** aumenta da euro 24 milioni del 2021 a euro 29 milioni nel 2022.

Il **Patrimonio netto** si attesta a euro 2,2 milioni, rispetto a euro 3 milioni dell'esercizio precedente.

Destinazione del risultato d'esercizio

Il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea di coprire la perdita, pari a euro 796.059, utilizzando la voce "Riserva sovrapprezzo di emissione" per pari importo.

Andamento della Società nel corso dell'esercizio 2022

Il 2022 è stato caratterizzato dal tragico evento della guerra in Ucraina e dalla crisi energetica. L'inflazione ha scosso i mercati, obbligando le banche centrali ad adottare misure restrittive di politica monetaria. In tale scenario, il rialzo dei tassi ha messo sotto pressione sia l'asset class obbligazionaria, sia quella azionaria, facendo registrare ai mercati finanziari le peggiori performance degli ultimi decenni.

Nonostante il contesto SCM SIM non si è limitata a mettere in atto le iniziative volte al rafforzamento del patrimonio aziendale, ma si è adoperata per alimentare la strategia crescita.

Sono infatti proseguite le attività ordinarie, straordinarie e di potenziamento sia per quanto riguarda il sistema informativo e i processi interni ed esterni, che per quanto riguarda gli aspetti commerciali e di business, e sono state avviate nuove iniziative in ambito sostenibilità.

Nel corso dell'esercizio 2022 la Società, riconoscendo l'importanza e il valore delle tematiche di sostenibilità, ha approntato studi volti agli adeguamenti ESG, al fine di creare delle specifiche linee di prodotto e analizzare l'impatto delle proprie decisioni in campo ambientale, sociale e di governo societario, integrando i criteri di sostenibilità nei processi di investimento. Sono inoltre stati distribuiti nuovi prodotti assicurativi ESG, strutturati dalla compagnia assicurativa Nobis.

Il reparto IT ha aggiornato le automazioni relative a controlli, segnalazioni, importazione ed esportazione dati con nuovi tool, è stato potenziato il software di Asset Management Guardian ed è stata conclusa la prima versione del software PFP - Personal Financial Plan. Sono state potenziate le apparecchiature hardware a sostegno dell'infrastruttura di rete interna e sono proseguite le attività avviate nel 2021 sulle due nuove anime del Data Warehouse relative agli ambiti Risk Management e Marketing.

Nel 2022 l'attività commerciale si è concentrata su quattro principali direttrici: unificazione delle reti di consulenti finanziari e assicurativi, riorganizzazione della rete commerciale, incremento del numero dei consulenti che produrrà risultati nei prossimi esercizi, ampliamento dell'offerta commerciale. Sono stati accorpati i contratti con consulenza MIFID e di collocamento in un unico contratto che copre, oltre alle due attività citate, la consulenza assicurativa.

Nel 2022 sono state avviate le partnership con:

- Value-Holdings Capital Partners AG per il servizio di advisory della nuova linea di gestione «In Germany», focalizzata sul mercato azionario tedesco, con il DAX come benchmark di riferimento;
- 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;
- Alkeon Capital Management LLC, management company americana, per la distribuzione in esclusiva in Italia del fondo Alkeon Ucits Fund;
- EFG Consulting, per offrire un servizio di accompagnamento sul mercato degli Emirati Arabi Uniti;

È stato sottoscritto l'accordo, in qualità di arranger del progetto, con BANCA UBAE e FINANZA.TECH, per l'acquisto da parte della Banca di crediti d'imposta da "Superbonus 110%" per un ammontare complessivo di euro 20 milioni.

Il 10 giugno 2022, inoltre, ha avuto avvio la quotazione nel segmento open market "Quotation Board" della Borsa di Francoforte.

Con l'obiettivo di rafforzarsi patrimonialmente e di agevolare lo sviluppo del business attraverso possibili azioni di partnership strategica, l'8 novembre 2022 il CdA ha deliberato di convocare l'assemblea straordinaria dei soci per procedere all'**aumento del capitale** sociale a pagamento, in una o più volte, in via scindibile, per l'importo massimo di **euro 2 milioni**.

Il 28 dicembre 2022 il CdA ha esercitato parzialmente la delega ricevuta dall'assemblea straordinaria degli azionisti tenutasi il 28 novembre 2022, deliberando l'aumento di capitale per un importo di **euro 1.083.369,60**, mediante emissione di massime n. **300.936** nuove azioni ordinarie dematerializzate, al prezzo di Euro 3,60 per ciascuna azione di nuova emissione e di offrire detto aumento in opzione agli azionisti, con un rapporto di n.3 azioni ordinarie ogni n.20 azioni ordinarie già possedute.

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

In data 19 gennaio 2022, a conclusione del periodo per l'esercizio dei diritti di opzione relativi all'offerta di massime n. 300.936 nuove azioni ordinarie dematerializzate, sono stati complessivamente esercitati n. 32.160 diritti di opzione e sottoscritte n. 4.824 azioni, per un controvalore pari a euro 17.366,40. Le residue n. 296.112 Nuove Azioni, per un controvalore complessivo di euro 1.066.003,20, potranno essere collocate anche presso terzi soggetti, a cura dell'organo amministrativo e nel rispetto della normativa vigente, entro il termine finale di sottoscrizione del 31 marzo 2023.

Con riferimento alle iniziative già concluse e a quelle pianificate per l'esercizio 2023 in relazione alla sostenibilità degli investimenti e alle aspettative di vigilanza, la Società intende rafforzare ulteriormente il database di classificazione degli strumenti finanziari, al fine di creare - con elaborazioni proprietarie - indici di performance di sostenibilità. SCM, in coerenza con le *best practices* e le normative italiane ed europee in materia di investimenti sostenibili, ha implementato alcune linee d'investimento orientate agli investimenti sostenibili, con approccio "light green" declinate secondo diversi profili di rischio-rendimento, al fine di permettere ai propri clienti di compiere una scelta consapevolmente attiva nell'ambito degli investimenti sostenibili. Al momento SCM SIM, vista anche l'estrema diversificazione dell'universo degli strumenti finanziari, ha ritenuto di costituire l'asset allocation delle linee orientate agli investimenti sostenibili, investendo, perlopiù, in strumenti di risparmio gestito (Fondi, Sicav ed ETF). Attualmente la soglia minima di investimenti sostenibili nelle linee ESG è determinata nell'80%.

In data 28 febbraio 2023, il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato il Piano industriale 2023-2025 che delinea le seguenti linee strategiche:

- Potenziamento della rete commerciale con ingresso di nuove risorse;
- Sviluppo partnership con nuovo intermediario assicurativo;
- Sviluppo della divisione Corporate;
- Crescita sostenibile delle masse nel triennio;
- Allargamento della base clienti;
- Arricchimento dell'offerta commerciale.

Di seguito:

- Stato Patrimoniale SCM SIM S.p.A. al 31 dicembre 2022
- Conto Economico SCM SIM S.p.A. al 31 dicembre 2022
- Rendiconto finanziario SCM SIM S.p.A. al 31 dicembre 2022

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 Buoizzi / a.buoizzi@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

PROSPETTI DI BILANCIO

STATO PATRIMONIALE

Valori in unità di Euro

VOCI DELL'ATTIVO	31/12/2022	31/12/2021
10. Cassa e disponibilità liquide	304	121
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	2.735.255	2.441.167
a) crediti verso banche	351.868	598.879
c) crediti verso clientela	2.383.387	1.842.288
80. Attività materiali	877.136	1.116.989
90. Attività immateriali	100.163	123.804
100. Attività fiscali	893.983	899.907
a) correnti	79.442	72.584
b) anticipate	814.541	827.323
120. Altre attività	615.296	611.715
TOTALE ATTIVO	5.222.136	5.193.703

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	31/12/2022	31/12/2021
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.513.171	1.435.676
a) debiti	1.513.171	1.435.676
60. Passività fiscali	2.661	2.661
a) correnti	-	-
b) differite	2.661	2.661
80. Altre passività	1.322.788	588.663
90. Trattamento di fine rapporto del personale	170.043	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	(14.402)	(54.880)
170. Utile (Perdita) d'esercizio	(796.059)	(271.199)
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	5.222.136	5.193.703

CONTO ECONOMICO

VOCI	31/12/2022	31/12/2021
10. Risultato netto dell'attività di negoziazione	-	-
30. Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	(881)	(152)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(881)	(152)
50. Commissioni attive	6.227.856	6.340.430
60. Commissioni passive	(2.550.896)	(2.445.826)
70. Interessi attivi e proventi assimilati	294	-
80. Interessi passivi e oneri assimilati	(48.288)	(39.029)
90. Dividendi e proventi simili	-	-
110. MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	3.628.086	3.855.424
120. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(116.776)	(82.932)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(116.776)	(82.932)
130. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	3.511.310	3.772.492
140. Spese amministrative:	(4.011.039)	(3.761.913)
a) spese per il personale	(1.805.608)	(1.910.834)
b) altre spese amministrative	(2.205.431)	(1.851.079)
160. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(290.662)	(288.104)
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(52.515)	(33.145)
180. Altri proventi e oneri di gestione	39.989	43.526
190. COSTI OPERATIVI	(4.314.227)	(4.039.635)
240. UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL LORDO IMPOSTE	(802.917)	(267.143)
250. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	6.858	(4.056)
260. UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	(796.059)	(271.199)
280. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	(796.059)	(271.199)

RENDICONTO FINANZIARIO	31/12/2022	31/12/2021
Metodo diretto		
A. ATTIVITÀ OPERATIVA		
1. Gestione	- 342.965	137.189
interessi attivi incassati		
interessi passivi pagati	- 47.994	-39.029
dividendi e proventi simili		
commissioni nette	3.676.960	3.894.604
spese per il personale	- 1.805.608	-1.910.834
altri costi	- 2.288.040	-1.954.014
altri ricavi	121.717	146.462
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	61.779	-283.028
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	61.779	-283.028
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	67.776	-83.953
passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		
passività finanziarie di negoziazione		
passività finanziarie designate al fair value		
debiti verso enti finanziari		
altre passività	67.776	-83.953
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	- 213.410	-229.792
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	33.418	97.638
acquisti di partecipazioni		
acquisti di attività materiali	4.543	6.102
acquisti di attività immateriali	28.875	91.536
acquisti di rami d'azienda		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	- 33.418	97.638
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	- 246.828	-132.154
RICONCILIAZIONE		
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	599.000	731.154
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	- 246.828	-132.154
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	352.172	599.000