

Comunicato Stampa

S.C.M. SIM: Approvata la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024 che evidenzia KPI in crescita e un risultato netto positivo

- **Commissioni attive:** euro 4,54 mln, +25,9% vs euro 3,61 mln al 30.06.2023
- **Margine di intermediazione:** euro 2,16 mln, +13,6% vs euro 1,91 mln al 30.06.2023
- **Risultato d'esercizio:** euro 0,19 mln, in netto miglioramento vs euro -0,24 mln al 30.06.2023
- **Asset under control:** euro 936 mln (euro 928 mln al 31.12.2023, Euro 925 mln al 31 marzo 2024)
 - Patrimoni in gestione pari a euro 259 mln (euro 262 mln al 31.12.2023)
 - Patrimoni in consulenza pari a euro 255 mln (euro 248 al 31.12.2023)
 - Valore dei prodotti assicurativi pari a euro 373 mln (euro 370 mln al 31.12.2023)
 - Patrimonio della Sicav pari a euro 49 mln (euro 48 mln al 31.12.2023)
- **Consulenti finanziari e assicurativi:** n. 89 (n. 92 al 31.12.2023)

Milano, 24 settembre 2024

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 la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024, redatta secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

"Abbiamo lavorato per trasformare in risultati la crescita dei consulenti, sia qualitativa che quantitativa. La coniugazione di servizi finanziari con servizi assicurativi ci consente di soddisfare le crescenti necessità del mercato a costi decisamente competitivi, in linea con le best practices internazionali nel wealth management. Il futuro sarà sempre più caratterizzato da rapporti personalizzati, soprattutto nel mondo degli HNWI, che richiederanno competenze distintive. Pre questa ragione, continuiamo a investire sulla formazione e sulla digitalizzazione dei processi a basso valore aggiunto."

Antonello Sanna, Amministratore Delegato

Risultati economico-finanziari al 30 giugno 2024

Al 30 giugno 2024 le **commissioni attive** sono pari a euro **4,54** milioni, in forte miglioramento (+25,9%) rispetto a Euro 3,61 milioni al 30 giugno 2023. Nello specifico, il **comparto assicurativo** registra un'ottima performance con commissioni pari a euro **918** mila (+146,7% vs 30 giugno 2023), la consulenza in materia di **investimenti** contribuisce con commissioni per euro **615** mila (+26,2% vs 30 giugno 2023), le commissioni di **performance** sono pari a euro **504** mila (euro 77 mila al 30 giugno 2023), le commissioni da **gestioni patrimoniali** sono pari a euro **1,1 milioni**

(+1,6% vs 30 giugno 2023) e le commissioni da **consulenza generica** sono pari a euro **1,4** milioni (euro 1,6 milioni al 30 giugno 2023).

Le **commissioni passive**, pari a euro **2,35 milioni**, aumentano in maniera più che proporzionale rispetto alle commissioni attive per effetto di una differente composizione rispetto al primo semestre dell'esercizio precedente (commissioni passive pari a euro 1,68 milioni al 30 giugno 2023); l'aumento del pay-out deriva dalla maggiore retrocessione provvigionale su alcune operazioni di segnalazione e ad una maggiore retrocessione media nel comparto assicurativo superiore per l'integrazione della nuova rete di consulenti avvenuta nel secondo semestre dello scorso anno.

In crescita il **marginale di intermediazione** che evidenzia un incremento del **13,6%** a euro **2,16** milioni rispetto a euro 1,91 milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente.

In miglioramento i **costi operativi** che si attestano a euro 1,94 milioni registrando una riduzione dell'1,4% rispetto al 30 giugno 2023 (euro 1,97 milioni), in particolare con la riduzione del 3% delle spese amministrative. Sostanzialmente stabile il costo del personale e dell'iva indetraibile.

Il **risultato netto** è positivo per euro **0,19** milioni, in forte crescita rispetto al risultato negativo di euro 0,24 milioni registrato nel primo semestre 2023.

Nel semestre la **raccolta netta** sostanzialmente nulla (euro -1,2 milioni), tuttavia, non considerando la chiusura di alcuni contratti inattivi di consulenza generica, la stessa risulta positiva per oltre euro 7 milioni. La raccolta netta nel comparto assicurativo è pari a quasi euro 8 milioni, quella in consulenza a euro 3 milioni, mentre nelle gestioni patrimoniali è negativa per euro 12 milioni.

Gli **Asset Under Control** si attestano a euro **936** milioni, in crescita di euro 8 milioni rispetto a euro 928 milioni al 31 dicembre 2023 (+ euro 11 milioni rispetto al dato al 31 marzo 2024). In particolare, i **patrimoni in gestione** sono pari a euro 259 milioni (euro 262 milioni al 31/12/2023), i **patrimoni in consulenza** sono pari a euro 255 milioni (euro 248 milioni al 31/12/2023), il valore delle **polizze** è pari a euro 373 milioni (euro 370 milioni al 31/12/2023) e, infine, il **patrimonio della Sicav** è pari a euro 49 milioni (euro 48 milioni al 31/12/2023).

Il **Patrimonio netto** risulta in aumento a euro **2,97** milioni rispetto a euro 2,80 milioni al 31 dicembre 2023 per effetto del positivo risultato economico registrato nel semestre.

Principali eventi nel corso del primo semestre 2024

In coerenza con il Piano Industriale, la Società ha proseguito nelle sue attività rivolte prevalentemente alla clientela *private*, focalizzandosi su offerte create su misura per i clienti.

In data **9 gennaio 2024** il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato il nuovo Piano di Azionariato da sottoporre all'approvazione dell'assemblea degli Azionisti; il piano che avrà termine finale il 31 dicembre 2030, prevede un aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441, quinto comma, cod. civ., da eseguirsi in una o più tranches, mediante emissione di massime n. 700.000 nuove azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione,

con regolare godimento dei diritti sociali e amministrativi, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del piano di azionariato i quali, al soddisfacimento di determinate condizioni, potranno esercitare il diritto di opzione e sottoscrivere le azioni ad un prezzo pari a euro 2,91, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2441, comma 6 ultimo periodo, cod. civ.

In data **26 marzo 2024** il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2023 e la proposta all'Assemblea di copertura della perdita, pari a euro 260.922, utilizzando la voce "Riserva sovrapprezzo di emissione" per pari importo.

In data **21 maggio 2024** il Consiglio di Amministrazione ha preso visione dei principali risultati economico - finanziari gestionali al 31 marzo 2024 e ha accertato la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo all'amministratore Eugenio Tornaghi alla luce dei criteri quantitativi e qualitativi di valutazione del requisito di indipendenza ex art. 6 bis del Regolamento Emittenti EGM, sanciti nella apposita Politica approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 23 aprile 2024, oltre che dei requisiti stabiliti dall'art. 148, comma 3, d.lgs. 58/1998, così come richiamato nello Statuto.

In data **29 aprile 2024**, l'Assemblea degli Azionisti ha approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, rinnovato la Governance, il nuovo Piano di Azionariato e la Relazione sulle politiche di Remunerazione ed Incentivazione, le modifiche degli Artt. 5, 6 e 25 dello Statuto Sociale, nonché l'aumento di capitale sociale a pagamento a servizio del nuovo Piano di Azionariato.

Fatti di rilievo successivi al primo semestre ed evoluzione prevedibile della gestione

In data **4 luglio 2024** la Società ha ricevuto da Consob la delibera per l'estensione dell'autorizzazione allo svolgimento del servizio di investimento di cui all'art. 1, comma 5, lettera e), del d.lgs. 58/1998, con detenzione, nonché di estensione dei servizi di investimento (già autorizzati) di cui all'art. 1, comma 5, lettere c-bis) ed f), del medesimo decreto con la nuova modalità della detenzione delle disponibilità liquide e degli strumenti finanziari della clientela, con cui estendere e ampliare la propria offerta commerciale.

Documentazione

La relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, sul sito internet della Società, www.scmsim.it, nella sezione "Investors/Bilanci e Relazioni", nonché sul sito www.borsaitaliana.it, sezione Azioni>Documenti.

Di seguito

- Stato Patrimoniale SCM SIM S.p.A. al 30 giugno 2024
- Conto Economico SCM SIM S.p.A. al 30 giugno 2024
- Rendiconto Finanziario SCM SIM S.p.A. al 30 giugno 2024

Il presente comunicato stampa è consultabile sul sito internet della Società, www.scmsim.it, (sezione Investors>Comunicati Stampa) e sul sistema autorizzato di diffusione e stoccaggio delle informazioni regolamentate www.emarketstorage.it.

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.

Emittente

Via Maurizio Gonzaga, 3 - 20123 Milano

CFO & Investor Relator Manager

Corrado Morana -

corrado.morana@scmsim.it

IRTOP Consulting

Capital Markets & IR Advisor

Via Bigli, 19 - 20121 Milano

Tel.: +39 02 4547 3883

Antonio Buozzi - a.buozzi@irtop.com

MIT Sim S.p.A.

Euronext Growth Advisor

Via Massimo d'Azeglio, 33 - 00184 Roma

Tel.: +39 02 30561 270

Francesca Martino -

francesca.martino@mitsim.it

CONTO ECONOMICO

	giu-24	giu-23	Var	Var %
Componenti positive				
Commissioni attive di gestione <i>recurring</i>	1.106.296	1.088.793	17.503	1,6%
Commissioni attive di consulenza <i>recurring</i>	615.584	487.819	127.765	26,2%
Commissioni attive di <i>performance</i>	503.724	76.864	426.860	555,3%
Commissioni attive per consulenze generiche	1.398.758	1.582.644	(183.886)	-11,6%
Commissioni attive su polizze assicurative	917.929	372.039	545.890	146,7%
Totale	4.542.292	3.608.158	934.134	25,9%
Componenti negative				
Commissioni passive di gestione	(505.520)	(470.021)	(35.499)	7,6%
Commissioni passive di consulenza	(310.804)	(270.297)	(40.507)	15,0%
Commissioni passive - <i>performance</i>	(84.856)	(14.310)	(70.546)	493,0%
Commissioni passive di consulenza generica	(594.884)	(627.349)	32.465	-5,2%
Commissioni passive per assicurazioni	(855.963)	(301.472)	(554.491)	183,9%
Risultato netto dell'attività di negoziazione	-	-	-	0,0%
Interessi passivi e altre commissioni	(25.296)	(19.617)	(5.679)	28,9%
Totale	(2.377.323)	(1.703.065)	(674.258)	39,6%
Margine di intermediazione	2.164.969	1.905.093	259.876	13,6%
Costi del personale	(879.446)	(875.760)	(3.686)	0,4%
Altri costi operativi	(963.719)	(992.429)	28.710	-2,9%
Iva indetraibile	(96.897)	(98.508)	1.611	-1,6%
Costi operativi	(1.940.062)	(1.966.697)	26.635	-1,4%
Rettifiche di valore (amm. ti e deterioramenti attività)	(167.817)	(151.756)	(16.061)	10,6%
Altri proventi di gestione	177.553	49.731	127.822	257,0%
Altri oneri di gestione	(31.535)	(77.049)	45.514	-59,1%
EBT	203.109	(240.678)	443.787	-184,4%
Imposte	(11.191)	0	(11.191)	
Risultato	191.918	(240.678)	432.596	-179,7%

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

	30/06/2024	31/12/2023
10. Cassa e disponibilità liquide	647.088	426.448
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	2.534.497	3.024.692
a) crediti verso banche		
c) crediti verso la clientela	2.534.497	3.024.692
80. Attività materiali	908.208	629.566
90. Attività immateriali	78.440	88.557
100. Attività fiscali	890.412	892.461
a) Correnti	78.915	78.915
b) Anticipate	811.497	813.546
120. Altre attività	905.407	744.318
TOTALE ATTIVO	5.964.053	5.806.041

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

	30/06/2024	31/12/2023
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.765.214	1.509.587
a) debiti	1.765.214	1.509.587
b) titoli in circolazione		
60. Passività fiscali		2.661
a) Correnti	11.191	-
b) Differite	2.661	2.661
80. Altre passività	1.050.834	1.361.626
90. Trattamento di fine rapporto del personale	159.160	155.800
110. Capitale	2.234.264	2.234.264
140. Sovrapprezzi di emissione	340.785	601.707
150. Riserve	212.790	212.790
160. Riserve da valutazione	- 4.764	- 11.252
170. Utile (Perdita) d'esercizio	191.918	- 260.922
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	5.964.053	5.806.041

RENDICONTO FINANZIARIO

	30/06/2024	30/06/2023
Metodo diretto		
A. ATTIVITÀ OPERATIVA		
1. Gestione	191.918	(88.921)
interessi attivi incassati		
interessi passivi pagati	(25.296)	(19.617)
dividendi e proventi simili	0	
commissioni nette	2.190.265	1.924.710
spese per il personale	(879.446)	(875.760)
altri costi	(1.259.968)	(1.167.986)
altri ricavi	177.553	49.731
imposte e tasse	(11.191)	
costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dismiss. e al netto dell'effetto fiscale		
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	0	334.247
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		334.247
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	7.550	109.413
passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		
passività finanziarie di negoziazione		
passività finanziarie designate al fair value		
altre passività	7.550	109.413
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	199.468	354.738
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	0	139.646
acquisti di partecipazioni		
acquisti di attività materiali		137.227
acquisti di attività immateriali		2.419
acquisti di rami d'azienda		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	0	139.646
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	199.469	494.384
RICONCILIAZIONE		
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	846.556	352.172
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(199.468)	494.384
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	647.088	846.556