

Comunicato Stampa

S.C.M. SIM: il CDA approva il progetto di Bilancio al 31 dicembre 2020

- **Commissioni attive:** Euro 5,5 mln (Euro 6,9 mln al 31.12.2019)
- **Margine di intermediazione:** Euro 3,2 mln, (Euro 3,8 mln al 31.12.2019)
- **Risultato gestione operativa:** Euro -0,160 mln (Euro 0,081 mln al 31.12.2019)
- **Risultato d'esercizio:** Euro -0,139 mln (Euro 0,015 mln al 31.12.2019)
- **Asset under control:** Euro 924 mln (Euro 772 mln al 31.12.2019)
 - Patrimoni in gestione pari a Euro 160 milioni (Euro 186 milioni al 31.12.2019)
 - Patrimoni in consulenza pari a Euro 389 milioni (Euro 504 milioni al 31.12. 2019)
 - Valore dei prodotti assicurativi pari a Euro 356 milioni (Euro 62 milioni al 31.12. 2019)
 - Patrimonio della Sicav pari a circa Euro 18 milioni (Euro 20 milioni al 31.12. 2019)
- **Consulenti finanziari e assicurativi:** n. 37 (n. 23 al 31.12. 2019)

Milano, 30 marzo 2021

Il Consiglio di Amministrazione di Solutions Capital Management SIM S.p.A., società quotata su AIM Italia (Mercato Alternativo del Capitale di Borsa Italiana S.p.A.), riunitosi in data odierna, ha deliberato l'approvazione del progetto di Bilancio al 31 dicembre 2020 che sarà sottoposto all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, convocata per il giorno 27 aprile 2021 e occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 28 aprile 2021.

Il Consiglio ha deliberato, inoltre, in merito alla volontà di proporre all'Assemblea l'adozione di un Piano di Azionariato con l'obiettivo di fidelizzare coloro che siano investiti di funzioni di rilevanza strategica per il conseguimento degli obiettivi aziendali ed incentivarli alla valorizzazione della Società.

"Il 2020 non richiede commenti, perché gli esiti sono sotto gli occhi di tutti. Noi abbiamo sostanzialmente raddoppiato il numero dei consulenti, raccolto oltre 150 milioni e rispettato i numeri previsti dal budget.

La pandemia ha accelerato la digitalizzazione dei processi a basso valore aggiunto e oggi abbiamo un sistema di onboarding completamente online, quindi utilizzabile anche in un contesto di lockdown.

Abbiamo varato la prima linea di Gestione Patrimoniale PIR compliant e siamo in fase di completamento del software che consente di approcciare la consulenza in modo olistico.

Abbiamo predisposto tutti gli elementi per una crescita organica e in linea con le necessità di un mercato che sta rapidamente maturando, e che cerca una risposta personalizzata e con un costo adeguato ai tassi odierni."

Antonello Sanna, Amministratore Delegato

Risultati economico-finanziari al 31 dicembre 2020

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 5,5 milioni di Euro (6,9 milioni di Euro nel 2019), nonostante il contesto macroeconomico influenzato dalla pandemia e l'uscita di alcuni consulenti finanziari nel corso del 2020. Nello specifico, si evidenzia il contributo delle commissioni di *performance* per circa Euro 641 mila e una crescita del 270% rispetto all'esercizio precedente delle commissioni del comparto assicurativo a seguito del rafforzamento della rete commerciale con 20 consulenti assicurativi di Eurovita.

Le **commissioni passive** sono pari a 2,32 milioni di Euro, rispetto a 3,05 milioni di Euro al 31 dicembre 2019, con una diminuzione in misura superiore rispetto alle commissioni attive, a conferma dell'attenzione rivolta alla tenuta del *payout* della rete commerciale.

Il **margin** di **intermediazione** è pari a 3,2 milioni di Euro (3,8 milioni di Euro nel 2019) come conseguenza dell'andamento del margine commissionale e della retrocessione media alla rete commerciale.

Grazie alle azioni intraprese dal management nel corso degli anni a favore di una struttura organizzativa più snella senza incidere sulla normale operatività, prosegue la riduzione dei **costi operativi** che si attestano a 3,3 milioni di Euro, rispetto a 3,7 milioni di Euro (-11%) dell'esercizio precedente. La riduzione dei costi ha riguardato sia quelli relativi al personale (-8%), sia le altre spese amministrative (-18%).

Nonostante l'esercizio 2020 sia stato influenzato dall'emergenza Covid-19 che ha impattato su alcune voci di commissioni attive, il **risultato netto** risulta in linea con quanto preventivato in fase di pianificazione dal management attestandosi a Euro -0,139 milioni, di poco inferiore rispetto a un risultato di 0,015 milioni di Euro al 31 dicembre 2019.

Cresce il totale di **Asset Under Control** che si attestano a circa 924 milioni di Euro rispetto a circa 772 milioni di euro del 2019, evidenziando un'inversione del trend con una crescita di oltre 150 milioni di euro per effetto in particolare del comparto assicurativo sul quale sono state raccolte masse di oltre 290 milioni derivanti, soprattutto, dall'acquisizione di una parte della rete commerciale di Eurovita. I **patrimoni in gestione** sono pari a 160 milioni di Euro (Euro 186 milioni al 31 dicembre 2019) mentre i patrimoni derivanti dalla **consulenza** sono pari a 389 milioni di Euro (504 milioni di Euro nel 2019), di cui 158 milioni di Euro **in materia di investimenti** e 231 milioni di Euro in **consulenza generica**. Sostanzialmente in linea il patrimonio della **sicav** pari a

18 milioni di Euro, mentre cresce in maniera significativa il valore dei **prodotti assicurativi** che si attesta a 356 milioni Euro rispetto a 62 milioni di Euro al 31.12.2019.

Il **Patrimonio netto** è pari a Euro 3,3 milioni (Euro 3,4 milioni al 31 dicembre 2019).

La posizione di liquidità ha subito una variazione consistente rispetto all'anno precedente (-927 mila euro) a seguito della concentrazione delle commissioni nell'ultima parte dell'anno che ha determinato un incremento dei crediti verso la clientela, in gran parte incassati nei primi mesi del 2021.

Andamento della Società nel corso dell'esercizio 2020

A vantaggio di un maggiore efficientamento, nel corso del 2020 sono proseguite le attività di digitalizzazione della struttura organizzativa con il potenziamento del sistema informativo aziendale, lo sviluppo di job automatici a favore della reportistica direzionale, una nuova interfaccia di front-office per la gestione online delle procedure commerciali, ed è stato sviluppato uno specifico portale assicurativo a disposizione dei consulenti finanziari e life advisors per una migliore gestione dei dati. Sempre in ambito digitale, è stato avviato il canale online a servizio dei clienti per l'accesso e il monitoraggio dell'andamento del proprio portafoglio.

Per quanto concerne le gestioni patrimoniali, nonostante l'eccezionalità del 2020 che ha incrementato la volatilità, hanno registrato performance positive su tutte le linee.

Le attività commerciali 2020 si è concentrata sulla gestione della clientela in portafoglio legata in prevalenza agli impatti della pandemia e sull'incremento del numero dei consulenti di SCM. La collaborazione con il management di Eurovita ha favorito l'ingresso di 20 consulenti assicurativi, con un portafoglio di circa 250 milioni di Euro, e l'ingresso del Vicedirettore Generale per gestire la parte operativa di SCM e la più consistente rete commerciale.

È proseguita l'attività di formazione dei nuovi consulenti assicurativi e la razionalizzazione della gamma d'offerta con lo sviluppo di nuovi prodotti e la valutazione di ulteriori opportunità di business.

Infine, è stato implementato il modello operativo con detenzione della liquidità e degli strumenti finanziari della clientela a seguito della delibera Consob n. 21465 del 29 luglio 2020.

Destinazione del risultato dell'esercizio

Il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea di coprire la perdita, pari a Euro 139.479 utilizzando la voce "Riserva sovrapprezzo di emissione" per pari importo.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il recupero registrato negli ultimi mesi del 2020 ha inciso favorevolmente sui risultati aziendali che hanno registrato un importante contributo delle commissioni di performance ed hanno consentito di chiudere il bilancio dell'esercizio con un risultato sostanzialmente in linea con il budget preventivato.

Per il triennio 2021-2023 Il management punta sull'incremento delle masse raccolte, il consolidamento della redditività ed il potenziamento della rete commerciale al fine incrementare il valore dell'azienda.

In particolare, le linee strategiche 2021-2023 per delineare le azioni da perseguire da SCM Sim per il triennio. La vision dell'azienda prevede una crescita nel triennio basata principalmente sui seguenti driver:

- Reclutamento di consulenti finanziari provenienti da altre reti e di private banker dipendenti dal settore bancario.
- Sviluppo della rete commerciale mediante il consolidamento delle competenze acquisite dai consulenti finanziari e assicurative.
- Efficientamento dell'operatività e maggiore capacità di gestione, realizzato anche a seguito dell'ottenimento dell'autorizzazione alla detenzione degli asset.
- Rilascio di nuovi servizi con cadenza trimestrale.
- Digitalizzazione di tutte le attività a basso valore aggiunto (es. rendicontazione non periodica alla clientela).
- Implementazione e rilascio di un software, chiamato "Wealth Plan", che consenta di dare al cliente una visione complessiva del suo patrimonio.

Dopo il 2020, caratterizzato dalle problematiche legate alla pandemia che hanno portato enormi tensioni nei mercati internazionali ed il recupero di fine anno, ci si aspetta entro qualche mese un ritorno alla normalità, man mano che si amplia la platea dei soggetti vaccinati.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del periodo

gennaio 2021 - SCM Sim ha 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 150.000 e 600.000 euro. La previsione di exit sul mercato Aim è entro 7 anni.

marzo 2021 - SCM Sim comunica 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, portando a 40 i consulenti di SCM Sim e rafforzando la strategia di consolidamento del team di Advisory.

Impatto Covid-19

L'emergenza derivante dalla diffusione del contagio dal virus Covid 19 non ha avuto grandi implicazioni sui fondamentali della Società e la resilienza mostrata dalla struttura in questi mesi ha consentito di reagire in maniera positiva agli eventi contingenti. È importante, inoltre, sottolineare che la situazione economica della Società è legata solo in parte al trend dei mercati dal momento che parte delle attività legate al comparto assicurativo, che contribuisce in misura importante al business, sono svincolate da tali logiche. Tuttavia, le imposizioni limitanti le possibilità di incontro, in particolare il limite agli spostamenti, se protratte nel tempo, potrebbero ancora causare un rallentamento dell'attività di sviluppo, con riferimento soprattutto all'azione di reclutamento.

A tal proposito si evidenzia che, nonostante l'attuale situazione, si è registrato l'ingresso in rete di 4 consulenti finanziari ed un consulente assicurativo nel primo trimestre del 2021. La struttura commerciale ha in corso, inoltre, diverse trattative che dovrebbero portare ad un consolidamento della struttura come previsto in fase di pianificazione.

Piano di azionariato

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea Straordinaria del 27 aprile 2021 l'aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441, quinto comma, cod. civ. entro il termine ultimo del 31 dicembre 2024 da eseguirsi in una o più tranches, mediante emissione di massime n. 400.000 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 beneficiari (dipendenti che rivestono ruoli strategici, membri del CdA e consulenti finanziari), al soddisfacimento di determinate condizioni, potranno esercitare il diritto di opzione e sottoscrivere le azioni ad un prezzo pari a euro 4,15. Tutti i termini, le condizioni e le limitazioni previste nel Piano di Azionariato sono specificatamente descritti nel Regolamento del Piano. Ove non interamente sottoscritto, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.

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.

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

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

IR TOP Consulting

Capital Markets & Investor Relations

Partner Equity Markets Borsa Italiana - LSE Group Via Bigli, 19 - 20121 Milano / +39 (02) 4547 3883

Antonio Buozzi / a.buozzi@irtop.com

Nomad e Global Coordinator

EnVent Capital Markets Ltd.

42 Berkeley Square - London W1J SAW Italian Branch - Via Barberini 95, 00187 Rome (Italy)

Tel. +44 (0) 2035198451 / +39 06 896841

Paolo Verna - pverna@eventcapitalmarkets.co.uk

Francesca Martino - fmartino@eventcapitalmarkets.co.uk

Di seguito

- Stato Patrimoniale SCM SIM S.p.A. al 31 dicembre 2020
- Conto Economico SCM SIM S.p.A. al 31 dicembre 2020
- Rendiconto finanziario SCM SIM S.p.A. al 31 dicembre 2020

STATO PATRIMONIALE

Valori in unità di Euro

| VOCI DELL'ATTIVO | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------------|------------------|
| 10. Cassa e disponibilità liquide | 345 | 466 |
| 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 | 3.169.691 | 2.826.830 |
| a) crediti verso banche | 730.809 | 1.658.631 |
| c) crediti verso clientela | 2.438.882 | 1.168.199 |
| 80. Attività materiali | 589.143 | 706.775 |
| 90. Attività immateriali | 65.413 | 34.912 |
| 100. Attività fiscali | 938.207 | 923.194 |
| a) correnti | 113.789 | 99.365 |
| b) anticipate | 824.418 | 823.829 |
| 120. Altre attività | 365.838 | 471.090 |
| TOTALE ATTIVO | 5.128.637 | 4.963.267 |

| VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------------|------------------|
| 10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 1.036.583 | 828.561 |
| a) debiti | 1.036.583 | 828.561 |
| 60. Passività fiscali | 2.661 | 2.661 |
| a) correnti | - | - |
| b) differite | 2.661 | 2.661 |
| 80. Altre passività | 672.615 | 594.282 |
| 90. Trattamento di fine rapporto del personale | 162.612 | 141.015 |
| 110. Capitale | 2.006.240 | 2.006.240 |
| 140. Sovrapprezzi di emissione | 1.215.582 | 1.215.582 |
| 150. Riserve | 212.790 | 197.658 |
| 160. Riserve da valutazione | (40.967) | (37.863) |
| 170. Utile (Perdita) d'esercizio | (139.479) | 15.133 |
| TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO | 5.128.637 | 4.963.267 |

CONTO ECONOMICO

| VOCI | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| 10. Risultato netto dell'attività di negoziazione | - | (2.179) |
| 30. Utile/perdita da cessione o riacquisto di: | - | - |
| a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | - | - |
| 50. Commissioni attive | 5.528.933 | 6.927.384 |
| 60. Commissioni passive | (2.319.662) | (3.051.313) |
| 70. Interessi attivi e proventi assimilati | - | - |
| 80. Interessi passivi e oneri assimilati | (27.815) | (28.073) |
| 90. Dividendi e proventi simili | - | - |
| 110. MARGINE DI INTERMEDIAZIONE | 3.181.456 | 3.845.818 |
| 120. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: | (30.172) | (47.267) |
| a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | (30.172) | (47.267) |
| 130. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA | 3.151.284 | 3.798.551 |
| 140. Spese amministrative: | (3.294.693) | (3.712.387) |
| a) spese per il personale | (1.682.169) | (1.818.550) |
| b) altre spese amministrative | (1.612.524) | (1.893.837) |
| 160. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali | (252.951) | (277.893) |
| 170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali | (29.149) | (29.486) |
| 180. Altri proventi e oneri di gestione | 266.006 | 302.363 |
| 190. COSTI OPERATIVI | (3.310.787) | (3.717.404) |
| 240. UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL LORDO IMPOSTE | (159.503) | 81.147 |
| 250. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | 20.024 | (66.014) |
| 260. UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE | (139.479) | 15.133 |
| 280. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO | (139.479) | 15.133 |

| | | |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| RENDICONTO FINANZIARIO | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|

| Metodo diretto | | |
|--|-------------------|------------------|
| A. ATTIVITÀ OPERATIVA | | |
| 1. Gestione | 152.769 | 437.972 |
| interessi attivi incassati | | - |
| interessi passivi pagati | -27.815 | -28.073 |
| dividendi e proventi simili | | - |
| commissioni nette | 3.209.271 | 3.876.070 |
| spese per il personale | -1.682.169 | -1.818.550 |
| altri costi | -1.689.674 | -1.900.023 |
| altri ricavi | 343.156 | 308.548 |
| 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 | -1.180.444 | 273.931 |
| attività finanziarie detenute per la negoziazione | | - |
| attività finanziarie al fair value altre attività obbligatoriamente valutate al fair value | | -2.179 |
| attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | | - |
| attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | | - |
| altre attività | -1.180.444 | 276.110 |
| 3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie | 292.671 | 1.587 |
| passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 208.022 | - |
| passività finanziarie di negoziazione | | - |
| passività finanziarie designate al fair value | | - |
| debiti verso enti finanziari | | - |
| altre passività | 84.649 | 1.587 |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa | -735.004 | 713.489 |
| B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO | | |
| 1. Liquidità generata da | 0 | 1 |
| vendite di partecipazioni | | - |
| dividendi incassati su partecipazioni | | - |
| vendite di attività materiali | 0 | 1 |
| vendite di attività immateriali | | - |
| vendite di rami d'azienda | | - |
| 2. Liquidità assorbita da | 192.939 | 40.377 |
| acquisti di partecipazioni | | - |
| acquisti di attività materiali | 133.289 | 40.377 |
| acquisti di attività immateriali | 59.650 | - |
| acquisti di rami d'azienda | | - |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento | -192.939 | -40.376 |
| C. ATTIVITÀ DI PROVISTA | | |
| emissioni/acquisti di azioni proprie | 0 | 545.976 |
| emissioni/acquisti di strumenti di capitale | | - |
| distribuzione dividendi e altre finalità | | - |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista | 0 | 545.976 |
| LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO | -927.943 | 1.219.089 |
| RICONCILIAZIONE | | |
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 1.659.097 | 440.008 |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio | -927.943 | 1.219.089 |
| Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi | | - |
| Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio | 731.154 | 1.659.097 |