

Comunicato Stampa

S.C.M. SIM: approvato il progetto di Bilancio al 31 dicembre 2024 con risultati record

- **Commissioni attive:** euro 9,8 mln, +26% vs euro 7,8 mln al 31.12.2023
- **Margine di intermediazione:** euro 5,0 mln, +24% vs euro 4,0 mln al 31.12.2023
- **Risultato d'esercizio:** euro 0,42 mln (negativo per euro 0,26 mln al 31.12.2023)
- **Asset Under Control:** euro 948 mln (euro 928 mln al 31.12.2023, euro 910 mln al 30 settembre 2024), di cui
 - Patrimoni in gestione pari a euro 276 mln (euro 262 mln al 31.12.2023)
 - Patrimoni in consulenza pari a euro 253 mln (euro 248 mln al 31.12.2023)
 - Valori dei prodotti assicurativi pari a euro 363 mln (euro 370 mln al 31.12.2023)
 - Patrimonio della Sicav pari a euro 56 mln (euro 48 mln al 31.12.2023)
- **Consulenti finanziari e assicurativi:** n. 54 (n. 92 al 31.12.2023 e 76 al 30.09.2024)

Milano, 18 marzo 2025

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 il progetto di Bilancio al 31 dicembre 2024 che sarà sottoposto all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, convocata per il giorno 22 aprile 2025 e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 23 aprile 2025.

"SCM cresce perché il mercato sta cercando interlocutori indipendenti che possano orientare in una direzione utile le scelte finanziarie delle famiglie. La consulenza è l'espressione di competenze importanti, coniugate con una capacità di scelta non condizionata dai rebates. Il nostro modello, che abbraccia una visione olistica di supporto alla clientela, è la dimostrazione che si può generare valore aggiunto a un prezzo equo. Siamo decisamente orientati alla crescita della rete, in termini quantitativi, ma senza rinunciare alla qualità del consulente, che è il perno del nostro modello.

Antonello Sanna, Amministratore Delegato

Risultati economico-finanziari al 31 dicembre 2024¹

L'esercizio 2024 sancisce il raggiungimento dei **migliori risultati di sempre per SCM SIM**, con una crescita a doppia cifra per tutti in principali indicatori economici e una positiva gestione finanziaria e patrimoniale.

Le **commissioni attive** sono pari a euro **9,82** milioni, in aumento del **26%** rispetto a euro 7,77 milioni dell'esercizio 2023. Nel dettaglio, si registra un andamento positivo in tutti i reparti, ad eccezione della consulenza generica (da Euro 3,08 milioni al 31 dicembre 2023 ad Euro 2,64 milioni al 31 dicembre 2024); **+8%** le commissioni da gestioni patrimoniali (da Euro 2,14 milioni al 31 dicembre 2023 ad Euro 2,30 milioni al 31 dicembre 2024); **+30%** le commissioni da consulenze in materia di investimenti (da Euro 1,02 milioni al 31 dicembre 2023 ad Euro 1,33 milioni al 31 dicembre 2024); **+66%** le commissioni del comparto assicurativo (da Euro 1,20 milioni al 31 dicembre 2023 ad Euro 2,0 milioni al 31 dicembre 2024).

Le **commissioni passive** si attestano a euro **4,81** milioni rispetto a euro **3,75** milioni del 2023, registrando un incremento rispetto poco più che proporzionale rispetto alle commissioni attive per effetto della diversa composizione dei ricavi rispetto al periodo precedente e dall'ingresso dei nuovi consulenti assicurativi alla fine del 2023 che hanno beneficiato di condizioni migliorative nella fase di inserimento, ad oggi superate.

Il **Margine di intermediazione** si incrementa pertanto a euro **4,96** milioni, in crescita di quasi un milione di euro (**+24%**) rispetto a euro 3,99 milioni dell'esercizio precedente.

Grazie alle strategie di efficientamento adottate dal management negli ultimi anni, i **costi operativi** si attestano a euro **4,26** milioni, con un aumento contenuto del **10%** rispetto a euro 3,89 milioni del 2023 legato prevalentemente ad un lieve incremento del costo del personale (da euro 1,77 milioni al 31 dicembre 2023 ad euro 1,88 milioni al 31 dicembre 2024) e delle altre spese amministrative (da euro 2,13 milioni al 31 dicembre 2023 ad euro 2,38 milioni al 31 dicembre 2024).

Dopo svalutazioni di vecchie posizioni e la conseguente ricostituzione del fondo svalutazione crediti in continuità con l'esercizio precedente, SCM SIM chiude l'esercizio 2024 con un **risultato netto positivo** pari ad euro **0,42** milioni, con un significativo miglioramento di circa 676 mila euro rispetto al risultato negativo per euro 0,26 milioni nell'esercizio precedente.

Al 31 dicembre 2024 la **rete commerciale** della Società è formata da **54** consulenti, di cui 28 consulenti finanziari (in linea con il dato al 31 dicembre 2023) e 26 consulenti assicurativi (n. 64 consulenti assicurativi al 31 dicembre 2023), in riduzione a seguito delle iniziative di razionalizzazione finalizzate a consentire l'uscita delle risorse inattive.

La **Raccolta netta** è positiva per circa **9** milioni di euro, in particolare con un risultato netto positivo per **10** milioni di euro nella consulenza in materia di investimenti, positivo per oltre euro

¹ Il Bilancio 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 dall'Unione Europea.

3 milioni nella consulenza in materia di investimenti e negativo per euro **4,6** milioni nelle gestioni patrimoniali.

Al 31 dicembre 2024 gli **Asset Under Control** ammontano a euro **948** milioni, in crescita di 20 milioni di euro rispetto a euro 928 milioni al 31 dicembre 2023 (euro 910 mln al 30 settembre 2024). In particolare, i **patrimoni in gestione** sono pari a **276** milioni di euro (da euro 262 milioni del 2023), quelli in **consulenza generica ed in materia di investimenti** pari a **253** milioni di euro (da euro 248 milioni del 2023), il valore delle **polizze** è pari a euro **363** milioni (da euro 370 milioni del 2023) e il patrimonio della **Sicav** è aumentato a euro **56** milioni (da euro 48 milioni del 2023).

A fine esercizio il **Patrimonio netto** è pari a euro **3,2** milioni, in crescita rispetto a euro 2,8 milioni al 31 dicembre 2023 per effetto del positivo risultato di esercizio.

Destinazione del risultato di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea di portare a nuovo l'utile d'esercizio pari a euro 415.468.

Andamento della Società nel corso dell'esercizio 2024

Il 2024 è stato un anno positivo per i mercati finanziari, nonostante sia continuato il rialzo dei tassi da parte delle principali banche centrali, iniziato nel 2022, con un mix di opportunità e sfide derivanti dalle dinamiche macroeconomiche e geopolitiche.

SCM SIM ha proseguito il proprio percorso di sviluppo in linea con le strategie delineate dal management.

In tema di **Sostenibilità** la Società ha ulteriormente sviluppato l'offerta commerciale assumendo la gestione in delega del fondo assicurativo "SARA SCELTA PIU' SOSTENIBILE" arricchendo così la gamma dei prodotti assicurativi a contenuto finanziario emessi da primarie Compagnie distribuiti da SCM, e mantiene la procedura di classificazione degli strumenti finanziari al fine di evidenziare, in ragione di specifici indicatori, se il portafoglio può essere considerato "sostenibile". Sono proseguiti i presidi con il monitoraggio degli applicativi in ambito **ESG** mantenendo la scelta di operare unicamente mediante l'utilizzo di ETF/ETC nei portafogli con classificazione SFDR 8 e 9.

È stato avviato il processo di analisi e le azioni di adeguamento alle disposizioni del nuovo corpus normativo europeo "**DORA**" (ovvero Digital Operational Resilience Act) atto a normare comportamenti e procedure con obiettivi di maggiore resistenza agli attacchi informatici e di cyber sicurezza.

Sono proseguite le attività ordinarie, straordinarie e di consolidamento dell'organizzazione aziendale, sia per quanto riguarda il **sistema informativo** che per quanto riguarda la gestione dei **processi interni ed esterni** che hanno permesso di introdurre nuove funzionalità a beneficio dell'operatività e dell'efficienza.

Nel corso del 2024, SCM SIM ha avviato una serie di **iniziative commerciali** volte a consolidare la propria posizione sul mercato e ad ottimizzare l'integrazione della nuova rete assicurativa, al fine di garantire una transizione efficiente, migliorare l'offerta ai clienti e massimizzare le sinergie derivanti dall'incorporazione della nuova rete.

È stato rafforzato il posizionamento nel settore assicurativo attraverso la stipula di importanti **accordi commerciali** con compagnie leader del settore, quali: **CNP** (implementazione di soluzioni di Ramo I, ampliando l'offerta di prodotti assicurativi con soluzioni di investimento a capitale garantito); **Athora** (sviluppo di quattro fondi interni con delega di gestione affidata a SCM SIM, consentendo ai clienti un'ampia gamma di opzioni di investimento su misura); **Dual Italia** (introduzione di soluzioni specializzate in Responsabilità Civile verso terzi e Cybersecurity, settori di crescente rilevanza nel panorama assicurativo).

Nel 2024 è stata dedicata particolare attenzione alla **formazione delle risorse**, con l'obiettivo di garantire un costante aggiornamento professionale e migliorare la qualità del servizio offerto ed è strutturata una divisione dedicata allo **sviluppo della rete** che ha permesso di contattare numerosi consulenti finanziari e inserire ufficialmente 4 nuovi consulenti ai primi di gennaio.

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

I primi mesi del 2025 hanno visto una performance positiva dei mercati azionari europei, nonostante le sfide poste dalle politiche commerciali statunitensi e dalle incertezze politiche interne. Le politiche monetarie accomodanti hanno contribuito a sostenere i mercati, ma le prospettive economiche rimangono influenzate da vari fattori, tra cui le politiche commerciali e le dinamiche geopolitiche, che non permettono di fare previsioni puntuali e di valutarne l'impatto, considerate le numerose variabili.

Dal punto di vista del business, l'integrazione dei consulenti assicurativi nel 2024 ha rappresentato un volano importante per l'andamento del fatturato che beneficerà, anche in futuro, di commissioni di gestione parametrate all'incremento delle masse di tale comparto. L'attività dei nuovi consulenti si è concentrata inizialmente sui prodotti della compagnia assicurativa Nobis. In seguito alla stipula di nuove convenzioni con Sara Assicurazioni, CNP, Athora e Dual, che hanno contribuito ad estendere notevolmente la gamma di prodotti distribuibili dalla società, la rete potrà garantire un livello di servizio completo al cliente.

Riguardo alle altre attività considerata non "core", si segnala nei primi mesi del 2025, il proseguimento dell'attività di consulenza per la segnalazione di clienti interessati ad operazioni di cessione di crediti fiscali. In tale contesto, la Società ha acquisito un *know-how* importante che ha consentito di aiutare diversi clienti a superare temporanee difficoltà finanziarie.

L'importanza di tali operazioni, oltre al ricavo immediato, deriva dalla possibilità di fornire alle aziende interessate anche i servizi "core" della società.

I risultati del corrente esercizio si prospettano in linea con le previsioni del Piano Industriale 2025-2027 approvato il 28 gennaio 2025 che prevede la realizzazione dei seguenti obiettivi:

- Consolidamento della rete commerciale con lo sviluppo delle attuali risorse e definizione del modello organizzativo sul territorio.
- Superamento della distinzione tra rete assicurativa e finanziaria.
- Potenziamento divisione Corporate.
- Sviluppo di nuove partnership con intermediari assicurativi.
- Crescita sostenibile delle masse nel triennio.
- Allargamento dello share of wallet della base clienti.
- Potenziamento dell'offerta commerciale.

Documentazione

Il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2024 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".

Di seguito:

- Stato Patrimoniale SCM SIM S.p.A. al 31 dicembre 2024
- Conto Economico SCM SIM S.p.A. al 31 dicembre 2024
- Rendiconto finanziario SCM SIM S.p.A. al 31 dicembre 2024

Valori in unità di Euro

STATO PATRIMONIALE

VOCI DELL'ATTIVO	31/12/2024	31/12/2023
10. Cassa e disponibilità liquide	1.269.946	426.448
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	2.543.895	3.024.692
a) crediti verso banche		-
c) crediti verso clientela	2.543.895	3.024.692
80. Attività materiali	904.907	629.566
90. Attività immateriali	68.212	88.557
100. Attività fiscali	843.161	892.461
a) correnti	18.181	78.915
b) anticipate	824.980	813.546
120. Altre attività	798.321	744.318
TOTALE ATTIVO	6.428.441	5.806.041

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	31/12/2024	31/12/2023
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.785.726	1.509.587
a) debiti	1.785.726	1.509.587
60. Passività fiscali	14.015	2.661
a) correnti	11.354	-
b) differite	2.661	2.661
80. Altre passività	1.258.428	1.361.626
90. Trattamento di fine rapporto del personale	174.903	155.580
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	(7.938)	(11.252)
170. Utile (Perdita) d'esercizio	415.468	(260.922)
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	6.428.441	5.806.041

CONTO ECONOMICO

VOCI	31/12/2024	31/12/2023
10. Risultato netto dell'attività di negoziazione		-
30. Utile/perdita da cessione o riacquisto di:		-
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		-
50. Commissioni attive	9.817.250	7.770.101
60. Commissioni passive	(4.807.672)	(3.745.586)
70. Interessi attivi e proventi assimilati	1.086	1.690
80. Interessi passivi e oneri assimilati	(48.708)	(38.336)
90. Dividendi e proventi simili	-	-
110. MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	4.961.956	3.987.869
120. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:		
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(40.112)	(58.950)
	(40.112)	(58.950)
130. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	4.921.844	3.928.919
140. Spese amministrative:		
a) spese per il personale	(4.262.468)	(3.891.482)
b) altre spese amministrative	(1.880.795)	(1.765.620)
	(2.381.673)	(2.125.862)
160. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(322.654)	(273.727)
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(20.344)	(41.607)
180. Altri proventi e oneri di gestione	181.301	16.141
190. COSTI OPERATIVI	(4.424.165)	(4.190.675)
240. UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL LORDO IMPOSTE	497.679	(261.756)
250. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(82.211)	834
260. UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	415.468	(260.922)
280. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	415.468	(260.922)

RENDICONTO FINANZIARIO

RENDICONTO FINANZIARIO	31/12/2024	31/12/2023
Metodo diretto		
A. ATTIVITÀ OPERATIVA		
1. Gestione	633.419	113.363
interessi attivi incassati	1.086	1.690
interessi passivi pagati	(48.708)	(38.336)
dividendi e proventi simili		
commissioni nette	5.009.578	4.024.515
spese per il personale	(1.880.795)	(1.765.620)
altri costi	(2.501.433)	(2.245.622)
altri ricavi	135.902	135.902
imposte e tasse	(82.211)	834
costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dismissione e al netto dell'effetto fiscale		
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	300.416	(818.544)
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	480.797	(641.305)
altre attività	(180.381)	(177.239)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	(87.059)	(8.639)
passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		
passività finanziarie di negoziazione		
passività finanziarie designate al fair value		
altre passività	(87.059)	(8.639)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	846.776	(73.821)
B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	0	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	3.277	32.790
acquisti di partecipazioni		
acquisti di attività materiali	3.277	2.790
acquisti di attività immateriali	0	30.000
acquisti di rami d'azienda		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	(3.277)	(32.790)
C. ATTIVITÀ DI PROVVISTA		
emissioni/acquisti di azioni proprie		
emissioni/acquisti di strumenti di capitale	0	820.886
distribuzione dividendi e altre finalità		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	0	820.886
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	843.498	74.276
RICONCILIAZIONE		
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	426.448	352.172
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	843.498	74.276
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	1.269.946	426.448



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/COO & 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 Buoizzi - a.buoizzi@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