

Il presente comunicato stampa non è per pubblicazione o distribuzione, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada e Giappone o in qualsiasi altro Paese in cui ciò sia vietato dalla normativa applicabile. Il presente comunicato stampa non costituisce un'offerta di strumenti finanziari. Gli strumenti finanziari ai quali si fa riferimento nel presente comunicato non sono stati, e non saranno, registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933. Alcune informazioni finanziarie potrebbero non essere state sottoposte a revisione, controllo o verifica da parte di una società di revisione indipendente.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI INTERMONTE PARTNERS APPROVA IL BILANCIO CONSOLIDATO ED IL PROGETTO DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2021

**IL GRUPPO INTERMONTE CHIUDE IL 2021 CON RICAVI IN CRESCITA DEL +7,7% A
Eu43,8mn, RISPETTO AL DICEMBRE 2020**

**UTILE NETTO ADJUSTED DI GRUPPO IN CRESCITA DEL 17,0% A Eu9,1mn
UNA PATRIMONIALIZZAZIONE TRA LE PIÙ ALTE NEL SETTORE FINANZIARIO
(TOTAL CAPITAL RATIO DEL 44,0%)**

**APPROVATA LA PROPOSTA DI DIVIDENDO DI Eu0,26 PER AZIONE E DELIBERATO
L'AVVIO DEL PIANO DI BUYBACK FINO A UN MASSIMO DI 340.000 AZIONI PER
UN IMPORTO MASSIMO DI Eu1,2mn**

Milano, 17.03.2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Intermonte Partners SIM S.p.A. (di seguito la “Società” e, insieme alle sue controllate, “Intermonte” o il “Gruppo”) ha approvato in data 16 marzo 2022 il progetto di bilancio della Società e il bilancio consolidato del Gruppo Intermonte chiuso al 31 dicembre 2021.

Nel corso del 2021, il Gruppo Intermonte ha registrato una crescita dei ricavi del 7,7% raggiungendo i Eu43,8mn (Eu40,7mn nel FY2020) grazie al contributo positivo di tutte le aree, in particolare dell'Investment Banking e del Sales & Trading. I costi, al netto degli oneri straordinari relativi all'IPO, sono cresciuti del 3,5% evidenziando un *Cost Income* del 67,2% e un *Compensation to Revenue* al 45,3%. L'utile netto consolidato aggiustato per gli oneri straordinari ha registrato una crescita del 17,0% chiudendo a Eu9,1mn (Eu7,8mn nel FY2020). Includendo anche gli oneri straordinari l'utile netto consolidato è ammontato a Eu7,2mn. Il Gruppo ha chiuso il 2021 con un Total Capital Ratio del 44,0%, che evidenzia la forte disponibilità di capitale a supporto sia della distribuzione dei dividendi che del lancio di nuove iniziative. Il Consiglio di Amministrazione di Intermonte Partners proporrà all'assemblea degli azionisti la distribuzione di un dividendo per azione di Euro 0,26, con payout ratio superiore al 90% dell'utile netto aggiustato per gli oneri straordinari dell'IPO. Il Consiglio di amministrazione della Società ha altresì deliberato l'avvio del piano di buyback per un massimo di 340,000 azioni per un importo massimo di Eu1,2mn, come oltre meglio indicato.

*“Il 2021 ha confermato la validità della nostra strategia di crescita – ha commentato **Guglielmo Manetti, Amministratore Delegato di Intermonte Partners** illustrando i dati – siamo particolarmente soddisfatti delle crescite di tutte le linee di business strategiche, in un contesto di mercato molto diverso rispetto all’anno precedente. Il 2021 è stato anche l’anno della nostra quotazione in borsa, che riteniamo il punto di partenza verso una ulteriore strategia di crescita, anche per linee esterne, forte di una solidità patrimoniale che ci consente di avere sempre una particolare attenzione alla remunerazione dei nostri azionisti. Nell’attuale difficile contesto macro e di mercato, il Gruppo conta di riuscire a raggiungere buoni livelli di profittabilità mantenendo un rigoroso controllo dei rischi e dei costi. I primi due mesi dell’anno si sono chiusi con una buona crescita dei ricavi, guidata dalle aree Investment Banking e Sales & Trading.”*

Conto Economico Consolidato Riclassificato

Ricavi Consolidati Netti

(Eu mn)	FY2020	FY2021	% 2021 Revenues	FY21 YoY
Sales & Trading	14,5	15,9	36,4%	10,1%
Investment Banking	9,6	11,4	26,1%	19,5%
Global Markets	13,6	13,0	29,7%	(4,1)%
di cui Client Driven & Market Making	12,7	12,8	98% ¹	0,3%
di cui Directional Trading	0,8	0,2	2% ¹	(72,1)%
Digital Division & Advisory	3,1	3,4	7,9%	11,6%
di cui Digital Division	2,1	2,6	77% ¹	22,9%
RICAVI TOTALI NETTI	40,7	43,8	100,0%	7,7%

Note: 1. Percentuale calcolata sui ricavi totali della business unit

• SALES & TRADING

Nel 2021 la divisione ha chiuso con Eu15,9mn (36,4% dei ricavi) in crescita del 10,1% anno su anno (Eu14,5mn nel FY2020). In particolare, evidenziamo un trend positivo per il business cash equity, la cui crescita è stata significativamente superiore alla crescita dei controvalori totali scambiati su Borsa Italiana (EXM + EGM), che hanno registrato nel 2021 una crescita del 1,3%.

Per quanto riguarda l’attività del team di Ricerca è continuato l’investimento sulla copertura di società quotate Italiane che ha raggiunto un totale di 122 società (pari a ~95% della capitalizzazione totale del mercato italiano), di cui 11 nuove coperture, grazie anche al continuo rafforzamento del team composto da 15 analisti equity. Intermonte ha confermato il suo focus sul segmento delle mid-small Cap rivolto sia a investitori che a società emittenti, pubblicando oltre 740 ricerche nel 2021.

Tra i riconoscimenti ottenuti dal team di “Equity Research” figura in particolare il secondo posto come Italian Mid Small Caps Research, nella classifica redatta da Institutional Investor.

Nel corso dell’anno, Intermonte ha continuato l’intensa attività di marketing a favore degli Investitori e a supporto delle Emittenti organizzando oltre 210 roadshow e circa 2.800 meetings con investitori.

• INVESTMENT BANKING

La business unit Investment Banking (26,1% dei ricavi) ha registrato una crescita dei ricavi del 19,5% raggiungendo Eu11,4mn (Eu9,6mn nel FY2020). Intermonte ha agito come Sponsor e Global Coordinator nella quotazione dei cantieri navali The Italian Sea Group su MTA/Euronext Milan e come Global Coordinator nelle quotazioni del produttore di interni di treni Omer e del fornitore di cyber security services Sababa su AIM Italia/Euronext Growth. Intermonte ha inoltre assistito Abitare In

come Sponsor nel processo di translisting su Euronext Milan. Nel 2021 Intermonte ha portato a termine con successo diverse operazioni di collocamento istituzionale, tra cui i collocamenti di WIIT, LUVÉ, Seri, Alkemy e Cyberoo.

Nel campo del M&A advisory, Intermonte ha rivestito diversi ruoli di rilievo a conferma del nostro ruolo di advisor indipendente di riferimento sul mercato italiano. Tra le principali operazioni evidenziamo il ruolo di advisor di Credito Valtellinese nell'ambito dell'OPA promossa da Credit Agricole Italia, l'assistenza come advisor di Ambientthesis nell'operazione di conferimento delle attività nel settore ambientale di Greenthesis e l'assistenza ad Investindustrial nell'OPA su Guala Closures. Si conferma infine il forte posizionamento dell'attività di Corporate Broker e Specialist che copre oltre 50 società di cui 18 quotate sul segmento STAR.

- **GLOBAL MARKETS (G&M)**

La business unit ha chiuso il 2021 con Eu13,0mn di ricavi (29,7% dei ricavi) in decrescita del -4,1% rispetto a un FY2020 (Eu13,6mn) che era stato un anno caratterizzato da volatilità e spread eccezionalmente elevati. In particolare, evidenziamo per il 2021 una crescita delle attività Client Driven, soprattutto nel segmento del Market Making su derivati azionari. Il risultato della divisione è stato ottenuto con una rischiosità sempre contenuta, come dimostrato dal basso livello d'incidenza dei ricavi da Trading Direzionale che hanno rappresentato meno del 2% dei ricavi della Business Unit.

- **DIVISIONE DIGITALE & ADVISORY**

I ricavi della business unit DD&A (7,9% dei ricavi), cresciuti del 11,6% ad Eu3,4mn (Eu3,1mn nel FY2020), sono stati guidati dall'ottima performance della divisione digitale, cresciuta del 22,9% grazie sia all'attività commerciale nei confronti del segmento dei consulenti finanziari che a una crescente fidelizzazione di questi ai servizi digitali offerti.

Conto Economico Consolidato Riclassificato

(Eu mn)	FY2020	FY2021	FY21 vs FY20 %
RICAVI TOTALI NETTI	40,7	43,8	7,7%
Spese per il personale ¹	(19,6)	(19,8)	1,5%
Altre spese operative ²	(8,9)	(9,6)	7,8%
Costi Totali	(28,5)	(29,5)	3,5%
Oneri straordinari per l'IPO	-	(2,5)	n.m.
Risultato consolidato ante imposte	12,2	11,8	(3,3)%
Risultato consolidato ante imposte adjusted	12,2	14,4	17,4%
Imposte e tasse	(3,2)	(3,1)	(2,7)%
<i>Tax rate</i>	<i>25,9%</i>	<i>26,1%</i>	
Risultato netto consolidato pre-minoranze	9,1	8,7	(3,5)%
Risultato di pertinenza di terzi	(1,3)	(1,5)	18,1%
Risultato netto consolidato	7,8	7,2	(7,2)%
Risultato netto adjusted consolidato	7,8	9,1	17,0%

Note: 1. Tale voce comprende i compensi degli Amministratori esecutivi, esclude quelli degli Amministratori non esecutivi e del Collegio Sindacale; 2. Tale voce comprende i compensi degli Amministratori non esecutivi, del Collegio Sindacale, gli ammortamenti o rettifiche su attività materiali e immateriali e gli oneri e proventi di gestione

- **COSTI**

Intermonte ha chiuso il 2021 con costi, al netto di quelli one off legati all'IPO, in crescita del 3,5% a Eu29,5mn (Eu28,5mn nel FY20), un trend decisamente inferiore a quello della crescita dei ricavi. I costi one off sostenuti nel 2021 relativi all'IPO sono ammontati a Eu2,5mn. Le spese per il personale evidenziano una crescita nella componente fissa che è inferiore alla crescita dei ricavi totali, e che tiene conto delle nuove risorse entrate nel corso dell'anno (saldo netto pari a 5 dipendenti in più, a fronte di 14 nuovi assunzioni). Il ratio compensation/revenues, al netto dei costi one off relativi all'IPO, si è attestato al 45,3%, in linea con il trend del primo semestre.

Le Altre spese operative sono cresciute del 7,8%, al netto dei costi one off relativi all'IPO. In particolare, i costi IT e le trading fee hanno registrato una leggera crescita, rispettivamente del 2,0% e del 3,4% e gli altri costi sono cresciuti del 15,1% a causa prevalentemente di una maggiore attività di marketing e delle iniziative, relative al COVID-19, a tutela della salute dei dipendenti.

- **RISULTATO NETTO CONSOLIDATO**

Il Gruppo ha chiuso il 2021 con Risultato netto consolidato, al netto degli oneri straordinari pari, a Eu9,1mn in crescita del 17,0% rispetto al FY2020 (Eu7,8mn). Il risultato netto di gruppo, inclusivo degli oneri straordinari, è stato pari a Eu7,2mn. Il tax rate del 26,1% è stato sostanzialmente in linea con l'anno precedente.

- **PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO**

Il Patrimonio netto consolidato al 31 dicembre 2021 è pari a Eu63,9mn (Eu53,8mn al netto delle minorities). Tale numero non include nessun avviamento iscritto a bilancio.

Il Gruppo ha chiuso il 2021 con un ROE adjusted del 19,5%. La solidità patrimoniale del gruppo è particolarmente elevata, avendo raggiungendo un Total Capital Ratio pari al 44,0%, di molto superiore ai requisiti patrimoniali SREP assegnati da Banca d'Italia.

Si segnala che a partire da giugno 2021 la SIM ha beneficiato dell'introduzione della nuova direttiva Europea per gli Intermediari finanziari¹ che ha introdotto requisiti patrimoniali più in linea con l'attività degli intermediari finanziari.

¹ Modifiche al calcolo dei Risk Weighted Asset (RWA) per le SIM: Regolamento (Eu) 2019/876 del Parlamento europeo (modifiche a Eu 575/2013 (CRR)) & Regolamento (Eu) 2019/2033 del Parlamento europeo e del Consiglio

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE NETTO, DIVIDENDO E PIANO DI BUYBACK

Il Consiglio di Amministrazione di Intermonte Partners proporrà alla prossima Assemblea degli Azionisti, insieme all'approvazione del bilancio d'esercizio 2021, la distribuzione di un dividendo pari a Euro 0,2600 per azione. Tale proposta di dividendo rappresenta un pay-out superiore al 90% del Risultato Netto Consolidato Adjusted e un *dividend yield* pari a circa il 10,7% (calcolato sul prezzo ufficiale di chiusura del 16 marzo 2022). Non verrà effettuata alcuna distribuzione di dividendo alle azioni proprie di cui il Gruppo si trovasse eventualmente in possesso alla record date. Tale distribuzione, se approvata dall'Assemblea, avrà luogo a partire dal giorno 11 maggio 2022 (con stacco cedole il 9 maggio e record date il 10 maggio).

Il Consiglio di Amministrazione ha anche deliberato l'avvio del programma di acquisto di azioni proprie (il "Piano di Buyback"), approvato dall'assemblea del 1° ottobre 2021 e autorizzato da Banca d'Italia.

Si rende noto che Intermonte Partners SIM S.p.A. alla data odierna detiene n. 4.051.003 azioni proprie, corrispondenti al 11,2% del capitale sociale.

Si forniscono di seguito, anche ai sensi dell'art. 113-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (TUF) e dell'art. 144-bis della Delibera Consob n. 11971/99 (Regolamento Emittenti), i dettagli del programma di acquisto delle azioni:

- Il Piano di Buyback avrà per oggetto massime n. 340.000 azioni ordinarie (corrispondenti a circa il 0,9% del capitale sociale) e, in ogni caso non potrà superare 1,2 milioni di euro di esborso complessivo;
- Il Piano di Buyback avrà inizio il 18 marzo 2022 e terminerà entro il 31 ottobre 2022, fermo restando che il suddetto Piano di Buyback potrà essere attuato parzialmente, interrotto e/o revocato in qualsiasi momento, salve le dovute e tempestive comunicazioni al pubblico nei modi e termini previsti dalla normativa vigente;
- Il Piano di Buyback è finalizzato alla creazione di un portafoglio di azioni proprie da utilizzare per:
 - I. acquisizioni di partecipazioni e/o immobili e/o la conclusione di accordi (anche commerciali) con partner strategici, e/o per la realizzazione di progetti industriali o operazioni di finanza straordinaria o al servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie e/o di finanziamento (ivi incluse emissioni di strumenti di debito convertibili in strumenti azionari), a un prezzo stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione in relazione a criteri di opportunità, fermo restando che tale prezzo dovrà ottimizzare gli effetti economici sulla Società;
 - II. i piani di incentivazione azionaria, con le modalità e i termini indicati nei regolamenti dei piani medesimi;
 - III. in tutti gli altri casi, secondo il prezzo di volta in volta determinato dal Consiglio di Amministrazione, nel migliore interesse della Società.
- La Società ha conferito in data 16 marzo 2021 incarico a Intesa Sanpaolo S.p.A. in qualità di intermediario specializzato che adotterà le decisioni in merito agli acquisti in piena indipendenza, anche in relazione alla tempistica delle operazioni, nel rispetto dei parametri e criteri contrattualmente definiti, nonché della normativa applicabile e della già menzionata delibera assembleare;

Il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni sarà stabilito di volta in volta per ciascuna operazione. Tuttavia, le azioni potranno essere acquistate ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più

elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente più elevata corrente su EGM – Euronext Growth Milan, fermo restando che (i) il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 10% e superiore nel massimo del 10% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di mercato del giorno precedente ogni singola operazione e (ii) in ogni giorno di negoziazione il volume degli acquisti nell'ambito del piano non sia superiore al 25% del volume medio giornaliero di azioni Intermonte Partners SIM S.p.A; a tal fine, il volume medio giornaliero sarà calcolato sulla base del volume medio giornaliero degli scambi nel corso dei venti giorni di negoziazione precedenti la data dell'acquisto.

ANDAMENTO DEI PRIMI MESI DEL 2022

I primi due mesi del 2022 hanno evidenziato una buona crescita dei ricavi, guidati principalmente da una performance positiva delle business unit Sales & Trading e Digital Division & Advisory oltre che da un contributo molto positivo della business unit Investment Banking.

CONVOCAZIONE ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Il Consiglio di Amministrazione di Intermonte Partners SIM ha deliberato di convocare, l'assemblea degli azionisti in unica convocazione, per mercoledì 27 aprile 2022 alle ore 12:00 CET.

La documentazione sarà messa a disposizione sul sito www.intermonte.it, nei termini e con le modalità di legge.

INTERMONTE

Intermonte è una Investment bank indipendente leader in Italia e punto di riferimento per gli investitori istituzionali italiani e internazionali nel segmento delle mid & small caps. Quotata sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana, presenta un modello di business diversificato su quattro linee di attività, "Investment Banking", "Sales & Trading", "Global Markets" e "Digital Division & Advisory". L'Investment Banking offre servizi rivolti a imprese quotate e non quotate in operazioni straordinarie, incluse operazioni di Equity Capital Markets, Advisory, M&A e Debt Capital Markets. Le divisioni Sales & Trading e Global Markets supportano le decisioni di oltre 650 investitori istituzionali italiani ed esteri grazie a una ricerca di alto standing di più di 50 operatori professionali specializzati nelle varie asset class, azioni, obbligazioni, derivati, ETF, valute e commodities. L'ufficio studi figura costantemente ai vertici delle classifiche internazionali per qualità della ricerca e offre la più ampia copertura del mercato azionario italiano sulla base di un'elevata specializzazione settoriale. La divisione "Digital Division & Advisory" è attiva nel risparmio gestito e consulenza agli investimenti. Websim è specializzata in produzione di contenuti finanziari destinati a investitori retail. T.I.E. - The Intermonte Eye - è l'area riservata a consulenti finanziari e private banker.

Per maggiori informazioni si prega di contattare:

BC Communication

Ufficio Stampa

Beatrice Cagnoni

Beatrice.Cagnoni@bc-communication.it

Mobile: +39 335 56 35 111

Intermonte Partners SIM S.p.A.

Investor Relations Manager

Alberto Subert

IR@intermonte.it

Tel: +39 02 77 115 357

BPER Banca S.p.A.

Euronext Growth Advisor

IB@bper.it

Tel: +39 02 72 626 363

Allegati

Conto Economico Consolidato (Eu mn)

Voci		31/12/2020	31/12/2021
10	Risultato netto dell'attività di negoziazione	13,8	10,2
50	Commissioni attive	28,1	32,3
60	Commissioni passive	(2,4)	(2,7)
70	Interessi attivi e proventi assimilati	0,6	0,6
80	Interessi passivi e oneri assimilati	(1,5)	(2,5)
90	Dividendi e proventi simili	3,0	6,0
110	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	41,6	43,9
120	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(0,3)	0,0
	<i>b) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	(0,3)	0,0
130	RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	41,2	43,9
140	Spese amministrative:	(28,1)	(31,0)
	<i>a) spese per il personale</i>	(19,7)	(21,8)
	<i>b) altre spese amministrative</i>	(8,3)	(9,1)
150	Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(0,1)	-
160	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(0,9)	(1,0)
170	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(0,1)	(0,1)
180	Altri proventi e oneri di gestione	0,1	(0,1)
190	COSTI OPERATIVI	(29,1)	(32,1)
200	Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,1	-
240	UTILE(PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	12,2	11,8
250	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(3,2)	(3,1)
260	UTILE(PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	9,1	8,7
280	UTILE(PERDITA) D'ESERCIZIO	9,1	8,7
290	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	1,3	1,5
300	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	7,8	7,2

Stato Patrimoniale Consolidato (Eu mn)

Voci dell'attivo		31/12/2020	31/12/2021
10	Cassa e disponibilità liquide	0,0	12,8
20	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:	146,7	140,6
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	146,7	140,6
40	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	105,8	116,7
	a) crediti vs banche	63,0	36,3
	b) crediti verso società finanziarie	39,2	72,6
	c) crediti verso clientela	3,6	7,8
80	Attività materiali	5,1	4,5
90	Attività immateriali	0,1	0,1
	- avviamento	-	-
100	Attività fiscali	3,8	5,5
	a) correnti	3,2	4,4
	b) anticipate	0,6	1,1
120	Altre attività	16,3	51,9
TOTALE ATTIVO		277,7	332,1

Voci del passivo e del patrimonio netto		31/12/2020	31/12/2021
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	85,4	148,2
	a) debiti	85,4	148,2
20	Passività finanziarie di negoziazione	93,6	97,7
60	Passività fiscali	3,2	3,9
	a) correnti	3,1	3,9
	b) differite	0,1	0,1
80	Altre passività	13,9	17,5
90	Trattamento di fine rapporto del personale	0,1	0,1
100	Fondi per rischi e oneri:	0,7	0,8
	c) altri fondi rischi ed oneri	0,7	0,8
110	Capitale	3,3	3,3
120	Azioni proprie	(1,4)	(7,9)
150	Riserve	60,3	51,2
170	Utile (Perdita) d'esercizio	7,8	7,2
180	Patrimonio di pertinenza di terzi	10,9	10,1
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		277,7	332,1

Conto Economico Intermonte Partners SIM S.p.A. (Eu mn)

	Voci	31/12/2020	31/12/2021
10	Risultato netto dell'attività di negoziazione	0.2	0.2
50	Commissioni attive	-	-
60	Commissioni passive	(0.1)	(0.0)
70	Interessi attivi e proventi assimilati	0.2	0.5
80	Interessi passivi e oneri assimilati	(0.1)	(0.2)
90	Dividendi e proventi simili	4.3	12.8
110	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	4.5	13.2
120	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-	-
	<i>b) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	-	-
130	RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	4.5	13.2
140	Spese amministrative:	(0.4)	(3.0)
	<i>a) spese per il personale</i>	(0.2)	(2.1)
	<i>b) altre spese amministrative</i>	(0.2)	(0.9)
150	Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-	-
160	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(0.0)	(0.0)
170	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(0.0)	-
180	Altri proventi e oneri di gestione	0.1	0.1
190	COSTI OPERATIVI	(0.2)	(2.9)
200	Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	-
240	UTILE(PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	4.3	10.3
250	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-	0.4
260	UTILE(PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	4.3	10.7

Stato Patrimoniale Intermonte Partners SIM S.p.A. (Eu mn)

Voci dell'attivo		31/12/2020	31/12/2021
10	Cassa e disponibilità liquide	3.6	1.6
20	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:	0.7	4.2
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0.7	4.2
30	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
40	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	0.2	0.5
	a) crediti vs banche	-	-
	b) crediti verso società finanziarie	0.2	0.5
	c) crediti verso clientela	-	-
70	Partecipazioni	45.3	39.4
80	Attività materiali	0.0	0.0
90	Attività immateriali	-	-
	- avviamento	-	-
100	Attività fiscali	0.2	0.6
	a) correnti	0.2	0.2
	b) anticipate	-	0.4
120	Altre attività	0.2	0.2
TOTALE ATTIVO		50.3	46.5

Voci del passivo e del patrimonio netto		31/12/2020	31/12/2021
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0.4	11.5
	a) debiti	0.4	11.5
20	Passività finanziarie di negoziazione	-	-
60	Passività fiscali	0.6	0.9
	a) correnti	-	-
	b) differite	-	-
80	Altre passività	-	-
90	Trattamento di fine rapporto del personale	0.2	1.1
100	Fondi per rischi e oneri:	0.0	0.0
	c) altri fondi rischi ed oneri	-	0.9
110	Capitale	-	0.9
120	Azioni proprie	3.3	3.3
150	Riserve	(1.4)	(7.9)
170	Utile (Perdita) d'esercizio	42.9	25.9
180	Patrimonio di pertinenza di terzi	4.3	10.7
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		50.3	46.5