



CAD IT Company Overview

One day Investor Meeting



Milano, 15 dicembre 2016

■ **Presentazione del Gruppo CAD IT**

■ Risultati finanziari

■ Strategie

■ Comunicati stampa e News

■ Allegati

When

Azienda fondata nel **1977** da quattro esperti di finanza che sono ancora oggi alla guida dell'azienda.

Quotata alla Borsa Italiana (oggi London Stock Exchange Group) dal **2000**.



Where

Sede principale a **Verona**, altre sedi e società controllate in tutta Italia (Milano, Padova, Prato e Roma).



What

Fornitore di **prodotti software** e di servizi interamente sviluppati da CAD IT per banche, pubblica amministrazione, assicurazioni e aziende.

Leader nel mercato italiano del software finanziario (**quota di mercato 90% circa**).



How

- **648** dipendenti (al 30/09/2016)
- Formazione continua
- Partnership strategiche



■ Le **quattro famiglie dei soci fondatori** controllano il **60%** delle azioni attraverso quote paritarie.

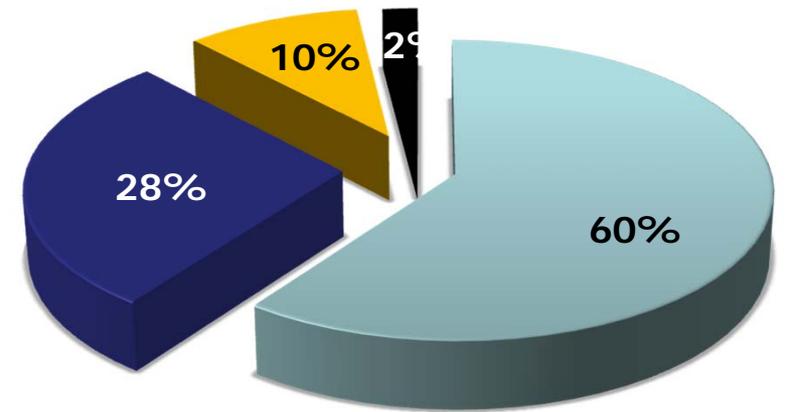
Non c'è un accordo sindacale tra di loro.

■ Il **flottante** presente sul mercato è pari al **28%**.

■ **Xchanging** (leader mondiale nell'offerta di servizi di Business Process Outsourcing) controlla il **10%** delle azioni.

■ **Sofyl** (**2%** del capitale)
È una società controllata dal management di CAD IT.

Corporate Governance:
CAD IT aderisce al codice di condotta stabilito da Borsa Italiana che garantisce trasparenza per le società quotate.



- Quattro famiglie soci fondatori
- Flottante
- Xchanging
- Sofyl

Prodotti e Servizi di CAD IT



75% Ricavi (*)

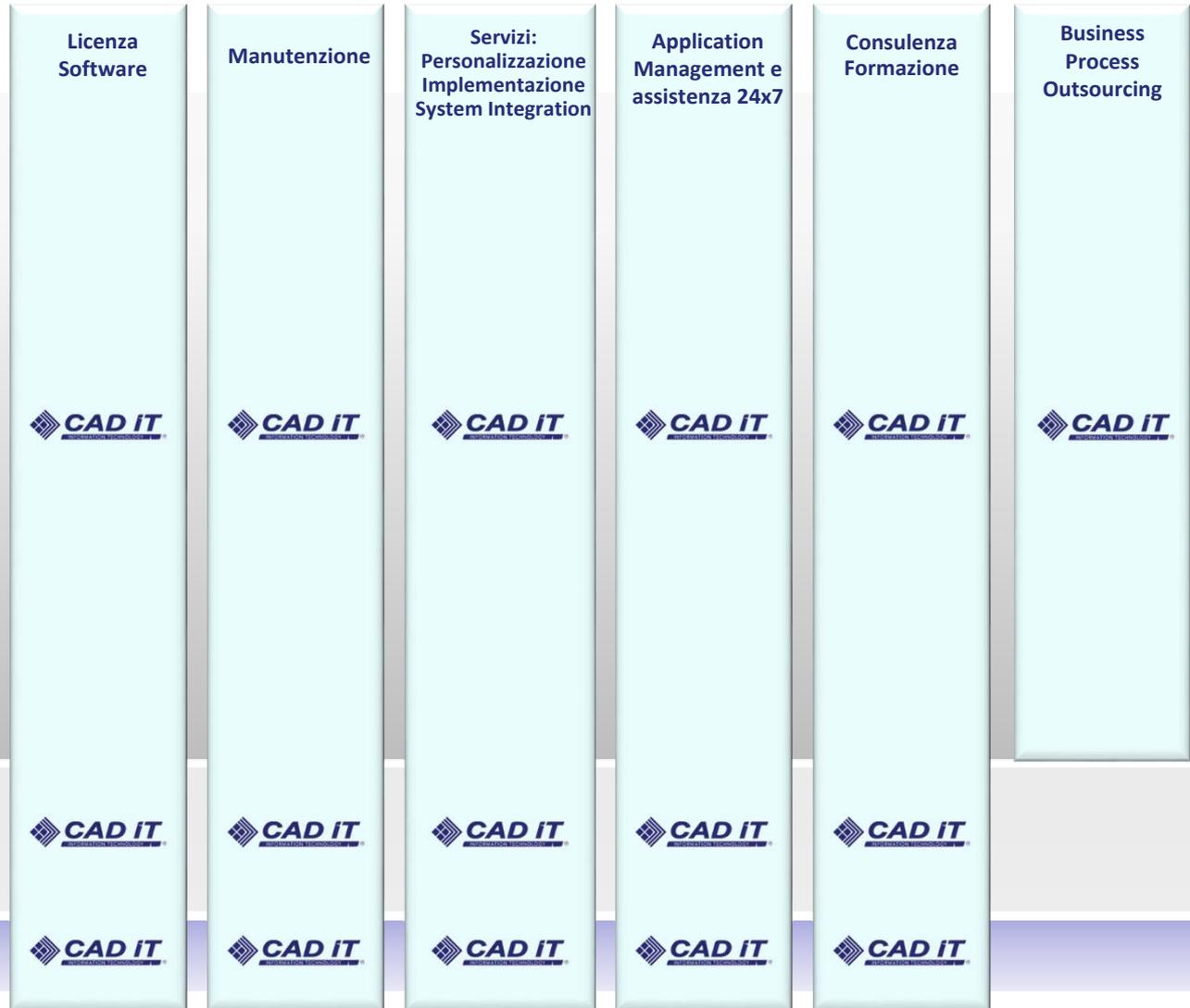
23% Ricavi (*)

2% Ric.

- Area Finanza
- Area Finanza per Asset Management
- Corporate Actions
- Riconciliazioni
- OMS & STP Integration
- Trading Floor
- Risk & Compliance
- Commissioning e Rendicontazione
- Target 2 Securities (T2S) e il Settlement

- FE-Fiscaltà per gli Enti
- Sistema Esazione Tributi

- ERP



Servizi
 Software
 Divisione Finance
 Divisione P.A.
 Divisione Manufacturing

(*) Rilevazione ricavi indicativa rispetto al 30/09/2016

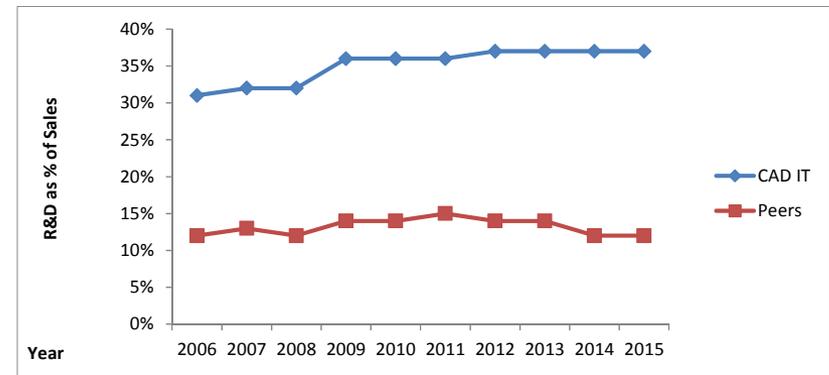
...numeri

- 1.000 istituzioni finanziarie clienti
- 39.000 sportelli bancari
- 200.000 utenti finali professionali
- 25.000.000 di depositi titoli

Tutti clienti di elevato standing e grandi dimensioni ...

... grazie ai continui investimenti in Ricerca e Sviluppo.

R&D % on Sales



Source: CAD IT 2016

CAD IT - opera attraverso società specializzate

La presenza di CAD IT sul mercato è supportata da una serie di alleanze.



■ Presentazione del Gruppo CAD IT

■ **Risultati finanziari**

■ Strategie

■ Comunicati stampa e News

■ Allegati

Risultati Annuali - FY2015/FY2014

Conto Economico Consolidato	Anno 2015		Anno 2014		Variazione	
	€/000	% su VdP	€/000	% su VdP	€/000	Δ
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	55.728	93.2%	52.973	93,4%	2.755	5.2%
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	3.856	6.4%	3.493	6,2%	362	10.4%
Altri ricavi e proventi	235	0.4%	268	0,5%	(33)	(12.2%)
Valore della produzione	59.819	100.0%	56.735	100,0%	3.084	5.4%
Costi per acquisti	(389)	(0.7%)	(538)	(0,9%)	149	27.7%
Costi per servizi	(12.437)	(20.8%)	(10.819)	(19,1%)	(1.618)	(15.0%)
Altri costi operativi	(1.015)	(1.7%)	(983)	(1,7%)	(32)	(3.3%)
Valore aggiunto	45.978	76.9%	44.395	78,3%	1.583	3.6%
Costo del lavoro	(36.206)	(60.5%)	(35.004)	(61,7%)	(1.202)	(3.4%)
Altre spese amministrative	(2.314)	(3.9%)	(1.957)	(3,5%)	(357)	(18.2%)
Margine operativo lordo (EBITDA)	7.458	12.5%	7.433	13,1%	25	0.3%
Ammortamenti e svalutazioni	(5.643)	(9.4%)	(5.054)	(8,9%)	(589)	(11.7%)
Risultato operativo (EBIT)	1.815	3.0%	2.379	4,2%	(564)	(23.7%)
Proventi finanziari netti	130	0.2%	67	0,1%	63	94.4%
Oneri finanziari netti	(33)	(0.1%)	(66)	(0,1%)	33	50.5%
Risultato ordinario	1.912	3.2%	2.380	4,2%	(468)	(19.7%)
Rivalutazioni e svalutazioni	179	0.3%	180	0,3%	(1)	(0.5%)
Risultato ante imposte	2.091	3.5%	2.560	4,5%	(469)	(18.3)
Imposte sul reddito	(640)	(1.1%)	(1.676)	(3,0%)	1.036	61.8%
Utile/(perdita) del periodo	1.451	2.4%	884	1,6%	568	64.2%
Utile / (perdita) del periodo attribuibile a:						
Interessenze di pertinenza di terzi	329	0.5%	243	0,4%	86	35.4%
Soci della controllante	1.123	1.9%	641	1,1%	482	75.1%

(In migliaia di Euro)

Fonte: CAD IT

Tax rate

Posiz. Finanziaria Netta Consolidata positiva

Risultati primi 9 mesi - Periodo dal 01/01 al 30/09

Conto Economico Consolidato	01/01 - 30/09/2016		01/01 - 30/09/2015		Variazione periodo	
	€/000	% su VdP	€/000	% su VdP	assoluta	Δ
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	38.491	91,3%	40.992	93,2%	(2.501)	(6,1%)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	3.574	8,5%	2.844	6,5%	730	25,7%
Altri ricavi e proventi	84	0,2%	132	0,3%	(47)	(36,1%)
Valore della produzione	42.149	100,0%	43.968	100,0%	(1.819)	(4,1%)
Costi per acquisti	(221)	(0,5%)	(264)	(0,6%)	43	16,4%
Costi per servizi	(7.019)	(16,7%)	(9.564)	(21,8%)	2.544	26,6%
Altri costi operativi	(614)	(1,5%)	(622)	(1,4%)	7	1,2%
Valore aggiunto	34.294	81,4%	33.518	76,2%	776	2,3%
Costo del lavoro	(27.086)	(64,3%)	(26.837)	(61,0%)	(248)	(0,9%)
Altre spese amministrative	(1.628)	(3,9%)	(1.526)	(3,5%)	(102)	(6,7%)
Margine operativo lordo (EBITDA)	5.580	13,2%	5.154	11,7%	426	8,3%
Ammortamenti e svalutazioni	(4.446)	(10,5%)	(4.149)	(9,4%)	(297)	(7,2%)
Risultato operativo (EBIT)	1.134	2,7%	1.005	2,3%	129	12,9%
Proventi finanziari netti	52	0,1%	95	0,2%	(43)	(45,4%)
Oneri finanziari netti	(39)	(0,1%)	(25)	(0,1%)	(14)	(57,0%)
Risultato ordinario	1.147	2,7%	1.075	2,4%	72	6,7%
Rivalutazioni e svalutazioni	365	0,9%	302	0,7%	62	20,7%
Risultato ante imposte	1.512	3,6%	1.377	3,1%	135	9,8%
Imposte sul reddito	(530)	(1,3%)	(518)	(1,2%)	(12)	(2,4%)
Utile/(perdita) del periodo	981	2,3%	859	2,0%	122	14,2%
Utile/(perdita) del periodo attribuibile a:						
Interessenze di pertinenza di terzi	54	0,1%	230	0,5%	(177)	(76,7%)
Soci della controllante	928	2,2%	629	1,4%	299	47,5%

(in migliaia di Euro)

Fonte: CAD IT

Tax rate

Posiz. Finanziaria Netta Consolidata

■ Presentazione del Gruppo CAD IT

■ Risultati finanziari

■ **Strategie**

■ Comunicati stampa e News

■ Allegati

One off (2016 - 2018)

Nuove normative:

- IFRS 9
- MiFID 2
- KID
- Repo MTS
- PIR

Strutturali

- Cloud e nuove tecnologie
- Internazionalizzazione (Cina, Svizzera, Germania, Spagna, Nord Europa, Arabia ...)
- Assicurazioni
- Acquisizioni (SFB)

R&D Network Centric

- Clienti
- Partners
- Università
- Fornitori

3 gruppi di lavoro nel 2016



■ Presentazione del Gruppo CAD IT

■ Risultati finanziari

■ Strategie

■ **Comunicati stampa e News**

■ Allegati

CAD IT ACQUISISCE IL 30% DEL CAPITALE DELLA SOCIETÀ SPAGNOLA SOFTWARE FINANCIERO BOLSA E FIRMA UN ACCORDO PER SALIRE ALLA MAGGIORANZA NEL 2019

8 aprile 2016

Il Gruppo CAD IT, leader nel mercato italiano del software per la finanza e quotata al segmento STAR di Borsa Italiana (www.caditgroup.com), rafforza la sua presenza nel mercato Europeo con l'acquisto del **30%** del capitale di **Software Financiero Bolsa (SFB)** (www.sfb.es).

Fondata nel 1994 e con sede a Madrid, **SFB è leader in Spagna** nella fornitura di soluzioni software di front, middle e back office tramite le quali vengono processate giornalmente le istruzioni di settlement per un ammontare superiore al **50% dei volumi** di trading intermediati nella Borsa di Madrid.

SFB conclude l'esercizio 2015 con **ricavi pari a 4,8 milioni di Euro**, un **utile netto pari a 1,1 milioni di Euro** e una **Posizione finanziaria netta attiva per 2,4 milioni di Euro**.

Il controvalore dell'acquisto del 30% del capitale di SFB è pari a 250 mila Euro pagati per cassa al primo closing, a cui si aggiungerà il pagamento del prezzo definitivo che avverrà dopo la chiusura del bilancio 2018 (secondo closing) e sarà determinato in base ai risultati che SFB otterrà negli esercizi 2016-2018.

In tale data **CAD IT avrà l'opzione** di acquisire ulteriori quote di partecipazione per raggiungere la quota di controllo del 51%, o fino al 100% del capitale in funzione della facoltà degli attuali soci di SFB di esercitare una PUT del restante 49%.

Con questa operazione CAD IT rafforza la propria presenza nel software per la finanza in Europa e conferma il forte interesse a svilupparsi nel mercato spagnolo, proponendo con SFB prodotti altamente innovativi già adottati dal 90% delle banche italiane e da clienti in Svizzera, Germania, Inghilterra e Repubblica Ceca.

Questo accordo offre a CAD IT importanti opportunità di incremento dei ricavi grazie:

- alla forte presenza commerciale e tecnica di SFB in Spagna e Portogallo;
- alla base clienti già esistente di SFB, circa 40 istituzioni finanziarie a cui potranno essere proposti prodotti di CAD IT complementari a quelli di SFB;
- ad opportunità di cross selling dei prodotti di SFB sui clienti di CAD IT;
- alla credibilità dei due brand sul mercato.

Tutti i comunicati stampa di CAD IT sono disponibili sul sito aziendale: www.caditgroup.com



CAD IT ACQUISISCE IL 30% DEL CAPITALE DELLA SOCIETÀ SPAGNOLA SOFTWARE FINANCIERO BOLSA E FIRMA UN ACCORDO PER SALIRE ALLA MAGGIORANZA NEL 2019

8 aprile 2016

Paolo Dal Cortivo, Amministratore Delegato di CAD IT, entra a far parte del consiglio di Amministrazione di SFB insieme ad altri tre consiglieri espressione degli attuali soci.

Luis Poblador continuerà nel suo ruolo di Amministratore Delegato di SFB fino al 2018.

Giuseppe Dal Cortivo, Presidente del Gruppo CAD IT ha dichiarato: “Questa operazione amplia gli orizzonti commerciali del Gruppo CAD IT alla Spagna ed al Portogallo. SFB è una società che si distingue per professionalità, qualità dei prodotti, posizionamento di mercato e che rispetta i valori di serietà, affidabilità e conoscenza del business perseguiti anche dal Gruppo CAD IT nelle proprie strategie di impresa”.

Luis Poblador, Amministratore Delegato di SFB ha dichiarato: “Questa alleanza con CAD IT offre una magnifica opportunità di incrementare il portafoglio di soluzioni informatiche che SFB e CAD IT potranno offrire al settore finanziario in Spagna, Portogallo e successivamente in America Latina. L’esperienza maturata da CAD IT su alcuni temi tecnologici e normativi come Target 2 Securities apporterà un grande valore alla nostra strategia di espansione”.

CAD IT è stata assistita nell’operazione dagli avvocati Debora Cremasco e Nicola Grigoletto, con il supporto dell’avvocato José Ruiz-Cámara dello studio MPA Abogados di Madrid, per gli aspetti legali e da società del Network PKF per le attività di due diligence.

Tutti i comunicati stampa di CAD IT sono disponibili sul sito aziendale: www.caditgroup.com



- Presentazione del Gruppo CAD IT
- Risultati finanziari
- Strategie
- Comunicati stampa e News

■ **Allegati**

Next

Evento	Data
Consiglio di Amministrazione approvazione Progetto Bilancio di Esercizio e Consolidato al 31 Dicembre 2016	Martedì 14 Marzo 2017
Assemblea azionisti approvazione Bilancio di Esercizio al 31 Dicembre 2016	Giovedì 27 Aprile 2017 (unica convocazione)
Consiglio di Amministrazione approvazione Resoconto Intermedio di Gestione al 31 Marzo 2017	Giovedì 11 Maggio 2017
Consiglio di Amministrazione approvazione Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2017	Giovedì 21 Settembre 2017
Consiglio di Amministrazione approvazione Resoconto Intermedio di Gestione al 30 Settembre 2017	Lunedì 13 Novembre 2017



Q&A



Gruppo CAD IT

Ufficio Investor Relations

Tel. +39 045 82 11 236

Fax. +39 045 82 11 411

investor@cadit.it

www.caditgroup.com

CAD IT fornisce software e servizi ad aziende di elevato standing in Europa. I clienti di CAD IT includono banche, assicurazioni, fondi, brokers, fornitori di servizi in outsourcing, enti pubblici e imprese.

Ogni giorno, le soluzioni sviluppate da CAD IT, supportano oltre 1.000 organizzazioni in Europa, grazie al know-how di oltre 600 professionisti altamente specializzati e con il dominio di tecnologie innovative.

Con oltre 200.000 utenti appartenenti ad istituzioni finanziarie di elevato standing, Area Finanza di CAD IT rappresenta il sistema più utilizzato in Europa per la gestione dei processi di trading e post trading di strumenti finanziari.

“Area Finanza” è una soluzione completa front-to-back, cross-business, cross-asset, multi-canale, multi-browser, multi-lingua, multi-valuta e multi-istituto.

CAD IT è inoltre leader di mercato in Italia nel settore del software per la riscossione dei tributi per la Pubblica Amministrazione e rappresenta un punto di riferimento per le aziende del “made in Italy” come fornitore di strumenti software e servizi ad alto valore aggiunto.



CAD IT S.p.A.
Via Torricelli, 44/a
37136 Verona - ITALY
Tel. (+39) 045.8211111
Fax (+39) 045.8211110

E-mail: caditgroup@caditgroup.com
www.caditgroup.com

Disclaimer

La titolarità dei diritti di proprietà intellettuale ed industriale del documento è riservata a CAD IT. È vietata, pertanto, la riproduzione dello stesso, anche parziale e con qualsiasi mezzo, senza l'espressa autorizzazione di CAD IT medesima.

I testi e le immagini contenuti nel documento stesso hanno carattere riservato.

CAD IT non concede alcuna implicita o esplicita autorizzazione a rendere disponibile a terzi detto documento, a farne uso commerciale od a impiegare, comunque, lo stesso, per fini diversi da quelli per cui è stato consegnato.

CAD IT, inoltre, non offre alcuna garanzia, manifesta o implicita, sui contenuti del documento e, pertanto, diffida dal fare affidamento sulla completezza, la correttezza e la precisione delle informazioni o sulle opinioni ivi contenute.

CAD IT, i propri consulenti e rappresentanti non potranno essere, in alcun modo, ritenuti responsabili per qualunque perdita derivante a terzi dall'utilizzo di questo documento e dei suoi contenuti.

Questo documento non rappresenta né un'offerta né un invito ad acquistare o a sottoscrivere azioni e nessuna parte di tale documento può essere considerata la base di alcun contratto o accordo. L'accettazione del documento stesso comporta l'automatico riconoscimento ad essere vincolato alle precedenti limitazioni.



CAD IT S.p.A.
AZIENDA CON:

- SISTEMA DI GESTIONE QUALITÀ CONFORME ALLA NORMATIVA UNI EN ISO 9001:2015 PER LE ATTIVITÀ DI PROGETTAZIONE, PRODUZIONE E VENDITA SOFTWARE «COMPONENT BASED» E PER I SERVIZI DI ASSISTENZA E MANUTENZIONE POST VENDITA CERTIFICATO DA CERTIQUALITY
- SISTEMA DI GESTIONE DELLA SICUREZZA DELLE INFORMAZIONI CONFORME ALLA NORMATIVA UNI CEI ISO/IEC 27001:2014 CERTIFICATO DA CERTIQUALITY
- SISTEMA DI GESTIONE DELLA SALUTE E SICUREZZA SUL LAVORO IMPLEMENTATO IN CONFORMITÀ ALLE LINEE GUIDA UNI/INAIL (ED. SETTEMBRE 2001).