



# CAD IT Company Overview

One day Investor Meeting



Milano, 4 dicembre 2017

- **Presentazione del Gruppo CAD IT**

- Risultati finanziari

- Strategie

- Allegati

## CAD IT in sintesi:

- Leader **europeo** nello sviluppo di piattaforme per la **gestione front-to-back** e **cross-assets** di qualunque tipologia di **strumenti finanziari**
- Presente da **40 anni** sul mercato
- **Quotata** al segmento STAR di Borsa Italiana (London Stock Exchange Group) dal 2000
- **640 dipendenti**
- Clienti di **primario standing**

## ... referenze

- +1,5 trilioni di euro di AUM-Asset Under Management
- +200.000 utenti finali professionali
- +25.000.000 depositi titoli



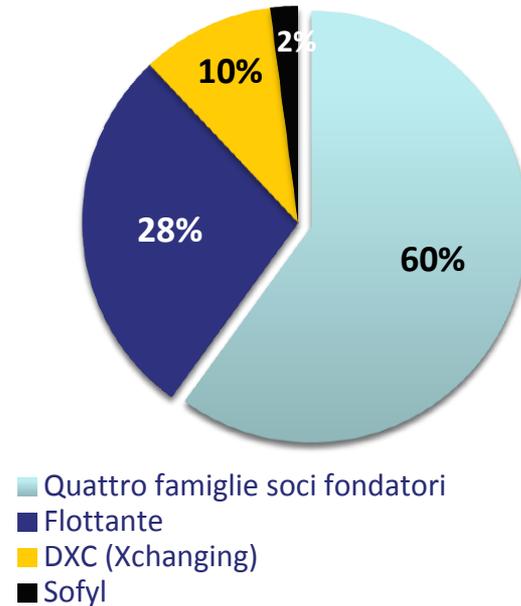
## ...tipologia clientela

- Banche Retail
- Banche Private
- Brokers & Traders
- Assicurazioni
- Fondi e SGR
- Depositari / Custodians

# Azionisti e Corporate Governance

- Le **quattro famiglie dei soci fondatori** controllano circa il **60%** delle azioni attraverso quote paritarie.  
Non c'è un patto di sindacato tra di loro.
- Il **flottante** presente sul mercato è circa il **28%**.
- **DXC Technology Company** (tramite Xchanging UK Ltd), multinazionale leader mondiale nel settore ICT, 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.



# Prodotti e Servizi di CAD IT



## FINANCIAL SERVICES

85% Ricavi (\*)

- Finance Area
- Finance Area per Asset Management
- Corporate Actions
- Riconciliazioni
- Capital Markets
- Risk & Compliance
- Commissioning and Reporting
- ★ Clienti MDM
- ★ C&LM

## P.A.

12% Ricavi (\*)

- Fe-Fiscalità per gli enti
- Sistema Esazione Tributi

## ERP

3% Ric. (\*)

- ERP

Software packages
  New

Licenza Software

Manutenzione

Servizi:  
Personalizzazione  
Implementazione  
System Integration

Application Management e assistenza 24x7

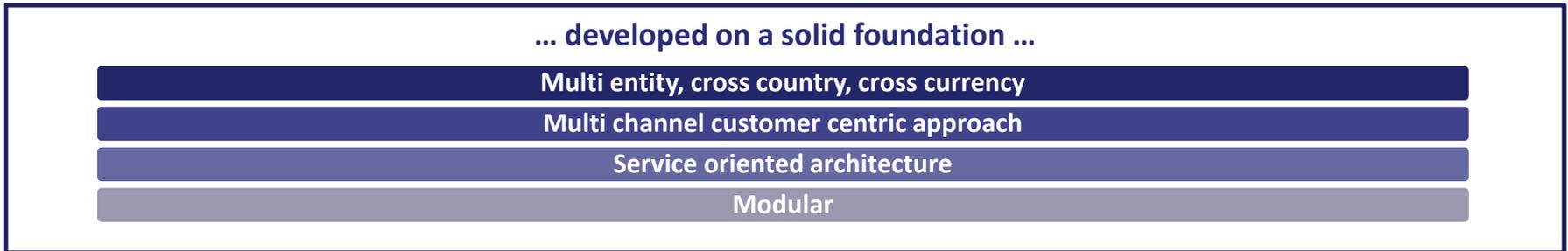
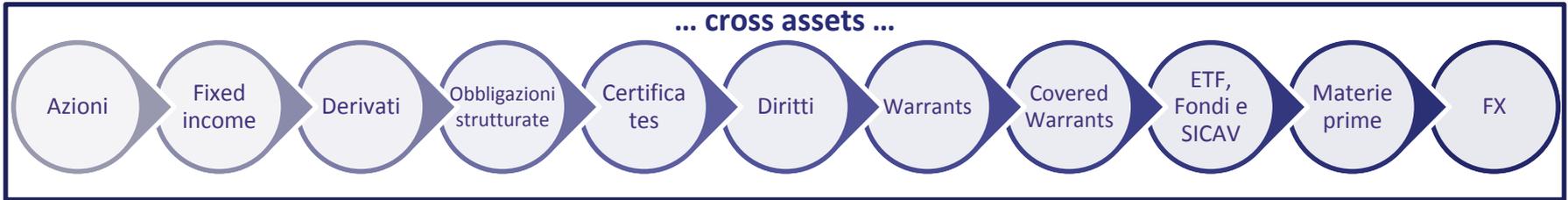
Consulenza  
Formazione

BPO - ITO



(\*) Ricavi delle vendite e delle prestazioni, suddivisi per linee di business, al 30 settembre 2017

# Suite Area Finanza: cosa la rende unica?



- Presentazione del Gruppo CAD IT

- **Risultati finanziari**

- Strategie

- Allegati

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

Conto Economico Consolidato	01/01 - 30/09/2017		01/01 - 30/09/2016		Variazione periodo	
	€/000	% su VdP	€/000	% su VdP	assoluta	Δ
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	39.809	91,8%	38.491	91,3%	1.318	3,4%
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	3.072	7,1%	3.574	8,5%	(502)	(14,0%)
Altri ricavi e proventi	503	1,2%	84	0,2%	419	497,9%
<b>Valore della produzione</b>	<b>43.384</b>	<b>100,0%</b>	<b>42.149</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.235</b>	<b>2,9%</b>
Costi per acquisti	(224)	(0,5%)	(221)	(0,5%)	(3)	(1,5%)
Costi per servizi	(6.183)	(14,3%)	(7.019)	(16,7%)	837	11,9%
Altri costi operativi	(645)	(1,5%)	(614)	(1,5%)	(31)	(5,0%)
<b>Valore aggiunto</b>	<b>36.332</b>	<b>83,7%</b>	<b>34.294</b>	<b>81,4%</b>	<b>2.038</b>	<b>5,9%</b>
Costo del lavoro	(27.915)	(64,3%)	(27.086)	(64,3%)	(829)	(3,1%)
Altre spese amministrative	(1.586)	(3,7%)	(1.628)	(3,9%)	42	2,6%
<b>Margine operativo lordo (EBITDA)</b>	<b>6.831</b>	<b>15,7%</b>	<b>5.580</b>	<b>13,2%</b>	<b>1.251</b>	<b>22,4%</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(4.356)	(10,0%)	(4.446)	(10,5%)	90	(2,0%)
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>2.475</b>	<b>5,7%</b>	<b>1.134</b>	<b>2,7%</b>	<b>1.341</b>	<b>118,2%</b>
Proventi finanziari netti	2	0,0%	52	0,1%	(50)	(96,5%)
Oneri finanziari netti	(35)	(0,1%)	(39)	(0,1%)	4	9,3%
<b>Risultato ordinario</b>	<b>2.441</b>	<b>5,6%</b>	<b>1.147</b>	<b>2,7%</b>	<b>1.294</b>	<b>112,8%</b>
Rivalutazioni e svalutazioni	556	1,3%	365	0,9%	192	52,6%
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>2.998</b>	<b>6,9%</b>	<b>1.512</b>	<b>3,6%</b>	<b>1.486</b>	<b>98,3%</b>
Imposte sul reddito	(718)	(1,7%)	(530)	(1,3%)	(187)	(35,3%)
<b>Utile/(perdita) del periodo</b>	<b>2.280</b>	<b>5,3%</b>	<b>981</b>	<b>2,3%</b>	<b>1.299</b>	<b>132,3%</b>
<b>Utile/(perdita) del periodo attribuibile a:</b>						
Interessenze di pertinenza di terzi	402	0,9%	54	0,1%	349	648,5%
Soci della controllante	1.878	4,3%	928	2,2%	950	102,4%

Fonte: CAD IT

(in migliaia di Euro)

Tax rate

24%

35%

Posiz. Finanziaria Netta Consolidata positiva

699

1.127

# Risultati Annuali - FY2016/FY2015

Conto Economico Consolidato	Anno 2016		Anno 2015		Variazione	
	€/000	% su VdP	€/000	% su VdP	€/000	Δ
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	52.060	91,1%	55.728	93,2%	(3.668)	(6,6%)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	4.755	8,3%	3.856	6,4%	899	23,3%
Altri ricavi e proventi	360	0,6%	235	0,4%	125	53,2%
<b>Valore della produzione</b>	<b>57.175</b>	<b>100,0%</b>	<b>59.819</b>	<b>100,0%</b>	<b>(2.644)</b>	<b>(4,4%)</b>
Costi per acquisti	(325)	(0,6%)	(389)	(0,7%)	64	16,5%
Costi per servizi	(9.426)	(16,5%)	(12.437)	(20,8%)	3.011	24,2%
Altri costi operativi	(1.001)	(1,7%)	(1.015)	(1,7%)	14	1,4%
<b>Valore aggiunto</b>	<b>46.424</b>	<b>81,2%</b>	<b>45.978</b>	<b>76,9%</b>	<b>446</b>	<b>1,0%</b>
Costo del lavoro	(36.314)	(63,5%)	(36.206)	(60,5%)	(108)	(0,3%)
Altre spese amministrative	(2.324)	(4,1%)	(2.314)	(3,9%)	(10)	(0,4%)
<b>Margine operativo lordo (EBITDA)</b>	<b>7.787</b>	<b>13,6%</b>	<b>7.458</b>	<b>12,5%</b>	<b>328</b>	<b>4,4%</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(6.105)	(10,7%)	(5.643)	(9,4%)	(462)	(8,2%)
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>1.681</b>	<b>2,9%</b>	<b>1.815</b>	<b>3,0%</b>	<b>(134)</b>	<b>(7,4%)</b>
Proventi finanziari netti	59	0,1%	130	0,2%	(71)	(54,4%)
Oneri finanziari netti	(52)	(0,1%)	(33)	(0,1%)	(19)	(57,0%)
<b>Risultato ordinario</b>	<b>1.689</b>	<b>3,0%</b>	<b>1.912</b>	<b>3,2%</b>	<b>(223)</b>	<b>(11,7%)</b>
Rivalutazioni e svalutazioni	360	0,6%	179	0,3%	181	101,1%
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>2.049</b>	<b>3,6%</b>	<b>2.091</b>	<b>3,5%</b>	<b>(42)</b>	<b>(2,0%)</b>
Imposte sul reddito	(792)	(1,4%)	(640)	(1,1%)	(152)	(23,8%)
<b>Utile/(perdita) del periodo</b>	<b>1.257</b>	<b>2,2%</b>	<b>1.451</b>	<b>2,4%</b>	<b>(194)</b>	<b>(13,4%)</b>
<b>Utile / (perdita) del periodo attribuibile a:</b>						
Interessenze di pertinenza di terzi	110	0,2%	329	0,5%	(219)	(66,5%)
Soci della controllante	1.147	2,0%	1.123	1,9%	24	2,2%

(in migliaia di Euro)

Fonte: CAD IT

Tax rate

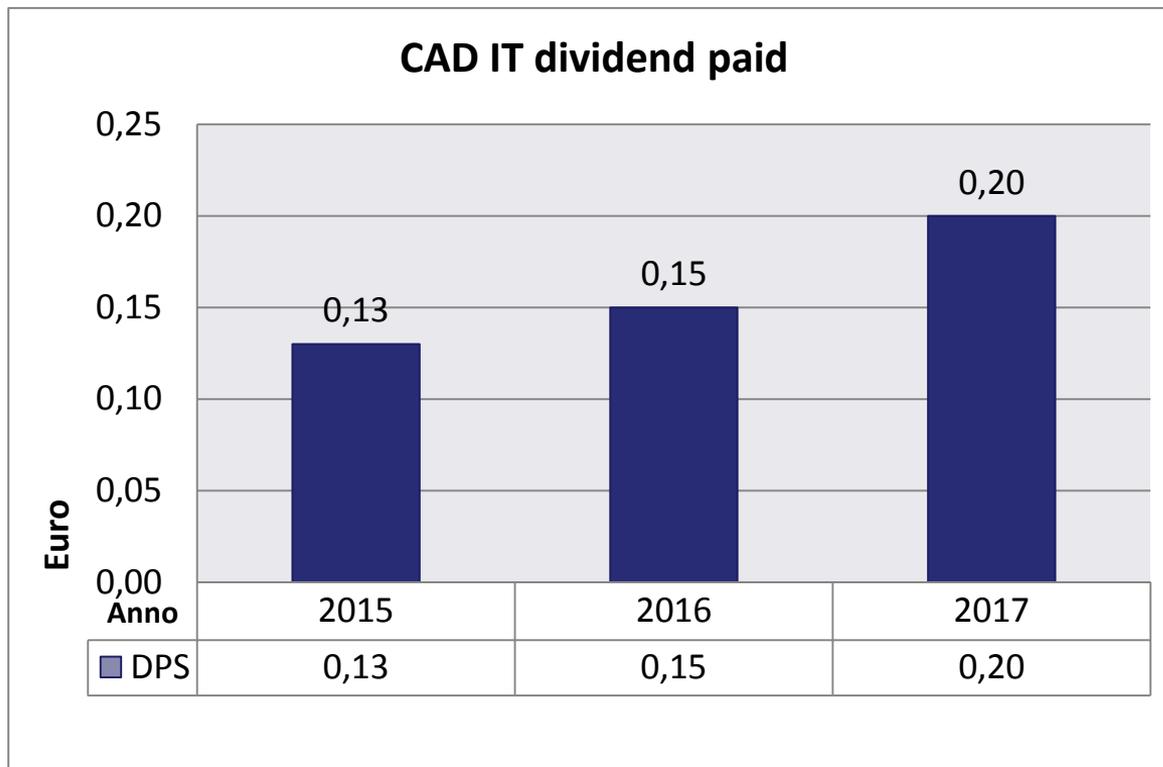
39%

31%

Posiz. Finanziaria Netta Consolidata positiva

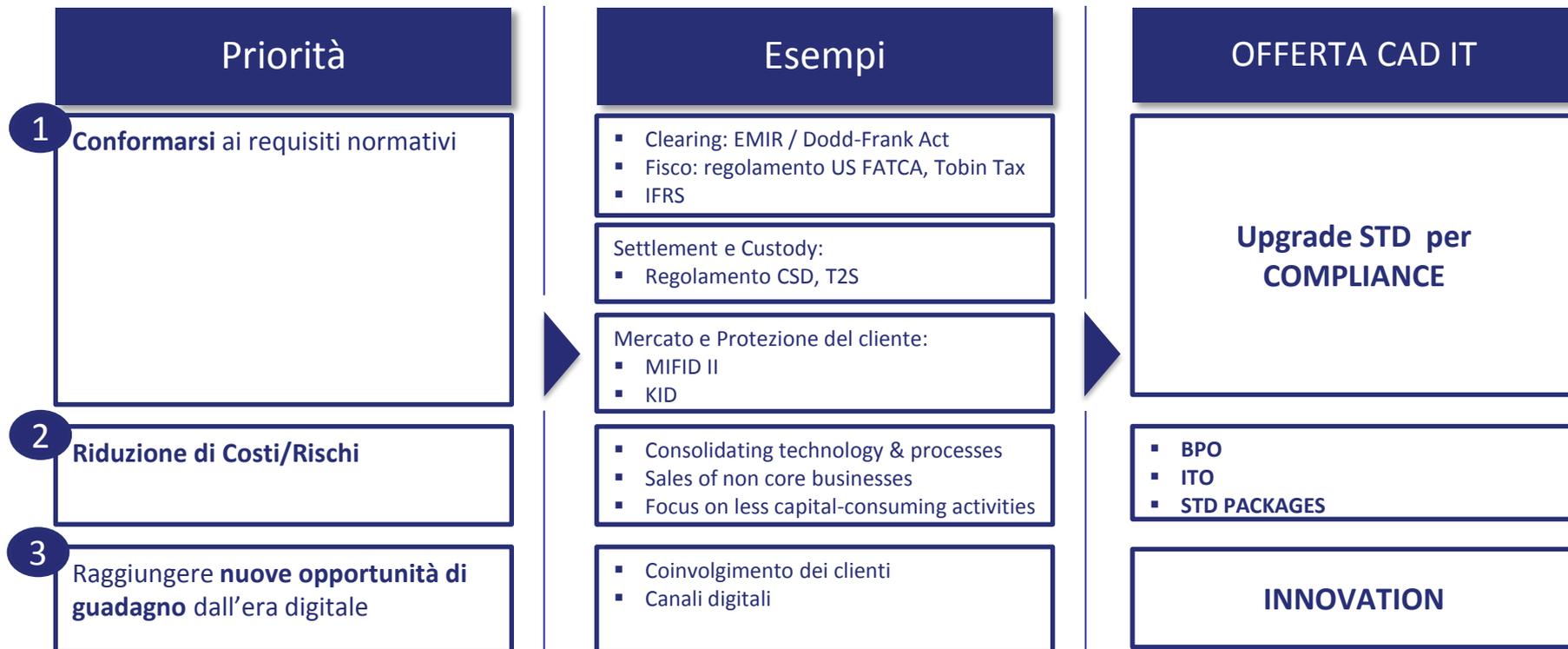
206

2,532



- Presentazione del Gruppo CAD IT
- Risultati finanziari
- **Strategie**
- Allegati

# Principali priorità bancarie nella gestione dei titoli in Europa



Oltre il 90% delle banche italiane si affida per i titoli alla piattaforma di CAD IT

# Drivers di crescita

## One off (2017 - 2018)

### Nuove normative:

- IFRS9
- MiFID II - MiFIR
- KIDs for PRIIPs
- GDPR
- PIR, FTT
- Repo MTS

## Strutturali

- Nuovi Clienti
- Nuovi Prodotti (Cash & Liquidity Management, Anagrafe Generale, ...)
- Nuove nicchie di mercato: Assicurazioni e Fondi
- Nuova opportunità: Cloud e nuove tecnologie (I.T.O., B.P.O.)
- Internazionalizzazione
- Acquisizioni (SFB)

## R&D Network Centric

- Clienti
- Partners/Fintech
- Università
- Fornitori



- Presentazione del Gruppo CAD IT
- Risultati finanziari
- Strategie
- **Allegati**

## Nuove normative

### IFRS 9

Nel luglio 2014, lo IASB ha emanato il nuovo principio contabile IFRS 9 che legifera su classificazione, misurazione, impairment e hedge accounting degli strumenti finanziari e andrà a sostituire il principio contabile IAS 39. Il perimetro dell'IFRS 9 sono tutti gli strumenti finanziari di debito e di equity già in scope allo IAS 39. L'entrata in vigore del nuovo principio sarà l'01/01/2018.

### MiFID II - MiFIR

Le nuove norme dell'Unione Europea, MiFID II e MiFIR entreranno in vigore dal 2018. La nuova regolamentazione riguarda vari processi operativi ed avrà impatti su fonti di ricavo come commissioni, incentivi e distribuzione di prodotti finanziari per banche e imprese di investimento.

### Anagrafe Generale

Dopo accurate ricerche sul mercato internazionale sulle best practice e sulle migliori tecnologie disponibili CAD IT ha creato Anagrafe Generale, una soluzione dinamica e proattiva, progettata per soddisfare le esigenze di un gruppo bancario e del singolo utente.

### Cash & Liquidity Management – Basilea III compliant

SPIKE, il Cash & Liquidity Management di CAD IT, supporta la Tesoreria nella gestione della Liquidità necessaria per tutte le attività della Banca o dell'Istituzione Finanziaria. Adattabile alla struttura organizzativa in termini di sicurezza/abilitazioni e di workflow operativo, SPIKE si interfaccia ai Sistemi (Interni o Esterni) che operano sulla liquidità, consentendo una visione d'insieme e di dettaglio dell'andamento del Cash.

## Nuovi prodotti

# Calendario eventi societari 2018 di CAD IT

Next

Evento	Data
Consiglio di Amministrazione approvazione Progetto Bilancio di Esercizio e Consolidato al 31 Dicembre 2017	<b>Giovedì 15 Marzo 2018</b>
Assemblea azionisti approvazione Bilancio di Esercizio al 31 Dicembre 2017 e rinnovo cariche sociali	<b>Venerdì 27 Aprile 2018</b> (unica convocazione)
Consiglio di Amministrazione approvazione Informazioni finanziarie periodiche aggiuntive al 31 Marzo 2018	<b>Lunedì 14 Maggio 2018</b>
Consiglio di Amministrazione approvazione Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2018	<b>Venerdì 7 Settembre 2018</b>
Consiglio di Amministrazione approvazione Informazioni finanziarie periodiche aggiuntive al 30 Settembre 2018	<b>Martedì 13 Novembre 2018</b>



## Q&A

### Gruppo CAD IT

*Investor Relations Office*

Via Torricelli, 44/a

37136 Verona - Italy

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  
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.



UNI CEI ISO/IEC 27001:2014



SISTEMA DI GESTIONE  
PER LA SICUREZZA DELLE  
INFORMAZIONI CERTIFICATO

UNI EN ISO 9001:2015



SISTEMA DI GESTIONE  
QUALITÀ CERTIFICATO



CERTIQUALITY  
È MEMBRO DELLA  
FEDERAZIONE CISO

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).