



# CAD IT Company Overview

STAR Conference Milano



Milano, 15 marzo 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

- **630** dipendenti (al 31/12/2015)
- Formazione continua
- Partnership strategiche



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

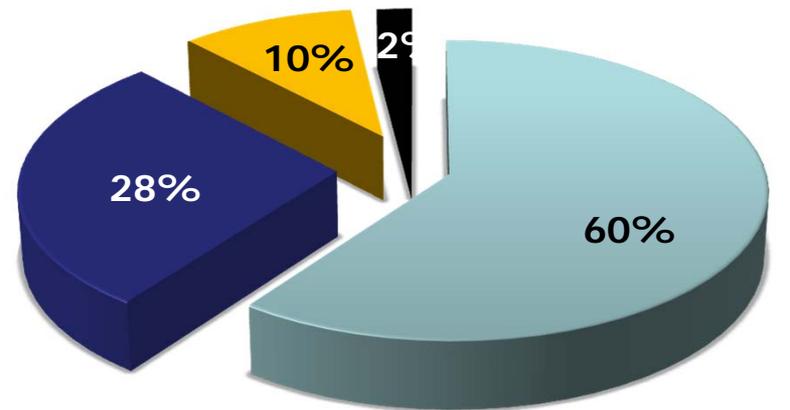
Non c'è un accordo sindacale tra di loro.

■ 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 31/12/2015

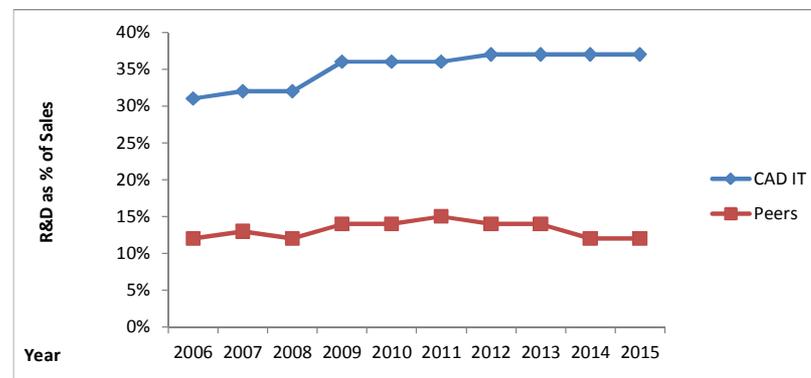
## ...numeri

- 1.000 istituzioni finanziarie clienti
- 14.000 sportelli postali
- 25.000 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%)
<b>Valore della produzione</b>	<b>59.819</b>	<b>100.0%</b>	<b>56.735</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.084</b>	<b>5.4%</b>
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%)
<b>Valore aggiunto</b>	<b>45.978</b>	<b>76.9%</b>	<b>44.395</b>	<b>78,3%</b>	<b>1.583</b>	<b>3.6%</b>
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%)
<b>Margine operativo lordo (EBITDA)</b>	<b>7.458</b>	<b>12.5%</b>	<b>7.433</b>	<b>13,1%</b>	<b>25</b>	<b>0.3%</b>
Ammortamenti e svalutazioni	5.643	(9.4%)	(5.054)	(8,9%)	(589)	(11.7%)
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>1.815</b>	<b>3.0%</b>	<b>2.379</b>	<b>4,2%</b>	<b>(564)</b>	<b>(23.7%)</b>
Proventi finanziari netti	130	0.2%	67	0,1%	63	94.4%
Oneri finanziari netti	(33)	(0.1%)	(66)	(0,1%)	33	50.5%
<b>Risultato ordinario</b>	<b>1.912</b>	<b>3.2%</b>	<b>2.380</b>	<b>4,2%</b>	<b>(468)</b>	<b>(19.7%)</b>
Rivalutazioni e svalutazioni	179	0.3%	180	0,3%	(1)	(0.5%)
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>2.091</b>	<b>3.5%</b>	<b>2.560</b>	<b>4,5%</b>	<b>(469)</b>	<b>(18.3)</b>
Imposte sul reddito	(640)	(1.1%)	(1.676)	(3,0%)	1.036	61.8%
<b>Utile/(perdita) del periodo</b>	<b>1.451</b>	<b>2.4%</b>	<b>884</b>	<b>1,6%</b>	<b>568</b>	<b>64.2%</b>
<b>Utile / (perdita) del periodo attribuibile a:</b>						
Interessenze di pertinenza di terzi	329	0.5%	243	0,4%	86	35.4%
<b>Soci della controllante</b>	<b>1.123</b>	<b>1.9%</b>	<b>641</b>	<b>1,1%</b>	<b>482</b>	<b>75.1%</b>

(in migliaia di Euro)

Fonte: CAD IT

Tax rate **31%**

**65%**

Posiz. Finanziaria Netta Consolidata positiva **2,532**

**3,577**

■ Presentazione del Gruppo CAD IT

■ Risultati finanziari

■ **Strategie**

■ Comunicati stampa e News

■ Allegati

## One off (2016 - 2018)

- Target 2 Securities e T2
- Basilea III
- Nuove normative (IFRS 9, MiFID 2)

## Strutturali

- Nuovi moduli e nuove architetture
- Modernization & Downsizing
- Fiscalità locale (software package)
- Assicurazioni
- Nuove Istituzioni Finanziarie come clienti in Italia ed Europa
- Acquisizioni

## R&D Network Centric

- Clienti
- Partners
- Università
- Fornitori



■ Presentazione del Gruppo CAD IT

■ Risultati finanziari

■ Strategie

■ **Comunicati stampa e News**

■ Allegati

## **CAD IT LANCIA SUL MERCATO EUROPEO LA SOLUZIONE PER IL SETTLEMENT “EASYSET” NELLA NUOVA RELEASE PER TARGET 2 SECURITIES ...**

**2 settembre 2015**

CAD IT, società leader nel mercato del software finanziario e quotata al segmento STAR di Borsa Italiana, annuncia il lancio sul mercato europeo della nuova piattaforma EasySET per la gestione completa del processo di regolamento (settlement) a seguito dell’avvio di Target 2 Securities (T2S).

Target 2 Securities (T2S) è la nuova piattaforma centralizzata per il regolamento titoli dell’Eurosistema che sta determinando un profondo cambiamento all’interno delle Istituzioni Finanziarie di mercato come le Banche, i Custodians ed i depositari centrali in titoli (Central Securities Depository - CSD).

T2S elimina le differenze tra settlement domestico e cross-border e porterà alla progressiva rimozione delle specificità nazionali, riducendo l’attività di settlement a pura utility e portando gli operatori verso una netta separazione dall’attività di custody.

Questa svolta epocale per il sistema finanziario del vecchio continente, comporterà, per le differenti piazze finanziarie nazionali, la necessità di adeguamento dei propri sistemi informativi.

CAD IT, tramite la nuova release della propria piattaforma per il settlement “EasySET”, supporta le Istituzioni Finanziarie nel recepire le novità derivanti da T2S sia in caso di adesione diretta (directly connected participant - DCP) che indiretta (indirectly connected participant - ICP), oltreché attraverso Global Custodians.

L’avvio di T2S è il più grande appuntamento della comunità finanziaria europea degli ultimi anni e sta avvenendo in modo graduale: il 31 Agosto l’Italia è stata tra i primi paesi europei ad operare mediante tale piattaforma. Nel corso dei prossimi due anni, sarà la volta degli altri paesi del vecchio continente. Le Istituzioni finanziarie italiane clienti di CAD IT, sono tra le prime e più importanti istituzioni ad affrontare il processo di migrazione verso T2S con il supporto di EasySET. Tra queste, Iccrea Banca, che ha optato per l’adesione diretta a T2S (“Full DCP”- Direct Connectivity Participant), attraverso le parole del responsabile del progetto Pierduilio Cocuccioni, ha dichiarato: “T2S rappresenta un importante tassello nel processo di integrazione europea dei mercati finanziari. Il Gruppo Bancario Iccrea ha voluto affrontarlo giocando un ruolo da protagonista, adottando, anche grazie al supporto delle soluzioni applicative di CAD IT, la soluzione DCP, che oltre a porla alla pari delle principali istituzioni europee nell’ambito del post trading, consente di sfruttare tutte le opportunità offerte dal nuovo contesto a beneficio della propria clientela di riferimento, il sistema del Credito Cooperativo”.

Facendo leva su questa esperienza unica, CAD IT intende offrire EasySET ed i propri sistemi a tutte le istituzioni finanziarie europee.

Tutti i comunicati stampa di CAD IT sono disponibili sul sito aziendale: [www.caditgroup.com](http://www.caditgroup.com)



## ... CAD IT LANCIA SUL MERCATO EUROPEO LA SOLUZIONE PER IL SETTLEMENT “EASYSET” NELLA NUOVA RELEASE PER TARGET 2 SECURITIES

2 settembre 2015

EasySET ha inoltre recentemente ottenuto, da parte di Monte Titoli, la certificazione di conformità al protocollo MT-A2A di accesso al servizio X-TRM di Monte Titoli in versione Target 2 Securities (T2S).

EasySET, nella nuova release per “T2S”, nasce dall’esperienza pluridecennale di CAD IT nel mondo della gestione dei regolamenti per il back office delle banche ed è una moderna piattaforma per l’amministrazione dell’intero processo di regolamento, in grado di supportare la gestione di tutte le regole stabilite per i mercati, le controparti, le banche depositarie, gli ICSD (International Central Securities Depository) e i CSD (Central Securities Depository).

EasySET garantisce:

- la completa automazione delle attività di post-trade, pre-settlement e settlement;
- la gestione dei flussi di messaggistica standard di mercato (SWIFT ISO 7775 e SWIFT ISO 15022, ISO 20022, RNI) e flussi proprietari;
- l’attività di matching e stati di settlement per l’operatività Titoli;
- l’impostazione e l’automazione del Back Office per l’attività di Settlement, definendo l’attribuzione delle Depositarie e dei conti di regolamento per ogni tipologia di operazione/attività;
- la completa gestione delle proiezioni per titoli e cash a supporto dell’attività di tesoreria.

EasySET è un modulo software (integrato ma allo stesso tempo indipendente) della suite “Area Finanza” di CAD IT. 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 offre la completa automazione, cross asset e cross business, di tutti i processi relativi alla gestione degli strumenti finanziari nelle seguenti macro aree: Position Keeping, Custodia Titoli ed Amministrazione, Corporate Actions, Order Management, Sala Mercati, Master Anagrafico, Settlement, Gestioni Patrimoniali, Riconciliazioni, REPOs (Buy/Sell Back, Repo, Triparty Repo, Stock and Bond Lending, Collateral Management), Know Your Customer, Consulenza e Reporting.

Area Finanza permette la gestione di alti volumi in real time, supportando configurazioni multi-lingua, multi-valuta, multi-canale e multi-istituto per gruppi bancari, custodians, outsourcers, assicurazioni, brokers.

Tutti i comunicati stampa di CAD IT sono disponibili sul sito aziendale: [www.caditgroup.com](http://www.caditgroup.com)



## CONCLUSO ACCORDO STRATEGICO TRA CAD IT E SPAFID CONNECT DEL GRUPPO MEDIOBANCA

9 febbraio 2016

CAD IT, società leader nel mercato del software finanziario quotata al segmento STAR di Borsa Italiana, annuncia di aver sottoscritto in data odierna un **accordo strategico con Spafid Connect**, società del Gruppo Mediobanca che svolge attività di sviluppo di applicazioni e soluzioni ad elevato contenuto tecnologico, nel settore dei **servizi assembleari e societari in favore di Emittenti**.

Con questo accordo di **durata decennale**, Spafid Connect e CAD IT intendono valorizzare le rispettive relazioni commerciali **con clienti bancari e assicurativi**, per proporre un **servizio unico ed innovativo** anche per il tramite dell'integrazione del prodotto Area Finanza di CAD IT, con la piattaforma Emittenti di proprietà di Spafid Connect.

L'accordo è strategico per CAD IT perché, oltre a **rafforzare il proprio posizionamento** sul mercato bancario e assicurativo, crea **sinergie nei costi di ricerca e sviluppo**.

**Giuseppe Dal Cortivo, Presidente del Gruppo CAD IT**, ha dichiarato:

“Questa partnership con una Società di primario standing come Spafid Connect del Gruppo Mediobanca ci consente di **differenziare la nostra offerta verso gli Emittenti**, facendo leva sulla forte complementarità che esiste combinando i nostri prodotti con i servizi di Spafid Connect”.

**Stefano Pellegrino, Amministratore Delegato di Spafid e Spafid Connect**, ha dichiarato:

“Sono molto soddisfatto della partnership con CAD IT che arriva a pochi mesi di distanza dalla costituzione di Spafid Connect, la piattaforma tecnologica di Spafid nell'ambito dei Servizi agli Emittenti, e rappresenta un ulteriore e importante progresso nel percorso di sviluppo della nostra società. Quest'accordo consentirà di superare il problema della frammentazione delle soluzioni IT offerte a banche e assicurazioni, integrandole con i servizi di assistenza alle società quotate e di prossima quotazione”.

Tutti i comunicati stampa di CAD IT sono disponibili sul sito aziendale: [www.caditgroup.com](http://www.caditgroup.com)



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

■ **Allegati**

Evento	Data
Consiglio di Amministrazione approvazione Progetto Bilancio di Esercizio e Consolidato al 31 Dicembre 2015	<b>Lunedì 14 Marzo 2016</b>
Assemblea azionisti approvazione Bilancio di Esercizio al 31 Dicembre 2015	<b>Giovedì 28 Aprile 2016</b> (unica convocazione)
Consiglio di Amministrazione approvazione Resoconto Intermedio di Gestione al 31 Marzo 2016	<b>Giovedì 12 Maggio 2016</b>
Consiglio di Amministrazione approvazione Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2016	<b>Giovedì 25 Agosto 2016</b>
Consiglio di Amministrazione approvazione Resoconto Intermedio di Gestione al 30 Settembre 2016	<b>Giovedì 10 Novembre 2016</b>



## Q&A



### Gruppo CAD IT

#### Ufficio Investor Relations

Tel. +39 045 82 11 236

Fax. +39 045 82 11 411

[investor@cadit.it](mailto:investor@cadit.it)

[www.caditgroup.com](http://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](mailto:caditgroup@caditgroup.com)

[www.caditgroup.com](http://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 9001:2008 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 CONFORME ALLE LINEE GUIDA UNI/INAIL (ED. SETTEMBRE 2001), IMPLEMENTATO SECONDO LE LINEE GUIDA “LAVOROSICURO” (CONFINDUSTRIA VENETO / INAIL), VALIDATO NEL NOVEMBRE 2009 E RICONFERMATO NELL'APRILE 2014.