



COMUNICATO STAMPA

APPROVATI I RISULTATI DEL TERZO TRIMESTRE DEL GRUPPO AISOFTW@RE CHE REGISTRANO RICAVI PER 3,5 MILIONI DI EURO SOSTANZIALMENTE IN LINEA CON LE PREVISIONI DI BUDGET.

L'EBITDA CONSOLIDATO SI ATTESTA A -1,2 MILIONI DI EURO ANCH'ESSO IN LINEA CON LE PREVISIONI DI BUDGET SEPPUR INFLUENZATO DAI COSTI STRAORDINARI PER L'AUMENTO DI CAPITALE.

SENSIBILE MIGLIORAMENTO DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA RISPETTO AL 31/12/2003 DEL 40,93% E SUPERIORE AL BUDGET.

Milano, 12 Novembre 2004 - Il Consiglio di Amministrazione di AISoftw@re, tenutosi in data odierna sotto la presidenza del Prof. Francesco Gardin, ha deliberato l'approvazione dei risultati del terzo trimestre 2004 relativamente ad AISoftw@re SpA e al consolidato di Gruppo.

Di seguito è riportata una selezione dei dati di maggiore rilievo.

Relazione del Terzo Trimestre 2004

Eventi significativi del trimestre

In data 30 aprile 2004, l'Assemblea dei soci in seduta Straordinaria ha approvato una proposta di aumento di capitale sociale a pagamento, riservato agli azionisti della Società, per un importo totale, inclusivo di eventuale sovrapprezzo, non superiore a quattro milioni di Euro. In data 19/7/2004 sono stati definiti i dettagli dell'operazione con un rapporto di sottoscrizione di tre azioni nuove ogni otto azioni possedute al prezzo di 1,04 Euro. L'offerta in opzione, di un numero massimo di azioni pari a n. 3.842.448, è iniziata in data 26 luglio 2004. In data 10 settembre 2004 si è concluso il periodo di Offerta e sono state sottoscritte complessivamente n. 3.307.110 nuove azioni ordinarie AISoftw@re pari all'86,07% del totale delle azioni offerte. L'aumento di capitale non è stato assistito da un Consorzio di Garanzia. I diritti rimasti inoperti, pari a n. 1.427.568 e validi per sottoscrivere complessive n. 535.338 nuove azioni ordinarie AISoftw@re, sono stati offerti in Borsa nelle riunioni del 27, 28, 29, 30 settembre e 1 ottobre 2004.

Al termine dell'operazione sono risultate sottoscritte n. 3.842.433 azioni pari al 100% di quelle offerte corrispondenti ad un controvalore totale dell'Offerta di Euro 3.996.130,32 di cui 1.998.065,16 di valore nominale e 1.998.065,16 a riserva sovrapprezzo azioni.

Il nuovo capitale sociale di AISoftw@re è quindi pari a Euro 7.326.262,32 rappresentato da n. 14.088.966 azioni ordinarie complessive di cui il presidente Francesco Gardin detiene circa il 22,16%.

Risultati Consolidati di Gruppo

I **ricavi consolidati** del terzo trimestre 2004 sono pari a 3,5 Milioni di Euro in flessione del 39% rispetto allo stesso periodo 2003 ma ottenuti sia con una riduzione del personale pari al 18% (66 unità in meno) sia con l'abbandono del segmento dei servizi professionali generici a bassa marginalità. Considerando i primi 9

mesi, i ricavi consolidati si sono attestati a 15 Milioni di Euro leggermente inferiori alle previsioni di budget con una diminuzione del 16% (pari a 3 Milioni di Euro), rispetto allo stesso periodo 2003,.

Il **valore della produzione** del terzo trimestre 2004 è stato pari 3,8 Milioni di Euro rispetto ad Euro 6,084 Milioni dello stesso periodo 2003. Ciò è da imputarsi principalmente alla riduzione dei ricavi della società Professional Services come previsto dal nuovo piano di razionalizzazione della società. Considerando i primi 9 mesi, il valore della produzione si è attestato a 16,3 Milioni di Euro in linea con le previsioni di budget.

L'**EBITDA** consolidato di periodo si è attestato a -1,180 Milioni Euro migliorando le previsioni di budget anche se con una diminuzione di 785 Mila Euro rispetto allo stesso periodo 2003. Considerando i primi 9 mesi, l'EBITDA è stato negativo per 1,920 Milioni di Euro sostanzialmente in linea con le previsioni di budget. Tale dato è rimasto pressoché invariato rispetto al 2003, sebbene raffrontato ad un valore della produzione nei 9 mesi del 2004 inferiore del 16% rispetto al 2003 ed un fondo rischio superiore di 220.000 euro circa rispetto allo stesso periodo del 2003.

L'**EBIT** del terzo trimestre 2004 si è attestato a -2,073 Milioni Euro anch'esso in linea con le previsioni di budget anche se con una flessione rispetto al 2003 di 846 Mila Euro. Considerando per contro i primi 9 mesi, l'EBIT, che è negativo per 5,3 Milioni di Euro, è leggermente inferiore al valore registrato nello stesso periodo del 2003.

Il **risultato prima delle imposte** del terzo trimestre 2004, considerando quanto sopra, si attesta ad un valore negativo di 2,4 milioni di Euro mentre al 30/9/2003 era stato di -2,3 Milioni di Euro.

Considerabile miglioramento della **posizione finanziaria netta** del Gruppo che si attesta ad un valore negativo di -6,28 Milioni di Euro migliorando del 40,93% rispetto al 31/12/2003 (-10,6 Milioni di Euro).

Per quanto concerne le **risorse umane**, AISoftw@re S.p.A. e le società da essa controllate possono oggi contare su un organico composto da 278 dipendenti e 20 collaboratori stabili in linea con i piani di ristrutturazione e razionalizzazione in corso. Rispetto al terzo trimestre 2003, si è registrata una riduzione complessiva di 66 unità (pari al 18% in meno) di cui 58 dipendenti.

Risultati delle Aree di Business

I **ricavi consolidati delle Aree di Business industriali** sono ripartiti come segue:

<u>Aree di Business</u>	9 Mes <i>i</i>		9 Mes <i>i</i>	
	Ricavi		EBITDA	
	2003	2004	2003	2004
B.A. Financial Solutions	7.053	6.178	302	660
B.A. Medical Solutions	4.337(*)	3.939	611	24
Technologies & Solutions	2.314(**)	3.266	-1.715	-921
AISoftw@re Professional Services	4.771	3.192	-686	-125

(*) decurtato di Euro 454 Mila relativo al fatturato del ramo tessile

(**) decurtato di Euro 238 Mila relativo al fatturato della società Knowledge Stones S.r.l. esclusa dall'area di consolidamento nel primo semestre 2004



Nella **Business Area Financial Solutions** (soluzioni informatiche a supporto delle decisioni aziendali in ambito bancario e finanziario costituita dalla BU Financial Solutions di AISoftw@re S.p.A e Eta Beta Srl) la focalizzazione nell'offerta di soluzioni applicative e la riduzione delle attività di integrazione di sistemi di terze parti con bassa marginalità ha determinato un contenimento dei risultati nel trimestre pari a 1,8 Milioni di Euro ma realizzando un EBITDA nei 9 mesi pari a Euro 600 Mila raddoppiando rispetto allo stesso periodo del 2003.

Nel terzo trimestre è stato concluso il progetto di realizzazione della "nuova versione della pratica elettronica di fido" seguendo le direttive di Basilea II sulla nuova piattaforma tecnologica IBM Websphere.

A seguito delle prime soluzioni realizzate per la gestione delle pratiche relative all'erogazione dei servizi di factoring, nel corso del terzo trimestre è stato avviato il piano di lancio di tali nuove soluzioni.

Sono state realizzate nuove versioni in ambito finance relative alla piattaforma per gestione di flussi di dati in ambienti eterogenei.

Nella **Business Area Medical Solutions** (informatica sanitaria, sistemi per la radiologia digitale, refertazione vocale e firma digitale) le Società AISoftw@re Medical S.p.A. e GST Srl nei primi 9 mesi del 2004 hanno realizzato ricavi per 3,9 Milioni di Euro mentre l'apporto del terzo trimestre 2004 è stato pari a 749 Mila Euro.

L'EBITDA al 30/9/2004 della Business Area si è attestato a 24 Mila Euro mentre l'EBITDA del terzo trimestre si è attestato a -302 Mila Euro.

Nel corso del terzo trimestre è stato consolidato il rapporto con il Gruppo Techosp, estendendo anche alle Cliniche Gavazzeni di Bergamo la fornitura di soluzioni per la gestione di immagini digitali medicali, già in produzione presso l'Istituto Clinico Humanitas di Milano.

Nella **Business Area Technologies & Solutions** (soluzioni e progetti IT ad alto valore aggiunto) i ricavi del terzo trimestre sono in crescita rispetto allo stesso periodo del 2003 attestandosi a 828 Mila Euro mentre i ricavi nei primi 9 mesi si sono attestati a 3,9 Milioni di Euro.

L'EBITDA nei primi nove mesi del 2004 si è attestato a - 921 Mila Euro migliorando sensibilmente rispetto allo stesso periodo 2003.

Nel corso del terzo trimestre stati rinnovati i contratti di fornitura di servizi professionali per lo sviluppo dei progetti in ambito difesa e per il cliente Postel. E' stato anche siglato un nuovo accordo di fornitura con EDA (Enterprise Digital Architect) per la realizzazione di un progetto software per la gestione del territorio (GIS).

La **Business Area Professional Services** (fornitura di consulenze professionali per progetti tecnologici complessi) ha registrato una riduzione dei ricavi passando da 4,7 Milioni di Euro nei primi 9 mesi del 2003 a 3,1 Milioni di Euro nello stesso periodo di quest'anno.

I risultati del trimestre sono tuttavia in linea con il nuovo piano di razionalizzazione delle attività dell'area. Si può notare infatti che, nonostante una riduzione dei ricavi nel terzo trimestre, si è registrato un miglioramento dell'92% dell'EBITDA (-270 Mila Euro nel Q3 2003 e -21 Mila Euro nel Q3 2004).

Ciò conferma la validità delle strategie implementate volte a migliorare la marginalità focalizzando l'attività commerciale sui servizi specialistici ad alto contenuto tecnologico con l'abbandono del segmento dei servizi professionali generici.

Il giorno 3 novembre 2004 presso il Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali è stato sottoscritto un accordo per l'implementazione della procedura di mobilità, avviata lo scorso 10 settembre, e che riguarda 28 unità considerate in esubero nell'ambito delle categorie di staff e servizi tecnici.



Risultati di AISoftw@re S.p.A

Per la capogruppo AISoftw@re S.p.A, che comprende la Business Unit Financial Solution, il **valore della produzione** nel terzo trimestre 2004 si attesta a 1,2 Milioni di Euro mentre nei primi 9 mesi del 2004 si è attestato a 4,8 Milioni di Euro

I **ricavi del terzo trimestre** si attestano a 587 Mila Euro mentre nei primi 9 mesi sono stati pari a Euro 2,5 Milioni in leggera flessione rispetto allo stesso periodo 2003 (2,6 Milioni di Euro).

Il **marginare EBITDA** di AISoftw@re S.p.A. nel terzo trimestre è peggiorato rispetto allo stesso periodo 2003 attestandosi a -588 Mila Euro, mentre l'**EBIT** si attesta ad un valore negativo di 840 Mila Euro.

Il **risultato prima delle imposte** di AISoftw@re si attesta nel terzo trimestre 2004 ad un valore negativo di 1,7 Milioni di Euro migliorando dell'11% rispetto allo stesso periodo del 2003.

AISoftw@re

AISoftw@re SpA è una società specializzata nella progettazione e nello sviluppo di tecnologie software innovative destinate ai mercati verticali, financial, medical imaging e orizzontali per progetti di integrazione ad elevato contenuto tecnologico. Fondata nel 1983, la società è oggi quotata al Nuovo Mercato Borsa Italiana (AISW). I ricavi consolidati 2003 sono stati pari a circa 25 milioni di Euro.

AISoftw@re opera sul mercato attraverso l'attuale Business Area Financial Solutions, specializzata nelle soluzioni software per il mondo bancario e finanziario, e tre società verticali: AISoftw@re Medical Solutions SpA (digital imaging), AISoftw@re Technologies & Solutions S.p.A. e AISoftw@re Professional Services SpA (progetti tecnologici complessi). Il Gruppo AISoftw@re conta oltre 298 persone fra dipendenti e collaboratori ed ha sedi operative a Milano (Headquarter), Roma, Trento, Vicenza e Bologna.

Contatti

Ufficio Stampa e Investor Relations:

Dott.ssa Alessia Vanzini

Tel. +39-02-28014.1

Fax. +39-02-2610853

E-mail: avanzini@ais.it