

Approvati i risultati trimestrali del gruppo AISoftw@re che confermano gli effetti positivi dei processi di razionalizzazione del business e della consistente riduzione dei costi.

Il fatturato consolidato nel trimestre cresce del 2% rispetto allo stesso periodo del 2002, ad un valore pari a 5,8 milioni di euro, pur avendo ridotto il perimetro di consolidamento.

Al 30/9/2003 i ricavi consolidati sono pari a 18 milioni di euro con una crescita consistente nella società AISoftw@re Medical Solutions (+79%).

Notevole miglioramento dell'EBITDA consolidato (+70%) e nelle aree di business Financial Solutions (+349%), Medical Solutions (+197%) e Technologies & Solutions (+36%).

Milano, 11 Novembre 2003

Il Consiglio di Amministrazione di AISoftw@re, tenutosi in data odierna sotto la presidenza del Prof. Francesco Gardin, ha deliberato l'approvazione dei bilanci del terzo trimestre 2003 relativamente ad AISoftw@re SpA e al consolidato di Gruppo.

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

Relazione terzo trimestre 2003

(rapporto non certificato)

Eventi significativi del trimestre

- Rilevante contrazione dei costi operativi con un risparmio di 7 Milioni di Euro rispetto allo stesso periodo del 2002.
- Perfezionata la cessione del ramo d'azienda del settore tessile a TXT e-solutions per un controvalore di circa 1,3 milioni di Euro.
- Conclusa positivamente l'operazione di aumento di capitale con la sottoscrizione di n. 3.415.511 nuove azioni pari al 100% di quelle offerte, corrispondenti ad un controvalore totale dell'Offerta di Euro 4.986.646 di cui 1.776.065,72 valore nominale e 3.210.580,28 a riserva sovrapprezzo azioni.

Risultati Consolidati del Gruppo

Il Gruppo sta perseguendo la strategia di una maggior focalizzazione nelle aree di business industriali e una razionalizzazione dei costi operativi. Tale strategia, iniziata nel quarto trimestre 2002, è già visibile nei risultati di questo terzo trimestre con un notevole miglioramento nei valori EBITDA ed EBIT. Gli effetti delle azioni di razionalizzazione saranno pienamente apprezzabili sul conto economico dell'esercizio 2004.

Il fatturato consolidato (ricavi delle vendite e delle prestazioni) passa da 5,7 Milioni di Euro del terzo trimestre 2002 a 5,8 Milioni di Euro nello stesso periodo del 2003 con una crescita pari al 2% che, a parità di perimetro di consolidamento, si sarebbe attestata al 5%.

Il valore della produzione del Gruppo AISoftw@re è stato pari a 6,1 Milioni di Euro del terzo trimestre 2003 rispetto a 7,2 Milioni di Euro del terzo trimestre 2002 dovuto principalmente a minori immobilizzazioni per lavori interni.

Considerando i primi 9 mesi, il valore della produzione consolidato si attesta a 19,4 Milioni di Euro nel 2003, rispetto a 22,1 nello stesso periodo del 2002, mentre i ricavi delle vendite e delle prestazioni si attestano a 18 Milioni di Euro nel 2003 rispetto a 19,7 Milioni di Euro nello stesso periodo.

Il margine EBITDA consolidato è migliorato del 70% passando da un valore negativo di 6,1 Milioni di Euro al 30/9/2002 a -1,9 Milioni di Euro per lo stesso periodo del 2003. Il margine EBIT nei nove mesi è migliorato del 52% e si attesta ad un valore negativo di 5 Milioni di Euro (rispetto a -10,5 Milioni di Euro al 30/9/2002).

Il risultato di Gruppo prima delle imposte al 30/9/2003 migliora del 57% rispetto all'anno scorso attestandosi a -7,1 Milioni di Euro.

Grazie agli interventi di finanza straordinaria, la posizione finanziaria netta del Gruppo al 30/9/2003 migliora rispetto al 31/12/2002 del 26% (pari ad un miglioramento di 2,7 Milioni di Euro) e rispetto al 30/6/2003 del 18% (pari ad un miglioramento di 2,3 Milioni di Euro) attestandosi ad un valore negativo di 10 Milioni di Euro. Nel corso del trimestre hanno contribuito a migliorare la posizione finanziaria netta gli incassi derivanti dalla cessione del ramo d'azienda tessile per 800 Mila Euro e dalle operazioni di aumento di capitale per 4,4 Milioni di Euro.

Per quanto concerne le risorse umane, AISoftw@re S.p.A. e le società da essa controllate possono contare al 30 Settembre 2003 su un organico composto da 336 dipendenti (18 unità in meno rispetto al 30/6/2003) e 28

collaboratori (15 unità in meno rispetto al 30/6/2003) con una riduzione in linea con i piani di ristrutturazione e razionalizzazione in corso.

Risultati delle Aree di Business

Nel terzo trimestre 2003, tutte le Aree di Business del Gruppo si sono concentrate sulla realizzazione degli obiettivi commerciali prefissati sia in termini di contenimento dei costi che di raggiungimento del fatturato.

I ricavi delle aree di Business industriali sono ripartiti come segue:

| Aree di Business | 9 Mesi Ricavi | | % | 9 Mesi EBITDA | | % |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------------|------------|
| | 2003 | 2002 | % | 2003 | 2002 | % |
| B.A. Financial Solutions | 7.052.903 | 7.542.408 | -6% | 302.660 | 67.471 | 349% |
| B.A. Medical Solutions | 4.830.933 | 2.705.748 | 79% | 611.249 | -631.127 | 197% |
| B.A. Technologies & Solutions | 2.641.698 | 3.171.853 | -17% | -1.715.104 | -2.666.370 | 36% |
| AISoftw@re Professional Services | 4.771.378 | 8.025.211 | -41% | -685.807 | 176.545 | -488% |
| Totale | 19.296.912 | 21.445.220 | -10% | -1.487.002 | -3.053.481 | 51% |

Nella Business Area Financial Solutions (soluzioni informatiche a supporto delle decisioni aziendali in ambito bancario e finanziario) i ricavi aggregati dell'area sono stati al 30/9/2003 pari a 7 Milioni di Euro in leggero calo rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Tale risultato si è registrato a causa della contrazione dei budget in ambito bancario e della stagionalità tipica del settore di mercato di riferimento che concentra il fatturato sul quarto trimestre dell'anno.

L'EBITDA si attesta ad un valore positivo di 302 Mila Euro con un miglioramento del 349% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno.

Nel corso del terzo trimestre, il Banco Popolare di Verona e Novara, a seguito del processo interno di unificazione dei sistemi informativi, ha esteso l'utilizzo di tutti gli applicativi dell'area crediti di AISoftw@re alle filiali dell'ex Banca Popolare di Novara.

E' stato siglato anche un nuovo contratto con Unicredit per fornire un applicativo dell'area crediti a tutte le banche dell'area New Europe.

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 hanno raggiunto ricavi aggregati dell'area al 30/9/2003 pari a 4,8 Milioni di Euro, con una crescita considerevole rispetto all'anno precedente pari al 79%.

L'EBITDA si attesta ad un valore positivo di circa 607 Mila Euro in netto miglioramento rispetto allo stesso periodo dello scorso anno.

I risultati conseguiti hanno beneficiato nel trimestre dell'acquisizione di 3 nuovi progetti significativi in ambito radiologico del valore di circa 450 Mila Euro ciascuno. Inoltre sono stati siglati significativi contratti di manutenzione annuale per l'assistenza e la reperibilità continuativa (24 ore su 24 e 7 giorni su 7).

Nella Business Area Technologies & Solutions (soluzioni e progetti IT ad alto valore aggiunto) la flessione di mercato nel settore dei servizi di informatica continua ad influire sui risultati commerciali della società AISoftw@re Technologies & Solutions che ha registrato al 30/9/2003 ricavi per 2,6 Milioni di Euro rispetto ai 3,1 Milioni di Euro nello stesso periodo dello scorso anno.

La riorganizzazione e il piano di contenimento dei costi hanno portato ad un miglioramento dell'EBITDA della società che si attesta ad un valore negativo di 1,7 Milioni di Euro rispetto a -2,6 Milioni di Euro nel 2002.

Nel corso del terzo trimestre l'area ha acquisito un progetto per la realizzazione di un sistema di workflow per la gestione delle variazioni contrattuali per una società di leasing.

E' proseguita anche l'attività commerciale con contratti nel settore difesa ed aerospazio, mentre nel settore della sicurezza sono state acquisiti due nuovi clienti operanti nei mercati telecomunicazioni e servizi con la vendita del prodotto Cyber Ark.

I ricavi della società AISoftw@re Professional Services nel periodo si sono attestati a 4,7 Milioni di Euro con una diminuzione rispetto al 2002 del 41%.

L'EBITDA si attesta ad un valore negativo di circa 685 Mila Euro, in peggioramento rispetto allo stesso periodo dell'anno scorso.

La contrazione dei ricavi è dovuta al rallentamento del mercato nella richiesta di servizi professionali specialistici. La

società ha reagito a tali sfavorevoli condizioni anche con una precisa strategia commerciale volta a selezionare i clienti sulla base della loro redditività e solvibilità, al fine di garantire il mantenimento degli obiettivi di margine dei prossimi trimestri.

I risultati conseguiti nel corso del terzo trimestre, confermano che i riflessi positivi sulla redditività saranno visibili a partire dal quarto trimestre 2003, grazie alla prosecuzione dell'implementazione del piano industriale.

Risultati di AISoftw@re S.p.A

Per la capogruppo AISoftw@re S.p.A il valore della produzione nei 9 mesi passa da 6,5 Milioni di Euro al 30/9/2002 a 5,4 Milioni di Euro nello stesso periodo del 2003. Sempre nei 9 mesi, il fatturato (ricavi delle vendite e delle prestazioni) è cresciuto del 3% passando da 2,5 Milioni di Euro nel 2002 a 2,6 Milioni di Euro nel 2003.

Il margine EBITDA di AISoftw@re S.p.A. al 30/9/2003 ha un valore negativo di 332 Mila Euro, mentre l'EBIT relativo si attesta ad un valore negativo di 1,3 Milioni di Euro.

Il risultato prima delle imposte di AISoftw@re migliora del 57% rispetto all'anno precedente, attestandosi al 30/9/2003 a 3,2 Milioni di Euro.

Budget 2003

A seguito delle dismissioni dei rami d'azienda non remunerativi e della cessione delle aree di business non strategiche a cui si è aggiunta il perdurare della contrazione del mercato di riferimento delle società AISoftw@re Technologies & Solutions e AISoftw@re Professional Services, il piano previsionale dei ricavi consolidati per la fine del 2003 è stato prudenzialmente rivisto (cfr. Comunicato stampa del 21/5/03) e ridotto attestandosi ad un valore pari a 28 Milioni di Euro (invece di 32 Milioni di Euro) allineandosi al risultato conseguito al 31/12/2002 a parità di perimetro di consolidamento. Il valore dell'EBITDA consolidato aggiornato si dovrebbe attestare a circa 1 Milione di Euro (3,5 Milioni di Euro dichiarati al 21/5/2003) rispetto al valore negativo di 6 Milioni di Euro al 31/12/2002.

AISoftw@re

AISoftw@re SpA è una società specializzata nella progettazione e nello sviluppo di tecnologie software ad alto contenuto di innovazione destinate ai mercati verticali, financial, medical imaging e orizzontali per progetti di integrazione ad elevato contenuto tecnologico. Fondata nel 1983, la società è quotata al Nuovo Mercato Borsa Italiana (AISW). I ricavi consolidati 2002 sono stati pari a circa 30 milioni di Euro.

AISoftw@re opera sul mercato attraverso 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). L'attuale Business Area Financial Solutions, specializzata nelle soluzioni software per il mondo bancario e finanziario, formerà la quarta società industriale del Gruppo. AISoftw@re conta oltre 365 persone fra dipendenti e collaboratori ed ha sedi operative a Milano (Headquarter), Roma, Trento, Vicenza e Bologna.

Contatti

Ufficio Stampa:

Dr. Marco Mancini
Tel. +39-02-28014.1
Fax. +39-02-2610853
E-mail:
mmancini@ais.it

Investor Relations:

Dott.ssa Alessia Vanzini
Tel. +39-02-28014.1
Fax. +39-02-2610853
E-mail: avanzini@ais.it