

Approvati i risultati trimestrali del gruppo AISoftw@re: i ricavi consolidati alla data crescono del 23,1% rispetto al 2001 attestandosi a 19,7 milioni di Euro grazie al positivo andamento delle aree Financial e Medical Solutions.

La cessione alla controllata Brainspark degli asset di Infusion avvenuto il 29 ottobre porta la partecipazione del gruppo nella società quotata all'AIM del London Stock Exchange al 77,31%, per un controvalore di 9,6 milioni di Euro.

Approvato l'avvio del piano per la separazione dell'area industriale software dall'area finanziaria rappresentata da Brainspark da realizzarsi entro i prossimi tre mesi e aggiornato il piano previsionale dei ricavi 2002.

Milano, 13 Novembre 2002

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 2002 relativamente ad AISoftw@re SpA e al consolidato di Gruppo.

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

## **Relazione Terzo Trimestre 2002**

*(rapporto non certificato)*

### **Relazione sull'andamento delle performance e della struttura del Gruppo**

#### **Eventi significativi**

- Ricavi consolidati al 30 settembre pari a 19,72 Milioni di Euro in crescita del 23,1% rispetto a 16,020 Milioni di Euro dello stesso periodo 2001
- Il valore della produzione del terzo trimestre 2002 si attesta a 7,178 Milioni di Euro, costante rispetto all'anno scorso.
- L'Ebitda al 30 settembre ha un valore negativo pari a 6,146 milioni di Euro originati da 3,6 milioni di Euro derivanti dalle attività delle controllate finanziarie Infusion e Brainspark, 2,6 Milioni di Euro dall'area Technologies & Solutions e 0,4 Milioni di Euro per costi di ristrutturazione interamente spesi nel periodo. Positivo per 0,45 Milioni di Euro, L'EBITDA per le restanti aree industriali (Medical, Financial, Professional Services).  
Nello stesso periodo del 2001 l'EBITDA consolidato risultava in sostanziale pareggio.
- Avviato il processo di conferimento delle partecipazioni di Infusion in Brainspark
- Prosegue il piano finalizzato alla separazione dell'area delle attività industriali da quella degli investimenti finanziari del Gruppo
- La posizione finanziaria netta del Gruppo si attesta ad un valore negativo di 10,38 Milioni di Euro.

#### **Evoluzione del Gruppo**

##### ***Area Industriale***

Nel terzo trimestre 2002, tutte le Aree di Business della struttura industriale del Gruppo hanno accelerato l'azione di consolidamento e rafforzamento organizzativo sia nel settore commerciale sia in quello produttivo, dando seguito al piano di contenimento costi definito lo scorso mese di luglio.

Nella **Business Area Financial Solutions** (applicazioni complesse di financial trading e soluzioni informatiche a supporto delle decisioni aziendali in ambito bancario e finanziario) è stata ultimata la realizzazione di una nuova soluzione nell'area crediti (Fidigest) e sono in corso di finalizzazione le prime offerte su tale prodotto.

Si è rafforzato il trend di crescita nella richiesta di servizi professionali ad alto valore aggiunto nel settore bancario. Grazie al ventaglio di referenze acquisite, nel corso del terzo trimestre si è ampliato il business relativo all'outsourcing e Facility Management Tecnologico per Istituti di Credito.

Nella **Business Area Medical Solutions** (informatica sanitaria, sistemi per la radiologia digitale, refertazione vocale e firma digitale) le Società controllate AISoftw@re Medical Solutions & Program S.p.A. e GST Srl, hanno focalizzato l'attenzione in particolare:

- al rafforzamento della struttura commerciale volta ad operare direttamente sul mercato;
- alla sperimentazione con alcuni istituti sanitari dell'erogazione in modalità ASP delle soluzioni per il reparto radiologico.

Nella **Business Area Technologies & Solutions** (soluzioni e progetti IT ad alto valore aggiunto) si è provveduto alla focalizzazione l'attività commerciale e di marketing privilegiando il settore della Pubblica Amministrazione, una scelta che ha consentito l'apertura di numerose trattative derivanti dalla partecipazione a gare pubbliche.

E' stata, inoltre, ultimata la realizzazione di una nuova soluzione "Flow Management" che completa l'offerta dell'area e-business, volta a facilitare lo sviluppo di applicazioni component-based.

Nella **Business Area Professional Services** (fornitura di consulenze professionali e di formazione per progetti tecnologici complessi) è stato effettuato un rilevante investimento nell'ambito dei corsi formazione sulle tecnologie emergenti rivolti alle risorse tecniche interne.

Nel corso del terzo trimestre anche l'Area Professional Services ha indirizzato l'offerta nel settore della Pubblica amministrazione, partecipando ad alcune gare ATI in Associazione Temporanea d'Impresa con primarie società nel settore IT.

Per quanto concerne le risorse umane, **AISoftw@re Spa** e le società da essa controllate possono oggi contare su un organico composto da 403 dipendenti e 70 collaboratori stabili in linea con i piani di ristrutturazione e razionalizzazione in corso.

#### ***Area Investimenti finanziari***

Nel corso del terzo trimestre sono state avviate formalmente le procedure per il conferimento delle partecipazioni di Infusion in Brainspark, affidandone le valutazioni indipendenti alla società Ernst & Young.

In data 29 ottobre, AISoftw@re e Brainspark hanno siglato formalmente l'accordo per l'acquisizione di alcune delle attività presenti nel portafoglio di Infusion S.p.A (Geosim System Ltd., San Vincente Group, ACS S.p.A., Impression S.p.A., Ludonet S.p.A.)

Il valore dell'operazione supera complessivamente gli 8 milioni di euro e l'importo comprende 1,6 milioni di euro cash, 2,1 milioni di euro quale restituzione del finanziamento di Brainspark verso Infusion S.p.A e 4,3 milioni di euro derivanti dall'assegnazione ad Infusion di 64.147.004 nuove azioni ordinarie Brainspark del valore di 4,25 pence per azione, del valore nominale di 1 penny.

Le azioni Brainspark di nuova emissione rappresentano circa il 34,23% del numero totale di azioni ordinarie della società dopo l'aumento di capitale e la partecipazione di AISoftw@re nel capitale di Brainspark è pari a circa il 43%.

#### **Overview del Business**

I risultati conseguiti dal Gruppo nel terzo trimestre sono da considerare positivi a fronte del generale rallentamento che i mercati di riferimento hanno evidenziato a partire dall'inizio dell'anno.

La crescita dei ricavi del 23,1%, rispetto al 2001, pur con il contributo del consolidamento della società Eta Beta a partire dal 2002, è comunque significativo del rafforzamento raggiunto dall'area industriale del Gruppo nel mercato di riferimento.

Il rallentamento dei risultati della società Technologies & Solutions rispetto all'anno scorso, è stato ampiamente compensato dalle altre Business Area.

#### **Breakdown fatturato Consolidato**

A seguito delle integrazioni societarie effettuate a partire dal 1° gennaio 2002 non vengono riportati i dati relativi ad AISoftw@re Spa, in quanto non comparabili con il corrispondente trimestre 2001.

I ricavi consolidati dell'area industriale sono ripartiti come segue:

<b>(Milioni/Euro)</b>	<b>30/9/2002</b>	<b>30/9/2001</b>
Financial Solutions	7,50	2,60
Medical Solutions	2,64	3,32
Technologies & Solutions	2,48	10,59
Professional Services	7,78	

I risultati della **Business Area Financial Solutions**, derivano, oltre che dalla consolidata attività nel campo della valutazione del rischio di credito, dal sinergico posizionamento sul mercato fra la Business Unit di AISoftw@re S.p.A, e la società Eta Beta, nonché dall'acquisizione di nuovi clienti attivi sulle tematiche dell' e-business, del microcircuito e del knowledge management.

I ricavi della **Business Area Medical Solutions** sono inferiori rispetto al 2001 per effetto della diversificazione dei canali di vendita necessaria per garantire una maggiore crescita nel medio termine. La consistenza del portafoglio ordini garantisce un significativo incremento dei ricavi nel quarto trimestre. Nel settore tessile, in cui la società AISoftw@re Medical Solutions & Program S.p.A. ha una qualificata presenza, sono state completate le prime installazioni della nuova soluzione applicativa ModelForm con funzionalità web.

La **Business Area Technologies & Solutions**, che più di tutte ha risentito dell'andamento sfavorevole del mercato si è concentrata sulla ridefinizione e ampliamento dell'offerta con la conseguente focalizzazione nei settori e-business, business intelligence, soluzioni embedded per la difesa e l'aerospazio, sicurezza informatica.

Il business dell'**Area Professional Services**, mantiene un trend di evoluzione costante pur risentendo ancora della fase negativa di mercato, in particolare nel settore TLC e nell'area Centro Sud. Tale situazione ha reso necessaria la richiesta della "cassa integrazione guadagni ordinaria" per 30 dipendenti dislocati presso le sedi di Roma e Carsoli (AQ).

### **Dati economici e finanziari**

L'Ebit al 30 settembre si attesta su un valore negativo di 10,5 milioni di Euro di cui 4,2 milioni di Euro per le attività finanziarie. L'Ebit negativo di 6,3 Milioni di Euro per l'area industriale, per una parte significativa generato dagli ammortamenti delle acquisizioni, prevede un forte recupero nel corso del quarto trimestre, come è avvenuto in tutti gli esercizi precedenti (stagionalità).

La posizione finanziaria netta del Gruppo si attesta ad un valore negativo di 10,4 milioni di Euro (5,4 milioni di Euro del 30 giugno 2002). Di tale incremento 4 milioni di Euro sono da attribuirsi alle attività finanziarie.

Il patrimonio netto si attesta a 23 milioni di Euro, rispetto a 39 milioni di Euro al 31/12/2001.

### **Budget 2002**

Alla luce dei trend di mercato dei servizi professionali che hanno determinato una contrazione dei risultati ottenuti dalle società AISoftw@re Technologies & Solutions e AISoftw@re Professional Services, nel corso dell'anno, il piano previsionale dei ricavi consolidati previsto per la fine del 2002 è stato prudenzialmente rivisto e ridotto attestandosi ad un valore pari a 30 Milioni di Euro (rispetto ai 36 milioni di Euro dichiarati). Tale valore conferma comunque una crescita sostanziale, anno su anno, che si attesta attorno al 12%, seppur in un contesto economico generale non favorevole.

*"I risultati della trimestrale chiusa al 30 settembre, e la conclusione nelle settimane successive dell'operazione sulla controllata Brainspark, quotata all' AIM del London Stock Exchange" - commenta il Prof. Francesco Gardin, Presidente e Amministratore Delegato di AISoftw@re - "confermano la dinamica della fase di razionalizzazione del Gruppo. AISoftw@re è passata da software house ad Holding industriale che controlla tre società di software industriali: AISoftw@re Medical Solution, AISoftw@re Technologies & Solutions e AISoftw@re Professional Services cui si aggiungerà a breve la costituenda AISoftw@re*

*Financial Solutions, specializzata nelle soluzioni software per il mondo bancario e finanziario. Lo sforzo nei primi tre trimestri del 2002 di questa razionalizzazione è stato significativo.*

*Tre società sono ormai a regime, ed i risultati di EBIT previsti a fine anno dovrebbero confermarlo, mentre la quarta, AISoftw@re Technologies & Solutions, integrazione di varie aziende, entrerà a regime nel 2003, avendo completato alla data la messa a punto dell'offering e le alleanze strategiche nazionali ed internazionali.*

*Infine, l'avvio del progetto operativo approvato dal CdA odierno di separazione delle attività industriali del software da quelle di investimento di Brainspark, da completarsi entro tre mesi, molto probabilmente tramite dividendo straordinario agli azionisti di AISoftw@re, avrà come effetto immediato il miglioramento dei ratio industriali di AISoftw@re non dovendo più consolidare le minusvalenze da partecipazioni finanziarie, tipiche di queste attività, in particolare nella fase iniziale di queste imprese".*

## **AISoftw@re**

AISoftw@re S.p.A. è una società specializzata nella progettazione e nello sviluppo di tecnologie software ad alto contenuto di innovazione destinate ai mercati verticali, financial, medical imaging, tessile e orizzontali per progetti di integrazione ad elevato contenuto tecnologico. Fondata nel 1983, la società è oggi quotata al Nasdaq Europe (AISW) e al Nuovo Mercato Borsa Italiana (AISW). I ricavi consolidati 2001 sono stati pari a 26,7 milioni di Euro.

AISoftw@re opera sul mercato attraverso tre società verticali: AISoftw@re Medical Solutions & Program S.p.A. (digital imaging), AISoftw@re Technologies & Solutions S.p.A. e AISoftw@re Professional Services S.p.A. (progetti tecnologici complessi). L'attuale Business Area Financial Solutions, specializzata nelle soluzioni software per il mondo bancario e finanziario, entro la fine del 2002 formerà la quarta società industriale del Gruppo. AISoftw@re conta oltre 460 persone fra dipendenti e collaboratori ed ha sedi operative a Milano (Headquarter), Roma, Firenze, Trento, Vicenza e Bologna.

## **Contatti**

### **Ufficio Stampa:**

Dr. Marco Mancini  
Tel. +39-02-28014.1  
Fax. +39-02-2610853  
E-mail:  
[mmancini@ais.it](mailto:mmancini@ais.it)

### **Investor Relations:**

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