



COMUNICATO STAMPA

APPROVATI I RISULTATI DEL SECONDO TRIMESTRE DEL GRUPPO AISOFTW@RE CON RICAVI PER 6,5 MILIONI DI EURO CON UNA CRESCITA CONSISTENTE DELLE AREE MEDICAL SOLUTIONS E TECHNOLOGIES & SOLUTIONS RISPETTO ALLO STESSO TRIMESTRE 2003.

CONFERMATI GLI EFFETTI POSITIVI DEL PROCESSO DI RAZIONALIZZAZIONE CON IL DECISO MIGLIORAMENTO DELL'EBITDA PER IL 44% RISPETTO AL Q2 2003 E DEL 79% RISPETTO AL Q1 2004.

MIGLIORAMENTO DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DELL'11% RISPETTO AL 31/3/2004 E DEL 17% RISPETTO AL 31/12/2003.

Milano, 4 Agosto 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 secondo 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 Secondo 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 e terminerà il 10 settembre 2004 mentre l'ultimo giorno di negoziazione dei diritti è stato fissato il 3 settembre 2004.
- Il management ha avviato un progetto di razionalizzazione dell'area di business operante nei servizi professionali (AISoftw@re Professional Services.) che prevede la focalizzazione dell'attività commerciale sui servizi specialistici ad alto contenuto tecnologico con l'abbandono del segmento dei servizi professionali generici e con il conseguenziale miglioramento della marginalità.
- A sostegno del piano industriale, si è reso necessario rafforzare la struttura patrimoniale e finanziaria della Società attraverso l'operazione dell'aumento di capitale sociale ed attraverso una serie di iniziative di carattere straordinario già avviate dal management:
 - ◆ Progressiva incorporazione delle società controllate finalizzata ad un ulteriore snellimento della struttura, miglioramento dell'efficienza dei processi produttivi con riduzione dei costi e ottimizzazione dei rapporti di credito;
 - ◆ ottenimento di finanziamenti a medio termine finalizzati al miglioramento del margine di struttura ed alla riduzione degli oneri finanziari;



- ◆ vendita o dismissione di ulteriori attività o partecipazioni non più strategiche

Risultati Consolidati di Gruppo

I **ricavi consolidati** del secondo trimestre 2004 sono pari a 6,5 Milioni di Euro in linea con il valore registrato nello stesso periodo del 2003 ma ottenuti con una riduzione del personale pari al 19% (75 unità). Il fatturato pro-capite è, infatti, migliorato nel trimestre del 22% rispetto allo stesso periodo 2003 e del 16% su base semestrale al 30 giugno.

Il **valore della produzione** del secondo trimestre 2004 è stato pari a 7 Milioni di Euro rispetto ai 7,1 Milioni di Euro dello stesso periodo 2003.

L'**EBITDA** consolidato di periodo ha registrato un consistente miglioramento (+44%) attestandosi a -129 mila Euro. Tale risultato si deve attribuire principalmente all'aumento della marginalità del fatturato e ai positivi effetti ottenuti dal programma di contenimento costi fissi, diretti e indiretti, dei costi del personale (diminuiti del 20%).

Positivo l'EBITDA dell'area Financial Solutions e Medical Solutions ed in netto miglioramento quello delle aree Technologies & Solutions e Professional Services.

L'**EBIT** del secondo trimestre 2004, considerando solo la gestione ordinaria è migliorato del 44% rispetto al 2003 (rispetto a -1,3 Milioni di Euro dello scorso anno) ma si attesta a -1,7 milioni di Euro in quanto ha risentito degli accantonamenti di magazzino pari ad Euro 328 Mila e della svalutazione di ammortamenti pari ad 688 Mila Euro.

Il **risultato prima delle imposte** del secondo trimestre 2004, considerando quanto sopra, si attesta ad un valore negativo di 2,8 milioni di Euro.

Considerevole miglioramento della **posizione finanziaria netta** del Gruppo che si attesta ad un valore negativo di 8,8 Milioni di Euro migliorando del 16,6% rispetto al 31/12/2003 (-10,6 Milioni di Euro) e del 10,6% rispetto al 31/3/2004 (-9,9 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 292 dipendenti e 38 collaboratori stabili in linea con i piani di ristrutturazione e razionalizzazione in corso. Rispetto al secondo trimestre 2003, si è registrata una riduzione complessiva di 75 unità (pari al 19% in meno) di cui 62 dipendenti.

Risultati delle Aree di Business

Nel secondo trimestre 2004, 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 previsto per l'anno in corso.



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

(K Euro)	Q2 2004	Q2 2003	Variazione %
Financial Solutions	1.965	2.487	-21%
Medical Solutions	2.191	1.712 *	28%
Technologies & Solutions	1.471	947	55%
Professional Services	1.148	1.658	-31%

* al netto dei ricavi del settore tessile

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) i ricavi sono in contrazione del 21% rispetto al 2003 ma l'EBITDA è nettamente migliorato e pari a 357 Mila Euro rispetto a 117 Mila dello stesso periodo 2003.

Il contenimento dei ricavi in questo trimestre, anche se in linea con i piani di budget previsti per l'anno in corso, è da imputarsi prevalentemente alla focalizzazione nell'offerta di soluzioni applicative e alla riduzione delle attività di integrazione di sistemi di terze parti che determinavano una bassa marginalità.

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

Inoltre sono state installate le prime soluzioni realizzate per la gestione delle pratiche relative all'erogazione dei servizi di factoring.

Nel corso del secondo trimestre ha avuto inizio anche l'avvio operativo della piattaforma Global Credit Management presso sette banche della New Europe (Polonia, Rep. Ceca, Rep. Slovacca, Croazia, Bulgaria, Romania e Turchia).

Tali risultati testimoniano la validità e la qualità dei prodotti e dell'offerta confermata anche dalle numerose trattative in corso con primari istituti di credito.

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 realizzato ricavi per 2,2 Milioni di Euro con una crescita del 28% rispetto allo stesso trimestre 2003.

L'EBITDA si è ridotto rispetto al secondo trimestre 2003 del 72% attestandosi a 162 mila Euro ma migliorando notevolmente rispetto al primo trimestre 2004 (-164 Mila Euro)

Nel corso del secondo trimestre è stata realizzata la rete per il teleconsulto interprovinciale che fa riferimento all'azienda ospedaliera di Padova.

Nel secondo trimestre sono state anche acquisite 6 nuove referenze in aziende ospedaliere pubbliche e private ed è proseguita l'attività commerciale nel mercato tedesco con nuove installazioni.



Nella **Business Area Technologies & Solutions** (soluzioni e progetti IT ad alto valore aggiunto) i ricavi del secondo trimestre sono considerevolmente incrementati rispetto allo stesso periodo del 2003 (+ 55%) attestandosi a 1,5 Milioni di Euro.

Anche l'EBITDA è migliorato dell'11% rispetto al Q2 2003 attestandosi a -415 Mila Euro. Tale risultato è da attribuirsi principalmente alla forte riduzione dei costi diretti e indiretti ed al miglioramento dei margini dei singoli progetti.

Nel corso del secondo trimestre 2004 è stato realizzato per ABI (Associazione Bancaria Italiana) il portale del nuovo Consorzio ABI Energia.

Sul fronte della Difesa per AMS (Alenia Marconi Systems) sono state implementate le funzionalità primarie relative al middleware (servizi basati su Real-Time Corba) del Combat Management System (CMS) per una rilevante commessa.

Infine sul fronte EAI (Enterprise Application Integration) sono in corso di ingegnerizzazione alcuni servizi per Postel.

La **Business Area Professional Services** (fornitura di consulenze professionali per progetti tecnologici complessi) ha registrato una riduzione dei ricavi passando da 1,6 Milioni di Euro del secondo trimestre 2003 a 1,1 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. Raffrontando il primo e il secondo trimestre 2004, si può notare infatti che, nonostante una riduzione del 10% dei ricavi nel secondo trimestre, si è registrato un miglioramento dell'84% dell'EBITDA (-14 Mila Euro nel Q2 2004 e -90 Mila Euro nel Q1 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.

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 secondo trimestre 2004 si attesta a 1,9 Milioni di Euro in miglioramento rispetto allo stesso periodo 2003 (1,7 Milioni di Euro).

I **ricavi** si attestano a 922 Mila Euro migliorando del 15% rispetto allo stesso periodo del 2003 (803 Mila Euro).

Il **marginale EBITDA** di AISoftw@re S.p.A. rimane invariato rispetto allo scorso anno attestandosi ad un valore negativo di 132 Mila Euro, mentre l'**EBIT** migliora del 13% attestandosi ad un valore negativo di 382 Mila Euro.

Il **risultato prima delle imposte** di AISoftw@re si attesta nel secondo trimestre 2004 ad un valore negativo di 3,9 Milioni di Euro rispetto a -441 Mila Euro dello stesso periodo del 2003. Tale peggioramento è da imputarsi sostanzialmente alla rinuncia dei crediti vantati da AISoftw@re S.p.A. nei confronti della sua controllata AIS Technologies & Solutions S.p.A. pari a 3,320 Milioni di Euro.

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 292 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