



COMUNICATO STAMPA

APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO AL 31/12/2004 CON UN VALORE DELLA PRODUZIONE DI 23 MILIONI DI EURO E RICAVI PER 21,1 MILIONI DI EURO.

EBITDA POSITIVO PER 64 MILA EURO RISPETTO AD UN MARGINE NEGATIVO DI 2,8 MILIONI DI EURO DEL 2003.

EBIT NEGATIVO PER 4,4 MILIONI DI EURO, MIGLIORATO DEL 39% RISPETTO AL 2003.

APPROVATO AUMENTO DI CAPITALE CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE PARI AL 10% DEL CAPITALE SOCIALE, DA DESTINARE AD UN INVESTITORE ISTITUZIONALE, A SOSTEGNO DEI PIANI DI SVILUPPO DEL GRUPPO.

APPROVATO IL BUDGET 2005 CHE PREVEDE UN FATTURATO CONSOLIDATO DI 24,5 MILIONI DI EURO E UN EBITDA POSITIVO DI CIRCA 2,7 MILIONI DI EURO.

COOPTATI DUE NUOVI CONSIGLIERI DI AMMINISTRAZIONE: PIERFILIPPO ROGGERO, PRESIDENTE DI ASSINFORM E AMMINISTRATORE DELEGATO DI FUJITSU SIEMENS, E ANTONIO FORTE ESPERTO DI FINANZA E GESTIONE AZIENDALE.

Milano, 28 Febbraio 2005. Il Consiglio di Amministrazione di AISoftw@re, conclusosi in data odierna sotto la presidenza del Prof. Francesco Gardin, ha approvato i dati del quarto trimestre 2004 e il progetto di bilancio al 31/12/2004 relativamente ad AISoftw@re SpA e al consolidato di Gruppo.

I risultati conseguiti dalle aree industriali evidenziano un miglioramento dei margini (EBITDA ed EBIT) rispetto all'anno 2003 confermando i benefici annunciati dal piano di razionalizzazione delle attività (riduzione costi generali e del personale, dismissione attività non strategiche) che ha interessato anche le strategie di business e la politica commerciale delle Business area.

Il Consiglio di Amministrazione di AISoftw@re S.p.A. ha conferito al Presidente Francesco Gardin l'incarico di convocare, entro il 30 aprile 2005, l'assemblea per l'approvazione del Bilancio.

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

Eventi significativi dell'anno

- **In data 26 luglio 2004** è iniziata l'offerta in opzione, relativa ad un aumento di capitale sociale a pagamento riservato agli azionisti della Società, di un numero massimo di azioni pari a n. 3.842.448 per un importo totale, inclusivo di eventuale sovrapprezzo, non superiore a quattro milioni di Euro. 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%.

- Nel corso del **secondo semestre** è stato realizzato il progetto di razionalizzazione dell'area di business operante nei servizi professionali (AISoftw@re Professional Services.) che vede 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.
- In data **7 Settembre 2004** il Consiglio di Amministrazione di AISoftw@re S.p.A ha deliberato la firma di un accordo per l'avvio formale di verifica con la società ACS S.p.A., per la predisposizione di un piano industriale congiunto di sviluppo internazionale da sottoporre ai rispettivi Consigli. L'orientamento, a valle della verifica positiva di tale piano industriale, è quello di proporre un'aggregazione societaria al CDA di ACS.
- Nel corso del **quarto trimestre**, a sostegno del piano industriale, sono state avviate una serie di iniziative di carattere straordinario che prevedono la progressiva incorporazione nella Capogruppo delle società controllate finalizzata ad un ulteriore snellimento della struttura, miglioramento dell'efficienza dei processi produttivi con riduzione dei costi e ottimizzazione dei rapporti con il sistema bancario.
- In data **10 Novembre 2004** è stato sottoscritto un accordo quadro tra AISoftw@re S.p.A. e Abaco Software & Consulting S.p.A. (già deliberato in data 8 Novembre dai rispettivi Consigli di Amministrazione) per un progetto di fusione delle due società approvando un piano industriale congiunto e dando mandato di predisporre quanto prima il progetto definitivo.

Risultati consolidati di Gruppo

Nel corso del 2004 il Gruppo ha continuato nella linea strategica di una maggior focalizzazione nelle aree di core business e nella razionalizzazione della struttura. Tale strategia, avviata alla fine del 2003, ha consentito di beneficiare del miglioramento dei risultati in termini di margini, sia a livello consolidato che considerando le singole unità di business, anche attraverso una riduzione mirata di alcuni ricavi a bassa marginalità.

Di seguito sono riassunti i principali dati economico-finanziari contabili del 2004 con la relativa percentuale di variazione rispetto al 31/12/2003.

K/Euro	31/12/2004	31/12/2003	%
Valore della produzione	23.406	28.079	-17%
Ricavi	21.077	25.144	-16%
EBITDA	64	-2.796	102%
EBIT	-4.400	-7.231	39%
Risultato netto	-7.489	-10.509	29%
Posizione Finanziaria Netta	-6.773	-10.638	-36%



Il **valore della produzione** del Gruppo AISoftw@re al 31/12/2004 si è attestato al 23,4 Milioni di Euro con un contributo del quarto trimestre pari a 7,1 Milioni di Euro.

Il **fatturato consolidato** è in flessione rispetto all'esercizio 2003 attestandosi a circa 21,1 milioni di Euro rispetto a 25,1 Milioni di Euro al 31/12/2003. Sul dato consolidato 2004 hanno inciso in maniera sensibile sia la dismissione delle aree di business non strategiche (Settore Tessile, Multimedia, Software Gestionale) sia la selezione dei servizi professionali. Nel quarto trimestre il fatturato si è attestato a 6,1 Milioni di Euro rispetto a 7,1 Milioni di Euro nello stesso periodo del 2003.

Il margine **EBITDA** consolidato è migliorato del 102% passando da un valore negativo di 2,8 Milioni di Euro al 31/12/2003 a un valore positivo di 64 Mila Euro per lo stesso periodo del 2004. L'EBITDA del quarto trimestre è pari ad un valore positivo di 2 Milioni di Euro.

Il margine **EBIT** consolidato al 31/12/2004 è migliorato del 39% rispetto all'anno precedente risultando negativo per 4,4 Milioni di Euro rispetto a -7,2 Milioni di Euro del 2003. Nel quarto trimestre l'EBIT è migliorato del 140% rispetto allo stesso periodo 2003, attestandosi ad un valore positivo di 0,9 Milioni di Euro rispetto ai -2,6 Milioni di Euro del quarto trimestre 2003.

Il **risultato di Gruppo prima delle imposte** al 31/12/2004 migliora del 22% attestandosi ad un valore negativo di 7,8 Milioni di Euro rispetto a -9,9 Milioni di Euro al 31/12/2003. Nel quarto trimestre la perdita prima delle imposte è pari ad un valore negativo di 1 Milione di Euro rispetto a -2,8 Milioni di Euro nello stesso periodo del 2003 con un miglioramento del 64%.

La **posizione finanziaria netta del Gruppo** al 31/12/2004 risulta negativa di 6,8 Milioni di Euro rispetto ad un valore negativo di 10,6 Milioni di Euro al 31 dicembre 2003. Al miglioramento ha contribuito anche l'aumento del capitale sociale effettuato nel corso del terzo trimestre 2004.

Nel quarto trimestre la posizione finanziaria netta è migliorata, rispetto allo stesso periodo 2003, passando da -604 Mila Euro a -489 Mila Euro.

Nell'ambito del processo di ristrutturazione e riorganizzazione in atto durante tutto il 2004, **il personale del Gruppo** AISoftw@re ha avuto un decremento passando dalle 361 unità (di cui 49 collaboratori), in forza alla fine del 2003, alle 258 unità (di cui 19 collaboratori) impiegati al 31 dicembre 2004. La maggiore contrazione si rileva nell'area dei servizi professionali ad alta marginalità.

Risultati delle aree di Business

Nel corso del quarto trimestre, tutte le Aree di Business del Gruppo si sono concentrate sulla realizzazione degli obiettivi prefissati in termini di contenimento dei costi e di marginalità operativa.

I **ricavi delle aree di Business industriali al 31/12/2004** (calcolati elidendo le intercompany tra le società appartenenti alla stessa Business Area) sono ripartiti come segue:

<u>Aree di Business</u>	Ricavi		%	EBITDA		%
	2003	2004	%	2003	2004	%
B.A. Financial Solutions	10.280.486	8.615.542	-16%	1.154.000	1.556.831	35%
B.A. Medical Solutions	* 6.485.053	5.790.671	-10%	433.822	981.137	126%
B.A. Technologies & Solutions	** 3.540.335	4.594.866	30%	- 1.900.000	- 614.625	68%
AISoftw@re Professional Services	6.271.417	4.116.283	-34%	- 669.899	31.153	105%

* Esclusi i ricavi del "settore tessile" ceduto nel corso del terzo trimestre 2003, pari a 650.000 Euro;

** Esclude i ricavi di 387.960 Euro della società Knowledge Stones che nel 2003 erano consolidati.

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 16% rispetto al 2003 ma l'EBITDA si attesta ad un valore positivo di 1,5 Milioni di Euro migliorando del 35% rispetto allo stesso periodo 2003.

I risultati positivi di EBITDA sono da imputarsi all'azione strategica a livello commerciale volta alla focalizzazione nell'offerta di soluzioni applicative e alla sostanziale riduzione delle attività di integrazione di sistemi di terze parti che rappresentano un business con una bassa marginalità.

Per quanto attiene ai prodotti si evidenziano in particolare:

- il consolidarsi dell'attività nella fornitura di prodotti e servizi per il calcolo dell'Internal Rating: nel corso dell'anno l'impiego dei Modelli di Valutazione inclusi in RATING PLUS sono stati adottati o confermati in tre realtà bancarie;
- nel corso del primo e secondo trimestre si è completato l'avvio della piattaforma Global Credit Management presso le sette banche della divisione New Europe del Gruppo Unicredito;
- la realizzazione di una nuova linea di prodotti, comunque inquadrata nell'ambito del Global Credit Management, ma specificamente rivolta alle società factoring; la prima installazione è stata effettuata nel secondo trimestre; nel corso del quarto trimestre sono state avviate alcune trattative commerciali che dovrebbero concretizzarsi nel corso del 2005;
- il rilascio di una versione dei prodotti applicativi per la Pratica Elettronica di Fido in tecnologia Websphere IBM; la nuova applicazione è installata nel quarto trimestre presso una prima banca utente;
- l'acquisizione della nuova referenza Capitalia, con la quale è stato avviato a partire dal secondo trimestre un progetto nell'ambito del monitoraggio della posizioni nell'ambito della gestione del credito.

Relativamente ai servizi è stata definita una nuova tipologia di offerta che prevede la fornitura di servizi di analisi e sviluppo, coadiuvati da attività di team management e consulenza funzionale che coprono le medesime tematiche nelle quali si collocano i prodotti.



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 5,8 Milioni di Euro con una contrazione del 19% rispetto allo stesso semestre 2003 ma solo del 10% se si considera lo stesso perimetro di consolidamento del 2003.

L'EBITDA è cresciuto del 126% passando da 433 Mila Euro a 981 Mila Euro.

Il primo trimestre 2004 è stato caratterizzato dall'impegno delle risorse tecniche nella realizzazione della nuova Suite Dicomware 10 che consente di proporre le nuove funzionalità anche agli oltre 150 Istituti ospedalieri che già utilizzano con soddisfazione le soluzioni applicative precedenti. L'intensa attività commerciale e di marketing per il lancio della nuova Suite ha consentito di acquisire nel corso del secondo trimestre 6 nuove referenze in aziende ospedaliere pubbliche e private.

In data 29 gennaio 2004, Gruppo Soluzioni Tecnologiche (GST), Società del Gruppo AISoftware, e Philips Speech Processing (PSP) hanno raggiunto un accordo per la distribuzione in Italia della tecnologia di riconoscimento vocale "SpeechMagic" nell'ambito del mercato delle applicazioni software per la radiologia.

Nel corso del primo trimestre AIS Medical S.p.A. ha rinnovato la propria offerta per il mercato medical imaging e ha lanciato la nuova Suite Dicomware10 per la diagnostica per immagini e il teleconsulto.

Nel corso del secondo trimestre è stata realizzata la rete per il teleconsulto interprovinciale che fa riferimento all'azienda ospedaliera di Padova ed è proseguita l'attività commerciale nel mercato tedesco con nuove installazioni.

Inoltre, 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.

Nel corso del quarto trimestre si è concluso lo sviluppo del nuovo sistema di gestione elettronica delle cartelle cliniche realizzato in collaborazione con l'Istituto Clinico Humanitas di Milano.

Tra i progetti significativi realizzati nell'ultimo trimestre dell'anno, si segnala il Policlinico Casilino di Roma e le attività implementazione della soluzione Dicomware10 presso il Gruppo Villa Maria.

Nella **Business Area Technologies & Solutions** (soluzioni e progetti IT ad alto valore aggiunto) i ricavi 2004 si sono incrementati del 17% rispetto allo stesso periodo del 2003 attestandosi a 4,5 Milioni di Euro.

L'EBITDA della società AISoftw@re Technologies & Solutions si attesta ad un valore positivo pari a 31 Mila Euro con un miglioramento del 105% rispetto ai risultati conseguiti nel 2003 quale conseguenza dell'aumento dei ricavi e della riduzione dei costi in linea con il piano di razionalizzazione avviato nell'anno.

L'attività commerciale ha privilegiato il settore della sicurezza informatica, del knowledge management e dell'integrazione di sistemi complessi ed ha avuto un particolare successo nel settore della Difesa e Aerospazio.

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 informatica alcuni servizi per Postel.



Nel corso del secondo semestre sono 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 del 34% rispetto al 2003 attestandosi a 4,1 Milioni di Euro.

I risultati dell'anno sono tuttavia in linea con il nuovo piano di razionalizzazione delle attività dell'area. L'EBITDA si attesta ad un valore positivo di circa 31 mila Euro in miglioramento del 105% rispetto al 2003 (-669 Mila Euro).

Il management ha perseguito nel corso del 2004 il progetto di razionalizzazione dell'area di business 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.

Le gare vinte nel 2003 ed i relativi servizi erogati nel corso del 2004, hanno dato buoni risultati, anche se il ciclo erogazione servizio – incasso è stato particolarmente lento.

Risultati di AISoftw@re SpA

La capogruppo AISoftw@re S.p.A che svolge la propria attività fornendo servizi di gestione a tutte le società del gruppo e che comprende unicamente la Business Unit Financial Solution, ha registrato un **valore della produzione** al 31/12/2004 pari a 6,7 Milioni di Euro rispetto a 8 Milioni di Euro nello stesso periodo del 2003.

Il **ricavi** si attestano a 3,7 Milioni di Euro rispetto a 4 Milioni di Euro al 31/12/2003. Tale riduzione dei ricavi è imputabile fondamentalmente alla riduzione dei costi interni di gestione.

Il **marginale EBITDA** di AISoftw@re S.p.A. al 31/12/2004 ha un valore negativo di 719 Mila Euro, mentre l'**EBIT** relativo si attesta ad un valore negativo di 1,8 Milioni di Euro.

Il **risultato prima delle imposte** di AISoftw@re migliora rispetto all'anno precedente, attestandosi al 31/12/2004 a -7,8 Milioni di Euro.

Altre delibere

Il Consiglio di Amministrazione di AISoftw@re S.p.A. ha dato mandato al Presidente di convocare un'Assemblea Straordinaria per un'operazione di aumento del Capitale sociale, scindibile, a titolo oneroso nei limiti del 10% del Capitale sociale preesistente, riservato ad un investitore istituzionale, tramite emissione fino ad un massimo di n. 1.408.896 nuove azioni ordinarie, e pertanto per nominali massimi Euro 732.625,92, oltre al sovrapprezzo, e quindi per un controvalore massimo di Euro 2 Milioni, con esclusione del diritto di opzione degli azionisti, ai sensi dell'art. 2441, 4° comma, secondo periodo, del Codice Civile, e dell'art. 5 dello statuto sociale.

Nella stessa seduta il Consiglio di Amministrazione ha approvato il budget operativo per l'esercizio 2005 che prevede un fatturato consolidato atteso al 31/12/2005 pari a circa 24,5 milioni di Euro con un EBITDA positivo pari a circa 2,7 Milioni di Euro. Tale budget scaturisce da un'analisi approfondita del trend di mercato dei settori di riferimento, dal portafoglio ordini acquisito alla data e dai piani di sviluppo commerciali previsti.



Sempre nel CDA odierno sono stati cooptati l'Ing. Pierfilippo Roggero e il Dott. Antonio Forte in sostituzione dei dimissionari Dott. Giancarlo Russo Corvace e il Dott. Roberto Colussi.

Roggero, attualmente presidente di Assinform e Amministratore Delegato Fujitsu Siemens Computers SpA, vanta una pluriennale esperienza in ambito IT e ha ricoperto ruoli di primo piano nelle società Factron, Apple Italia, Sun Microsystems Italia, Siemens Informatica.

Forte, esperto di finanza e organizzazione d'azienda, attualmente Presidente e Amministratore Delegato di I.B. S.p.A, ed Amministratore Delegato di AMET SpA multiutility pugliese, ha ricoperto incarichi di responsabilità presso primari gruppi bancari oltre che in Montedison e Himont.

Il Presidente, nel ringraziare i consiglieri Russo Corvace e Colussi per la preziosa collaborazione fornita al Gruppo, augura il benvenuto ai consiglieri entranti nella certezza che la Società beneficerà delle loro profonde conoscenze di settore.

Contatti

Ufficio Stampa e Investor Relations:

Dott.ssa Alessia Vanzini

Tel. +39-02-28014.1

Fax. +39-02-2610853

E-mail: avanzini@ais.it