



*Presentazione*

# ***Fusione AISoftw@re-Abaco***

**TWICE SIM**

*Milano, 14 Luglio 2005*



## ***Vision***

- **Diventare un player in grado di posizionarsi tra i primi dieci gruppi ICT nazionali focalizzato su innovazione, velocità e copertura dei mercati esteri**
- **Dar vita ad una nuova realtà industriale che si propone quale *polo di consolidamento e di aggregazione* di altre esperienze industriali nel mondo ICT**

**per acquisire una massa critica che consenta di:**

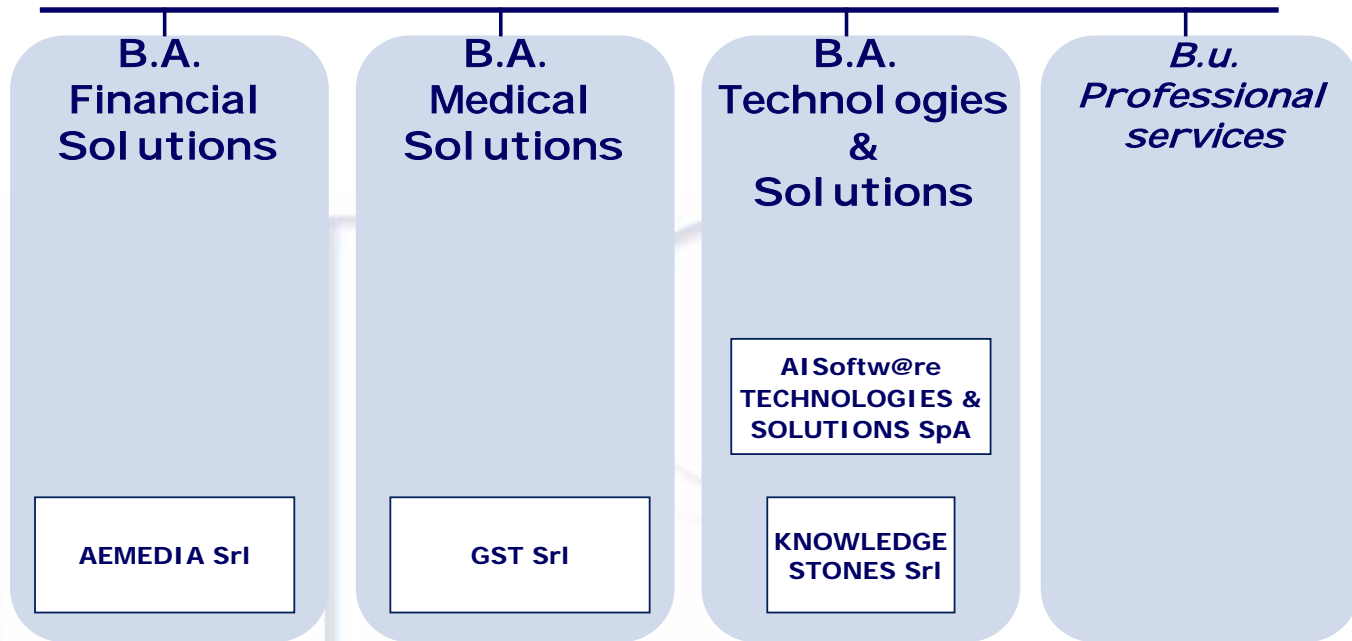
- **mutare il rapporto da fornitori a partner di grandi clienti**
- **raggiungere la dimensione congrua per lo sviluppo nei mercati internazionali**
- **rafforzare la struttura finanziaria a beneficio del business**

## ***Il Gruppo AISoftw@re***

- **Un Gruppo con oltre 22 anni di esperienza nello sviluppo di soluzioni applicative e tecnologie software**
- **Core business basato su soluzioni software specializzate per i settori bancario, finanziario, medicale e servizi IT**
- **Un team tecnologico tra i più apprezzati del mercato con un centro di R&S conosciuto e riconosciuto a livello internazionale**
- **Un Gruppo con 235 risorse al 30/6/05**
- **Ricavi consolidati pari a 20 Milioni di Euro al 31/12/2004**

# La struttura operativa di AISoftware dopo la fusione interna

## AISoftw@re S.p.A.



## ***I mercati coperti dal Gruppo AISoftw@re***

	Banca/ Finanza	Sanità	P.A./ Aerospazio	Industria/ Servizi	TLC
B.A. Financial Solutions	■				
B.A. Technologies & Solutions		■	■	■	■
B.A. Medical Solutions		■			
<i>B.u. Professional services</i>		■	■	■	■

## ***Le operazioni effettuate***

- **Semplificazione societaria**
- **Fusione per incorporazione di AISoftw@re Medical Solutions e di Eta Beta in AISoftw@re SpA previste per fine luglio 2005**
- **Miglioramento del fatturato pro-capite 31/12/04 pari a 77.519 Euro**

## ***Dati significativi***

	31/12/04	31/12/05E
<b>Valore della produzione</b>	23.107	24.700
<b>EBITDA</b>	(354)	3.050

*Dati in migliaia di Euro*



## ***Abaco Information Services***





## ***Abaco Information Services***

**Un Gruppo con oltre 15 anni di esperienza nell'erogazione di**

### ***“Project Services”***

**servizi rivolti alla progettazione, allo sviluppo e alla realizzazione di soluzioni applicative ad hoc o basate su prodotti standard**

### ***“Management Services”***

**servizi rivolti alla gestione delle componenti hardware e software dei sistemi informativi o di funzionalità a prevalente valenza tecnologica**

## ***La missione***

**Sviluppare competenze complesse che consentano,  
attraverso l'integrazione delle migliori tecnologie ICT,  
di realizzare soluzioni semplici  
ed intuitive per supportare  
lo sviluppo del business dei nostri clienti**

## ***L'organizzazione***

- **260 tecnici organizzati in quattro Services Line specifiche per ambiti applicativi e tecnologici, veicolate sul mercato da quattro Business Line con focalizzazione di Industry.**
- **Sedi a Milano, Roma e Bari**
- **Clienti in tutta Italia rappresentati da medie e grandi aziende del settore banking, telecom, media, utilities, manufacturing, oil & gas, engineering & construction, retail, transportation.**

## ***Il vantaggio competitivo***

- **Personale competente e motivato, formazione continua e costante attenzione alla qualità e all'innovazione**
- **Costi contenuti, struttura snella orientata ai risultati, crescita interna vs utilizzo terze parti**
- **Trasparenza ed equilibrio nella gestione dei rapporti con i clienti, partner e dipendenti finalizzati alla creazione del valore**

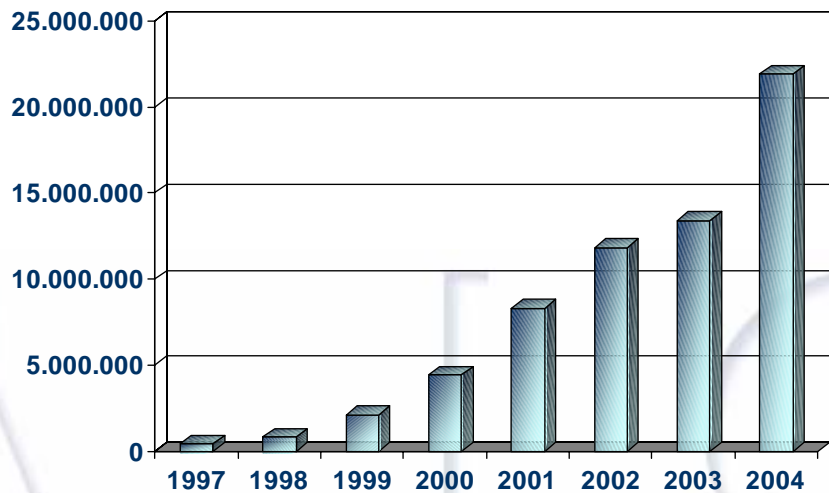
## R&S

**Lo Sviluppo di Progetti di Ricerca che attraverso gli asset aziendali (sede di Molfetta, facilities, competenze ecc.) ha come obiettivo quello di erogare semilavorati e prodotti capaci di accelerare il processo di investimento, vendita, ricavo dei prodotti sul mercato:**

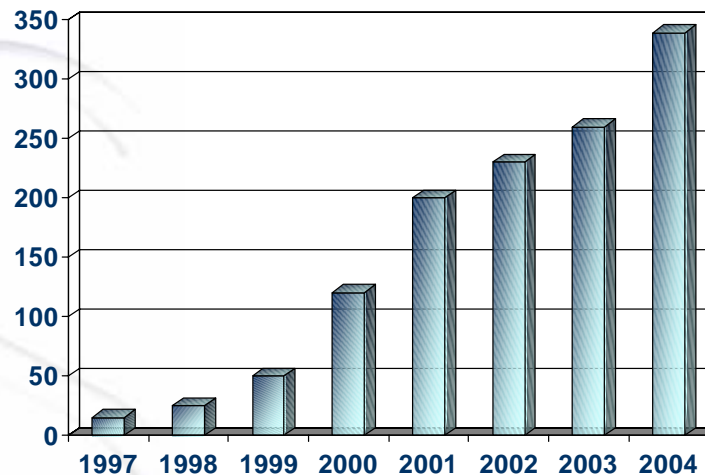
- **investimenti per il progetto: Euro 10 Milioni**
- **numero risorse occupate coinvolte: 40**
- **facility realizzate: 1200 m<sup>2</sup> di strutture per il centro ricerche e il centro servizi**

# La crescita

*Fatturato*



*Dipendenti*





## L' operazione di fusione



## ***Fusione AISoftw@re-Abaco***

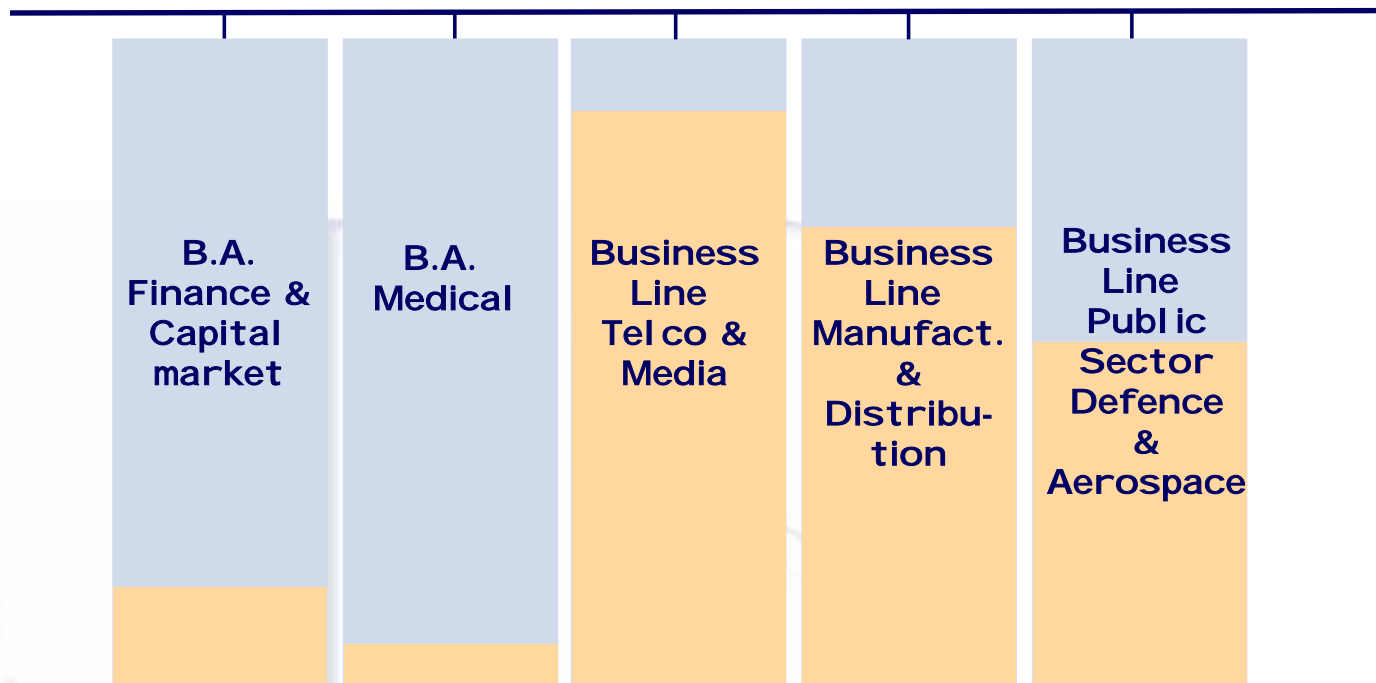
### **Motivazioni**

- **Acquisizione di una massa critica che consenta la trasformazione da fornitori a partner di grandi clienti**
- **Sviluppo di sinergie produttive commerciali ed industriali tra le due società**
- **Complementarietà dell'offerta – cross selling**
- **Presenza pluriennale su mercati verticali in ambito ICT di entrambe le società con un elevato livello di esperienza nei settori di mercato di riferimento**



# LA STRUTTURA POST FUSIONE

## AISoftw@re S.p.A.



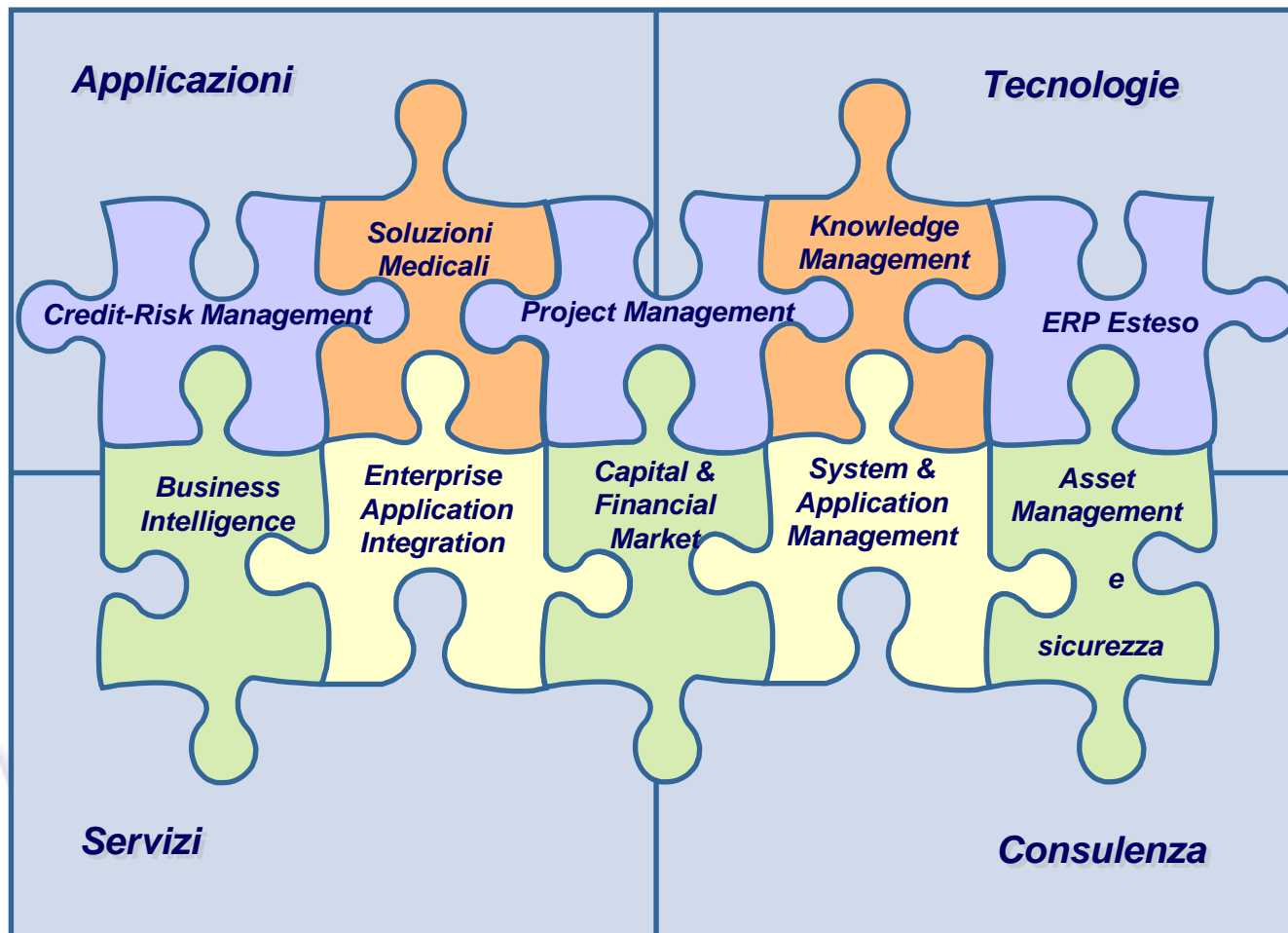
■ = Contributo Abaco

■ = Contributo AISoftw@re



# Fusione AISoftw@re-Abaco

## L'offerta



# ***Fusione Aissoftware-Abaco***

## **Le sedi**



\* Trento

\* Milano

\* Vicenza

\* Bologna

\* Roma

\* Avezzano (AQ)

\* Molfetta (BA)

\* Benevento

## ***Dati significativi del nuovo gruppo***

	<b>31/12/04 proforma</b>	<b>31/12/05 Stima proforma</b>
<b>Valore della produzione</b>	45.975	50.000
<b>EBITDA</b>	2.837	6.000

*Dati in migliaia di Euro*

## ***Fusione AISoftw@re-Abaco***

### **Obiettivi**

- **Dar vita ad un player nazionale in grado di posizionarsi tra i primi dieci gruppi ICT nazionali focalizzato su innovazione, velocità e copertura dei mercati esteri**
  
- **Dar vita ad una nuova realtà industriale che si fonda sui punti di forza delle società che vi confluiscono e che si propone quale *polo di consolidamento e di aggregazione* di altre esperienze industriali nel mondo ICT.**

## ***Le strategie del nuovo gruppo***

- **Consolidamento e sviluppo nei mercati e nelle aree applicative attuali tramite miglioramento della qualità, competitività sui costi e servizio al cliente**
- **Ingresso in nuove aree applicative e geografiche o di nicchia ad alto valore aggiunto con un forte orientamento all'innovazione**

## ***Il nuovo CDA***

<b><i>Francesco Gardin</i></b>	<b>Presidente</b>	<b>Socio fondatore di AISoftw@re</b>
<b><i>Domenico Favuzzi</i></b>	<b>Amministratore Delegato</b>	<b>Socio fondatore e Amministratore Delegato di Abaco</b>
<b><i>Giorgio De Porcellinis</i></b>	<b>Consigliere</b>	<b>Amministratore Delegato di AISoftw@re</b>
<b><i>Pierantonio Ciampicali</i></b>	<b>Consigliere indipendente</b>	<b>Presidente di Interconfidi Nordest e consigliere in primarie società E' stato dirigente del servizio studi dell'Ufficio Italiano Cambi</b>
<b><i>Pierfilippo Vito Maria Roggero</i></b>	<b>Consigliere indipendente</b>	<b>Amministratore Delegato di Fujitsu Siemens Italia e Presidente di Assinform</b>
<b><i>Antonio Forte</i></b>	<b>Consigliere indipendente</b>	<b>A.D. di Investimenti Bresciani e Consulente per operazioni di Finanza straordinaria e ristrutturazioni</b>
<b><i>Dante Altomare</i></b>	<b>Consigliere</b>	<b>Consigliere di Abaco</b>

# ***Fusione Aissoftware-Abaco***

## **Timing dell'operazione**

***30/4/2005***

**Progetto di fusione**

***27-30/7/2005***

**Assemblee di fusione**

***Entro 30/10/2005***

**Completamento operazione**





# ***Fusione Aissoftware-Abaco***

## **Struttura dell'operazione**

**Azionariato  
post-fusione**

**Aumento di capitale con esclusione del diritto  
di opzione per massimi  
Euro 9.583.600 mediante emissione di  
massimo n. 18.430.000 azioni  
del valore nominale di Euro 0,52 cadauna**

**Rapporto di cambio**

**Rapporto di cambio in misura di 18,43 azioni ordinarie  
AISoftw@re del valore nominale di Euro 0,52 per ogni  
Euro di capitale sociale nominale di Abaco Srl**

**Azionariato  
post-fusione**

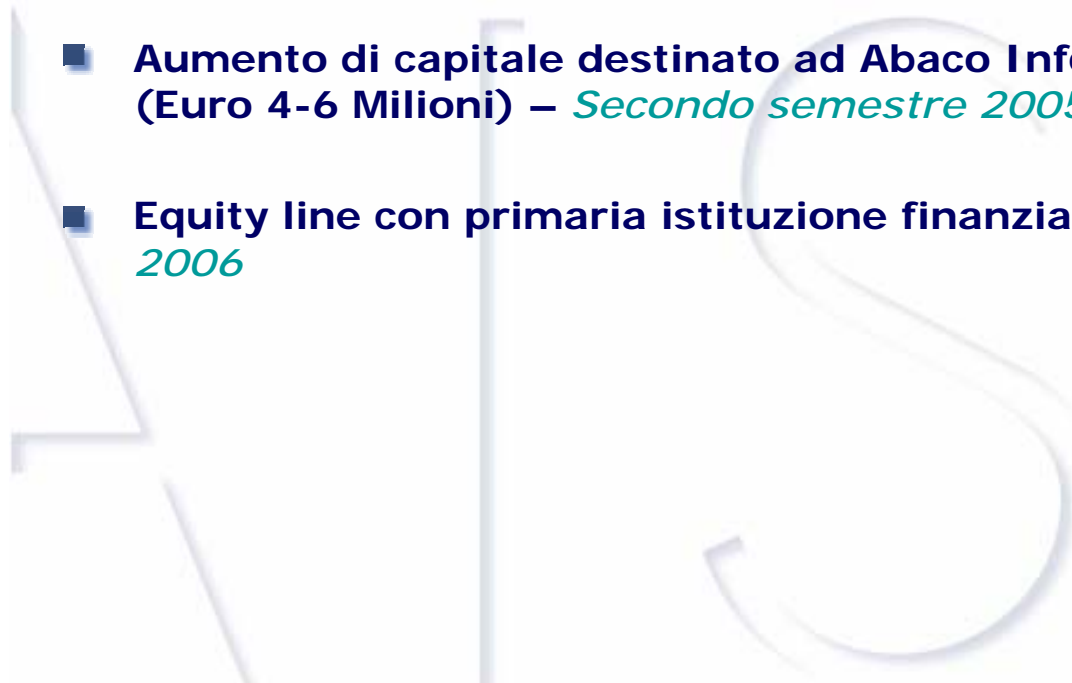
<b>Abaco Software &amp; Consulting S.p.A.</b>	<b>54,32 %</b>
<b>Prof. Gardin</b>	<b>8,80 %</b>
<b>Flottante</b>	<b>36,88 %</b>



## ***Fusione AISoftw@re-Abaco***

### **Il supporto finanziario al piano industriale**

- **Equity line con Twice Sim (Euro 1,6 milioni) – *Primo semestre 2005***
- **Aumento di capitale destinato ad Abaco Information Services (Euro 4-6 Milioni) – *Secondo semestre 2005***
- **Equity line con primaria istituzione finanziaria (Euro 5-10 Milioni) *2006***



# Fusione AISoftw@re-Abaco

## Le referenze finance



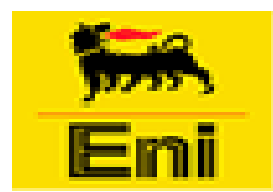
# Fusione AISoftw@re-Abaco

## Le referenze telco & media



Mobile Video Company

## Le referenze industry





# Fusione AISoftw@re-Abaco

## Le referenze PA & utilities



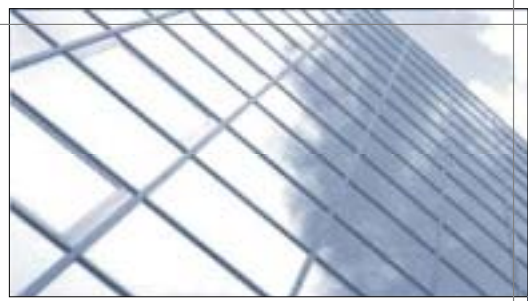
## Le referenze medical

- Milano - Istituto Clinico Humanitas
- Milano - Ospedale S. Giuseppe
- Torino - Ospedale "Koelliker"
- Ferrara - intera ULSS provinciale
- Bologna - Ospedale Bellaria
- Bologna - Policlinico S.Orsola
- Roma - Ospedale S. Eugenio
- Roma - Policlinico di Tor Vergata
- Roma - Policlinico Umberto I
- Roma - ASL Roma C CTO
- Genova - Ospedale S. Martino
- Genova - Ospedale "Galliera"

- Treviglio - Azienda Ospealiera
- Trento - Azienda Sanitaria Provinciale
- Bolzano - Azienda Sanitaria Provinciale
- Ancona - INRCA
- Gruppo Villa Maria
- Catania - Az.a Ospedaliera "Cannizzaro"
- Agrigento - ASL
- ULSS 5 - Veneto (Arzignano)
- ULSS 17 Veneto (Monselice)
- ULSS 15 - Padova
- Germania - Essen
- USA - University of Virginia



GROUP **AIS** SOFTWARE



## Le azioni quotate

- Quotazione al NM: Agosto 2000
- 80% Market float
- Capitalizzazione di circa: 18 Mln. €
- Azioni componenti il capitale sociale n. 15.497.862
- Valore nominale delle azioni: 0.52 Euro
- Codice Borsa ISIN: IT0001477402
- Sigla: AISW
- Codice Bloomberg: AISW.IM
- Codice Reuters: AISW.MI
- BCI Index
- Negoziazione su TAH
- Specialist: Twice Sim

## contatti

**AI Softw@re S.p.A.**  
**Via Esterle, 9**  
**Tel. 02/28014.1**  
**Fax. 02/2610853**

***Communication e IR Manager:*** **Alessia VANZINI**  
*Email: [avanzini@ais.it](mailto:avanzini@ais.it)*

Ha collaborato alla realizzazione dell'evento e alla comunicazione economica-finanziaria la società Polytems Hir Srl:

***Communication eco-finanziaria:*** **POLYTEMS HIR Srl**  
**Bianca FERSINI MASTELLONI**  
*Email: [b.fersini@polytemshir.it](mailto:b.fersini@polytemshir.it)*

***Relazioni con i media:*** **POLYTEMS HIR Srl**  
**Rita CAMELLI**  
*Email: [r.camelli@polytemshir.it](mailto:r.camelli@polytemshir.it)*