

COMUNICATO STAMPA

RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2005.

- **Ricavi consolidati di periodo: 9 Milioni di Euro, rispetto a 11,5 Milioni di Euro nel primo semestre 2004, conseguiti con una riduzione del 29% delle risorse umane.**
 - **Miglioramento significativo dei margini: EBITDA +107 Mila Euro rispetto a -740 Mila Euro nel primo semestre 2004; EBIT: -1,4 Milioni di Euro rispetto a -3,2 Milioni di Euro nel primo semestre 2004.**
 - **Deliberate azioni di contenimento dei costi e di incentivazione delle risorse legate al raggiungimento degli obiettivi anche attraverso un piano triennale di stock option da definire nel breve termine.**
 - **Previsto entro ottobre il perfezionamento delle operazioni di fusione con Abaco Information Services e con alcune società del Gruppo.**
 - **I risultati aggregati semestrali pro-forma della Società risultante dalla fusione con Abaco Information Services evidenziano un Valore della Produzione di 23,4 Milioni di Euro, un EBITDA di 2 Milioni di Euro e un EBIT positivo di 200 Mila Euro.**
-

Milano, 28 Settembre 2005. Il Consiglio di Amministrazione di AISoftw@re, tenutosi in data odierna, ha approvato i dati del primo semestre 2005 relativi ad AISoftw@re SpA e al consolidato di Gruppo.

Il Consiglio, pur rilevando un netto miglioramento nei risultati di margine operativo del Gruppo rispetto al 2004, ha definito le linee guida per la predisposizione di un piano di lavoro finalizzato ad accelerare ulteriormente il positivo trend in atto anche attraverso lo sviluppo dei ricavi già nel corso dell'esercizio.

Eventi societari significativi nel semestre

Operazioni straordinarie

- In data **8/4/05** l'Assemblea Straordinaria ha approvato un aumento del capitale sociale, scindibile, a titolo oneroso, nei limiti del 10 per cento del Capitale sociale preesistente, 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, con esclusione del diritto di opzione. L'aumento di capitale è stato completamente sottoscritto in tre tranches chiuse rispettivamente in data 13/5/05, 27/6/05 e 6/7/05.
 - In data **30/4/05** i Consigli di Amministrazione di AISoftw@re S.p.A. e di Abaco Information Services Srl hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione di Abaco Information Services Srl in AISoftw@re S.p.A.; in data 29/7/05 l'Assemblea di AISoftw@re SpA ha approvato la suddetta fusione per incorporazione e in data 30/7/05 tale fusione è stata approvata anche dall'Assemblea dei soci di Abaco Information Services Srl.
-



- In data **28-29/4/2005** i Consigli di Amministrazione di AIS@re Medical Solutions S.p.A, Eta Beta Srl e AIS@re SpA hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione delle due società interamente controllate in AIS@re S.p.A; in data 29/7/05 l'Assemblea di AIS@re SpA ha approvato la suddetta fusione per incorporazione e in data 3/8/05 tale fusione è stata approvata anche dalle Assemblee AIS@re Medical Solutions e Eta Beta.

Altri eventi societari significativi

- In data **01/06/05** è stato sottoscritto un contratto di acquisizione dell'attività industriale di AIS@re Professional Services Srl da parte della Capogruppo che di conseguenza ne acquisisce le relative attività e passività. Tutte le risorse tecniche dirette e indirette della società AIS@re Professional Services Srl sono state trasferite alla Capogruppo, mantenendo le attuali sede operative e garantendo la continuità dell'attività produttiva nei confronti dei clienti.
- In data **29/6/05** l'Assemblea Ordinaria di AIS@re SpA, in occasione dell'approvazione del Bilancio al 31/12/04, ha rinnovato i membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale giunti a scadenza del loro mandato; ha inoltre dato incarico per la revisione contabile per il periodo 2005-2007 alla società PKF Italia SpA.

Risultati Consolidati di Gruppo e di AIS@re SpA

Ai fini di una corretta comparazione va considerato che, a partire dal terzo trimestre 2004, la società AIS Professional Services, nell'ambito del processo di riorganizzazione, ha ridimensionato i propri volumi di attività riducendo del 55% le risorse e rinunciando al settore di mercato dei servizi professionali generici. Ciò ha determinato la riduzione dei ricavi del 2005 rispetto allo stesso periodo dello scorso esercizio. Inoltre a partire dal 1/6/2005 la società AIS Professional Services ha ceduto il suo ramo d'azienda ad AIS@re SpA.

Si riporta di seguito l'analisi dei dati.

Per il Gruppo AIS@re, il **valore della produzione** è stato pari a 9,9 Milioni di Euro rispetto ai 12,5 Milioni di Euro del primo semestre del 2004, mentre i **ricavi caratteristici** si attestano a 9 Milioni di Euro contro 11,5 Milioni di Euro fatti registrare nello stesso periodo del 2004.

Per contro i positivi effetti ottenuti dal programma di contenimento dei costi fissi diretti e indiretti, dei costi del personale e dei piani di razionalizzazione delle attività non strategiche di business, hanno determinato una contrazione di costi pari a Euro 4,3 Milioni.

Conseguentemente, l'**EBITDA** del Gruppo AIS@re è risultato pari a 107 Mila Euro, contro un valore negativo nello stesso periodo del 2004 di 740 Mila Euro; l'**EBIT** si è invece attestato a un valore negativo di 1,4 Milioni di Euro, nello stesso periodo del 2004 il valore registrato era negativo e pari a 3,2 Milioni di Euro.

Per la capogruppo AIS@re S.p.A. il **valore della produzione** passa da 3,6 Milioni di Euro del primo semestre 2004 a 2,9 Milioni di Euro nello stesso periodo del 2005.

L'**EBITDA** di AIS@re S.p.A. ha un valore negativo di 500 mila Euro, l'**EBIT** relativo si attesta a un valore negativo di un milione di Euro.

A livello di **risultato netto**, il Gruppo fa registrare una perdita di 2,7 Milioni di Euro, contro i 4,6 Milioni di Euro dello stesso periodo del 2004.

La **perdita dopo le imposte** di AIS@re è pari 1,9 Milioni di Euro rispetto ai 5 milioni fatti registrare nello stesso periodo del 2004.

La **posizione finanziaria netta** del Gruppo al 30 giugno 2005, si attesta a un valore negativo di 6,5 Milioni di Euro rispetto a un valore negativo di 6,8 Milioni di Euro al 31 dicembre 2004, il miglioramento è attribuibile

anche all'aumento di capitale la cui quota di competenza del primo semestre è pari a 1,2 Milioni di Euro. I flussi generati dall'aumento di capitale in questione sono stati destinati prevalentemente a sostegno delle attività previste dal nuovo piano industriale.

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 220 dipendenti e 10 collaboratori stabili in linea con i piani di ristrutturazione e razionalizzazione in corso. Rispetto al primo semestre 2004, si è registrata una riduzione complessiva di 100 unità di cui 72 dipendenti e 28 collaboratori.

Risultati delle Aree di Business

Per quanto riguarda il risultato al 30/6/2005 la suddivisione dei ricavi (in Euro) consolidati all'interno di ogni Area di Business è la seguente:

Descrizione	30/06/2004	30/06/2005	%
Area Financial Solutions	4.631.792	3.450.770	-25,5%
Area Medical Solutions	3.083.998	3.306.837	7,2%
Area Technologies & Solutions	2.438.465	1.847.050	-24,3%
Area Servizi Professionali	2.363.477	1.158.673	-51,0%
Totale	12.517.732	9.763.330	-22,0%

Nella **Business Area Financial Solutions** (soluzioni informatiche a supporto delle decisioni aziendali in ambito bancario e finanziario) i ricavi dell'area sono stati nel primo semestre del 2005 pari a 3,4 Milioni di Euro in calo rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente del 25,5%.

La diminuzione dei ricavi è in parte attribuibile al differimento di alcuni significativi ordini che si prevede vengano acquisiti nel corso del secondo semestre ed in parte ad una situazione di mercato particolarmente competitiva che ha penalizzato il periodo in esame. Sono comunque in corso una serie di offerte particolarmente rilevanti presso clienti di primaria importanza che dovrebbero, nel corso del secondo semestre, consentire il recupero dei ricavi.

L'EBITDA si attesta ad un valore positivo per 265.244 Euro pari al 7,7% dei ricavi.

L'EBIT si attesta al 30/06/2005 ad un valore negativo di 135.758 Euro pari al 3,9% dei ricavi.

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 S.r.l. hanno realizzato ricavi nel primo semestre del 2005 pari a 3,3 Milioni di Euro in cui il contributo di GST è stato pari a circa 0,8 Milioni di Euro.

La crescita dei ricavi totali è stata ottenuta malgrado una significativa riduzione del fatturato derivante dai prodotti di terze parti.

Il diverso Mix di fatturato realizzato nel corso del primo semestre, ha contribuito, insieme ad una riduzione significativa di tutte le componenti di costo ivi inclusa quella del personale dipendente, al miglioramento del margine EBITDA.

L'EBITDA si attesta infatti ad un valore positivo per 693.463 Euro pari al 20,4% dei ricavi.

L'EBIT, per contro, si attesta ad un valore positivo per 289.484 Euro, pari al 8,5 % dei ricavi, dopo aver scontato l'effetto degli ammortamenti che sono stati pari a Euro 403.979.

Nella **Business Area Technologies & Solutions** (soluzioni e progetti IT ad alto valore aggiunto) i ricavi dell'Area Technologies & Solutions sono stati pari a 1,8 Milioni di Euro in calo del 24,3% rispetto allo scorso

anno. Tuttavia le trattative in corso, di cui alcune già consolidate all'inizio del secondo semestre, fanno prevedere per il 31 dicembre 2005 il raggiungimento degli obiettivi di business per l'anno in corso.

Per quanto riguarda i Servizi Professionali, si conferma la continua decrescita del business già iniziata nel corso del 2002, con una contemporanea sostanziale selezione qualitativa dei clienti e dei servizi erogati.

Tali positivi risultati, che confermano una tendenza in atto da alcuni semestri, è da imputarsi principalmente alla forte riduzione dei costi diretti e indiretti ed al miglioramento dei margini dei singoli progetti.

Anche l'**EBIT** di ambedue le aree, migliora sostanzialmente rispetto al 2004:

- Technologies & Solutions passando da -0,863 Milioni di Euro a -0,297 Milioni di Euro nel 2005;
- Servizi Professionali passando da -0,280 Milioni di Euro a -0,150 Milioni di Euro nel 2005.

Risultati pro-forma del Gruppo risultante dalla Fusione di AISoftw@re SpA con Abaco Information Services Srl

Aggregando i risultati consolidati del Gruppo AISoftw@re con quelli pro-forma (non certificati) del Gruppo Abaco (costituito da Abaco Innovazione SpA per il periodo 1/1/05-14/4/05, Abaco Information Services Srl per il periodo 14/4/05-30/6/05 e l'attività del primo semestre di Spring Consulting SpA) si rileva che i ricavi caratteristici si attestano complessivamente a 22,1 Milioni di Euro con un valore della produzione di 23,4 Milioni di Euro equivalenti ai ricavi pro-forma dello stesso periodo del 2004.

Il margine EBITDA ammonta a 1,9 Milioni di Euro con una crescita del 167% rispetto ai 729 Mila Euro dello stesso periodo 2004. Il margine EBIT è positivo per 0,2 Milioni di Euro rispetto ad un valore negativo di 1,9 Milioni dello stesso periodo del 2004.

Riconciliazioni tra i principi contabili italiani e IFRS's (Bilancio Consolidato gruppo AISoftw@re)

Come richiesto dalla Consob, sono state fornite le riconciliazioni tra patrimonio netto e risultato d'esercizio determinati secondo i principi contabili italiani e i corrispondenti valori determinati sulla base degli IFRSs. Tali riconciliazioni sono state predisposte secondo le modalità indicate dall'IFRS1.

Descrizioni	Patrimonio Netto 31/12/04	Patrimonio Netto 30/6/05
Principi Contabili Nazionali	1.222.030	140.739
IAS/IFRS	484.265	(548.688)

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del trimestre

- In data 5/8/05 AISoftw@re ha siglato un contratto d'opzione con Brainspark Plc per l'acquisto entro il 31 luglio 2006 del 100% della società INFUSION 2002 Ltd., veicolo di diritto inglese che deterrà la sola partecipazione del 16,2% in ACS SpA. (cfr. comunicato del 5/8/05)
- In data 13/9/05 AISoftw@re Medical Solutions ha perfezionato l'acquisto del 22% di ClinicHall Srl, società startup nata in data 26 novembre 2004 per dar vita ad un progetto di ricerca e sviluppo di un Sistema Informativo Clinico innovativo. (cfr. comunicato del 13/9/05)



Altre delibere

- Il Consiglio di Amministrazione ha dato mandato all'Amministratore delegato, Domenico Favuzzi, di studiare e proporre un piano triennale di stock option riservato ad amministratori, dirigenti, dipendenti e collaboratori del Gruppo, volto a incentivare tutte risorse operative della società al raggiungimento degli obiettivi di crescita e di profittabilità che il Gruppo, nato dalla fusione con Abaco Information Services Srl, si è prefisso di raggiungere nel periodo 2005-2007.
- Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato i compensi per gli amministratori e i consiglieri investiti di particolari incarichi nello spirito di dare un forte messaggio di coinvolgimento del management al miglioramento delle performance della società. In particolare i consiglieri indipendenti hanno rinunciato agli emolumenti finora ricevuti per gli incarichi speciali da loro ricoperti. Il presidente e l'amministratore delegato hanno volontariamente trasformato il 40% dei loro emolumenti fissi in emolumenti corrisposti mediante il piano di stock option che verrà predisposto.

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 due società verticali: AISoftw@re Medical Solutions SpA (digital imaging), AISoftw@re Technologies & Solutions S.p.A.

Il Gruppo AISoftw@re conta oltre 220 persone fra dipendenti e collaboratori ed ha sedi operative a Milano (Headquarters), 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