

COMUNICATO AI SENSI DELL'ART. 102 DEL D. LGS. N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998 E DELL'ART. 37 DEL REGOLAMENTO ADOTTATO DALLA CONSOB CON DELIBERA N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999 E SUCCESSIVE MODIFICAZIONI

ALITALIA – Linee Aeree Italiane S.p.A. (di seguito “Alitalia”) comunica che ha promosso la ristrutturazione del Prestito Obbligazionario Convertibile denominato “*Alitalia 2,9% 2002-2007 convertibile*” qualificabile ai sensi dell’art. 102 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modificazioni (di seguito “TUF”) e dell’art. 37 del Regolamento CONSOB adottato con Deliberazione 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni (di seguito “Regolamento”).

Il prestito è attualmente costituito da n. 1.930.408.056 obbligazioni convertibili equivalenti ad un ammontare di debito pari a circa 714 milioni di euro.

Nel quadro di quanto sopra, si riportano, nel prosieguo, gli elementi essenziali e le finalità di detta ristrutturazione. Per una descrizione più dettagliata di detti termini e condizioni, si rimanda al documento di offerta comunicato, ai sensi dell’art. 37, comma 1, del Regolamento e che sarà reso pubblico all’esito dell’istruttoria della CONSOB.

1. Elementi essenziali della ristrutturazione del Prestito Obbligazionario Convertibile denominato “Alitalia 2,9% 2002-2007 convertibile”.

Differimento della scadenza del prestito dal 22 luglio 2007 al 22 luglio 2010 ed aumento del tasso di interesse annuo dal 2,9% al 7,5%, con decorrenza dell’efficacia dello stesso dal 1° agosto 2005.

2. Finalità dell’operazione

La ristrutturazione rappresenta uno dei principali requisiti al fine di sostenere adeguatamente, dal punto di vista finanziario, l’implementazione del Piano Industriale Alitalia 2005 – 2008.

L’operazione non prevede l’esborso di alcun corrispettivo da parte di Alitalia e pertanto non sono stati concessi finanziamenti né è stata prestata alcuna garanzia.

La proposta di ristrutturazione sopra illustrata sarà sottoposta all'Assemblea degli Obbligazionisti ed a quella degli Azionisti convocate per il 29 luglio 2005 in prima convocazione e per il 2 agosto 2005 in seconda convocazione.

* * *

Alitalia informa inoltre che GSC Proxitalia S.p.A. è stata nominata quale *Information Agent*; al fine di fornire maggiori informazioni, è stato predisposto il Numero Verde: 800.189037 che sarà attivo dal 14 luglio 2005 dalle ore 09:00 alle ore 18:00. E' stato altresì predisposto il seguente indirizzo e-mail: alitalia@proxygroup.com .

11 luglio 2005

Per informazioni:

Paola Cambria

Director

Press Relations

Telefono: 06-65627431

E-mail: cambria.paola@alitalia.it

Sito internet della Società: www.alitalia.it