

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 30 APRILE 2007

- **Posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 aprile 2007 pari a 1.077 milioni di Euro, con un lieve incremento dell'indebitamento netto di 5 milioni di Euro (+0,5%) rispetto all'analoga situazione al 31 marzo 2007 pari a 1.072 milioni di Euro (informazioni gestionali).**
- **Posizione finanziaria netta della Capogruppo Alitalia al 30 aprile 2007 pari a 1.050 milioni di Euro, con un lieve incremento dell'indebitamento netto di 9 milioni di Euro (+0,9%) rispetto all'analoga situazione al 31 marzo 2007 pari a 1.041 milioni di Euro (informazioni gestionali).**
- **Disponibilità e crediti finanziari a breve del Gruppo al 30 aprile 2007 pari a 636 milioni di Euro, con una riduzione di 7 milioni di Euro (-1,1%) rispetto all'analoga situazione al 31 marzo 2007 pari a 643 milioni di Euro (informazioni gestionali).**

*** *** ***

In ottemperanza alle richieste formulate da Consob, il presente documento contiene le informazioni concernenti la posizione finanziaria netta, aggiornata al 30 aprile 2007, e gli eventuali rapporti di debito scaduti di Alitalia e del Gruppo, diffuse ai mercati tramite comunicato stampa entro la fine di ciascun mese con riferimento a quello precedente.

Si pone in evidenza che, in linea con le indicazioni ricevute dalla stessa Commissione (così come già fatto a partire dall'informativa resa ai mercati il 30 agosto 2004 in merito alla posizione finanziaria netta del Gruppo riferita alla data del 31 luglio 2004), **è stata operata una riclassifica che si sostanzia nello scorporo dai dati pertinenti l'indebitamento a medio-lungo termine delle quote correnti in scadenza nei dodici mesi successivi e nell'inclusione di queste ultime nei dati relativi all'indebitamento finanziario a breve termine.**

	31.03.2007		30.04.2007	
	INFORMAZIONI GESTIONALI		INFORMAZIONI GESTIONALI	
	GRUPPO	ALITALIA	GRUPPO	ALITALIA
Disponibilità e crediti finanziari a breve	(643)	(687)	(636)	(670)
Indebitamento finanziario a breve	171 (*)	184 (*)	171 (*)	178 (*)
Indebitamento (disponibilità) finanziario netto a breve	(472)	(503)	(465)	(492)
Indebitamento a medio-lungo termine	1.544	1.544	1.542	1.542
Investimento liquidità a medio-lungo termine	0	0	0	0
Posizione Finanziaria netta	1.072	1.041	1.077	1.050
(*) di cui quote correnti di debiti finanziari a medio-lungo termine in scadenza entro 12 mesi	147	147	147	147

importi euro milioni

I dati, di cui alla tabella che precede, riflettono l'esito di rilevazioni gestionali che, ferma restando la complessiva significatività dell'informativa, accolgono alcune procedure di stima.

I commenti, di seguito riportati, relativi alle più significative variazioni intervenute nei due periodi a raffronto, fanno riferimento alla situazione del Gruppo. Peraltro, in considerazione dell'incidenza ampiamente preponderante delle consistenze della società Alitalia su quelle totali di Gruppo, detti commenti, di fatto, sono sostanzialmente rappresentativi anche degli andamenti afferenti la sola Capogruppo; eventuali andamenti particolari a livello Capogruppo trovano comunque debita evidenza in specifiche note di commento.

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 aprile 2007 è stata pari a 1.077 milioni di Euro, con un incremento dell'indebitamento netto di 5 milioni di Euro (+0,5%) rispetto all'analogha situazione al 31 marzo 2007 pubblicata in data 30 aprile 2007.

La posizione finanziaria netta della Capogruppo Alitalia al 30 aprile 2007, inclusiva anche dei crediti finanziari netti a breve termine nei confronti delle Controllate, è stata pari a 1.050 milioni di Euro con un incremento dell'indebitamento netto di 9 milioni di Euro (+0,9%) rispetto all'analogha situazione al 31 marzo 2007.

Le disponibilità ed i crediti finanziari a breve al 30 aprile 2007, a livello Gruppo ed Alitalia, risultano pari rispettivamente a 636 e 670 milioni di Euro (al 31 marzo 2007 i corrispondenti importi erano pari a 643 e 687 milioni di Euro).

Al 30 aprile 2007 sono risultati in essere, a livello di Gruppo, leasing finanziari (pressoché per intero afferenti gli aeromobili in flotta e in larghissima parte in capo alla Capogruppo per 90 milioni di Euro) le cui quote capitali, inclusive del valore di riscatto, sono pari a 104 milioni di Euro (di cui 13 milioni di Euro rappresentativi della quota capitale corrente in scadenza nei dodici mesi successivi alla data di riferimento e per 11 milioni di Euro riconducibili alla Capogruppo). Per contro, lo stesso dato al 31 marzo 2007 era pari a 118 milioni di Euro (di cui 13 milioni di Euro in scadenza nei dodici mesi successivi alla data di riferimento); le corrispondenti evidenze al 31 marzo 2007 per la Capogruppo risultavano rispettivamente pari a 103 e 11 milioni di Euro.

Si segnala altresì che l'indebitamento bancario esistente è pressoché per intero assistito da garanzie reali (ipoteche su aeromobili) ovvero da garanzie personali (prevalentemente garanzie rilasciate da agenzie per il credito all'esportazione). I relativi contratti di finanziamento prevedono clausole legali standard di risoluzione contrattuale. In nessun contratto è previsto, per il mantenimento del credito erogato, il rispetto di specifici indici patrimoniali/economici/finanziari.

Si pone in evidenza che, nel corso del mese di aprile 2007, sono stati effettuati rimborsi di finanziamenti a medio/lungo termine per un importo complessivo di 1,3 milioni di Euro.

Con riferimento ai debiti di natura finanziaria, tributaria e previdenziale non si segnalano, al 30 aprile 2007, tanto per la Capogruppo quanto per le altre società del Gruppo, situazioni di scaduto o irregolarità dei pagamenti.

Per quanto attiene ai debiti di natura commerciale, non si segnalano, sempre con riferimento alla data del 30 aprile 2007, situazioni di scaduto o irregolarità di pagamenti per Alitalia e per le altre società del Gruppo, ad eccezione di quelle correlate a partite in contestazione.

Con riferimento a queste ultime, si richiama l'attenzione in particolare sul sussistere di scaduti verso un solo gestore aeroportuale a fronte di addebiti per controverse fattispecie per un ammontare complessivo pari, al 30 aprile 2007, a 95 milioni di Euro.

Si segnala inoltre che i decreti ingiuntivi notificati (già opposti o comunque in fase di opposizione) e tuttora pendenti sono i seguenti: a) da un gestore aeroportuale per un totale di 8,9 milioni di Euro (n° 4 decreti); b) da un vettore per presunte differenze tariffarie per 2,6 milioni di Euro; c) da un fornitore di servizi informatici per 812 mila Euro; d) da un professionista per 534 mila Euro; e) da un fornitore di filmati da trasmettere a bordo degli aeromobili per 909 mila Euro; f) dal fallimento di una filiale italiana di una compagnia aerea per 288 mila Euro; g) infine, da fornitori per un totale di 316 mila Euro (n° 9 decreti).

Al netto di quanto già in precedenza rilevato, non si segnalano altre ingiunzioni o azioni esecutive intraprese da parte dei creditori, notificate al 30 aprile 2007 né, a tale data, iniziative di sospensione dei rapporti di fornitura.

Si pone in evidenza infine che, con riferimento alla posizione finanziaria netta al 31 marzo 2007, oggetto della precedente informativa resa ai mercati in data 30 aprile 2007, si è nel frattempo reso disponibile anche il consuntivo di natura contabile - a seguito della redazione della I trimestrale 2007 - riportato nella tabella che segue (tale consuntivo è redatto secondo i principi contabili italiani al fine di consentire la coerenza di informativa rispetto a quanto comunicato in precedenza):

31.03.2007		
INFORMAZIONI CONTABILI		
(Principi Contabili Italiani)		
	GRUPPO	ALITALIA
Disponibilità e crediti finanziari a breve	(632)	(675)
Indebitamento finanziario a breve	173 (*)	185 (*)
Indebitamento (disponibilità) finanziario netto a breve	(459)	(490)
Indebitamento a medio-lungo termine	1.544	1.544
Investimento liquidità a medio-lungo termine	0	0
Posizione finanziaria	1.085	1.054

netta

(*) di cui quote correnti di debiti finanziari a medio-lungo termine in scadenza entro 12 mesi

147

147

importi euro milioni

Rispetto ai dati gestionali al 31 marzo 2007, la suesposta posizione finanziaria netta contabile risulta peggiorativa a livello sia di Gruppo (per Euro 13 milioni) sia di Alitalia (per Euro 13 milioni) prevalentemente per meri effetti procedurali inerenti la rilevazione delle varie poste.

Roma, 31 maggio 2007

Per informazioni:

Simone Cantagallo

Responsabile Relazioni con i Media

Telefono: 06-65627431

E-mail: cantagallo.simone@alitalia.it

Sito internet della Società: www.alitalia.com