

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 30 SETTEMBRE 2006

- **Posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 settembre 2006 pari a 1.023 milioni di Euro, con un incremento dell'indebitamento netto di 91 milioni di Euro (+9,8%) rispetto all'analoga situazione al 31 agosto 2006 pari a 932 milioni di Euro (informazioni gestionali).**
- **Posizione finanziaria netta della Capogruppo Alitalia al 30 settembre 2006 pari a 1.004 milioni di Euro, con un incremento dell'indebitamento netto di 90 milioni di Euro (+9,8%) rispetto all'analoga situazione al 31 agosto 2006 pari a 914 milioni di Euro (informazioni gestionali).**
- **Disponibilità e crediti finanziari a breve del Gruppo al 30 settembre 2006 pari a 720 milioni di Euro (informazioni gestionali), confermando quanto comunicato lo scorso 19 ottobre ovvero che, unitamente alla futura generazione di cassa della Compagnia, tali disponibilità sono più che sufficienti per colmare le esigenze finanziarie del Gruppo per un periodo di oltre i 12 mesi.**

*** *** ***

In ottemperanza alle richieste formulate da Consob, il presente documento contiene le informazioni concernenti la posizione finanziaria netta, aggiornata al 30 settembre 2006, 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 evidenzia 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.

	31.08.2006		30.09.2006	
	INFORMAZIONI GESTIONALI		INFORMAZIONI GESTIONALI	
	GRUPPO	ALITALIA	GRUPPO	ALITALIA
Disponibilità e crediti finanziari a breve	(823)	(849)	(720)	(747)
Indebitamento finanziario a breve	175 (*)	183 (*)	175 (*)	183 (*)
Indebitamento (disponibilità) finanziario netto a breve	(648)	(666)	(545)	(564)
Indebitamento a medio-lungo termine	1.635	1.635	1.623	1.623
Investimento liquidità a medio-lungo termine	(55)	(55)	(55)	(55)
Posizione Finanziaria netta	932	914	1.023	1.004
(*) di cui quote correnti di debiti finanziari a medio-lungo termine in scadenza entro 12 mesi	148	148	148	148

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 settembre 2006 è stata pari a 1.023 milioni di Euro con un incremento dell'indebitamento netto di 91 milioni di Euro (+9,8%) rispetto all'analoga situazione al 31 agosto 2006, pubblicata in data 29 settembre 2006. Tale incremento è originato dal combinarsi di fattori esogeni specifici riconducibili:

- alla stagionalità degli incassi (come da prassi versati alla Compagnia dagli agenti di viaggio in prevalenza nel mese successivo alla vendita); l'andamento degli incassi di settembre ha risentito negativamente ed in modo marcato della generalizzata riduzione delle attività industriali nazionali di agosto;
- all'andamento dei pagamenti che nel mese di settembre ha evidenziato, oltre gli esborsi di competenza del mese in esame, anche una quota riveniente dal mese precedente correlata all'usuale rallentamento ad agosto degli addebiti da parte dei principali fornitori.

La posizione finanziaria netta della Capogruppo Alitalia al 30 settembre 2006, inclusiva anche dei crediti finanziari netti a breve termine nei confronti delle Controllate, è stata pari a 1.004 milioni di Euro con un incremento dell'indebitamento netto di 90 milioni di Euro (+9,8%) rispetto all'analoga situazione al 31 agosto 2006.

Le disponibilità ed i crediti finanziari a breve al 30 settembre 2006, a livello Gruppo ed Alitalia, risultano pari rispettivamente a 720 e 747 milioni di Euro. Unitamente alla futura generazione di cassa della Compagnia, tali disponibilità sono più che sufficienti per colmare le esigenze finanziarie del Gruppo per un periodo oltre i 12 mesi.

Al 30 settembre 2006 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 139 milioni di Euro) le cui quote capitali, inclusive del valore di riscatto, sono pari a 155 milioni di Euro (di cui 21 milioni di Euro rappresentativi della quota capitale corrente in scadenza nei dodici mesi successivi alla data di riferimento e per 19 milioni di Euro riconducibili alla Capogruppo). Per contro, lo stesso dato al 31 agosto 2006 era pari a 158 milioni di Euro (di cui 24 milioni di Euro in scadenza nei dodici mesi successivi alla data di riferimento); le corrispondenti evidenze al 31 agosto 2006 per la Capogruppo risultavano rispettivamente pari a 142 e 21 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 evidenzia che, nel corso del mese di settembre 2006, sono stati effettuati rimborsi di finanziamenti a medio/lungo termine per un importo complessivo di circa 13 milioni di Euro.

Con riferimento ai debiti di natura finanziaria, tributaria e previdenziale non si evidenziano al 30 settembre 2006, 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 settembre 2006, 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 evidenzia in particolare il sussistere di scaduti verso alcuni gestori aeroportuali a fronte di addebiti per controverse fattispecie per un ammontare complessivo pari, al 30 settembre 2006, a 90 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 circa 14,0 milioni di Euro (n° 5 decreti); b) da un fornitore di servizi informatici per circa 812 mila Euro (n° 1 decreto); c) da un professionista per circa 534 mila Euro (n° 1 decreto); d) da una ditta appaltatrice di lavori di ristrutturazione per circa 635 mila Euro (n° 1 decreto); e) infine, da fornitori per un totale di circa 110 mila Euro (n° 6 decreti).

Al netto di quanto già in precedenza rilevato, non si evidenziano altre ingiunzioni o azioni esecutive intraprese da parte dei creditori, notificate al 30 settembre 2006 né, a tale data, iniziative di sospensione dei rapporti di fornitura.

Roma, 31 ottobre 2006

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