

## COMUNICATO STAMPA

In ottemperanza alle richieste formulate da Consob, il presente documento contiene le informazioni relative alla posizione finanziaria netta, aggiornata al 31 agosto 2004, e ad 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, e così come già effettuato a partire dalla precedente informativa (diffusa ai mercati il 30 agosto scorso in merito alla situazione finanziaria del Gruppo riferita alla data del 31 luglio 2004), **è stata operata una riclassifica che si sostanzia nello scorporo dai dati relativi all'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.**

	31.07.2004		31.08.2004	
	INFORMAZIONI GESTIONALI		INFORMAZIONI GESTIONALI	
	GRUPPO	ALITALIA	GRUPPO	ALITALIA
Disponibilità e crediti finanziari a breve	(162)	(197)	(188)	(224)
Indebitamento finanziario a breve	234 (*)	317 (*)	234 (*)	310 (*)
<b>Indebitamento finanziario netto a breve</b>	<b>72</b>	<b>120</b>	<b>46</b>	<b>86</b>
Indebitamento a medio-lungo termine	1.604	1.596	1.586	1.578
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>1.676</b>	<b>1.716</b>	<b>1.632</b>	<b>1.664</b>
(*) di cui quote correnti di debiti finanziari a medio-lungo termine in scadenza entro 12 mesi	231	230	231	230

importi euro milioni

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 31 agosto 2004 è stata pari a 1.632 milioni di Euro con un miglioramento di 44 milioni di Euro rispetto all'ultima analoga situazione al 31 luglio 2004, pubblicata in data 30 agosto 2004.

La posizione finanziaria netta della Capogruppo Alitalia al 31 agosto 2004 è stata pari a 1.664 milioni di Euro con un miglioramento di 52 milioni di Euro rispetto alla analoga situazione al 31 luglio 2004, in linea con gli andamenti relativi al Gruppo.

I commenti, di seguito riportati, delle 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.

Occorre anche precisare che 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.

Per opportuna informazione si rileva inoltre che al 31 agosto 2004 risultavano 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 318 milioni di Euro) le cui quote capitali, inclusive del valore di riscatto, erano pari a 357 milioni di Euro (di cui 66 milioni di Euro rappresentativi della quota capitale corrente scadente nei dodici mesi successivi alla data di riferimento e per 61 milioni di Euro riconducibili alla Capogruppo). Per contro, lo stesso dato al 31 luglio 2004 era pari a 373 milioni di Euro (di cui 67 milioni di Euro scadente nei dodici mesi successivi alla data di riferimento); le corrispondenti evidenze al 31 luglio 2004 per la Capogruppo risultavano rispettivamente pari a 333 e 61 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.

Come già accennato, dai dati riportati nella tabella sopra riportata emerge che la posizione finanziaria netta del Gruppo al 31 agosto 2004 ha presentato un miglioramento, rispetto a quella del 31 luglio 2004, pari a 44 milioni di Euro.

Con riferimento alle più significative variazioni intervenute nel periodo, si evidenzia che il citato miglioramento è prevalentemente ascrivibile all'andamento degli incassi caratteristico dell'alta stagione (periodo estivo) nell'ambito del noto fenomeno della stagionalità del trasporto aereo nell'arco di ciascun anno solare.

Si segnala da ultimo che nel periodo in esame, a fronte dei rimborsi di finanziamenti a medio/lungo termine (pari a 18 milioni di Euro), non si sono registrate nuove accensioni.

Con riferimento ai debiti di natura finanziaria, tributaria e previdenziale non si evidenziano al 31 agosto 2004, 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, fatte salve le fisiologiche isteresi di alcuni giorni rispetto alle scadenze contrattuali, determinate dal normale processo di verifica delle prestazioni rese ed alla prassi consolidata di concentrazione dei pagamenti in un numero limitato di giorni del mese, non si segnalano, sempre con riferimento alla data del 31 agosto 2004, 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 31 agosto 2004, a 36 milioni di Euro relativamente ai quali risultano esser stati emessi decreti ingiuntivi pari a 4,4 milioni di euro.

Al netto di quanto già in precedenza rilevato, non si segnalano altre ingiunzioni o azioni esecutive intraprese da parte dei creditori, notificate al 31 agosto 2004 né, a tale data, iniziative di sospensione dei rapporti di fornitura.

30 settembre 2004