

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 31 AGOSTO 2005

- **Posizione finanziaria netta del Gruppo al 31 agosto 2005 pari a 1.712 milioni di Euro, in linea (+0,1%) con la situazione al 31 luglio 2005 pari a 1.710 milioni di Euro (informazioni gestionali).**
- **Disponibilità e crediti finanziari a breve del Gruppo al 31 agosto 2005 pari a 300 milioni di Euro.**
- **Consuntivo contabile del 1[^] semestre 2005 relativo alla posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 giugno 2005 senza variazioni significative rispetto all'informativa gestionale già rilasciata lo scorso 29 luglio 2005.**

*** *** ***

In ottemperanza alle richieste formulate da Consob, il presente documento contiene le informazioni concernenti la posizione finanziaria netta, aggiornata al 31 agosto 2005, 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.**

	31.07.2005		31.08.2005	
	INFORMAZIONI GESTIONALI		INFORMAZIONI GESTIONALI	
	GRUPPO	ALITALIA	GRUPPO	ALITALIA
Disponibilità e crediti finanziari a breve	(321)	(311)	(300)	(287)
Indebitamento finanziario a breve	572 (*)	607 (*)	571 (*)	630 (*)
Indebitamento finanziario netto a breve	251	296	271	343
Indebitamento a medio-lungo termine	1.459	1.452	1.441	1.435
Posizione Finanziaria netta	1.710	1.748	1.712	1.778

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

569

568

568

566

importi euro milioni

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 31 agosto 2005 è stata pari a 1.712 milioni di Euro, in linea (+ 2 milioni di Euro) con l'ultima analoga situazione al 31 luglio 2005, pubblicata in data 31 agosto 2005.

La posizione finanziaria netta della Capogruppo Alitalia al 31 agosto 2005 è stata pari a 1.778 milioni di Euro, con un incremento di 30 milioni di Euro rispetto all'analoga situazione al 31 luglio 2005, inclusiva anche dei debiti finanziari netti a breve termine nei confronti delle Controllate, inclusa la società Alitalia Servizi che è stata scorporata dalla Capogruppo e che ha iniziato la sua attività in data 1° maggio 2005.

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.

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 2005 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 251 milioni di Euro) le cui quote capitali, inclusive del valore di riscatto, sono pari a 273 milioni di Euro (di cui 49 milioni di Euro rappresentativi della quota capitale corrente scadente nei dodici mesi successivi alla data di riferimento e per 46 milioni di Euro riconducibili alla Capogruppo). Per contro, lo stesso dato al 31 luglio 2005 era pari a 278 milioni di Euro (di cui 52 milioni di Euro scadente nei dodici mesi successivi alla data di riferimento); le corrispondenti evidenze al 31 luglio 2005 per la Capogruppo risultavano rispettivamente pari a 255 e 49 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 conferma inoltre (come peraltro evidenziato nel precedente comunicato del 29 aprile 2005) che il credito di Euro 400 milioni erogato da Dresdner Kleinwort Wasserstein (il c.d. "Prestito Ponte") risulta assistito da garanzia dello Stato rilasciata dal Ministero dell'Economia e delle Finanze.

Si evidenzia che il lieve peggioramento consuntivato nel mese in esame è originato dagli effetti indotti dalla dilazione ai primi giorni di agosto di pagamenti a favore di fornitori europei ed americani in scadenza nei giorni di sabato 30 e domenica 31 luglio u.s., così come contrattualmente previsto nel caso di pagamenti dovuti in giorni non lavorativi. Ciononostante il miglioramento dei flussi di esercizio (dati gestionali) conseguito nel periodo 1° gennaio – 31 agosto 2005 è stato pari a circa 225 milioni di Euro rispetto al corrispondente periodo del 2004.

Si segnala che, nel corso del mese di agosto 2005, sono stati effettuati rimborsi di finanziamenti a medio/lungo termine per un importo complessivo di 17 milioni di Euro.

Con riferimento ai debiti di natura finanziaria, tributaria e previdenziale non si evidenziano al 31 agosto 2005, 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 31 agosto 2005, 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 2005, a 55 milioni di Euro.

Si evidenzia inoltre che risultano essere tuttora in fase di decisione le opposizioni presentate dalla Società – che contesta la fondatezza delle pretese di controparte - avverso i seguenti decreti ingiuntivi notificati: a) da un gestore aeroportuale per un totale di circa 11,6 milioni di Euro nei confronti di Alitalia (n° 5 decreti) e per circa 1 milione di Euro nei confronti di Alitalia Airport; b) da una stessa controparte contrattuale nei confronti di Alitalia (per circa 470 mila Euro) e di Atitech (per circa 242 mila USD); c) da un fornitore di servizi informatici, per circa 811 mila Euro; d) da un professionista per 534 mila Euro; e) infine, da alcuni fornitori per modesti importi, ammontati a circa 16 mila Euro totali.

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 2005 né, a tale data, iniziative di sospensione dei rapporti di fornitura.

Si evidenzia infine che, con riferimento alla posizione finanziaria netta al 30 giugno 2005, oggetto della precedente informativa resa ai mercati in data 29 luglio 2005, si è nel frattempo reso disponibile anche il consuntivo di natura contabile - a seguito della redazione della 1^ semestrale 2005 - e riportato nella tabella che segue:

30.06.2005		
INFORMAZIONI CONTABILI		
	GRUPPO	ALITALIA
Disponibilità e crediti finanziari a breve	(287)	(311)
Indebitamento finanziario a breve	583 (*)	589 (*)
Indebitamento finanziario netto a breve	296	278
Indebitamento a medio-lungo termine	1.462	1.455
Posizione finanziaria netta	1.758	1.733

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

569

568

importi euro milioni

Da tali dati non emergono a livello Gruppo variazioni significative - meritevoli di specifico commento – rispetto all’informativa già rilasciata lo scorso 29 luglio avente natura gestionale.

30 settembre 2005

Per informazioni:

Simone Cantagallo

Responsabile Relazioni con i Media

Telefono: 06-65627431

E-mail: cantagallo.simone@alitalia.it

Sito internet della Società: www.alitalia.it