

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 28 FEBBRAIO 2005

- Posizione finanziaria netta del Gruppo al 28 febbraio 2005 pari a 1.822 milioni di Euro con un incremento di 46 milioni di Euro (+2,6%) rispetto alla situazione al 31 gennaio 2005.
- Disponibilità e crediti finanziari a breve del Gruppo al 28 febbraio 2005 pari a 70 milioni di Euro.
- Nel corso del mese di febbraio 2005, attivazione del secondo utilizzo - pari a 55 milioni di Euro - del cosiddetto “Prestito Ponte”, che risulta pertanto utilizzato per 155 milioni di Euro rispetto ad una apertura di credito complessiva fino ad un massimo di 400 milioni di Euro da parte della Dresdner Kleinworth Wasserstein (filiale di Milano).

*** *** ***

In ottemperanza alle richieste formulate da Consob, il presente documento contiene le informazioni concernenti la posizione finanziaria netta, aggiornata al 28 febbraio 2005, e ad eventuali rapporti di debito scaduti di Alitalia e del Gruppo, diffusi 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 diffusa ai mercati il 30 agosto 2004 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 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.**

	31.01.2005		28.02.2005	
	INFORMAZIONI GESTIONALI		INFORMAZIONI GESTIONALI	
	GRUPPO	ALITALIA	GRUPPO	ALITALIA
Disponibilità e crediti finanziari a breve	(80)	(116)	(70)	(97)
Indebitamento finanziario a breve	232 (*)	308 (*)	230 (*)	316 (*)
Indebitamento finanziario netto a breve	152	192	160	219
Indebitamento a medio-lungo termine	1.624	1.617	1.662	1.654
Posizione Finanziaria netta	1.776	1.809	1.822	1.873
(*) di cui quote correnti di debiti finanziari a medio-lungo termine in scadenza entro 12 mesi	229	227	227	226

importi euro milioni

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 28 febbraio 2005 è stata pari a 1.822 milioni di Euro con un peggioramento di 46 milioni di Euro rispetto all'ultima analoga situazione al 31 gennaio 2005, pubblicata in data 28 febbraio 2005.

La posizione finanziaria netta della Capogruppo Alitalia al 28 febbraio 2005 è stata pari a 1.873 milioni di Euro con un peggioramento di 64 milioni di Euro rispetto all'analoga situazione al 31 gennaio 2005, sostanzialmente in linea con gli andamenti relativi al Gruppo ed inclusiva anche dei debiti finanziari netti a breve termine nei confronti delle Controllate.

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.

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 28 febbraio 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 289 milioni di Euro) le cui quote capitali, inclusive del valore di riscatto, sono pari a 316 milioni di Euro (di cui 60 milioni di Euro rappresentativi della quota capitale corrente scadente nei dodici mesi successivi alla data di riferimento e per 57 milioni di Euro riconducibili alla Capogruppo). Per contro, lo stesso dato al 31 gennaio 2005 era pari a 332 milioni di Euro (di cui 61 milioni di Euro scadente nei dodici mesi successivi alla data di riferimento); le corrispondenti evidenze al 31 gennaio 2005 per la Capogruppo risultavano rispettivamente pari a 296 e 57 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.

Riguardo alle più significative variazioni intervenute nel periodo, si evidenzia che il peggioramento conseguito nel corso del mese di febbraio è ascrivibile prevalentemente a fattori esogeni riconducibili alla tipica stagionalità degli incassi e dei pagamenti, che hanno reso opportuno attivare il secondo utilizzo, pari a 55 milioni di Euro, del cosiddetto "Prestito Ponte". A seguito di tale operazione il citato prestito risulta utilizzato per 155 milioni di Euro rispetto ad una apertura di credito fino ad un massimo di 400 milioni il cui contratto è stato stipulato in data 11 ottobre 2004 con Dresdner Kleinworth Wasserstein (filiale di Milano) ed è assistito da garanzia del Ministero dell'economia e delle Finanze formalizzata in data 08 ottobre 2004.

Si segnala che nel periodo in esame 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 28 febbraio 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 28 febbraio 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 28 febbraio 2005, a 52 milioni di Euro riguardo i quali risultano essere stati emessi decreti ingiuntivi pari a 4,5 milioni di Euro per i quali si è dato corso alle relative istanze di opposizione; nonché quelli nei confronti di un fornitore il quale ha notificato due decreti ingiuntivi, anch'essi oggetto di opposizione, relativi a pretesi inadempimenti contrattuali da parte di Alitalia (per circa 470 mila Euro) e di Atitech (per circa USD 424 mila).

Al netto di quanto già in precedenza rilevato, non si segnalano altre ingiunzioni o azioni esecutive intraprese da parte dei creditori, notificate al 28 febbraio 2005 né, a tale data, iniziative di sospensione dei rapporti di fornitura.

31 marzo 2005

Per informazioni:

Paola Cambria

Director

Press Relations

Telefono: 06-65627431

E-mail: cambria.paola@alitalia.it

Sito internet della Società: www.alitalia.it