

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 28 FEBBRAIO 2006

- **Posizione finanziaria netta del Gruppo al 28 febbraio 2006 pari a 951 milioni di Euro, con un incremento dell'indebitamento netto di 61 milioni di Euro (+6,9%) rispetto all'analogia situazione al 31 gennaio 2006 pari a 890 milioni di Euro (informazioni gestionali).**
- **Posizione finanziaria netta della Capogruppo Alitalia al 28 febbraio 2006 pari a 910 milioni di Euro, con un incremento dell'indebitamento netto di 50 milioni di Euro (+5,8%) rispetto alla situazione al 31 gennaio 2006 pari a 860 milioni di Euro (informazioni gestionali).**
- **Disponibilità e crediti finanziari a breve del Gruppo al 28 febbraio 2006 pari a 996 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 28 febbraio 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.**

	31.01.2006		28.02.2006	
	INFORMAZIONI GESTIONALI		INFORMAZIONI GESTIONALI	
	GRUPPO	ALITALIA	GRUPPO	ALITALIA
Disponibilità e crediti finanziari a breve	(1.065)	(1.103)	(996)	(1.045)
Indebitamento finanziario a breve	194 (*)	202 (*)	194 (*)	202 (*)
Indebitamento (disponibilità) finanziario netto a breve	(871)	(901)	(802)	(843)
Indebitamento a medio-lungo termine	1.761	1.761	1.753	1.753
Posizione Finanziaria netta	890	860	951	910
(*) di cui quote correnti di debiti finanziari a medio-lungo termine in scadenza entro 12 mesi	191	191	191	191

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 28 febbraio 2006 è stata pari a 951 milioni di Euro con un incremento dell'indebitamento netto di 61 milioni di Euro (+6,9%) rispetto all'ultima analoga situazione al 31 gennaio 2006, pubblicata in data 28 febbraio 2006.

La posizione finanziaria netta della Capogruppo Alitalia al 28 febbraio 2006 è stata pari a 910 milioni di Euro, registrando un incremento (+5,8%) rispetto alla situazione al 31 gennaio 2006, inclusiva anche dei crediti finanziari netti a breve termine nei confronti delle Controllate.

Le disponibilità ed i crediti finanziari a breve evidenziano una riduzione, a livello sia di Gruppo sia di Alitalia, ascrivibile in parte al perdurare degli effetti negativi indotti principalmente dalle agitazioni sindacali attuate nella seconda quindicina del mese di gennaio u.s. ed in parte anche a fattori esogeni riconducibili alla tipica stagionalità degli incassi e dei pagamenti del mese in esame.

Al 28 febbraio 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 193 milioni di Euro) le cui quote capitali, inclusive del valore di riscatto, sono pari a 210 milioni di Euro (di cui 20 milioni di Euro rappresentativi della quota capitale corrente scadente nei dodici mesi successivi alla data di riferimento e per 17 milioni di Euro riconducibili alla Capogruppo). Per contro, lo stesso dato al 31 gennaio 2006 era pari a 226 milioni di Euro (di cui 22 milioni di Euro scadente nei dodici mesi successivi alla data di riferimento); le corrispondenti evidenze al 31 gennaio 2006 per la Capogruppo risultavano rispettivamente pari a 209 e 20 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 febbraio 2006, sono stati effettuati rimborsi di finanziamenti a medio/lungo termine per un importo complessivo di circa 17 milioni di Euro.

Con riferimento ai debiti di natura finanziaria, tributaria e previdenziale non si evidenziano al 28 febbraio 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 28 febbraio 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 28 febbraio 2006, a 65 milioni di Euro.

Si segnala inoltre che sono stati opposti i seguenti decreti ingiuntivi notificati: a) da un gestore aeroportuale per un totale di circa 13,6 milioni di Euro (n° 6 decreti); b) da una controparte contrattuale per circa 470 mila Euro; 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 un totale di circa 180 mila Euro.

Al netto di quanto già in precedenza rilevato, non si evidenziano altre ingiunzioni o azioni esecutive intraprese da parte dei creditori, notificate al 28 febbraio 2006 né, a tale data, iniziative di sospensione dei rapporti di fornitura.

Si evidenzia infine che, con riferimento alla posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2005, oggetto della precedente informativa resa ai mercati in data 31 gennaio 2006, si è nel frattempo reso disponibile anche il consuntivo di natura contabile riportato nella tabella che segue:

31.12.2005		
INFORMAZIONI CONTABILI (Principi Contabili Italiani)		
	GRUPPO	ALITALIA
Disponibilità e crediti finanziari a breve	(1.120)	(1.151)
Indebitamento finanziario a breve	203 (*)	210 (*)
Indebitamento finanziario netto a breve	(917)	(941)
Indebitamento a medio-lungo termine	1.778	1.778
Posizione finanziaria netta	861	837

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

	191	191
--	-----	-----

Rispetto ai dati gestionali al 31 dicembre 2005, la suesposta posizione finanziaria netta contabile risulta migliorativa a livello sia di Gruppo (per Euro 18 milioni) sia di Alitalia (per Euro 21 milioni) prevalentemente per effetto di alcune riclassifiche patrimoniali rese disponibili successivamente alla pubblicazione dei dati gestionali ed acquisite in sede di consuntivo contabile.

Roma, 31 marzo 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