

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 30 SETTEMBRE 2005

- **Posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 settembre 2005 pari a 1.709 milioni di Euro in linea (indebitamento netto -0,2%) con la situazione al 31 agosto 2005 pari a 1.712 milioni di Euro (informazioni gestionali).**
- **Disponibilità e crediti finanziari a breve del Gruppo al 30 settembre 2005 pari a 295 milioni di Euro.**

*** *** ***

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

	31.08.2005		30.09.2005	
	INFORMAZIONI GESTIONALI		INFORMAZIONI GESTIONALI	
	GRUPPO	ALITALIA	GRUPPO	ALITALIA
Disponibilità e crediti finanziari a breve	(300)	(287)	(295)	(289)
Indebitamento finanziario a breve	571 (*)	630 (*)	565 (*)	617 (*)
Indebitamento finanziario netto a breve	271	343	270	328
Indebitamento a medio-lungo termine	1.441	1.435	1.439	1.432
Posizione Finanziaria netta	1.712	1.778	1.709	1.760
(*) di cui quote correnti di debiti finanziari a medio-lungo termine in scadenza entro 12 mesi	568	566	558	557

importi euro milioni

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 settembre 2005 è stata pari a 1.709 milioni di Euro in linea (indebitamento netto -3 milioni di Euro) rispetto all'ultima analoga situazione al 31 agosto 2005, pubblicata in data 30 settembre 2005.

La posizione finanziaria netta della Capogruppo Alitalia al 30 settembre 2005 è stata pari a 1.760 milioni di Euro, con una riduzione dell'indebitamento netto di 18 milioni di Euro rispetto all'analoga situazione al 31 agosto 2005, inclusiva anche dei debiti finanziari netti a breve termine nei confronti delle Controllate, compresa 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 30 settembre 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 245 milioni di Euro) le cui quote capitali, inclusive del valore di riscatto, sono pari a 267 milioni di Euro (di cui 46 milioni di Euro rappresentativi della quota capitale corrente scadente nei dodici mesi successivi alla data di riferimento e per 43 milioni di Euro riconducibili alla Capogruppo). Per contro, lo stesso dato al 31 agosto 2005 era pari a 273 milioni di Euro (di cui 49 milioni di Euro scadente nei dodici mesi successivi alla data di riferimento); le corrispondenti evidenze al 31 agosto 2005 per la Capogruppo risultavano rispettivamente pari a 251 e 46 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.

Il miglioramento dei flussi di esercizio (dati gestionali) conseguito nel periodo 1° gennaio – 30 settembre 2005 è stato pari a circa 325 milioni di Euro rispetto al corrispondente periodo del 2004.

Si segnala che, nel corso del mese di settembre 2005, sono stati effettuati rimborsi di finanziamenti a medio/lungo termine per un importo complessivo di 14 milioni di Euro.

Con riferimento ai debiti di natura finanziaria, tributaria e previdenziale non si evidenziano al 30 settembre 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 30 settembre 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 30 settembre 2005, a 59 milioni di Euro.

Si segnala 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 9,2 milioni di Euro nei confronti di Alitalia (più decreti); 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 46 mila Euro totali;
- un ulteriore decreto ingiuntivo, notificato da un gestore aeroportuale per 3,1 milioni di Euro, è stato dichiarato esecutivo, in attesa che il Tribunale decida nel merito dell'opposizione presentata da Alitalia;
- è stato ritirato il decreto (per circa 1 milione di Euro) notificato dallo stesso gestore aeroportuale nei confronti di Alitalia Airport.

Al netto di quanto già in precedenza rilevato, non si segnalano altre ingiunzioni o azioni esecutive intraprese da parte dei creditori, notificate al 30 settembre 2005 né, a tale data, iniziative di sospensione dei rapporti di fornitura.

Roma, 31 ottobre 2005

Per informazioni:

Simone Cantagallo

Responsabile Relazioni con i Media

Telefono: 06-65627431

E-mail: cantagallo.simone@alitalia.com

Sito internet della Società: www.alitalia.com