

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 30 SETTEMBRE 2007

- **Posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 settembre 2007 pari a 1.171 milioni di Euro, con un incremento dell'indebitamento netto di 66 milioni di Euro (+6,0%) rispetto all'analoga situazione al 31 agosto 2007 pari a 1.105 milioni di Euro (informazioni gestionali).**
- **Posizione finanziaria netta della Capogruppo Alitalia al 30 settembre 2007 pari a 1.169 milioni di Euro, con un incremento dell'indebitamento netto di 76 milioni di Euro (+7,0%) rispetto all'analoga situazione al 31 agosto 2007 pari a 1.093 milioni di Euro (informazioni gestionali).**
- **Disponibilità e crediti finanziari a breve del Gruppo al 30 settembre 2007 pari a 442 milioni di Euro, con una riduzione di 80 milioni di Euro (-15,3%) rispetto all'analoga situazione al 31 agosto 2007 pari a 522 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 30 settembre 2007, 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.**

	31.08.2007		30.09.2007	
	INFORMAZIONI GESTIONALI		INFORMAZIONI GESTIONALI	
	GRUPPO	ALITALIA	GRUPPO	ALITALIA
Disponibilità e crediti finanziari a breve	(522)	(534)	(442)	(444)
Indebitamento finanziario a breve	147 (*)	147 (*)	147 (*)	147 (*)
Indebitamento (disponibilità) finanziario netto a breve	(375)	(387)	(295)	(297)
Indebitamento a medio-lungo termine	1.480	1.480	1.466	1.466
Investimento liquidità a medio-lungo termine	0	0	0	0
Posizione Finanziaria netta	1.105	1.093	1.171	1.169
(*) di cui quote correnti di debiti finanziari a medio-lungo termine in scadenza entro 12 mesi	147	147	147	147

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 30 settembre 2007 è stata pari a 1.171 milioni di Euro, con un incremento dell'indebitamento netto di 66 milioni di Euro

(+6,0%) rispetto all'analogia situazione al 31 agosto 2007 pubblicata in data 28 settembre 2007: tale incremento è originato prevalentemente dalla stagionalità degli incassi del mese in esame che risente negativamente della vendite effettuate nel mese di agosto, usualmente in contrazione per una generalizzata riduzione delle attività industriali.

La posizione finanziaria netta della Capogruppo Alitalia al 30 settembre 2007, inclusiva anche dei crediti finanziari a breve termine nei confronti delle Controllate, è stata pari a 1.169 milioni di Euro con un incremento dell'indebitamento netto di 76 milioni di Euro (+7,0%) rispetto all'analogia situazione al 31 agosto 2007.

Le disponibilità ed i crediti finanziari a breve al 30 settembre 2007, a livello Gruppo ed Alitalia, risultano pari rispettivamente a 442 e 444 milioni di Euro (al 31 agosto 2007 i corrispondenti importi erano pari a 522 e 534 milioni di Euro).

Al 30 settembre 2007 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 85 milioni di Euro) le cui quote in conto capitale, inclusive del valore di riscatto, sono pari a 98 milioni di Euro (di cui 12 milioni di Euro rappresentativi della quota capitale corrente in scadenza nei dodici mesi successivi alla data di riferimento e per 10 milioni di Euro riconducibili alla Capogruppo). Per contro, lo stesso dato al 31 agosto 2007 era pari a 100 milioni di Euro (di cui 12 milioni di Euro in scadenza nei dodici mesi successivi alla data di riferimento); le corrispondenti evidenze al 31 agosto 2007 per la Capogruppo risultavano rispettivamente pari a 86 e 10 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 settembre 2007, sono stati effettuati rimborsi di finanziamenti a medio/lungo termine per un importo complessivo di circa 13 milioni di Euro.

Con riferimento ai debiti di natura finanziaria, tributaria e previdenziale non si riscontrano al 30 settembre 2007, 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 2007, 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 un solo gestore aeroportuale a fronte di addebiti per controverse fattispecie per un ammontare complessivo pari, al 30 settembre 2007, a circa 64 milioni di Euro. A tale riguardo si rappresenta che nel corso del mese di giugno 2007 è stato raggiunto con la controparte un accordo transattivo, in corso di implementazione, che ha definito la controversia nel suo complesso.

Si segnala inoltre che, a prescindere da quanto afferente alla controversia transatta di cui sopra, i decreti ingiuntivi notificati (già opposti o comunque in fase di opposizione) e tuttora pendenti sono i seguenti: a) da un vettore per presunte differenze tariffarie per 2,6 milioni di Euro; b) da un fornitore di filmati da trasmettere a bordo degli aeromobili per 1,2 milioni di Euro (n° 2 decreti); c) da un fornitore di servizi informatici per 812 mila Euro; d) dal fallimento di una filiale italiana di una compagnia aerea per 288 mila Euro; e) da un fornitore di prestazioni manutentive per 490 mila Euro; f) infine, da fornitori vari per un totale di 371 mila Euro (n° 16 decreti).

Al netto di quanto già in precedenza rilevato, non si evidenziano altre ingiunzioni o azioni esecutive intraprese da parte dei creditori, notificate al 30 settembre 2007 né, a tale data, iniziative di sospensione dei rapporti di fornitura.

Infine, relativamente alla disponibilità di cassa, si rammenta che, come già reso noto al mercato, in data 7 settembre u.s. è stato approvato il piano industriale 2008-2010 che evidenzia una graduale erosione dei mezzi propri e della liquidità entro il periodo di Piano in assenza di interventi sul capitale sociale. In ogni caso, la liquidità è previsto si mantenga a livelli adeguati nella prima parte di Piano e, comunque, sufficiente a garantire la continuità aziendale oltre i 12 mesi, in assenza di significative criticità attuative dei principali elementi del piano, evidenziati nel comunicato emesso nella stessa data del 7 settembre u.s., che potrebbero altrimenti determinare le condizioni per procedere tempestivamente al suddetto aumento di capitale.

Roma, 31 ottobre 2007

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