

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 31 LUGLIO 2008

- **Posizione finanziaria netta del Gruppo al 31 luglio 2008 pari a 1.172 milioni di Euro, con un incremento dell'indebitamento netto di 57 milioni di Euro rispetto all'analoga situazione al 30 giugno 2008 pari a 1.115 milioni di Euro (informazioni gestionali); relativamente ai 300 milioni di Euro incassati ai sensi della Legge 23 giugno 2008, n. 111, che ha convertito il Decreto Legge n. 80 del 23 aprile 2008 con le modificazioni di cui al Decreto Legge n. 93 del 27 maggio 2008 e del Decreto Legge n. 97 del 3 giugno 2008, si rappresenta che essi non sono inclusi nell'indebitamento finanziario in quanto, ricorrendone i presupposti, sono stati portati ad incremento del patrimonio netto;**
- **Posizione finanziaria netta della Capogruppo Alitalia al 31 luglio 2008 pari a 1.159 milioni di Euro, con un incremento dell'indebitamento netto di 53 milioni di Euro rispetto all'analoga situazione al 30 giugno 2008 pari a 1.106 milioni di Euro (informazioni gestionali); relativamente ai 300 milioni di Euro incassati ai sensi della Legge 23 giugno 2008, n. 111, che ha convertito il Decreto Legge n. 80 del 23 aprile 2008 con le modificazioni di cui al Decreto Legge n. 93 del 27 maggio 2008 e del Decreto Legge n. 97 del 3 giugno 2008, si rappresenta che essi non sono inclusi nell'indebitamento finanziario in quanto, ricorrendone i presupposti, sono stati portati ad incremento del patrimonio netto;**
- **Disponibilità e crediti finanziari a breve del Gruppo al 31 luglio 2008 pari a 314 milioni di Euro, con un decremento di 61 milioni di Euro (- 16,3%) rispetto all'analoga situazione al 30 giugno 2008 pari a 375 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 31 luglio 2008 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.**

	30.06.2008		31.07.2008	
	INFORMAZIONI GESTIONALI		INFORMAZIONI GESTIONALI	
	GRUPPO	ALITALIA	GRUPPO	ALITALIA
Disponibilità e crediti finanziari a breve	(375)	(392)	(314)	(338)
Indebitamento finanziario a breve	173 (*)	181 (*)	173 (*)	184 (*)
Indebitamento (disponibilità) finanziario netto a breve	(202)	(211)	(141)	(154)
Indebitamento a medio-lungo termine	1.317	1.317	1.313	1.313
Investimento liquidità a medio-lungo termine	0	0	0	0
Posizione Finanziaria netta	1.115	1.106	1.172	1.159
(*) di cui quote correnti di debiti finanziari a medio-lungo termine in scadenza entro 12 mesi	173	173	173	173

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 31 luglio 2008 è stata pari a 1.172 milioni di Euro, con un incremento dell'indebitamento netto di 57 milioni di Euro (+ 5,1%) rispetto all'analoga situazione al 30 giugno 2008 pubblicata in data 31 luglio 2008; relativamente ai 300 milioni di Euro incassati ai sensi della Legge 23 giugno 2008, n. 111, che ha convertito il Decreto Legge n. 80 del 23 aprile 2008 con le modificazioni di cui al Decreto Legge n. 93 del 27 maggio 2008 e del Decreto Legge n. 97 del 3 giugno 2008, si rappresenta che essi non sono inclusi nell'indebitamento finanziario in quanto, ricorrendone i presupposti, sono stati portati ad incremento del patrimonio netto;

- La posizione finanziaria netta della Capogruppo Alitalia al 31 luglio 2008, inclusiva anche dei crediti e debiti finanziari a breve termine nei confronti delle Controllate, è stata pari a 1.159 milioni di Euro con un incremento dell'indebitamento netto di 53 milioni di Euro (+ 4,8%) rispetto all'analoga situazione al 30 giugno 2008; relativamente ai 300 milioni di Euro incassati ai sensi della Legge 23 giugno 2008, n. 111, che ha convertito il Decreto Legge n. 80 del 23 aprile 2008 con le modificazioni di cui al Decreto Legge n. 93 del 27 maggio 2008 e del Decreto Legge n. 97 del 3 giugno 2008, si rappresenta che essi non sono inclusi nell'indebitamento finanziario in quanto, ricorrendone i presupposti, sono stati portati ad incremento del patrimonio netto;

Le disponibilità ed i crediti finanziari a breve al 31 luglio 2008, a livello Gruppo ed Alitalia, risultano pari rispettivamente a 314 e 338 milioni di Euro (al 30 giugno 2008 i corrispondenti importi erano pari a 375 e 392 milioni di Euro).

L'indebitamento finanziario a breve del Gruppo al 31 luglio 2008 risulta pari a 173 milioni di Euro.

Al 31 luglio 2008 sono risultati in essere, a livello di Gruppo, leasing finanziari le cui quote in conto capitale, inclusive del valore di riscatto, sono pari a 88 milioni di Euro (pressoché per intero relative agli aeromobili in flotta e in larghissima parte alla Capogruppo per 77 milioni di Euro). La quota capitale corrente in scadenza nei dodici

mesi successivi alla data di riferimento è pari, per il Gruppo, a 12 milioni di Euro, di cui 9 milioni di Euro riconducibili alla Capogruppo. Per contro, al 30 giugno 2008, le quote in conto capitale dei leasing finanziari di Gruppo erano pari a 89 milioni di Euro, di cui 12 milioni di Euro in scadenza nei dodici mesi successivi alla data di riferimento, mentre le corrispondenti evidenze per la Capogruppo risultavano rispettivamente pari a 78 e 9 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 luglio 2008, sono stati effettuati rimborsi di finanziamenti a medio/lungo termine per un importo complessivo di circa 3 milioni di Euro.

Con riferimento ai debiti di natura finanziaria, tributaria e previdenziale non si riscontrano al 31 luglio 2008, 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, si evidenzia che i decreti ingiuntivi notificati, già opposti e tuttora pendenti, provengono da:

- a) un vettore, per presunte differenze tariffarie, per circa 6 milioni di Euro (n° 2 decreti);
- b) un fornitore di filmati da trasmettere a bordo degli aeromobili, per 909 mila Euro;
- c) un fornitore di servizi informatici, per 812 mila Euro;
- d) il fallimento di una filiale italiana di una compagnia aerea, per 288 mila Euro;
- e) un fornitore di prestazioni manutentive, per 492 mila Euro;
- f) l'Amministrazione Straordinaria di una società che rivendica il pagamento di presunti debiti per vendita di biglietteria aerea, per 3,2 milioni di Euro;
- g) una società fornitrice di carburante (diritti aeroportuali), per circa 1 milione di Euro;
- h) un gestore aeroportuale che lamenta il parziale mancato pagamento delle tariffe di handling, per circa 375 mila Euro;
- i) un fornitore di prestazioni varie, per 112 mila Euro;
- l) da un fornitore di servizi di consulenza, per 171 mila Euro;
- m) da una società che lamenta il presunto mancato pagamento di commissioni relative a vendita di biglietteria aerea, per 274 mila euro.

Al netto di quanto già in precedenza rilevato, non si evidenziano altre azioni esecutive intraprese da parte dei creditori, notificate al 31 luglio 2008 né, a tale data, iniziative di sospensione dei rapporti di fornitura. Si precisa, peraltro, che, nell'ambito della propria gestione ordinaria, la Società è costantemente impegnata al mantenimento di rapporti commerciali con i propri clienti e fornitori che garantiscano – in assenza di situazioni di

criticità o tensioni operative – la necessaria flessibilità finanziaria a supporto della liquidità.

Roma, 29 agosto 2008

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