

**Risultati del Terzo Trimestre 2022 di Iveco Group**
**Ricavi consolidati di Iveco Group pari a 3,5 miliardi di euro (in aumento del 19% anno su anno).**
**EBIT adjusted pari a 101 milioni di euro ed utile netto adjusted pari a 30 milioni di euro.**
**Liquidità netta delle Attività Industriali a 561 milioni di euro.**


«Per il terzo trimestre consecutivo, abbiamo raggiunto un Adjusted EBIT a tre cifre, e il nostro assorbimento stagionale del free cash flow è stato migliore di 316 milioni di euro rispetto allo stesso periodo del 2021. Questi risultati, in un contesto di solidi fondamentali, ci consentono di rivedere nuovamente al rialzo le nostre prospettive per l'anno, nonostante le continue difficoltà che il nostro settore sta affrontando. Sul fronte commerciale, abbiamo lanciato e aperto la raccolta ordini per l'eDAILY, il nostro nuovo furgone elettrico con un peso totale a terra fino a 7,2 tonnellate, e il Nikola Tre a batterie elettriche per i mercati europei, con un'autonomia fino a 500 km – entrambi disponibili sul mercato nel 2023. Abbiamo anche presentato il primo prototipo di un DAILY a idrogeno, alimentato dalla rinomata tecnologia delle celle a combustione Hyundai, e una versione beta funzionante di un Nikola Tre elettrico anch'esso a idrogeno. Congratulazioni a tutta la squadra per aver centrato i nostri obiettivi finanziari, spingendosi sempre oltre attraverso l'innovazione e chiari impegni per la sostenibilità».

**Gerrit Marx**, Chief Executive Officer

**Risultati del Terzo Trimestre 2022 <sup>(1)(2)</sup>**
*(tutti i valori in milioni di euro, salva diversa indicazione – il confronto è rispetto al terzo trimestre 2021)*

METRICHE FINANZIARIE EU-IFRS			METRICHE FINANZIARIE NON IFRS <sup>(3)</sup>		
Ricavi consolidati	3.520	+19,0%	EBIT adjusted	101	+44
di cui Ricavi netti delle Attività Industriali	3.471	+18,6%	di cui EBIT adjusted delle Attività Industriali	64	+31
Utile netto del periodo	47	+23	Utile netto adjusted	30	+15
Risultato diluito per azione (euro)	0,17	+0,09	Risultato diluito per azione adjusted (euro)	0,10	+0,06
Cash flow delle attività operative	(33)	+367	Free cash flow delle Attività Industriali	(232)	+316
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1.491	+60 (*)	Liquidità disponibile	3.554	+59 (*)

*(\*) confronto rispetto al 30 giugno 2022*

**Ricavi consolidati** pari a **3.520 milioni di euro**, in crescita del 19,0%. **Ricavi netti delle Attività Industriali** pari a **3.471 milioni di euro**, in crescita del 18,6% principalmente per effetto di maggiori volumi e migliori prezzi.

**EBIT adjusted** pari a **101 milioni di euro** (in aumento di 44 milioni di euro rispetto al terzo trimestre 2021) con un **margin** del **2,9%** (in crescita di 100 p.b. rispetto al terzo trimestre 2021). **EBIT adjusted delle Attività Industriali** pari a **64 milioni di euro** (33 milioni di euro nel terzo trimestre 2021), con migliori prezzi, maggiori volumi e mix migliore che hanno più che compensato i maggiori costi delle materie prime e dell'energia.

**Utile netto adjusted** pari a **30 milioni di euro** (15 milioni di euro di incremento rispetto al terzo trimestre 2021), che esclude il provento della fase finale della ristrutturazione delle joint venture cinesi. **Risultato diluito per azione adjusted** pari a **0,10 euro** (in aumento di 0,06 euro rispetto al terzo trimestre 2021).

**Oneri finanziari** pari **65 milioni di euro** (31 milioni di euro nel terzo trimestre 2021), in aumento principalmente per gli impatti dell'iperinflazione in Argentina e in Turchia, e per più alti tassi di interesse.

Imposte pari a 14 milioni di euro, con **aliquota fiscale effettiva adjusted<sup>(3)</sup>** pari al **17%** e **32%** nel terzo trimestre e nei nove mesi, rispettivamente. L'aliquota fiscale effettiva adjusted dei nove mesi è in linea con quella attualmente attesa per l'intero anno e riflette le diverse aliquote fiscali applicate nelle giurisdizioni in cui il Gruppo opera e altre componenti rare.

**Liquidità netta delle Attività Industriali<sup>(3)</sup>** a **561 milioni di euro** (1.063 milioni di euro al 31 dicembre 2021 ovvero 625 milioni di euro al 30 giugno 2022). **Free cash flow delle Attività Industriali negativo** per **232 milioni di euro**, un miglioramento di 316 milioni di euro rispetto al terzo trimestre del 2021 principalmente per effetto del minore assorbimento del capitale di funzionamento dovuto principalmente all'aumento della produzione e delle vendite.

**Liquidità disponibile** a **3.554 milioni di euro** al 30 settembre 2022, in aumento di 59 milioni di euro rispetto al 30 giugno 2022, che include 2.000 milioni di euro di linee di credito disponibili.

Nel mese di luglio, IVECO BUS ha annunciato che collaborerà con Hyundai Motor Company per equipaggiare i suoi futuri autobus europei alimentati a idrogeno con sistemi di celle a combustibile leader a livello mondiale. Nello stesso mese, FPT Industrial ha annunciato che alimenterà i primi camion a gas naturale liquefatto ("GNL") sulle strade dell'India, in collaborazione con Blue Energy Motors. Nel mese di settembre, FPT Industrial ha anche

annunciato l'acquisizione di una partecipazione di minoranza in Blue Energy Motors. Nello stesso mese, Iveco Group ha partecipato allo IAA Transportation 2022 ad Hannover con i suoi marchi IVECO e FPT Industrial. In quell'occasione, l'eDAILY e la versione europea del Nikola Tre BEV sono stati ufficialmente presentati, mentre sono stati svelati il prototipo di eDAILY fuel cell a idrogeno e la versione beta del Nikola Tre anch'esso a idrogeno. Lo stesso mese, Iveco Group ha anche annunciato la creazione di GATE (Green & Advanced Transport Ecosystem) per l'offerta pay-per-use di veicoli commerciali elettrici pesanti e leggeri. Nel mese di ottobre, FPT Industrial ha inaugurato il nuovo stabilimento ePowertrain a Torino, un sito produttivo interamente dedicato alla produzione della gamma di propulsori elettrici e primo stabilimento di Iveco Group totalmente carbon-neutral. Nello stesso mese, la Società ha firmato un finanziamento sindacato a termine di 400 milioni di euro avente una durata di due anni rinnovabile fino ad un ulteriore anno ad opzione della Società. I proventi verranno utilizzati per rifinanziare il finanziamento a termine in essere, in anticipo rispetto alla scadenza finale di gennaio 2024.

**Prospettive 2022<sup>(\*)</sup>**

Iveco Group, sulla base dei solidi risultati da inizio anno e di una migliore disponibilità di semiconduttori per la restante parte dell'anno, sta aggiornando le prospettive finanziarie 2022 come segue, nonostante una catena logistico-produttiva ancora sotto pressione, benché più prevedibile, e costi energetici e di inflazione sfidanti, che avranno impatti sulla Società e sulla sua catena logistico-produttiva:

- **EBIT adjusted consolidato** tra 420 milioni e 440 milioni di euro (prospettive precedenti: tra 400 milioni e 420 milioni di euro)
- **Ricavi netti delle Attività Industriali<sup>(\*\*)</sup>** in aumento dal 5% al 6% rispetto al 2021 (prospettive precedenti: in aumento dal 3% al 4% rispetto al 2021)
- **Spese generali, amministrative e di vendita delle Attività Industriali** inferiori al 6,5% dei ricavi netti (invariato rispetto alle prospettive precedenti)
- **Liquidità netta delle Attività Industriali** oltre 1,2 miliardi di euro (prospettive precedenti: a circa 1,2 miliardi di euro).

*(\*) Una significativa escalation o espansione delle interruzioni economiche dovute alla pandemia di COVID-19, alla guerra Russia/Ucraina, ai problemi della catena logistico-produttiva, e al prezzo e fornitura dell'energia potrebbero avere un effetto negativo significativo sui risultati finanziari di Iveco Group.*

*(\*\*) Incluso gli effetti di conversione delle valute.*

Note, vedere pagina 4

## Performance e Risultati Complessivi del Terzo Trimestre 2022 per Segmento

Iveco Group ha chiuso il terzo trimestre con una solida performance grazie a volumi e mix favorevoli e a migliori prezzi che hanno più che compensato il costo di produzione. La catena logistico produttiva rimane sfidante, così come l'aumento dei costi dell'energia e dell'inflazione che rappresentano la sfida principale per le nostre attività.

La **presa ordini** è rimasta solida, al di sopra dei livelli pre-Covid 19, con più di 30 settimane di produzione già vendute per i veicoli commerciali leggeri ("LCV") e 35-40 settimane per i veicoli medi e pesanti ("M&H"). Alla fine del trimestre, il **rapporto tra ordini e fatturato** per i veicoli industriali a livello mondiale era di 0,86. Il rapporto tra ordini e fatturato normalizzato escludendo i veicoli non finiti del trimestre precedente consegnati nel terzo trimestre è pari a 1,11.

(\*) Iveco Group ha attività sia in Russia sia in Ucraina. Il 20 luglio, la Società ha sottoscritto un accordo di scioglimento con la JV russa, IVECO AMT, presentando anche formalmente il proprio recesso dalla società. Di conseguenza, la partecipazione di Iveco Group (33,3%) è stata restituita a IVECO AMT. Russia e Ucraina non costituiscono parte significativa del business del Gruppo, tuttavia, il Gruppo sta monitorando strettamente l'impatto del conflitto Russia-Ucraina sui propri dipendenti e su tutti gli aspetti della propria attività, sui risultati operativi del Gruppo, sulla situazione finanziaria e sui flussi di cassa.

### Commercial and Specialty Vehicles

	Q3 2022	Q3 2021	Variazione	
Ricavi di vendita netti (in milioni di euro)	2.987	2.459	+21,5%	<p>Il <b>mercato europeo dei veicoli industriali</b> è diminuito dell'8% anno su anno, con LCV in diminuzione del 17%, e M&amp;H in crescita del 12%. In Sud America, il mercato dei veicoli industriali è aumentato del 5% per i veicoli commerciali leggeri e diminuito del 3% per i veicoli medi e pesanti. Il <b>mercato degli autobus</b> è diminuito del 19% in Europa e aumentato del 24% in Sud America.</p> <p>I <b>Ricavi netti</b> sono aumentati del 21,5%, principalmente per effetto di aumenti dei volumi nei veicoli industriali in Europa e Sud America e negli autobus in Sud America, e dei migliori prezzi.</p> <p>L'<b>EBIT adjusted</b> è stato pari a 78 milioni di euro, un aumento di 37 milioni di euro rispetto al terzo trimestre 2021, per effetto di migliori prezzi e maggiori volumi che hanno più che compensato i maggiori costi del prodotto, con l'incremento dei costi delle materie prime e dell'energia. Margine EBIT adjusted al 2,6%.</p>
EBIT adjusted (in milioni di euro)	78	41	+37	
Margine EBIT adjusted	2,6%	1,7%	+90 p.b.	

### Powertrain

	Q3 2022	Q3 2021	Variazione	
Ricavi di vendita netti (in milioni di euro)	906	816	+11,0%	<p>I <b>Ricavi netti</b> sono aumentati dell'11,0% principalmente per effetto dei prezzi e dei volumi, nonostante i volumi sostanzialmente inferiori in Cina. Le vendite verso clienti terzi hanno costituito il 56% delle vendite totali (60% nel terzo trimestre 2021).</p> <p>L'<b>EBIT adjusted</b> è stato pari a 34 milioni di euro, in linea con il terzo trimestre 2021, principalmente per effetto di migliori prezzi che hanno compensato l'incremento dei costi delle materie prime e dell'energia e i volumi sostanzialmente inferiori in Cina. Margine EBIT adjusted al 3,8%.</p>
EBIT adjusted (in milioni di euro)	34	33	+1	
Margine EBIT adjusted	3,8%	4,0%	-20 p.b.	

### Financial Services

	Q3 2022	Q3 2021	Variazione	
Ricavi di vendita netti (in milioni di euro)	73	44	+65,9%	<p>I <b>Ricavi netti</b> sono aumentati del 65,9% rispetto al terzo trimestre 2021 principalmente per maggiori finanziamenti concessi alla rete vendita e tassi base più elevati.</p> <p>L'<b>EBIT adjusted</b> è stato pari a 37 milioni di euro, un aumento di 13 milioni di euro rispetto al terzo trimestre 2021, principalmente per effetto dell'aumento del portafoglio delle attività di finanziamento alla rete di vendita e di una migliore performance nell'incasso sui crediti gestiti.</p> <p>Il <b>portafoglio gestito</b> (incluso quello delle joint venture non consolidate) è stato pari a 5.840 milioni di euro alla fine del trimestre (di cui il 47% relativo alla clientela finale e il 53% alla rete di vendita), in crescita di 710 milioni di euro rispetto al 30 settembre 2021.</p> <p>Il valore dei crediti scaduti da oltre 30 giorni in percentuale rispetto ai crediti è stato del 2,8% (4,4% al 30 settembre 2021).</p>
EBIT adjusted (in milioni di euro)	37	24	+13	
Patrimonio netto a fine trimestre (in milioni di euro)	789	743	+46	
Finanziamenti concessi (in milioni di euro)	263	321	-58	

## Risultati dei Primi Nove Mesi 2022 di Iveco Group

**Ricavi consolidati di Iveco Group pari a 9,9 miliardi di euro (in aumento del 7% anno su anno).  
EBIT adjusted pari a 321 milioni di euro e utile netto adjusted pari a 132 milioni di euro.**

### Risultati dei Primi Nove Mesi 2022<sup>(1)(2)</sup>

(tutti i valori in milioni di euro, salvo diversa indicazione – il confronto è rispetto ai primi nove mesi 2021)

METRICHE FINANZIARIE EU-IFRS			METRICHE FINANZIARIE NON IFRS <sup>(3)</sup>		
Ricavi consolidati	9.939	+7,1%	EBIT adjusted	321	+4
di cui Ricavi netti delle Attività Industriali	9.810	+6,8%	di cui EBIT adjusted delle Attività Industriali	237	-22
Utile netto del periodo	68	-99	Utile netto adjusted	132	-29
Risultato diluito per azione (euro)	0,21	-0,33	Risultato diluito per azione adjusted (euro)	0,45	-0,06
Cash flow delle attività operative	(21)	+198	Free cash flow delle Attività Industriali	(509)	+160
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1.491	+594 (*)	Liquidità disponibile	3.554	+2.118 (*)

(\*) confronto rispetto al 31 dicembre 2021

### Commercial and Specialty Vehicles

	Primi nove mesi 2022	Primi nove mesi 2021	Variazione
Ricavi di vendita netti (in milioni di euro)	8.281	7.460	+11,0%
EBIT adjusted (in milioni di euro)	249	194	+55
Margine EBIT adjusted	3,0%	2,6%	+40 p.b.

### Financial Services

	Primi nove mesi 2022	Primi nove mesi 2021	Variazione
Ricavi di vendita netti (in milioni di euro)	182	139	+30,9%
EBIT adjusted (in milioni di euro)	84	58	+26

### Powertrain

	Primi nove mesi 2022	Primi nove mesi 2021	Variazione
Ricavi di vendita netti (in milioni di euro)	2.904	2.912	-0,3%
EBIT adjusted (in milioni di euro)	126	181	-55
Margine EBIT adjusted	4,3%	6,2%	-190 p.b.

## Note

- (1) Iveco Group riporta i propri risultati trimestrali e annuali consolidati secondo gli EU-IFRS. Le tabelle che seguono e i commenti dei risultati economico-finanziari del Gruppo e per segmento presentati in questo comunicato stampa si riferiscono a dati predisposti secondo gli EU-IFRS.
- (2) Il 1° gennaio 2022 la scissione di CNH Industrial N.V. ha avuto effetto legale. I dati 2021 presentati in questo comunicato stampa si riferiscono alle attività trasferite a Iveco Group N.V. e sono derivati dalla situazione finanziaria consolidata di CNH Industrial dei primi nove mesi del 2021 e al 31 dicembre 2021.
- (3) Indicatori finanziari "non-IFRS": si veda la sezione "Informazioni finanziarie non-IFRS" del presente comunicato stampa per una descrizione degli indicatori finanziari "non-IFRS". Si veda la tabella specifica nella sezione "Altre informazioni economico-finanziarie aggiuntive" del presente comunicato stampa per la riconciliazione tra l'indicatore finanziario "non-IFRS" e l'indicatore finanziario "IFRS" più comparabile.

## Informazioni finanziarie non-IFRS

Iveco Group controlla le sue attività tramite l'utilizzo di vari indicatori finanziari "non-IFRS". Il management di Iveco Group ritiene che questi indicatori finanziari "non-IFRS" forniscano informazioni utili e rilevanti dei risultati operativi e migliorino la capacità dei lettori di valutare le performance economico-finanziarie e la situazione finanziaria di Iveco Group. Il management utilizza questi indicatori finanziari "non-IFRS" per individuare i trend operativi, nonché per prendere decisioni relative a spese future, all'allocazione delle risorse e altre decisioni operative poiché forniscono ulteriore trasparenza rispetto alle nostre principali attività operative. Questi indicatori finanziari "non-IFRS" non hanno un significato standard secondo i principi EU-IFRS e sono difficilmente comparabili con indicatori utilizzati da altre società aventi analoghe denominazioni e non hanno lo scopo di essere sostituiti degli indicatori di performance finanziaria e di situazione finanziaria determinati secondo i principi EU-IFRS.

Gli indicatori finanziari "non-IFRS" di Iveco Group sono definiti come segue:

- EBIT adjusted: è definito EBIT prima dei costi di ristrutturazione e componenti non ricorrenti. In particolare, le componenti non ricorrenti sono voci su cui viene data un'informazione specifica e che il management considera eventi rari o isolati di natura non ricorrente che non riflettono la continuità delle attività operative.
- Utile (perdita) netta adjusted: è definita come utile (perdita) netta del periodo, meno costi di ristrutturazione ed altre componenti non ricorrenti, al netto dell'effetto fiscale.
- Risultato diluito per azione adjusted: è calcolato dividendo l'utile (perdita) netta adjusted di pertinenza di Iveco Group N.V. per un numero medio ponderato di azioni ordinarie in circolazione durante il periodo che prende in considerazione il numero potenziale di azioni ordinarie in circolazione derivanti dai piani per pagamenti basati su azioni di Iveco Group, quando l'inclusione non è anti-diluitiva. Quando forniamo i target per il risultato diluito per azione adjusted, non forniamo target per il risultato per azione poiché l'indicatore IFRS includerà componenti potenzialmente significative che non si sono ancora verificate e che sono difficili da prevedere con ragionevole certezza prima della fine dell'anno.
- Imposte adjusted: sono definite come imposte meno effetto fiscale dei costi di ristrutturazione e delle componenti non ricorrenti e meno oneri o benefici fiscali non ricorrenti.
- Aliquota fiscale effettiva adjusted: è calcolata dividendo a) le imposte adjusted per b) l'utile (perdita) prima delle imposte, meno i costi di ristrutturazione e le componenti non ricorrenti.
- Disponibilità netta (Indebitamento netto) e Disponibilità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali: la disponibilità netta (indebitamento netto) è definita come Debiti più passività da strumenti derivati, al netto di disponibilità liquide e mezzi equivalenti, attività da strumenti derivati e altre attività finanziarie correnti (principalmente titoli correnti, depositi e investimenti a breve termine verso controparti con rating elevato) e crediti finanziari verso CNH Industrial derivanti dalle attività di finanziamento e dalla cessione di crediti commerciali. Iveco Group presenta la riconciliazione della Disponibilità netta (Indebitamento netto) all'Indebitamento totale, che rappresenta l'indicatore finanziario EU-IFRS inclusa nella situazione patrimoniale-finanziaria consolidata del Gruppo più direttamente comparabile. A causa delle differenti fonti di flussi finanziari utilizzati per il rimborso del debito tra le Attività Industriali e i Servizi Finanziari (dalle attività operative per quanto riguarda le Attività Industriali e dall'incasso dei crediti finanziari per quanto concerne i Servizi Finanziari), il management valuta separatamente le performance finanziarie delle Attività Industriali utilizzando la Disponibilità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali.
- Free Cash Flow delle Attività Industriali (ovvero Free Cash Flow Industriale): si riferisce alle sole Attività Industriali ed è calcolato come cash flow delle attività operative consolidate meno: cash flow delle attività operative dei Servizi Finanziari; investimenti delle Attività Industriali in immobili, impianti e macchinari e attività immateriali; così come altre variazioni e elisioni intersegment.
- Liquidità disponibile: è definita come disponibilità e mezzi equivalenti inclusa la disponibilità ad utilizzo predefinito, linee di credito a medio termine disponibili non-garantite e altre attività finanziarie correnti (principalmente titoli correnti, depositi e investimenti a breve termine verso controparti con rating elevato) e crediti finanziari verso CNH Industrial derivanti dalle attività di finanziamento e dalla cessione di crediti commerciali.

## Dichiarazioni previsionali

Tutte le dichiarazioni diverse da dichiarazioni di dati di fatto contenute nel presente documento inclusi i punti di forza in termini di competitività; la strategia di business; la posizione finanziaria o i risultati operativi futuri; i budget; le proiezioni relative a ricavi, risultati, utili (o perdite) per azione, investimenti, dividendi, liquidità, la struttura del capitale o altre voci finanziarie; i costi; e piani ed obiettivi di management riguardanti le attività e i prodotti, sono dichiarazioni previsionali. Le dichiarazioni previsionali includono anche le dichiarazioni riguardanti la futura performance di Iveco Group e delle sue controllate su base autonoma. Tali dichiarazioni possono essere identificate dall'uso di termini quali "potere", "volere", "aspettare", "potrebbe", "dovrebbe", "intendere", "stimare", "prevedere", "ritenere", "prospettive", "continuare", "rimanere", "secondo i piani", "progetto", "target", "obiettivo", "scopo", "previsione", "proiezione", "pianificare" o espressioni simili. Le dichiarazioni previsionali, inclusive di quelle relative alla pandemia di COVID-19 e alla guerra tra Russia e Ucraina, non sono garanzia di andamenti futuri. Esse sono basate sulle attuali aspettative e assunzioni e sono soggette a rischi, noti e non, incertezze e altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori del nostro controllo e difficili da prevedere. Qualora uno o più di tali rischi e incertezze dovessero verificarsi (o si verificano con un livello di gravità che il Gruppo non è in grado di prevedere) o altre assunzioni alla base delle dichiarazioni previsionali dovessero risultare non corrette, comprese le ipotesi relative ai piani strategici, i risultati e gli andamenti effettivi potrebbero differire significativamente dai risultati e andamenti previsti o impliciti in tali dichiarazioni. Fattori, rischi e incertezze che potrebbero portare i risultati effettivi a differire significativamente da quelli contenuti nelle dichiarazioni previsionali includono, tra gli altri: la continua incertezza relativa alla durata e agli impatti economici, operativi e finanziari, tuttora non noti, della pandemia globale di COVID-19 e delle azioni prese o contemplate dalle autorità governative o da altri in connessione con la pandemia sulla nostra attività, sui nostri dipendenti, sui nostri clienti e fornitori, alle interruzioni della catena logistico-produttiva, inclusi i ritardi, causati dalle chiusure obbligatorie, vincoli di capacità del settore, disponibilità di materiali, ritardi e vincoli logistici globali e disagi causati dalle risposte del business al COVID-19, compresi accordi di lavoro a distanza, che possono creare una maggiore vulnerabilità alla sicurezza informatica o incidenti sulla privacy dei dati; la nostra capacità di eseguire piani di continuità aziendale a seguito del COVID-19; i molti fattori che influenzano la fiducia dei consumatori e la domanda globale di capital goods e di prodotti correlati, inclusa l'incertezza della domanda causata dal COVID-19; condizioni economiche generali in ciascuno dei nostri mercati, compresa la significativa incertezza economica e volatilità causate dal COVID-19; divieti di viaggio, chiusure delle frontiere, altre restrizioni alla libera circolazione e l'introduzione di misure di distanziamento sociale nelle nostre strutture potrebbero influire in futuro sulla nostra capacità di operare e sulla capacità di operare dei nostri fornitori e distributori; mutamenti delle politiche governative in ambito bancario, monetario e fiscale; leggi e normative, in particolare quelle concernenti fattori correlati al settore dei capital goods quali ad esempio agricoltura, ambiente, politiche di risanamento del debito e sussidi, sviluppo dell'industria, del commercio e delle

infrastrutture; politiche dei governi sul commercio internazionale e sugli investimenti, incluse sanzioni, quote d'importazione, controllo dei capitali e delle tariffe; volatilità nel commercio internazionale causata dall'imposizione di tariffe, sanzioni, embarghi, e guerre commerciali; misure intraprese dai concorrenti nei vari settori in cui il Gruppo opera; sviluppo e utilizzo di nuove tecnologie e vincoli tecnologici; l'interpretazione di, o l'adozione di, nuovi requisiti di conformità in tema di emissioni dei motori, sicurezza o altri aspetti dei nostri prodotti; difficoltà produttive, compresi vincoli della capacità produttiva dell'azienda e/o dei fornitori, e livelli di scorte eccessivi; relazioni industriali; tassi di cambio e d'interesse; inflazione e deflazione; prezzi dell'energia; prezzi delle commodity agricole; attività edilizia e altre attività nel settore delle costruzioni; la capacità del Gruppo di reperire finanziamenti o rifinanziare il debito esistente; la pressione sui prezzi dei veicoli nuovi e usati; la risoluzione di procedimenti legali e verifiche pendenti su un'ampia gamma di argomenti, inclusi i contenziosi con la rete di vendita e i fornitori, il seguito di contenziosi privati in vari paesi dopo la chiusura dell'indagine dell'antitrust dell'Unione Europea su Iveco Group annunciata il 19 luglio 2016, le controversie sui diritti della proprietà intellettuale, la garanzia sui prodotti e i reclami per prodotti difettosi, regolamenti circa le emissioni e/o il consumo di carburante e questioni contrattuali; violazioni della sicurezza, attacchi alla sicurezza informatica, guasti tecnologici, e altre interruzioni dell'infrastruttura tecnologica di Iveco Group e dei suoi fornitori e della rete di distribuzione, violazioni della sicurezza in relazione ai nostri prodotti; i piani pensione del Gruppo e altre obbligazioni relative a benefici successivi al rapporto di lavoro; ulteriori sviluppi della pandemia di COVID-19 sulle nostre attività, sulla catena logistico-produttiva, sulla rete di distribuzione, ma anche evoluzioni negative delle condizioni economiche e finanziarie a livello globale e regionale; instabilità politica e civile; volatilità e deterioramento dei mercati del capitale e finanziari, incluso altre pandemie, attacchi terroristici in Europa ed altrove; la nostra capacità di realizzare i benefici previsti dalle nostre iniziative di business come parte del nostro piano strategico; la nostra incapacità di realizzare, o un ritardo nella realizzazione, di tutti i benefici previsti dalle nostre acquisizioni, joint venture, alleanze strategiche o cessioni, e altri rischi e incertezze simili, nonché la capacità del Gruppo di gestire i rischi di cui sopra.

Le dichiarazioni previsionali sono basate su assunzioni concernenti i fattori descritti in questo comunicato stampa, che sono a volte basati su stime e dati ricevuti da terzi. Queste stime e dati vengono spesso rivisti. I risultati consuntivi possono differire significativamente dalle dichiarazioni previsionali, come risultato di un numero di rischi e incertezze, molti dei quali fuori dal controllo di Iveco Group. Iveco Group declina espressamente qualsiasi intenzione o obbligo di aggiornare o rivedere pubblicamente qualsiasi dichiarazione previsionale di questo comunicato per riflettere qualsiasi cambiamento nelle aspettative o qualsiasi variazione negli eventi, condizioni o circostanze su cui queste dichiarazioni previsionali sono basate. Ulteriori informazioni riguardanti Iveco Group, inclusi i fattori che potrebbero potenzialmente influenzare in modo rilevante i risultati finanziari del Gruppo, sono incluse nelle relazioni finanziarie e negli altri documenti di Iveco Group depositati presso la Autoriteit Financiële Markten ("AFM").

### Circa Iveco Group

**Iveco Group N.V. (MI: IVG)** è la casa di persone e marchi unici, che danno energia alla tua attività e ai tuoi obiettivi per progredire verso una società più sostenibile. Ciascuno degli otto marchi è un player di riferimento nel suo specifico ambito industriale: IVECO, marchio pionieristico di veicoli commerciali che progetta, produce e commercializza veicoli commerciali pesanti, medi e leggeri; FPT Industrial, leader globale nella fornitura di una vasta gamma di tecnologie avanzate di propulsione per i settori agricolo, delle costruzioni, nautico, della generazione di energia e dei veicoli commerciali; IVECO BUS e HEULIEZ, marchi di autobus urbani, interurbani e turistici per il trasporto di massa e premium; IDV, per mezzi da difesa e per la protezione civile altamente specializzati; ASTRA, un leader in grandi mezzi pesanti per cave e cantieri; MAGIRUS, il rinomato produttore di veicoli e attrezzature antincendio; e IVECO CAPITAL, il ramo finanziario che supporta tutti i marchi di Iveco Group. Il Gruppo impiega circa 34.000 persone in tutto il mondo e ha 28 stabilimenti di produzione e 29 centri di Ricerca & Sviluppo. Ulteriori informazioni su Iveco Group sono disponibili sul sito web della società, [www.ivecogroup.com](http://www.ivecogroup.com).

### Presentazione, Conference Call e Webcast

Oggi alle 6:00 pm CET / 5:00 pm GMT, i risultati del terzo trimestre e dei primi nove mesi del 2022 saranno presentati dal management agli analisti finanziari e agli investitori istituzionali. La conference call può essere seguita in diretta online al seguente indirizzo [Q3 2022 IVECO GROUP webcast](#) e successivamente in forma registrata sul sito internet del Gruppo [www.ivecogroup.com](http://www.ivecogroup.com). La presentazione dei risultati del trimestre e delle prospettive 2022 aggiornate, comprensiva di commento sotto forma di pagine di nota, è disponibile sul sito internet del Gruppo.

### Contatti

#### Media:

Francesco Polsinelli, Tel: +39 335 1776091

Fabio Lepore, Tel: +39 335 7469007

E-mail: [mediarelations@ivecogroup.com](mailto:mediarelations@ivecogroup.com)

#### Investor Relations:

Federico Donati, Tel: +39 011 0073539

E-mail: [investor.relations@ivecogroup.com](mailto:investor.relations@ivecogroup.com)

**Iveco Group N.V.**
**Conto economico consolidato sintetico 3° trimestre 2022 e 2021, 01/01 – 30/09/2022 e 01/01 – 30/09/2021**

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	3° Trimestre		01.01 - 30.09	
	2022	2021	2022	2021
Ricavi netti	3.520	2.957	9.939	9.276
Costo del venduto	3.038	2.572	8.585	7.953
Spese generali, amministrative e di vendita	218	182	661	583
Costi di ricerca e sviluppo	121	117	351	357
Risultato partecipazioni:	4	15	12	21
Quota di utili/(perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto	3	15	11	21
Altri proventi/(oneri) derivanti dalla gestione di partecipazioni	1	-	1	-
Plusvalenze/(minusvalenze) da cessione partecipazioni	29	8	33	7
Oneri di ristrutturazione	2	5	6	8
Altri proventi/(oneri)	(48)	(39)	(121)	(82)
<b>EBIT</b>	<b>126</b>	<b>65</b>	<b>260</b>	<b>321</b>
Proventi/(oneri) finanziari	(65)	(31)	(127)	(82)
<b>UTILE/(PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>61</b>	<b>34</b>	<b>133</b>	<b>239</b>
Imposte	(14)	(10)	(65)	(72)
<b>UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO</b>	<b>47</b>	<b>24</b>	<b>68</b>	<b>167</b>
UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO ATTRIBUIBILE A:				
Soci della controllante	45	21	58	145
Interessenza di pertinenza di terzi	2	3	10	22
(in euro)				
<b>Risultato per azione attribuibile ai possessori di azioni ordinarie</b>				
Base	0,17	0,08	0,21	0,54
Diluito	0,17	0,08	0,21	0,54

**Iveco Group N.V.**
**Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata sintetica al 30 settembre 2022 e al 31 dicembre 2021**

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

<i>(in milioni di euro)</i>	<b>Al 30 settembre 2022</b>	<b>Al 31 dicembre 2021</b>
<b>ATTIVO</b>		
Attività immateriali	1.393	1.314
Immobili, impianti e macchinari	3.060	3.055
Partecipazioni e altre attività finanziarie non correnti:	289	582
Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	169	310
Investimenti in strumenti rappresentativi di capitale misurati al <i>fair value</i> attraverso il conto economico complessivo	93	224
Altre partecipazioni e attività finanziarie non correnti	27	48
Beni concessi in leasing operativo	57	58
Attività per piani a benefici definiti	15	15
Attività per imposte anticipate	727	646
<b>Totale Attività non correnti</b>	<b>5.541</b>	<b>5.670</b>
Rimanenze nette	3.424	2.651
Crediti commerciali	402	318
Crediti da attività di finanziamento	3.389	2.909
Crediti per imposte correnti	103	110
Altri crediti correnti e attività finanziarie	368	3.902
Anticipi e altre attività	72	47
Attività da strumenti derivati	54	50
Disponibilità e mezzi equivalenti	1.491	897
<b>Totale Attività correnti</b>	<b>9.303</b>	<b>10.884</b>
Attività destinate alla vendita	1	6
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>14.845</b>	<b>16.560</b>
<b>PASSIVO</b>		
Capitale emesso e riserve attribuibili ai soci della controllante	2.272	2.289
Interessenze di pertinenza di terzi	34	22
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>2.306</b>	<b>2.311</b>
Fondi rischi e oneri:	1.989	1.931
Benefici ai dipendenti	552	621
Altri fondi	1.437	1.310
Debiti finanziari:	3.714	5.785
Debiti per anticipazioni su cessioni di crediti	2.545	1.926
Altri debiti finanziari	1.169	3.859
Passività da strumenti derivati	75	43
Debiti commerciali	3.464	3.133
Debiti per imposte correnti	100	49
Passività per imposte differite	34	11
Altre passività correnti	3.163	3.297
<b>Totale Passività</b>	<b>12.539</b>	<b>14.249</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>14.845</b>	<b>16.560</b>

## Iveco Group N.V.

## Rendiconto finanziario consolidato sintetico 01/01 – 30/09/2022 e 01/01 – 30/09/2021

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

<i>(in milioni di euro)</i>	2022	01.01 – 30.09 2021
<b>A) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO</b>	<b>897</b>	<b>463</b>
<b>B) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE:</b>		
Utile/(perdita) del periodo	68	167
Ammortamenti (al netto dei beni ceduti in buy-back e dati in leasing operativo)	415	408
(Plusvalenze)/minusvalenze da cessione di attività non correnti (al netto dei beni ceduti in buy-back)	(50)	(7)
Altre poste non monetarie	-	(23)
Dividendi incassati	-	16
Variazione fondi rischi e oneri futuri	49	96
Variazione delle imposte differite	(43)	8
Variazione delle poste da operazioni di buy-back (a)	10	21
Variazione delle poste da operazioni di leasing operativo (b)	(13)	(1)
Variazione del capitale di funzionamento	(457)	(904)
<b>TOTALE</b>	<b>(21)</b>	<b>(219)</b>
<b>C) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO:</b>		
Investimenti in:		
Immobili, impianti e macchinari e attività immateriali (al netto dei beni ceduti in buy-back e dati in leasing operativo)	(436)	(305)
Partecipazioni in imprese consolidate con il metodo integrale e altre imprese	(20)	(3)
Realizzo della vendita di attività non correnti (al netto dei beni ceduti in buy-back)	15	1
Variazione netta dei crediti da attività di finanziamento	(365)	310
Variazione delle altre attività finanziarie correnti	28	(69)
Altre variazioni	645	27
<b>TOTALE</b>	<b>(133)</b>	<b>(39)</b>
<b>D) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO:</b>		
Variazione netta dei debiti e delle attività/passività da strumenti derivati	720	403
<b>TOTALE</b>	<b>720</b>	<b>403</b>
Differenze cambi di conversione	28	14
<b>E) VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI</b>	<b>594</b>	<b>159</b>
<b>F) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI A FINE PERIODO</b>	<b>1.491</b>	<b>622</b>

(a) La cassa generata dalla cessione di veicoli con patto di riacquisto (contratti di buy-back), al netto dei valori inclusi nel Conto Economico, è rappresentata tra le attività operative in un'unica voce, che include la variazione del capitale di funzionamento, nonché gli investimenti, gli ammortamenti e le svalutazioni. Questa voce include anche gli utili e le perdite derivanti dalla cessione di veicoli soggetti al patto di riacquisto.

(b) La cassa generata dalle operazioni di leasing operativo è rappresentata tra le attività operative in un'unica voce che include gli investimenti, gli ammortamenti, le svalutazioni e la variazione delle rimanenze.

**Iveco Group N.V.**
**Conto economico consolidato sintetico addizionale 3° trimestre 2022 e 2021**

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	3° Trimestre 2022				3° Trimestre 2021			
	Attività Industriali <sup>(1)</sup>	Servizi Finanziari	Eliminazioni	Consolidato	Attività Industriali <sup>(1)</sup>	Servizi Finanziari	Eliminazioni	Consolidato
Ricavi netti	3.471	73	(24)	<sup>(2)</sup> 3.520	2.926	44	(13)	<sup>(2)</sup> 2.957
Costo del venduto	3.044	18	(24)	<sup>(3)</sup> 3.038	2.572	13	(13)	<sup>(3)</sup> 2.572
Spese generali, amministrative e di vendita	203	15	-	218	171	11	-	182
Costi di ricerca e sviluppo	121	-	-	121	117	-	-	117
Risultato partecipazioni:	-	4	-	4	12	3	-	15
Quota di utili/(perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto	(1)	4	-	3	12	3	-	15
Altri proventi/(oneri) derivanti dalla gestione di partecipazioni	1	-	-	1	-	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) da cessione partecipazioni	29	-	-	29	8	-	-	8
Oneri di ristrutturazione	2	-	-	2	5	-	-	5
Altri proventi/(oneri)	(41)	(7)	-	(48)	(40)	1	-	(39)
<b>EBIT</b>	<b>89</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>126</b>	<b>41</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>65</b>
Proventi/(oneri) finanziari	(65)	-	-	(65)	(31)	-	-	(31)
<b>UTILE/(PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>24</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>61</b>	<b>10</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>34</b>
Imposte	(7)	(7)	-	(14)	(3)	(7)	-	(10)
<b>UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO</b>	<b>17</b>	<b>30</b>	<b>-</b>	<b>47</b>	<b>7</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>24</b>

**Note:**

(1) Le Attività Industriali rappresentano l'impresa senza Servizi Finanziari. Le Attività Industriali comprendono i segmenti Commercial and Specialty Vehicles e Powertrain, nonché la holding Iveco Group N.V.

(2) Elisioni degli interessi attivi dei Servizi Finanziari maturati verso le Attività Industriali.

(3) Elisioni degli interessi passivi delle Attività Industriali verso i Servizi Finanziari.

**Iveco Group N.V.**
**Conto economico consolidato sintetico addizionale 01/01 – 30/09/2022 e 01/01 – 30/09/2021**

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	01.01 - 30.09.2022				01.01 - 30.09.2021			
	Attività Industriali <sup>(1)</sup>	Servizi Finanziari	Eliminazioni	Consolidato	Attività Industriali <sup>(1)</sup>	Servizi Finanziari	Eliminazioni	Consolidato
Ricavi netti	9.810	182	(53)	<sup>(2)</sup> 9.939	9.183	139	(46)	<sup>(2)</sup> 9.276
Costo del venduto	8.560	78	(53)	<sup>(3)</sup> 8.585	7.950	49	(46)	<sup>(3)</sup> 7.953
Spese generali, amministrative e di vendita	616	45	-	661	540	43	-	583
Costi di ricerca e sviluppo	351	-	-	351	357	-	-	357
Risultato partecipazioni:	1	11	-	12	12	9	-	21
Quota di utili/(perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto	-	11	-	11	12	9	-	21
Altri proventi/(oneri) derivanti dalla gestione di partecipazioni	1	-	-	1	-	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) da cessione partecipazioni	33	-	-	33	7	-	-	7
Oneri di ristrutturazione	6	-	-	6	8	-	-	8
Altri proventi/(oneri)	(113)	(8)	-	(121)	(84)	2	-	(82)
<b>EBIT</b>	<b>198</b>	<b>62</b>	<b>-</b>	<b>260</b>	<b>263</b>	<b>58</b>	<b>-</b>	<b>321</b>
Proventi/(oneri) finanziari	(127)	-	-	(127)	(82)	-	-	(82)
<b>UTILE/(PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>71</b>	<b>62</b>	<b>-</b>	<b>133</b>	<b>181</b>	<b>58</b>	<b>-</b>	<b>239</b>
Imposte	(52)	(13)	-	(65)	(56)	(16)	-	(72)
<b>UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO</b>	<b>19</b>	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>68</b>	<b>125</b>	<b>42</b>	<b>-</b>	<b>167</b>

**Note:**

(1) Le Attività Industriali rappresentano l'impresa senza Servizi Finanziari. Le Attività Industriali comprendono i segmenti Commercial and Specialty Vehicles e Powertrain, nonché la holding Iveco Group N.V.

(2) Elisioni degli interessi attivi dei Servizi Finanziari maturati verso le Attività Industriali.

(3) Elisioni degli interessi passivi delle Attività Industriali verso i Servizi Finanziari.

**Iveco Group N.V.**
**Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata addizionale al 30 settembre 2022 e al 31 dicembre 2021**

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	Al 30 settembre 2022				Al 31 dicembre 2021			
	Attività Industriali <sup>(1)</sup>	Servizi Finanziari	Eliminazioni	Consolidato	Attività Industriali <sup>(1)</sup>	Servizi Finanziari	Eliminazioni	Consolidato
<b>ATTIVO</b>								
Attività immateriali	1.379	14	-	1.393	1.301	13	-	1.314
Immobili, impianti e macchinari	3.059	1	-	3.060	3.053	2	-	3.055
Partecipazioni e altre attività finanziarie non correnti:	137	152	-	289	442	140	-	582
Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	30	139	-	169	182	128	-	310
Investimenti in strumenti rappresentativi di capitale misurati al fair value attraverso il conto economico complessivo	93	-	-	93	224	-	-	224
Altre partecipazioni e attività finanziarie non correnti	14	13	-	27	36	12	-	48
Beni concessi in leasing operativo	19	38	-	57	24	34	-	58
Attività per piani a benefici definiti	15	-	-	15	15	-	-	15
Attività per imposte anticipate	645	83	(1) <sup>(5)</sup>	727	569	78	(1) <sup>(5)</sup>	646
<b>Totale Attività non correnti</b>	<b>5.254</b>	<b>288</b>	<b>(1)</b>	<b>5.541</b>	<b>5.404</b>	<b>267</b>	<b>(1)</b>	<b>5.670</b>
Rimanenze nette	3.424	-	-	3.424	2.650	1	-	2.651
Crediti commerciali	398	13	(9) <sup>(3)</sup>	402	313	21	(16) <sup>(3)</sup>	318
Crediti da attività di finanziamento	667	4.007	(1.285) <sup>(3)</sup>	3.389	67	2.954	(112) <sup>(3)</sup>	2.909
Crediti per imposte correnti	128	-	(25) <sup>(4)</sup>	103	119	2	(11) <sup>(4)</sup>	110
Altri crediti correnti e attività finanziarie	314	74	(20) <sup>(2)</sup>	368	3.210	722	(30) <sup>(2)</sup>	3.902
Anticipi e altre attività	65	7	-	72	42	5	-	47
Attività da strumenti derivati	55	3	(4) <sup>(6)</sup>	54	49	1	-	50
Disponibilità e mezzi equivalenti	1.300	191	-	1.491	726	171	-	897
<b>Totale Attività correnti</b>	<b>6.351</b>	<b>4.295</b>	<b>(1.343)</b>	<b>9.303</b>	<b>7.176</b>	<b>3.877</b>	<b>(169)</b>	<b>10.884</b>
Attività destinate alla vendita	1	-	-	1	6	-	-	6
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>11.606</b>	<b>4.583</b>	<b>(1.344)</b>	<b>14.845</b>	<b>12.586</b>	<b>4.144</b>	<b>(170)</b>	<b>16.560</b>
<b>PASSIVO</b>								
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>1.517</b>	<b>789</b>	<b>-</b>	<b>2.306</b>	<b>1.571</b>	<b>740</b>	<b>-</b>	<b>2.311</b>
Fondi rischi e oneri:	1.878	111	-	1.989	1.834	97	-	1.931
Benefici ai dipendenti	538	14	-	552	603	18	-	621
Altri fondi	1.340	97	-	1.437	1.231	79	-	1.310
Debiti finanziari:	1.400	3.599	(1.285) <sup>(3)</sup>	3.714	2.661	3.236	(112) <sup>(3)</sup>	5.785
Debiti per anticipazioni su cessioni di crediti	-	2.545	-	2.545	-	1.926	-	1.926
Altri debiti finanziari	1.400	1.054	(1.285) <sup>(3)</sup>	1.169	2.661	1.310	(112) <sup>(3)</sup>	3.859
Passività da strumenti derivati	77	2	(4) <sup>(6)</sup>	75	42	1	-	43
Debiti commerciali	3.440	24	-	3.464	3.130	22	(19) <sup>(3)</sup>	3.133
Debiti per imposte correnti	105	31	(36) <sup>(4)</sup>	100	38	22	(11) <sup>(4)</sup>	49
Passività per imposte differite	35	-	(1) <sup>(5)</sup>	34	11	1	(1) <sup>(5)</sup>	11
Altre passività correnti	3.154	27	(18) <sup>(2)</sup>	3.163	3.299	25	(27) <sup>(2)</sup>	3.297
<b>Totale Passività</b>	<b>10.089</b>	<b>3.794</b>	<b>(1.344)</b>	<b>12.539</b>	<b>11.015</b>	<b>3.404</b>	<b>(170)</b>	<b>14.249</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>11.606</b>	<b>4.583</b>	<b>(1.344)</b>	<b>14.845</b>	<b>12.586</b>	<b>4.144</b>	<b>(170)</b>	<b>16.560</b>

**Note:**

- (1) Le Attività Industriali rappresentano l'impresa senza Servizi Finanziari. Le Attività Industriali comprendono i segmenti Commercial and Specialty Vehicles e Powertrain, nonché la holding Iveco Group N.V.
- (2) Questa voce include l'elisione di attività intercompany tra Attività Industriali e i Servizi Finanziari.
- (3) Questa voce include l'elisione di crediti/debiti tra Attività Industriali e i Servizi Finanziari.
- (4) Questa voce include l'elisione di crediti/debiti fiscali tra Attività Industriali e Servizi Finanziari e riclassificazioni necessarie per un'appropriata presentazione consolidata.
- (5) Questa voce include la riclassifica delle attività/passività differite nella stessa giurisdizione e riclassificazioni necessarie per un'appropriata presentazione consolidata.
- (6) Questa voce include l'elisione di attività/passività da strumenti derivati tra le Attività Industriali e i Servizi Finanziari.

**Iveco Group N.V.**
**Rendiconto finanziario consolidato addizionale 01/01 – 30/09/2022 e 01/01 – 30/09/2021**

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	01.01 – 30.09.2022				01.01 – 30.09.2021			
	Attività Industriali <sup>(1)</sup>	Servizi Finanziari	Eliminazioni	Consolidato	Attività Industriali <sup>(1)</sup>	Servizi Finanziari	Eliminazioni	Consolidato
<b>A) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO</b>	<b>726</b>	<b>171</b>	<b>-</b>	<b>897</b>	<b>366</b>	<b>97</b>	<b>-</b>	<b>463</b>
<b>B) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE:</b>								
Utile/(perdita) del periodo	19	49	-	68	125	42	-	167
Ammortamento (al netto dei beni ceduti in buy-back e dati in leasing operativo)	414	1	-	415	407	1	-	408
(Plusvalenze)/minusvalenze da cessione di attività non correnti (al netto dei beni ceduti in buy-back commitment)	(50)	-	-	(50)	(7)	-	-	(7)
Altre poste non monetarie	(1)	1	-	-	(12)	(11)	-	(23)
Dividendi incassati	22	-	(22) <sup>(2)</sup>	-	18	-	(2) <sup>(2)</sup>	16
Variazione fondi rischi e oneri futuri	35	14	-	49	68	28	-	96
Variazioni delle imposte differite	(37)	(6)	-	(43)	6	2	-	8
Variazioni delle poste da operazioni di buy-back	-	10	-	10	15	6	-	21
Variazione delle poste da operazioni di leasing operativo	2	(15)	-	(13)	(8)	7	-	(1)
Variazione del capitale di funzionamento	(491)	34	-	(457)	(907)	3	-	(904)
<b>TOTALE</b>	<b>(87)</b>	<b>88</b>	<b>(22)</b>	<b>(21)</b>	<b>(295)</b>	<b>78</b>	<b>(2)</b>	<b>(219)</b>
<b>C) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE DI INVESTIMENTO:</b>								
Investimenti in:								
Immobili, impianti e macchinari e attività immateriali (al netto dei beni ceduti in buy-back e dati in leasing operativo)	(436)	-	-	(436)	(304)	(1)	-	(305)
Partecipazioni in imprese consolidate con il metodo integrale e altre imprese	(24)	-	4 <sup>(3)</sup>	(20)	(8)	-	5 <sup>(3)</sup>	(3)
Realizzo della vendita di attività non correnti (al netto dei beni ceduti in buy-back)	15	-	-	15	1	-	-	1
Variazione netta dei crediti da attività di finanziamento	41	(406)	-	(365)	(23)	333	-	310
Variazione delle altre attività finanziarie correnti	28	-	-	28	(69)	-	-	(69)
Altre variazioni	581	64	-	645	17	10	-	27
<b>TOTALE</b>	<b>205</b>	<b>(342)</b>	<b>4</b>	<b>(133)</b>	<b>(386)</b>	<b>342</b>	<b>5</b>	<b>(39)</b>
<b>D) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE FINANZIAMENTO:</b>								
Variazione netta dei debiti e delle attività/passività da strumenti derivati	428	292	-	720	742	(339)	-	403
Incrementi di capitale	-	4	(4) <sup>(3)</sup>	-	-	5	(5) <sup>(3)</sup>	-
Dividendi pagati	-	(22)	22 <sup>(2)</sup>	-	-	(2)	2 <sup>(2)</sup>	-
<b>TOTALE</b>	<b>428</b>	<b>274</b>	<b>18</b>	<b>720</b>	<b>742</b>	<b>(336)</b>	<b>(3)</b>	<b>403</b>
Differenze cambi di conversione	28	-	-	28	14	-	-	14
<b>E) VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI</b>	<b>574</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>594</b>	<b>75</b>	<b>84</b>	<b>-</b>	<b>159</b>
<b>F) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI A FINE PERIODO</b>	<b>1.300</b>	<b>191</b>	<b>-</b>	<b>1.491</b>	<b>441</b>	<b>181</b>	<b>-</b>	<b>622</b>

**Note:**

- (1) Le Attività Industriali rappresentano l'impresa senza Servizi Finanziari. Le Attività Industriali comprendono i segmenti Commercial and Specialty Vehicles e Powertrain, nonché la holding Iveco Group N.V.  
 (2) Questa voce include l'elisione dei dividendi dai Servizi Finanziari alle Attività Industriali.  
 (3) Questa voce include l'elisione dei versamenti in capitale dalle Attività Industriali e i Servizi Finanziari.

## Altre informazioni economiche-finanziarie addizionali

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

### Riconciliazione dell'EBIT all'EBIT adjusted per segmento (in milioni di euro)

							3° Trimestre 2022	
	Commercial and Specialty Vehicles	Powertrain	Poste non allocate, elisioni e altre	Totale delle Attività Industriali	Financial Services	Elisioni	Totale	
<b>EBIT</b>	76	34	(21)	89	37	-	126	
<i>Rettifiche:</i>								
Costi di ristrutturazione	2	-	-	2	-	-	2	
Altre componenti rare <sup>(1)</sup>	-	-	(27)	(27)	-	-	(27)	
<b>Adjusted EBIT</b>	78	34	(48)	64	37	-	101	
							3° Trimestre 2021	
	Commercial and Specialty Vehicles	Powertrain	Poste non allocate, elisioni e altre	Totale delle Attività Industriali	Financial Services	Elisioni	Totale	
<b>EBIT</b>	55	33	(47)	41	24	-	65	
<i>Rettifiche:</i>								
Costi di ristrutturazione	5	-	-	5	-	-	5	
Altre componenti rare <sup>(1)</sup>	(19)	-	6	(13)	-	-	(13)	
<b>Adjusted EBIT</b>	41	33	(41)	33	24	-	57	

(1) Nel terzo trimestre 2022, questa voce include principalmente un provento di 36 milioni di euro relativo alla fase finale della ristrutturazione delle joint venture cinesi e 8 milioni di euro di costi di separazione in relazione allo spin-off del business di Iveco Group. Nel terzo trimestre 2021, questa voce includeva il provento ante e post imposte pari a 8 milioni di euro per la vendita del 30,1% della partecipazione in Naveco, nonché l'impatto positivo di 11 milioni di euro dalla vendita di partecipazioni da parte di una joint venture contabilizzata secondo il metodo del patrimonio netto, e 6 milioni di euro di costi di separazione in relazione allo spin-off.

### Riconciliazione dell'EBIT all'EBIT adjusted per segmento (in milioni di euro)

							01.01 – 30.09.2022	
	Commercial and Specialty Vehicles	Powertrain	Poste non allocate, elisioni e altre	Totale delle Attività Industriali	Financial Services	Elisioni	Totale	
<b>EBIT</b>	196	126	(124)	198	62	-	260	
<i>Rettifiche:</i>								
Costi di ristrutturazione	6	-	-	6	-	-	6	
Altre componenti rare <sup>(1)</sup>	47	-	(14)	33	22	-	55	
<b>Adjusted EBIT</b>	249	126	(138)	237	84	-	321	
							01.01 – 30.09.2021	
	Commercial and Specialty Vehicles	Powertrain	Poste non allocate, elisioni e altre	Totale delle Attività Industriali	Financial Services	Elisioni	Totale	
<b>EBIT</b>	206	180	(123)	263	58	-	321	
<i>Rettifiche:</i>								
Costi di ristrutturazione	7	1	-	8	-	-	8	
Altre componenti rare <sup>(1)</sup>	(19)	-	7	(12)	-	-	(12)	
<b>Adjusted EBIT</b>	194	181	(116)	259	58	-	317	

(1) Nei primi nove mesi 2022, questa voce include principalmente 53 milioni di euro in relazione alle attività russe e ucraine, per la svalutazione di alcune attività, 14 milioni di euro in relazione alla prima adozione della contabilità per iperinflazione in Turchia, 18 milioni di euro di costi di separazione in relazione allo spin-off del business di Iveco Group, 4 milioni di euro in relazione alla svalutazione di alcune attività detenute per la vendita, e il provento di 36 milioni di euro relativo alla fase finale della ristrutturazione delle joint venture cinesi. Nei primi nove mesi 2021, questa voce includeva il provento ante e post imposte pari a 8 milioni di euro per la vendita del 30,1% della partecipazione in Naveco, nonché l'impatto positivo di 11 milioni di euro dalla vendita di partecipazioni da parte di una joint venture contabilizzata secondo il metodo del patrimonio netto, e 7 milioni di euro di costi di separazione in relazione allo spin-off.

## Altre informazioni economiche-finanziarie addizionali

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

### Riconciliazione dell'Indebitamento totale alla Liquidità netta (Indebitamento netto) (in milioni di euro)

	Consolidato		Attività Industriali		Servizi Finanziari	
	30 settembre 2022	31 dicembre 2021	30 settembre 2022	31 dicembre 2021	30 settembre 2022	31 dicembre 2021
(Indebitamento) verso terzi	(3.493)	(2.709)	(711)	(220)	(2.782)	(2.489)
(Debiti) finanziari intersegment <sup>(1)</sup>	-	-	(665)	(71)	(620)	(41)
(Debiti) finanziari verso CNH Industrial <sup>(2)</sup>	(221)	(3.076)	(24)	(2.370)	(197)	(706)
<b>(Indebitamento) Totale</b>	<b>(3.714)</b>	<b>(5.785)</b>	<b>(1.400)</b>	<b>(2.661)</b>	<b>(3.599)</b>	<b>(3.236)</b>
Disponibilità e mezzi equivalenti	1.491	897	1.300	726	191	171
Crediti finanziari intersegment <sup>(1)</sup>	-	-	620	41	665	71
Crediti finanziari verso CNH Industrial <sup>(3)</sup>	97	3.520	35	2.896	62	624
Altre attività finanziarie correnti <sup>(4)</sup>	28	54	28	54	-	-
Attività da strumenti derivati <sup>(5)</sup>	54	50	55	49	3	1
Passività da strumenti derivati <sup>(6)</sup>	(75)	(43)	(77)	(42)	(2)	(1)
<b>Liquidità netta (Indebitamento netto)<sup>(6)</sup></b>	<b>(2.119)</b>	<b>(1.307)</b>	<b>561</b>	<b>1.063</b>	<b>(2.680)</b>	<b>(2.370)</b>

- (1) Per effetto del ruolo svolto dalla tesoreria centrale, i debiti finanziari delle Attività Industriali comprendono anche i finanziamenti raccolti dalla tesoreria centrale per conto dei Servizi Finanziari (inclusi tra i Crediti finanziari intersegment). I Crediti finanziari intersegment dei Servizi Finanziari rappresentano, invece, finanziamenti o anticipi alle Attività Industriali – per crediti ceduti ai Servizi Finanziari che non soddisfano i requisiti di cancellazione – nonché liquidità depositata temporaneamente presso la tesoreria centrale. L'Indebitamento totale delle Attività Industriali include i Debiti Finanziari intersegment verso i Servizi Finanziari di 665 milioni di euro e 71 milioni di euro al 30 settembre 2022 e al 31 dicembre 2021, rispettivamente. L'Indebitamento totale dei Servizi Finanziari include i Debiti finanziari intersegment verso le Attività Industriali di 620 milioni di euro e 41 milioni di euro al 30 settembre 2022 e al 31 dicembre 2021, rispettivamente.
- (2) Al 30 settembre 2022, questa voce include debiti relativi all'acquisto di crediti o incassi con regolamento nei giorni successivi; al 31 dicembre 2021, questa voce includeva principalmente scoperte e anticipazioni/utilizzi in regime di cash management e/o accordi di cash pooling e finanziamenti concessi dalla tesoreria centrale di CNH Industrial.
- (3) Al 30 settembre 2022, questa voce include crediti relativi alla cessione di crediti o incassi con regolamento nei giorni successivi; al 31 dicembre 2021, questa voce si riferiva principalmente a saldi di cassa depositati presso la tesoreria centrale di CNH Industrial, inclusi accordi di cash management e/o di cash pooling.
- (4) Questa voce include depositi e investimenti a breve termine verso controparti con rating elevato.
- (5) Le attività da strumenti derivati e le passività da strumenti derivati includono, rispettivamente, il fair value positivo e negativo degli strumenti finanziari derivati.
- (6) Il saldo netto di crediti/debiti finanziari intersegment registrato dai Servizi Finanziari relativamente alle Attività Industriali era pari a 45 milioni di euro e 30 milioni di euro al 30 settembre 2022 e al 31 dicembre 2021, rispettivamente.

### Riconciliazione delle Disponibilità e mezzi equivalenti alla Liquidità disponibile (in milioni di euro)

	30 settembre 2022	30 giugno 2022	31 dicembre 2021
<b>Disponibilità e mezzi equivalenti</b>	<b>1.491</b>	<b>1.431</b>	<b>897</b>
Linee di credito disponibili	2.000	2.000	41
Altre attività finanziarie correnti <sup>(1)</sup>	28	41	54
Crediti finanziari verso CNH Industrial <sup>(2)</sup>	35	23	444
<b>Liquidità disponibile</b>	<b>3.554</b>	<b>3.495</b>	<b>1.436</b>

- (1) Questa voce include depositi e investimenti a breve termine verso controparti con rating elevato.
- (2) Questa voce include i crediti finanziari verso CNH Industrial derivanti dalle attività di finanziamento e dalla cessione di crediti commerciali.

## Altre informazioni economiche-finanziarie addizionali

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

### Variazioni della Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali (in milioni di euro)

01.01 – 30.09			3° Trimestre	
2022	2021		2022	2021
1.063	1.165	Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali all'inizio del periodo	625	1.076
237	259	EBIT adjusted delle Attività Industriali	64	33
414	407	Ammortamento delle attività materiali e immateriali	136	136
168	170	Ammortamento dei beni dati in leasing operativo e ceduti in buy-back	57	58
(99)	(108)	Interessi e tasse pagate	(47)	(39)
(316)	(116)	Variazioni in fondi rischi e oneri futuri e voci similari <sup>(1)</sup>	(69)	(46)
(491)	(907)	Variazione del capitale di funzionamento	(231)	(582)
(87)	(295)	<b>Cash Flow operativo delle Attività Industriali</b>	(90)	(440)
(436)	(304)	Investimenti in immobili, impianti e macchinari e in attività immateriali <sup>(2)</sup>	(189)	(111)
14	(70)	Altre variazioni	47	3
(509)	(669)	<b>Free Cash Flow delle Attività Industriali</b>	(232)	(548)
-	-	Aumenti di capitale e dividendi	-	-
7	40	Differenze cambio di conversione e altro	168	8
(502)	(629)	<b>Variazione Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali</b>	(64)	(540)
561	536	Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali alla fine del periodo	561	536

(1) Includere altre poste di cash flow relative al leasing operativo e al buy-back.

(2) Esclusi beni ceduti in buy-back e dati in leasing operativo.

### Riconciliazione delle Disponibilità nette generate (assorbite) dalle Attività Operative al Free Cash Flow delle Attività Industriali (in milioni di euro)

01.01 – 30.09			3° Trimestre	
2022	2021		2022	2021
(21)	(219)	<b>Disponibilità nette generate (assorbite) dalle Attività Operative</b>	(33)	(400)
(66)	(76)	Meno: disponibilità nette delle Attività Operative dei Servizi Finanziari al netto delle eliminazioni	(57)	(40)
(87)	(295)	<b>Cash flow operativo delle Attività Industriali</b>	(90)	(440)
(436)	(304)	Investimenti in immobili, impianti e macchinari e in attività immateriali delle Attività Industriali	(189)	(111)
14	(70)	Altre variazioni <sup>(1)</sup>	47	3
(509)	(669)	<b>Free Cash Flow delle Attività Industriali</b>	(232)	(548)

(1) Questa voce include principalmente le variazioni nei crediti finanziari intersegment e gli incrementi di capitale nelle partecipazioni intersegment.

## Altre informazioni economiche-finanziarie addizionali

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

Riconciliazione dell'Utile/(perdita) netta adjusted e delle Imposte adjusted all'Utile/(perdita) e alle Imposte e calcolo del Risultato diluito per azione e dell'Aliquota fiscale effettiva adjusted (in milioni di euro, fatta eccezione per i dati per azione)

01.01 – 30.09			3° Trimestre	
2022	2021		2022	2021
68	167	<b>Utile/(perdita)</b>	47	24
61	(4)	Rettifiche che impattano l'Utile/(perdita) prima delle imposte (a)	(25)	(7)
3	(2)	Rettifiche che impattano le imposte (b)	8	(2)
132	161	<b>Utile/(perdita) netta adjusted</b>	30	15
122	139	Utile/(perdita) netta adjusted di pertinenza di Iveco Group N.V.	28	12
272	271	Numero medio ponderato di azioni in circolazione – diluito (milioni)	273	271
0,45	0,51	<b>Risultato diluito per azione ordinaria (euro)</b>	0,10	0,04
<b>Imposte</b>				
133	239	<b>Utile/(perdita) prima delle imposte</b>	61	34
61	(4)	Rettifiche che impattano l'Utile/(perdita) prima delle imposte (a)	(25)	(7)
194	235	<b>Utile/(perdita) adjusted prima delle imposte (A)</b>	36	27
<b>Imposte</b>				
(65)	(72)	<b>Imposte</b>	(14)	(10)
3	(2)	Rettifiche che impattano le imposte (b)	8	(2)
(62)	(74)	<b>Imposte adjusted (B)</b>	(6)	(12)
32%	31%	<b>Aliquota fiscale effettiva adjusted (C=B/A)</b>	17%	44%
<b>a) Rettifiche che impattano l'Utile/(perdita) prima delle imposte</b>				
6	8	Costi di ristrutturazione	2	5
18	7	Costi per lo spin-off	8	7
53	-	Russia e Ucraina – svalutazione di alcune attività	-	-
4	-	Svalutazione di alcune attività detenute per la vendita	1	-
-	(8)	Provento dalla vendita del 30,1% della partecipazione in Naveco	-	(8)
-	(11)	Oneri (proventi) non ricorrenti riconosciuti da una joint venture cinese	-	(11)
(36)	-	Provento della fase finale della ristrutturazione delle joint venture cinesi	(36)	-
14	-	Prima adozione della contabilità per iperinflazione in Turchia	-	-
2	-	Altre	-	-
61	(4)	Totale	(25)	(7)
<b>b) Rettifiche che impattano le imposte</b>				
(6)	(2)	Effetto fiscale delle rettifiche che impattano l'Utile/(perdita) prima delle imposte	3	(1)
4	-	Fondo svalutazione su attività per imposte differite russe	-	-
5	-	Altre	5	(1)
3	(2)	Totale	8	(2)

## Conversione dei dati economico-finanziari espressi in valuta diversa dall'Euro

I principali tassi di cambio utilizzati per la conversione in Euro dei dati economico-finanziari espressi in valuta diversa dall'Euro sono stati i seguenti:

	01.01 – 30.09.2022			01.01 – 30.09.2021		
	Medio	Al 30 settembre	Al 31 dicembre 2021	Medio	Al 30 settembre	Al 31 dicembre 2021
Dollaro statunitense	1,064	0,975	1,133	1,196	1,158	1,133
Sterlina inglese	0,847	0,883	0,840	0,864	0,861	0,840
Franco svizzero	1,012	0,956	1,033	1,090	1,083	1,033
Real brasiliano	5,462	5,290	6,310	6,376	6,263	6,310
Zloty polacco	4,673	4,870	4,597	4,547	4,620	4,597
Corona ceca	24,625	24,549	24,858	25,732	25,495	24,858
Peso argentino <sup>(1)</sup>	143,598	143,598	116,239	114,343	114,343	116,239
Lira turca <sup>(2)</sup>	18,156	18,156	15,234	9,710	10,298	15,234

(1) Dal primo luglio 2018, l'economia dell'Argentina è considerata iperinflazionistica. Dopo la stessa data, le transazioni per entità con il peso argentino come valuta funzionale sono state convertite utilizzando il cambio finale.

(2) Iveco Group ha applicato la contabilità per iperinflazione in Turchia al 30 giugno 2022, con effetto dal 1° gennaio 2022. Dopo il 1° gennaio 2022, le transazioni per entità con la lira turca come valuta funzionale sono state convertite utilizzando il cambio finale.