

CNH Industrial registra una forte performance anche nel terzo trimestre

Ricavi consolidati di 5.881 milioni di dollari (+23,9% rispetto al terzo trimestre 2021 per le Continuing Operations, +29% a valuta costante)

Utile netto di 559 milioni di dollari, Utile netto Adjusted di 557 milioni di dollari, con un Risultato diluito per azione e Risultato diluito per azione Adjusted di 0,41 dollari

EBIT Adjusted delle Attività Industriali pari a 670 milioni di dollari (+250 milioni di dollari rispetto al terzo trimestre 2021)

Cash flow delle attività operative pari a 272 milioni di dollari e Free Cash Flow delle Attività Industriali pari a 202 milioni di dollari

Ricavi di vendita netti delle Attività Industriali previsti in aumento tra 16% e il 18% per l'intero anno, nonostante i tassi di cambio sfavorevoli

CNH Industrial inizia a riportare, su base volontaria, i propri risultati annuali e trimestrali con i Forms 10-k e 10-Q, in uso per le aziende quotate statunitensi

economico-finanziari redatti in conformità agli U.S. GAAP

"Il team di CNH Industrial ha realizzato ancora una volta un solido trimestre generando ricavi consolidati record nel , in crescita di quasi il 24% rispetto all'anno precedente. Grazie a una combinazione favorevole di volumi e prezzi, un'eccellente esecuzione e al migliorato mix di prodotti, il margine lordo e il margine EBIT sono aumentati in modo sostanziale, rispettivamente di 260 e 270 punti base. In particolare, il segmento Agriculture ha fatto registrare un margine EBIT record del 14,8%. Sebbene i nostri solidi risultati riflettano un miglioramento, rispetto al trimestre precedente, della catena logistico-produttiva globale, significativi ostacoli persistono, con un'inflazione che rimane a livelli molto elevati. Il Free Cash Flow delle Attività Industriali è stato positivo nel trimestre e confermiamo l'obiettivo di generare oltre 1 miliardo di dollari di Free Cash Flow delle Attività Industriali per l'intero anno, accelerando il completamento e la consegna delle nostre scorte nel corso del Q4. Il portafoglio ordini rimane robusto, grazie anche ai prezzi sostenuti delle granaglie che continuano a supportare la domanda di prodotti all'interno del business Agriculture, ma anche a diversi mercati Construction che continuano a mostrare solidità. Siamo entusiasti di poter mostrare il futuro delle nostre tecnologie di precisione, automazione, guida autonoma e carburanti alternativi al nostro Tech Day che si terrà a dicembre. Considerate queste solide basi e la nostra migliorata capacità di esecuzione, abbiamo migliorato la nostra guidance per l'intero anno. I prossimi trimestri rappresenteranno una sfida per il nostro team che tuttavia ha sempre saputo dimostrare il proprio valore e sono sicuro che continueremo a garantire pieno supporto ai nostri clienti, a produrre risultati per i nostri azionisti e a portare avanti le nostre iniziative strategiche indipendentemente dal clima economico."

Scott W. Wine, Chief Executive Officer

Risultati del Terzo Trimestre 2022

(valori in milioni di dollari, confronto rispetto al terzo trimestre 2021 Continuing Operations - salvo diversa indicazione)

US-GAAP				
	Q3 2022	AP ⁽¹⁾	Variazione	Variazione a c.c. ⁽³⁾
Ricavi consolidati	5.881	4.746	+23,9%	+29%
di cui Ricavi netti delle Attività Industriali	5.396	4.336	+24,4%	+30%
Utile netto	559	460	+99	
Risultato diluito per azione (dollari)	0,41	0,34	+0,07	
Cash flow delle attività operative	272	673	(401)	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti ⁽⁶⁾	3.154	2.855	299	
Margine operativo lordo delle Attività Industriali	23,0%	20,4%	+260 bps	
NON-GAAP ⁽²⁾				
	Q3 2022	AP ⁽¹⁾	Variazione	
EBIT Adjusted delle Attività Industriali	670	420	+250	
Margine EBIT Adjusted delle Attività Industriali	12,4%	9,7%	+270 bps	
Utile netto Adjusted	557	463	+94	
Risultato diluito per azione Adjusted (dollari)	0,41	0,34	+0,07	
Free Cash Flow delle Attività Industriali	202	(70)	+272	
Liquidità disponibile ⁽⁶⁾	8.645	8.795	(150)	

Ricavi netti delle Attività Industriali pari a 5.396 milioni di dollari, con un aumento del 24,4% dovuto principalmente ai prezzi favorevoli, malgrado una conversione valutaria negativa superiore al 5%.

EBIT Adjusted delle Attività Industriali pari a 670 milioni di dollari (420 milioni di dollari nel terzo trimestre 2021), con entrambi i segmenti in crescita rispetto all'anno precedente. Il margine EBIT Adjusted del segmento Agriculture è al livello record del 14,8% e quello di Construction è del 2,7%.

Utile netto di 559 milioni di dollari, con un **Risultato diluito per azione** di 0,41 dollari (utile netto di 460 milioni di dollari nel terzo trimestre 2021, con un Risultato diluito per azione di 0,34 dollari). **Utile netto Adjusted** di 557 milioni di dollari, con un **Risultato diluito Adjusted per azione** di 0,41 dollari (utile netto Adjusted di 463 milioni di dollari nel terzo trimestre 2021, con un Risultato diluito Adjusted per azione di 0,34 dollari).

Margine operativo lordo delle Attività Industriali pari al 23,0% (20,4% nel terzo trimestre 2021) con un miglioramento nei segmenti Agriculture e Construction nonostante il continuo aumento dei costi.

Le imposte sul reddito sono pari a 192 milioni di dollari e le imposte sul reddito Adjusted⁽¹⁾ sono pari a 190 milioni di dollari, con un'aliquota fiscale effettiva Adjusted (ETR Adjusted⁽¹⁾) pari al 26,2%, che rispecchia il mix giurisdizionale degli utili prima delle imposte.

Free Cash Flow delle Attività Industriali pari a **202 milioni di dollari**. Le rimanenze di manufacturing rimangono elevate, seppure ridotte da giugno 2022, a causa dei vincoli nella catena logistico-produttiva, mentre le rimanenze di prodotti finiti si mantengono snelle rispetto alle vendite. L'indebitamento totale al 30 settembre 2022 è pari a 20,9 miliardi di dollari (20,9 miliardi di dollari al 31 dicembre 2021).

Debito netto delle Attività Industriali⁽⁴⁾ pari a **1,3 miliardi di dollari**, con un aumento di 146 milioni di dollari rispetto al 31 dicembre 2021, e **Liquidità disponibile** pari a 8.645 milioni di dollari al 30 settembre 2022. La Società ha completato un programma di riacquisto di azioni per un valore complessivo di 100 milioni di euro, con l'acquisto di 5,3 milioni di azioni ordinarie nel terzo trimestre. Inoltre, nel terzo trimestre sono state acquistate 1,4 milioni di azioni ordinarie nell'ambito della prima tranche da 50 milioni di dollari del programma di riacquisto di azioni ordinarie da 300 milioni di dollari approvato il 29 luglio 2022.

A partire dal reporting dei risultati del terzo trimestre 2022, la Società intende, su base volontaria, utilizzare i form per reporting periodico in uso per le aziende quotate statunitensi (ovvero CNH Industrial inizia quindi a riportare i propri risultati annuali e trimestrali con i Forms 10-K e 10-Q), in uso per le aziende quotate statunitensi. Il Management ha concluso che, in seguito allo spin off di Iveco Group e con la rifocalizzazione quale leader nei segmenti delle macchine agricole e per costruzioni con una presenza significativa negli Stati Uniti, riportare i risultati finanziari secondo gli standard delle società quotate statunitensi è più coerente con il profilo operativo della società e degli investitori di riferimento.

Agriculture

	Q3 2022	Q3 2021 ⁽¹⁾	Variazione	Variazione a c.c. ⁽³⁾
Ricavi di vendita netti (in milioni di dollari)	4.501	3.563	+26%	+32%
EBIT adjusted (in milioni di dollari)	666	415	+251	
Margine EBIT adjusted	14,8%	11,6%	+320 bps	

In Nord America, il volume del settore è aumentato del 9% anno su anno nel terzo trimestre per i trattori di potenza superiore a 140 CV e ha registrato un calo del 16% per i trattori di potenza inferiore a 140 CV; la domanda di mietitrebbie è aumentata del 13%. In Europa, Medio Oriente e Africa (EMEA), la domanda di trattori e di mietitrebbie è diminuita rispettivamente del 5% e del 30%; la domanda di mietitrebbie nella sola Europa è aumentata del 12%. La domanda di trattori in Sud America è aumentata del 12%, mentre quella di mietitrebbie è aumentata del 20%. La domanda di trattori nell'area Asia-Pacifico è aumentata dell'8% e quella di mietitrebbie del 12%.

I **Ricavi di vendita netti** sono aumentati del 26% per effetto degli aumenti di prezzo e di un migliore mix di prodotti, in particolare nelle regioni del Nord America e del Sud America, parzialmente compensati dall'impatto negativo dei tassi di cambio.

Il **Margine operativo lordo** si è attestato al livello record del 25,0%, con incremento di 340 milioni di dollari rispetto al terzo trimestre del 2021, prevalentemente per effetto degli aumenti di prezzo e di un migliore mix, soprattutto in Nord America, Sud America e Asia-Pacifico, parzialmente compensato dall'aumento dei costi di produzione e delle materie prime in tutte le regioni.

L'**EBIT adjusted** è stato di 666 milioni di dollari (415 milioni di dollari nel terzo trimestre 2021), con un margine EBIT adjusted del 14,8%. L'aumento di 251 milioni di dollari è stato determinato da migliori prezzi e da un migliore mix di prodotti, parzialmente compensati da un aumento delle spese generali, amministrative e di vendita e da un incremento dei costi di produzione, delle materie prime e delle attività di ricerca e sviluppo.

Il **Portafoglio ordini del segmento Agriculture** è diminuito di meno del 10% rispetto all'anno precedente per i trattori. Il portafoglio ordini per le mietitrebbie è diminuito del 21%, con cali in Nord America e Sud America parzialmente compensati dalla crescita nell'area EMEA. I portafogli ordini, superiori di oltre 2,5 volte rispetto ai livelli pre-pandemia, rimangono solidi in tutte le regioni e per tutti i prodotti chiave, ma la società ha limitato la presa di ordini, in quanto lo scenario dei costi a medio termine è ancora poco chiaro.

Construction

	Q3 2022	Q3 2021 ⁽¹⁾	Variazione	Variazione a c.c. ⁽³⁾
Ricavi di vendita netti (in milioni di dollari)	895	773	+16%	+20%
EBIT adjusted (in milioni di dollari)	24	21	+3	
Margine EBIT adjusted	2,7%	2,7%	-	

Il volume globale di settore per il segmento Construction è diminuito anno su anno in entrambi i sub-segmenti dei macchinari Pesanti e Leggeri per il terzo trimestre, con un calo del 3% per i macchinari Pesanti e del 4% per i macchinari Leggeri, soprattutto a causa di un calo del 9% della domanda sia per i macchinari Pesanti sia per quelli Leggeri nell'area Asia-Pacifico, in particolare in Cina. La domanda aggregata è aumentata dell'1% in Nord America, diminuita del 5% in EMEA e aumentata del 21% in Sud America.

I **Ricavi di vendita netti** sono aumentati del 16%, per effetto degli aumenti di prezzo e del contributo apportato dall'attività di Sampierana, acquisita nel dicembre 2021.

Il **Margine operativo lordo** è pari al 12,6%, con un aumento dello 0,4% rispetto al terzo trimestre del 2021, dovuto principalmente ai maggiori volumi in Nord America e ai prezzi favorevoli, parzialmente compensato dall'aumento dei costi di trasporto e delle materie prime.

L'**EBIT Adjusted** è aumentato di 3 milioni di dollari per effetto di maggiori volumi, migliori mix di prodotti e degli aumenti di prezzo, parzialmente compensato dall'aumento dei costi di produzione, di trasporto e delle materie prime e dall'incremento delle spese generali, amministrative e di vendita. Il Margine EBIT Adjusted è pari al 2,7%.

Il **Portafoglio ordini del segmento Construction** è aumentato di oltre il 20% rispetto all'anno precedente per entrambi i sub-segmenti, macchinari Pesanti e Leggeri, con incrementi nelle regioni Nord America, EMEA e Sud America.

Financial Services

	Q3 2022	Q3 2021 ⁽¹⁾	Variazione	Variazione a c.c. ⁽³⁾
Ricavi (in milioni di dollari)	482	405	+19%	+21%
Utile netto (in milioni di dollari)	86	96	(10)	
Patrimonio netto a fine trimestre (in milioni di)	2.207	2.157	+50	
Finanziamenti concessi (in milioni di dollari)	2.478	2.357	+5,1%	

I **Ricavi** sono aumentati del 19% grazie ai maggiori volumi di vendita in tutte le regioni, ai tassi base più elevati in tutte le regioni, principalmente in Sud America, e alle maggiori vendite di macchinari usati, parzialmente compensati dalle variazioni del mix di prodotti in Nord America.

L'**Utile netto** è diminuito di 10 milioni di dollari, attestandosi a 86 milioni di dollari, principalmente a causa della compressione dei margini in Nord America, dell'incremento delle spese generali, amministrative e di vendita, in particolare del costo del lavoro, e del costo del rischio a livelli normalizzati, parzialmente compensati da maggiori volumi in tutte le regioni e maggiori profitti sulle vendite di macchinari usati.

Al 30 settembre 2022 il **portafoglio gestito** (comprese le joint venture non consolidate) ammontava a 21,2 miliardi di dollari (di cui il 70% a clienti finali e il 30% a concessionari e distributori), con un aumento di 1,2 miliardi di dollari rispetto al 30 settembre 2021 (+2,4 miliardi di dollari a valuta costante).

Il **saldo dei crediti scaduti da oltre 30 giorni** è pari all'1,3% sul totale dei crediti (1,4% al 30 settembre 2021).

Prospettive 2022

La Società aggiorna le prospettive per il 2022 riguardo alle **Attività Industriali**:

- **Ricavi di vendita netti⁽⁶⁾** in crescita tra il 16% e il 18% rispetto all'anno precedente, compresi gli effetti della conversione valutaria
- **Spese generali, amministrative e di vendita** inferiori al 7,5% dei ricavi di vendita netti
- **Free Cash Flow delle Attività Industriali⁽⁶⁾** superiore a 1,0 miliardi di dollari
- **Spese di ricerca e sviluppo e spese in conto capitale** pari a circa 1,4 miliardi di dollari

Perduranti significative incertezze - tra le quali l'aumento dell'inflazione, l'instabilità geopolitica, e la guerra in Ucraina - possono influenzare le nostre previsioni per l'anno.

RISULTATI PER I NOVE MESI AL 30 SETTEMBRE 2022

Ricavi consolidati di 16.608 milioni di dollari (+18,5% rispetto all'anno precedente, +22% a valuta costante), utile netto di 1.447 milioni di dollari, con un Risultato diluito per azione Adjusted di 1,11 dollari, un EBIT Adjusted delle Attività Industriali di 1.753 milioni di dollari e un assorbimento del Free Cash Flow negativo per 453 milioni di dollari (Attività Industriali).

Risultati per i nove mesi al 30 settembre 2022

(valori in milioni di dollari, confronto rispetto al terzo trimestre 2021 Continuing Operations - salvo diversa indicazione)

US-GAAP				
	YTD Q3 2022	AP ⁽¹⁾	Variazione	Variazione a c.c. ⁽³⁾
Ricavi consolidati	16.608	14.016	+18,5%	+22%
di cui Ricavi netti delle Attività Industriali	15.189	12.808	+18,6%	+22%
Utile netto	1.447	1.337	+110	
Risultato diluito per azione (dollari)	1,06	0,98	+0,08	
Cash flow delle attività operative	(886)	1.474	(2.360)	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti ⁽⁷⁾	3.154	5.044	(1.890)	
Margine operativo lordo delle Attività Industriali	22,2%	21,4%	+80 bps	

NON-GAAP ⁽²⁾				
	YTD Q3 2022	AP ⁽¹⁾	Variazione	
EBIT Adjusted delle Attività Industriali	1.753	1.385	+368	
Margine EBIT Adjusted delle Attività Industriali	11,5%	10,8%	+70 bps	
Utile netto Adjusted	1.518	1.322	+196	
Risultato diluito per azione Adjusted (dollari)	1,11	0,97	+0,14	
Free Cash Flow delle Attività Industriali	(453)	703	(1.156)	
Liquidità disponibile ⁽⁷⁾	8.645	10.521	(1.876)	
Risultato lordo Adjusted delle Attività Industriali	22,4%	21,4%	+100 bps	

Agriculture				
	YTD Q3 2022	YTD Q3 2021 ⁽¹⁾	Variazione	Variazione a c.c. ⁽³⁾
Ricavi di vendita netti (in milioni di dollari)	12.600	10.571	+19%	+23%
EBIT adjusted (in milioni di dollari)	1.755	1.396	+359	
Margine EBIT adjusted	13,9%	13,2%	+70 bps	

Construction				
	YTD Q3 2022	YTD Q3 2021 ⁽¹⁾	Variazione	Variazione a c.c. ⁽³⁾
Ricavi di vendita netti (in milioni di dollari)	2.589	2.237	+16%	+18%
EBIT adjusted (in milioni di dollari)	90	70	+20	
Margine EBIT adjusted	3,5%	3,1%	40 bps	

Financial Services				
	YTD Q3 2022	YTD Q3 2021 ⁽¹⁾	Variazione	Variazione a c.c. ⁽³⁾
Ricavi (in milioni di dollari)	1.419	1.194	+19%	+19%
Utile netto (in milioni di dollari)	263	259	+4	

Note

CNH Industrial riporta i propri risultati finanziari consolidati trimestrali e annuali sia secondo i principi contabili statunitensi (U.S. GAAP) sia secondo i principi contabili europei (EU-IFRS). Le tabelle e i commenti relativi ai risultati economico-finanziari della Società e dei suoi segmenti riportati nel presente comunicato stampa sono redatti in conformità ai principi contabili statunitensi. I risultati economico-finanziari secondo gli EU-IFRS sono riportati in tabelle specifiche che compaiono alla fine del presente comunicato stampa.

- Con effetto dal 1° gennaio 2022, il Business di Iveco Group è stato separato da CNH Industrial N.V. mediante una scissione legale, operata ai sensi del Codice Civile Olandese, a favore di Iveco Group N.V. e Iveco Group è diventata una società quotata in borsa, indipendente da CNH Industrial. Di conseguenza, tale attività è presentata come Discontinued Operations a partire dal primo trimestre del 2022. CNH Industrial ha riclassificato i risultati finanziari di Iveco Group nell'Utile/(perdita) delle Discontinued Operations nel Conto Economico consolidato sintetico per tutti i periodi considerati. CNH Industrial, inoltre, ha riclassificato le relative attività e passività come Attività e Passività destinate alla distribuzione nello Stato patrimoniale consolidato sintetico al 31 dicembre 2021. I flussi di cassa delle Discontinued Operations sono presentati nel Rendiconto finanziario consolidato sintetico per tutti i periodi. Tutti i dati comparativi riportati non includono i risultati delle Discontinued Operations.
- Questa voce è un indicatore finanziario "non GAAP". Per informazioni sugli indicatori finanziari "non GAAP", consultare la sezione "Informazioni finanziarie non GAAP" del presente comunicato stampa. Per la riconciliazione tra l'indicatore finanziario "non GAAP" e l'indicatore finanziario "GAAP" più comparabile, consultare la tabella specifica nella sezione "Altre informazioni finanziarie aggiuntive" del presente comunicato stampa.
- c.c. significa a cambi costanti.
- Alcune informazioni finanziarie contenute nel presente report sono presentate suddivise per area geografica. Le nostre aree geografiche sono: (1) Nord America; (2) Europa, Medio Oriente e Africa; (3) Sud America e (4) Asia Pacifico. Le denominazioni geografiche hanno il seguente significato:
 - Nord America: Stati Uniti, Canada e Messico;
 - Europa, Medio Oriente e Africa: Paesi membri dell'Unione Europea, Associazione Europea di Libero Scambio, Regno Unito, Ucraina, Balcani, Russia, Turchia, continente africano e Medio Oriente;
 - Sud America: America centrale e meridionale e Isole caraibiche;
 - Asia-Pacifico: Asia continentale (compreso il subcontinente indiano) e Oceania.
- I Ricavi di vendita netti rispecchiano il tasso di cambio di 1,05 EUR/USD
- Confronto con il 30 giugno 2022
- Confronto con il 31 dicembre 2021
- La riconciliazione richiederebbe uno sforzo sproporzionato da parte della Società a causa dell'incertezza e della difficoltà intrinseca di prevedere il verificarsi delle rettifiche, il loro impatto finanziario e i periodi in cui le rettifiche possono essere riconosciute. Per le stesse ragioni, la Società non è in grado di valutare il significato probabile delle informazioni non disponibili, che potrebbero essere rilevanti per i risultati futuri.

Informazioni finanziarie non GAAP

CNH Industrial monitora le proprie attività attraverso l'utilizzo di diverse misure finanziarie "non GAAP". Il management di CNH Industrial ritiene che questi indicatori finanziari "non GAAP" forniscano informazioni utili e rilevanti sui risultati operativi e migliorino la capacità dei lettori di valutare la performance finanziaria e la posizione finanziaria di CNH Industrial. Il management utilizza questi indicatori "non GAAP" per individuare i trend operativi, così come 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 GAAP" non hanno un significato standard secondo i principi U.S. GAAP o EU-IFRS e sono difficilmente comparabili con indicatori utilizzati da altre società aventi analoghe denominazioni e non devono essere intesi come sostituti degli indicatori di performance finanziaria e di situazione finanziaria determinati secondo gli U.S. GAAP e/o EU-IFRS.

Gli indicatori finanziari "non GAAP" di CNH Industrial sono definiti come segue:

- EBIT adjusted delle Attività Industriali secondo U.S. GAAP: è calcolato come utile/(perdita) netto prima delle imposte, dei risultati dei Financial Services, degli interessi passivi netti delle Attività Industriali, di utili/(perdite) su cambi, componenti finanziarie e costi non correnti delle pensioni e dei benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro, costi di ristrutturazione e altre componenti non ricorrenti. In particolare, le voci non ricorrenti sono elementi 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.
- EBIT adjusted delle Attività Industriali secondo gli EU-IFRS: è calcolato come utile/(perdita) netta prima delle imposte, dei risultati dei Financial Services, di proventi/(oneri) finanziari delle Attività Industriali, oneri di ristrutturazione e altre componenti non ricorrenti.
- Margine EBIT adjusted delle Attività Industriali: è calcolato dividendo l'EBIT adjusted delle Attività Industriali per i Ricavi di vendita netti delle Attività Industriali.
- Utile/(perdita) netto adjusted: è calcolato a partire dall'utile/(perdita) netto, meno costi di ristrutturazione e altre componenti non ricorrenti, al netto delle imposte.
- Risultato diluito per azione adjusted: è calcolato dividendo l'utile/(perdita) netto adjusted di pertinenza di CNH Industrial 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 CNH Industrial, quando l'inclusione non è anti-diluitiva. Quando si forniscono i target per il risultato diluito per azione adjusted, non viene fornito il target per il risultato per azione, poiché l'indicatore GAAP 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 sul reddito adjusted: sono definite come le imposte sul reddito al netto dell'effetto fiscale delle spese di ristrutturazione e delle componenti non ricorrenti, nonché degli oneri o benefici fiscali non ricorrenti.
- Aliquota fiscale effettiva adjusted (ETR adjusted): è calcolata dividendo a) le imposte sul reddito adjusted per b) l'utile/(perdita) prima delle imposte sul reddito e della quota nel risultato delle controllate non consolidate e delle collegate, meno i costi di ristrutturazione e le componenti non ricorrenti.
- Risultato lordo adjusted delle Attività Industriali: è calcolato dividendo i Ricavi di vendita netti meno il Costo del venduto, rettificato dalle componenti non ricorrenti, per i Ricavi di vendita netti.
- Disponibilità netta/(Indebitamento netto) e Disponibilità netta/(Indebitamento netto) delle Attività Industriali: la Disponibilità netta/(Indebitamento netto) è definita come indebitamento totale al netto di crediti finanziari intersegment, disponibilità liquide e mezzi equivalenti, disponibilità liquide ad utilizzo predefinito, altre attività finanziarie correnti (principalmente titoli correnti, depositi e investimenti a breve termine verso controparti con rating elevato) e derivati a copertura del debito. CNH

Industrial presenta la riconciliazione tra la Disponibilità netta/(Indebitamento netto) e l'/(Indebitamento) totale, che rappresenta la grandezza inclusa nello stato patrimoniale consolidato più direttamente comparabile. A causa delle differenti fonti di flussi finanziari utilizzati per il rimborso del debito tra le Attività Industriali e i Financial Services (dalle attività operative per quanto riguarda le Attività Industriali e dall'incasso dei crediti finanziari per quanto concerne i Financial Services), 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 Financial Services; investimenti delle Attività Industriali in beni dati in leasing operativo, in immobili, impianti e macchinari e attività immateriali; variazioni dei derivati a copertura del debito delle Attività Industriali; altre variazioni ed elisioni intersegment.
- Liquidità disponibile: è definita come disponibilità liquide e mezzi equivalenti più la liquidità vincolata, le linee di credito non utilizzate a medio termine non garantite, i crediti/debiti netti con Iveco Group N.V. e altre attività finanziarie correnti (principalmente titoli correnti, depositi a breve termine e investimenti in strumenti di controparti con elevato rating creditizio).
- Variazione escluso delta cambi ovvero valutazione a cambi costanti: CNH Industrial analizza le fluttuazioni dei ricavi a cambi costanti, applicando i tassi di cambio medi dell'esercizio precedente ai ricavi dell'esercizio corrente espressi in valuta locale, al fine di eliminare la distorsione determinata dalle fluttuazioni dei tassi di cambio

Le tabelle allegate al presente comunicato stampa forniscono la riconciliazione degli indicatori "non GAAP" usati in questo documento rispetto agli indicatori "GAAP" più direttamente confrontabili.

Dichiarazioni previsionali

Tutte le dichiarazioni che non riguardano eventi storici contenute in questo comunicato stampa, inclusi i punti di forza in termini di competitività; strategia di business; posizione finanziaria futura o risultati operativi futuri; i budget; le proiezioni relative a ricavi, risultati, utili/(perdite) per azione, investimenti, dividendi, liquidità, struttura del capitale o altre voci finanziarie; costi; e piani e obiettivi di management riguardanti le attività e i prodotti, sono dichiarazioni previsionali. Le dichiarazioni previsionali includono anche dichiarazioni riguardanti le future performance di CNH Industrial e delle sue controllate su base individuale. Tali dichiarazioni possono includere espressioni quali "è possibile", "prevedere", "aspettarsi", "avere l'intenzione di", "stimare", "ritenere", "prospettiva", "continuare", "rimanere", "essere in linea", "progettare", "target", "obiettivo", "previsione", "proiezione", "potenzialità" "piano" o espressioni analoghe. Le dichiarazioni previsionali, incluse quelle relative alla pandemia di COVID-19, non sono garanzia di prestazioni future. Al contrario, si basano su aspettative e assunzioni attuali e comportano rischi noti e non noti, incertezze e altri fattori, molti dei quali sono al di fuori del nostro controllo e sono difficili da prevedere. Se uno o più di tali rischi e incertezze si materializzassero (o si verificassero con un grado di gravità tale che la Società non può prevedere) o altre presupposizioni alla base di qualsiasi dichiarazione previsionale si dimostrassero inesatte, incluse le presupposizioni relative ai piani strategici, i risultati effettivi o gli sviluppi potrebbero differire sostanzialmente da qualunque risultato o sviluppo futuri espressi o impliciti nelle dichiarazioni previsionali. Fattori, rischi e incertezze che potrebbero portare i risultati effettivi a differire significativamente da quelli contenuti nelle dichiarazioni previsionali includono, tra gli altri: la durata e gli impatti economici, operativi e finanziari, tuttora non noti, della pandemia globale COVID-19 e delle azioni prese o contemplate dalle autorità governative o da altri in relazione alla pandemia sulla nostra attività, sui nostri dipendenti, sui nostri clienti e fornitori, comprese le interruzioni nella catena logistico-produttiva, inclusi ritardi causati dalle chiusure obbligatorie, vincoli di capacità del settore, disponibilità del materiale e ritardi e vincoli logistici su scala globale; disagi causati dalle risposte di 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 molteplici 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 dalla guerra in Ucraina e dal COVID-19; cambiamenti 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, industria e commercio e sviluppo 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 o l'adozione di nuove esigenze di conformità rispetto alle emissioni dei motori, alla 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 macchinari 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, 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 CNH Industrial 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; instabilità politica e civile; volatilità e deterioramento dei mercati del capitale e finanziari, incluse 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 ed incertezze simili nonché la capacità del Gruppo di gestire i rischi connessi a quanto sopra citato.

Le dichiarazioni previsionali si basano su assunzioni relative ai fattori descritti nel presente comunicato stampa, che talvolta si basano su stime e dati ricevuti da terzi. Tali stime e dati vengono spesso rivisti. I risultati consuntivi potrebbero differire significativamente dalle dichiarazioni previsionali a causa di una serie di rischi e incertezze, molti dei quali fuori dal controllo di CNH Industrial. CNH Industrial declina espressamente ogni intenzione o obbligo di fornire, aggiornare o rivedere qualsiasi dichiarazione previsionale di questo comunicato al fine di rispecchiare qualsivoglia cambiamento nelle aspettative o qualsivoglia variazione negli eventi, nelle condizioni o nelle circostanze su cui queste dichiarazioni previsionali si basano. Ulteriori informazioni relative a CNH Industrial, inclusi i fattori che potrebbero potenzialmente influenzare in modo rilevante i risultati finanziari del Gruppo, sono incluse nelle relazioni finanziarie e negli altri documenti del Gruppo depositati presso la U.S. Securities and Exchange Commission ("SEC"), la Autoriteit Financiële Markten ("AFM") e la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("CONSOB").

Tutte le future dichiarazioni previsionali scritte e orali di CNH Industrial, o di persone che agiscono per conto di CNH Industrial, sono espressamente qualificate come idonee nella loro interezza in forza delle dichiarazioni cautelative qui contenute o sopra citate.

Conference Call e Webcast

Oggi, alle 15:30 CET / 14:30 GMT / 9:30 ET, il management terrà una conference call per presentare i risultati del terzo trimestre 2022 agli analisti finanziari e agli investitori istituzionali. La call può essere seguita in diretta online all'indirizzo bit.ly/CNH_Industrial_Q3_2022 e la registrazione sarà disponibile successivamente sul sito web della Società www.cnhindustrial.com. Precedentemente alla conference call, la relativa documentazione sarà resa disponibile sul medesimo sito.

Londra, 8 novembre 2022

CONTATTI

Media Inquiries – Marilù Brancato Tel +39 345 397 2860 o Francesca Fatibene Tel +39 345 994 8874 (E-mail mediarelations@cnhind.com)

Investor Relations – Jason Omerza Tel +1 630 740 8079 o Federico Pavesi Tel +39 345 605 6218 (E-mail investor.relations@cnhind.com)