

CNH Industrial annuncia i risultati iniziali dell'offerta di acquisto in denaro di obbligazioni senior garantite con scadenza nel 2017 emesse dalla sua controllata Case New Holland Industrial Inc.

Londra, 18 agosto 2016

CNH Industrial N.V. (NYSE: CNHI / MI: CNHI) ("CNH Industrial") annuncia i risultati iniziali risultanti alle 17:00, ora di New York City, del 17 agosto 2016 (il "Termine Anticipato dell'Offerta"), dell'offerta di acquisto in denaro (l'"Offerta di Acquisto") avviata il 4 agosto 2016 dalla controllata al 100% Case New Holland Industrial Inc. (la "Società") sulle sue obbligazioni denominate "\$1,500,000,000 7 7/8% Guaranteed Senior Notes due 2017" (le "Note") garantite da CNH Industrial e talune delle controllate dirette e indirette di CNH Industrial (insieme a CNH Industrial, i "Garanti"). I termini e le condizioni dell'Offerta di Acquisto sono descritti in un documento dell'offerta di acquisto (il "Documento dell'Offerta di Acquisto") datato 4 agosto 2016, la data dell'avvio dell'Offerta di Acquisto. I termini che iniziano con la lettera maiuscola hanno lo stesso significato loro attribuito nel Documento dell'Offerta di Acquisto.

Il valore nominale complessivo delle Note validamente offerte e non ritirate entro il Termine Anticipato dell'Offerta è pari a \$830,459 milioni. Di conseguenza, il Valore Massimo dell'Offerta pari a un valore nominale complessivo di \$450 milioni di Note è stato raggiunto. Poiché il valore nominale complessivo delle Note validamente offerte è superiore al Valore Massimo dell'Offerta, le Note offerte saranno accettate per l'acquisto previa ripartizione su base *pro rata*, secondo un fattore che si prevede essere dello 0,54225125, come descritto nel Documento dell'Offerta di Acquisto. Le Note non accettate per l'acquisto saranno prontamente restituite o accreditate sul conto del portatore. Le Note acquistate ai sensi dell'Offerta di Acquisto saranno annullate.

La Società comunicherà gli elementi determinanti il prezzo di acquisto delle Note ai sensi dell'Offerta di Acquisto, tra cui il Rendimento alla Scadenza dei Titoli del Tesoro Statunitense, il Corrispettivo Totale e il Corrispettivo dell'Offerta di Acquisto, non appena ragionevolmente possibile dopo la loro determinazione, prevista per oggi più tardi.

Le Note hanno i seguenti numeri identificativi ISIN/CUSIP: US147446AR91 / 147446AR9 / US147446AQ19 / 147446AQ1 / USU14693AG73 / U14693AG7.

COMUNICATO STAMPA

Secondo i termini dell'Offerta di Acquisto, il termine per il ritiro delle Note offerte è scaduto alle 17:00, ora di New York City, del 17 agosto 2016. Di conseguenza, le Note offerte non possono più essere ritirate. L'Offerta di Acquisto terminerà alle 23:59, ora di New York City, del 1 settembre 2016. Poiché il Valore Massimo dell'Offerta è stato raggiunto, la Società non prevede di accettare per l'acquisto le Note offerte dopo il Termine Anticipato dell'Offerta.

La Data di Regolamento Anticipato per le Note validamente offerte entro o prima il Termine Anticipato dell'Offerta e accettate per l'acquisto dalla Società è prevista per il 22 agosto 2016. I pagamenti con riferimento alle Note validamente offerte ed accettate per l'acquisto includeranno gli interessi maturati e non pagati dall'ultima data di pagamento delle Note fino a, ma non inclusa, la Data di Regolamento Anticipato.

Ulteriori Informazioni

Le domande e richieste di assistenza in relazione all'Offerta di Acquisto possono essere indirizzate ai *Dealer Manager* per l'Offerta di Acquisto:

Barclays Capital Inc.
745 Seventh Avenue
New York, New York 10019
United States of America
Numero a pagamento
statunitense: +1 (212) 528-
7581
Numero gratuito
statunitense: +1 (800) 438-
3242
Europa: +44 (0) 20 3134
8515
Email:
liability.management@barcl
ays.com

**Citigroup Global
Markets Limited**
Citigroup Centre
Canada Square
London E14 5LB
United Kingdom
All'Attenzione di: Liability
Management Group
Numero a pagamento
statunitense: +1 (212)
723-6106
Numero gratuito
statunitense: +1 (800)
558-3745
Tel.: +44-20-7986-8969
Email:
liabilitymanagement.euro
pe@citi.com

**J.P. Morgan Securities
LLC**
383 Madison Avenue, 3rd
Floor
New York, New York
10179
United States of America
Numero gratuito
statunitense: +1 866 834
4666
Numero a pagamento
statunitense: +1 212 834
3424
All'Attenzione di: Liability
Management Desk

Société Générale
10 Bishops Square
London E1 6EG
United Kingdom
All'Attenzione di: Liability
Management
Telefono:
+44 20 7676 7579
(Europa) / +1 212-278-
5769 (Stati Uniti
d'America) / +1 855 881
2108 (numero gratuito
statunitense)
E-mail:
liability.management@sgci
b.com

Le domande e richieste di assistenza in relazione al conferimento in adesione delle Note incluse le richieste di una copia del Documento dell'Offerta di Acquisto possono essere indirizzate a:

INFORMATION AGENT

Global Bondholder Services Corporation

Mediante Facsimile (Solo Istituti Qualificati):

(212) 430-3775

All'attenzione di: Corporate Actions

Per Informazioni o

Conferme Telefoniche:

Banca e Intermediari sono pregati di chiamare il numero a

pagamento: (212) 430-3774

Ogni altro Soggetto è pregato di chiamare il numero

gratuito: (866) 807-2200

Mediante Posta o a Mano:

65 Broadway – Suite 404

New York, New York 10006

All'attenzione di: Corporate Actions

Ciascun Portatore è il solo responsabile per l'effettuazione delle proprie indipendenti valutazioni di ogni questione rilevante, secondo quanto ritenuto adeguato dal medesimo Portatore (incluse quelle attinenti all'Offerta di Acquisto) e ciascun Portatore dovrà decidere indipendentemente se conferire in adesione tutte o parte delle proprie Note per l'acquisto ai sensi dell'Offerta di Acquisto.

Né i Dealer Manager, né l'Information Agent, né Bank of New York Mellon (il "Trustee") né alcuno dei rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, agenti o soggetti affiliati o collegati si assumono alcuna responsabilità circa la correttezza e completezza delle informazioni relative alla Società, ai Garanti, alle Note o all'Offerta di Acquisto contenute nel presente comunicato o nel Documento dell'Offerta di Acquisto. Nessuno tra i Dealer Manager, l'Information Agent, il Trustee o qualsiasi dei loro rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, agenti o soggetti affiliati o collegati sta agendo per conto di alcun Portatore delle Note, o sarà obbligato nei confronti di alcun Portatore delle Note a fornire alcuna protezione prevista per i propri clienti ovvero a fornire consulenza in relazione all'Offerta di Acquisto e, pertanto, nessuno tra i Dealer Manager, l'Information Agent o qualsiasi dei loro rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, agenti o soggetti affiliati o collegati assume alcuna responsabilità con riferimento alla mancata comunicazione da parte della Società di informazioni relative a se stessa, ai Garanti, o alle Note che siano rilevanti nell'ambito dell'Offerta di Acquisto e che non siano altrimenti disponibili al pubblico.

Né i Dealer Manager, né l'Information Agent, né la Società, né i Garanti, né il Trustee né alcuno dei rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, agenti o soggetti affiliati o collegati forniscono alcuna dichiarazione o raccomandazione in relazione all'Offerta di Acquisto, o alcuna raccomandazione in

merito al fatto che i Portatori delle Note debbano o meno conferire in adesione le proprie Note all'Offerta di Riacquisto.

Avvertenza

Il presente comunicato deve essere letto congiuntamente al Documento dell'Offerta di Acquisto. Il presente comunicato e il Documento dell'Offerta di Acquisto contengono importanti informazioni che devono essere lette attentamente prima di prendere qualsiasi decisione in merito all'Offerta di Acquisto. Se qualsiasi Portatore delle Note ha un qualsiasi dubbio in merito al contenuto del presente comunicato o del Documento dell'Offerta di Acquisto o delle azioni che deve intraprendere, è invitato a chiedere immediatamente una consulenza finanziaria e legale, anche in merito a qualsiasi conseguenza fiscale, al suo intermediario titoli, gestore di banca, avvocato, commercialista o altro consulente finanziario, fiscale o legale indipendente.

Restrizioni all'Offerta e alla Distribuzione

Né il presente comunicato né il Documento dell'Offerta di Acquisto costituiscono un invito a partecipare all'Offerta di Acquisto in qualsiasi giurisdizione in cui, o a qualsiasi persona a cui o da parte della quale, non sia legittimo effettuare un tale invito o che abbia luogo una tale partecipazione ai sensi delle applicabili normative sugli strumenti finanziari. La distribuzione del presente comunicato e del Documento dell'Offerta di Acquisto in talune giurisdizioni potrebbe essere limitata da previsioni normative. La Società, i Garanti, il Trustee, i Dealer Manager e l'Information Agent richiedono ai soggetti che vengano in possesso del presente comunicato o del Documento dell'Offerta di Acquisto di informarsi in merito a, e di osservare, tali limitazioni.

Italia

Né il Documento dell'Offerta di Acquisto né alcun altro documento o materiale relativo all'Offerta di Acquisto sono stati o saranno sottoposti alle procedure di approvazione della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("CONSOB") ai sensi delle leggi e dei regolamenti italiani. L'Offerta di Acquisto viene effettuata in Italia a titolo di offerta esente ai sensi dell'articolo 101-*bis*, comma 3-*bis* del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come modificato (il "Testo Unico della Finanza") e dell'articolo 35-*bis*, comma 4 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come modificato. I Portatori delle Note o i beneficiari finali delle Note residenti e/o che si trovano in Italia possono conferire le proprie Note in adesione all'Offerta di Acquisto mediante soggetti autorizzati (quali società di investimento, banche o intermediari finanziari autorizzati a condurre tali attività nella Repubblica Italiana ai sensi del Testo Unico della Finanza, del

Regolamento CONSOB n. 16190 del 29 ottobre 2007, come modificato, e del Decreto Legislativo n. 385 del 1 settembre 1993, come modificato) e nel rispetto di ogni altra legge e regolamento applicabile e di ogni obbligo imposto dalla CONSOB e da qualsiasi altra autorità italiana.

Ciascun intermediario deve agire nel rispetto di ogni legge e regolamento applicabile in merito agli obblighi di informativa nei confronti della propria clientela in relazione alle Note o all'Offerta di Acquisto.

Regno Unito

La comunicazione del Documento dell'Offerta di Acquisto e di ogni altro documento o materiale relativo all'Offerta di Acquisto non viene effettuata e tali documenti e/o materiali non sono stati approvati da un soggetto autorizzato ai fini della sezione 21 del *Financial Services and Markets Act* del 2000. Pertanto, il Documento dell'Offerta di Acquisto e tali documenti e/o materiali non sono distribuiti a, e non devono essere girati a, alcun soggetto nel Regno Unito diverso da (i) quei soggetti nel Regno Unito che ricadono all'interno della definizione di professionisti degli investimenti (come definiti all'Articolo 19(5) del *Financial Services and Markets Act* del 2000 (*Financial Promotion*) Order 2005 (il "*Financial Promotion Order*")), (ii) quei soggetti che ricadono nell'ambito dell'Articolo 43(2) del *Financial Promotion Order*, inclusi gli attuali membri e creditori di CNH Industrial, (iii) quei soggetti che si trovano al di fuori del Regno Unito, o (iv) qualsiasi altro soggetto a cui non sia altrimenti proibito farlo per legge ai sensi del *Financial Promotion Order*.

Francia

L'Offerta di Acquisto non viene effettuata, direttamente o indirettamente, al pubblico nella Repubblica francese ("Francia"). Né il Documento dell'Offerta di Acquisto né alcun altro documento o materiale relativo all'Offerta di Acquisto sono stati o potranno essere distribuiti al pubblico in Francia e solamente (i) i soggetti che forniscono servizi finanziari relativi a gestioni patrimoniali per conto di terzi (*personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers*) e/o (ii) gli investitori qualificati (*investisseurs qualifiés*), che non siano persone fisiche, che agiscono in conto proprio, il tutto come definito negli, e in conformità agli, Articoli L.411-1, L.411-2 e D.411-1 del *Code monétaire et financier* francese, sono idonei a partecipare all'Offerta di Acquisto. Il Documento dell'Offerta di Acquisto non è stato e non sarà sottoposto per l'approvazione a, né approvato da, l'*Autorité des Marchés Financiers*.

Belgio

Né il Documento dell'Offerta di Acquisto né alcun altro documento o materiale relativo all'Offerta di Acquisto sono stati sottoposti a o saranno sottoposti per l'approvazione o il riconoscimento all'Autorità Belga per i Servizi Finanziari e i Mercati (*Autoriteit voor financiële diensten en markten / Autorité des services marchés financiers*) e, pertanto, l'Offerta di Acquisto non può essere effettuata in Belgio mediante offerta pubblica, come definita agli Articoli 3 e 6 della Legge Belga del 1 aprile 2007 sulle offerte di acquisto pubbliche, come di volta in volta modificata o sostituita. Pertanto, l'Offerta di Acquisto non può essere pubblicizzata e l'Offerta di Acquisto non sarà estesa, e né il Documento dell'Offerta di Acquisto né alcun altro documento o materiale relativo all'Offerta di Acquisto (incluso ogni memorandum, circolare informativa, brochure o documenti simili) è stato o dovrà essere distribuito e reso disponibile, direttamente o indirettamente, a qualsiasi soggetto in Belgio diverso dagli "investitori qualificati" nel senso di cui all'Articolo 10 della Legge Belga del 16 giugno 2006 sull'offerta pubblica di strumenti di collocamento e sull'ammissione alla negoziazione di strumenti di collocamento sui mercati regolamentati (come di volta in volta modificata o sostituita), agendo in proprio conto. Per quanto riguarda il Belgio, il Documento dell'Offerta di Acquisto è stato emesso esclusivamente ad uso personale dei sopra menzionati investitori qualificati ed esclusivamente ai fini dell'Offerta di Acquisto. Pertanto, le informazioni contenute nel Documento dell'Offerta di Acquisto non possono essere utilizzate per qualsiasi altro scopo o rivelate a qualsiasi altro soggetto in Belgio.

Generale

Il Documento dell'Offerta di Acquisto non costituisce un'offerta di acquisto o la sollecitazione di un'offerta di vendita delle Note (e i conferimenti di Note da parte dei Portatori delle Note in adesione all'Offerta di Acquisto non saranno accettati) in ogni caso in cui tale offerta o sollecitazione non sia legittima. Nelle giurisdizioni in cui la normativa sugli strumenti finanziari, sul *blue sky* o di altro tipo richiede che l'Offerta di Acquisto venga effettuata da un intermediario o dealer abilitato e uno qualsiasi del Dealer Manager o dei rispettivi soggetti affiliati o collegati ai Dealer Manager sia un tale intermediario o dealer abilitato in tale giurisdizione, l'Offerta di Acquisto sarà ritenuta essere effettuata in tale giurisdizione da tale Dealer Manager o soggetto affiliato o collegato, a seconda del caso, per conto della Società.

Ciascun Portatore delle Note che partecipi all'Offerta di Acquisto sarà inoltre considerato aver rilasciato talune dichiarazioni in relazione alle altre giurisdizioni sopra menzionate e più in generale secondo quanto indicato nelle "*Procedure per il Conferimento delle Note in Adesione all'Offerta*".

Ogni conferimento in adesione di Note ai sensi dell'Offerta di Acquisto da parte di un Portatore di Note che non sia in grado di rilasciare tali dichiarazioni non sarà accettato. La Società, i Dealer Manager e l'Agente per l'Informativa si riservano il diritto, a propria assoluta discrezione, di indagare, in relazione a qualsiasi conferimento in adesione di Note ai sensi dell'Offerta di Acquisto, in merito al fatto che tale dichiarazione prestata da un Portatore di Note sia corretta e, ove tale indagine sia intrapresa e all'esito della medesima la Società stabilisca (per qualsiasi motivo) che tale dichiarazione non sia corretta, tale conferimento non sarà accettato.

A proposito di CNH Industrial

CNH Industrial N.V. (NYSE: CNHI /MI: CNHI) è un leader globale nel campo dei *capital goods* con una consolidata esperienza industriale, un'ampia gamma di prodotti e una presenza mondiale. Ciascuno dei brand di CNH Industrial è un *player* internazionale di rilievo nel rispettivo settore industriale: Case IH, New Holland Agriculture e Steyr per i trattori e le macchine agricole, Case e New Holland Construction per le macchine movimento terra, Iveco per i veicoli commerciali, Iveco Bus e Heuliez Bus per gli autobus e i bus granturismo, Iveco Astra per i veicoli cava cantiere, Magirus per i veicoli antincendio, Iveco Defence Vehicles per i veicoli per la difesa e la protezione civile; FPT Industrial per i motori e le trasmissioni.

Dichiarazioni Previsionali

Ogni dichiarazione diversa dalle dichiarazioni relative a fatti storici contenute nel presente comunicato stampa incluse le dichiarazioni relative ai nostri: punti di forza competitivi; strategie di business; posizione finanziaria futura o risultati operativi; budget; proiezioni relative a ricavi, redditi, utili (o perdite) per azione, costi di capitale, dividendi, struttura di capitale o altre voci finanziarie; costi; e pianificazioni e obiettivi del management in relazione all'operatività e ai prodotti, costituiscono dichiarazioni previsionali. Tali dichiarazioni possono includere termini quali "può", "sarà", "ci si attende", "potrebbe", "dovrebbe", "si intende", "si stima", "si prevede", "si ritiene", "prospettiva", "continuare", "restare", "secondo le previsioni", "progetto", "obiettivo", "scopo", "previsione", "proiezione", "prospettiva", "piano", o termini simili. Le dichiarazioni previsionali non costituiscono garanzie di andamento futuro. Piuttosto, esse si basano su attuali opinioni e ipotesi e implicano rischi noti e ignoti, incertezze e altri fattori, molti dei quali sono al di fuori del controllo della Società e sono di difficile previsione. Ove uno qualsiasi di tali rischi e incertezze si dovesse verificare o altre assunzioni sottostanti a qualsiasi dichiarazione previsionale dovessero risultare errate, i risultati o gli

sviluppi concreti potrebbero differire anche in modo significativo rispetto a qualsiasi risultato o sviluppo futuro espresso o implicito nelle dichiarazioni previsionali. I fattori, i rischi, e le incertezze che possono causare un discostamento rilevante dei risultati concreti rispetto a quelli contemplati dalle dichiarazioni previsionali inclusi, tra gli altri: i numerosi fattori intercorrelati che condizionano la fiducia dei consumatori e la domanda a livello mondiale di beni mobili registrati e prodotti ad essi connessi; le generali condizioni dell'economia in ciascuno dei mercati della Società; i cambiamenti nelle politiche dei governi relativamente alle politiche bancarie, monetarie e fiscali; la legislazione, in particolare quella relativa ai temi connessi ai beni mobili registrati quali l'agricoltura, l'ambiente, le politiche di remissione del debito e i programmi di sussidio, il commercio e lo sviluppo delle infrastrutture; le politiche di governo sul commercio e gli investimenti internazionali, incluse le sanzioni, le quote sull'importazione, i controlli sul capitale e le tariffe; le azioni dei concorrenti nei vari settori in cui la Società compete; lo sviluppo e l'utilizzo di nuove tecnologie e le difficoltà tecnologiche; l'interpretazione di, o l'adozione di nuovi, obblighi di conformità normativa relativa alle emissioni dei motori, alla sicurezza e agli altri aspetti dei nostri prodotti; le difficoltà di produzione, incluse limitazioni alla capacità e alla fornitura ed eccessivi livelli di magazzino; i rapporti di lavoro; i tassi di interesse e i tassi di cambio; l'inflazione e la deflazione; i prezzi dell'energia; o i prezzi delle materie prime agricole; i cantieri edili e le altre attività costruttive; la capacità della Società di ottenere finanziamenti o di rifinanziare il debito esistente; un calo del prezzo dei veicoli usati; la risoluzione di contenziosi e indagini in essere su una vasta gamma di tematiche, incluso il contenzioso con i concessionari e i fornitori, dispute relative alla proprietà intellettuale, alle garanzie sui prodotti e alle pretese relative al prodotto difettoso e le tematiche contrattuali, regolamentari e politiche relative delle emissioni e/o al carburante; l'evoluzione delle relazioni contrattuali della Società con Kobelco Construction Machinery Co., Ltd. e Sumitomo (S.H.I.) Construction Machinery Co., Ltd.; i piani pensionistici della Società e altri obblighi successivi al termine del rapporto di lavoro; i disordini politici e civili; la volatilità e il deterioramento dei mercati dei capitali e finanziari, inclusi ulteriori peggioramenti della crisi del debito sovrano dell'Eurozona, i possibili effetti della cosiddetta Brexit, gli sviluppi politici in Turchia, gli attacchi terroristici in Europa o altrove, e altri rischi e incertezze simili; e la nostra capacità di gestire i rischi coinvolti in quanto precede. Ulteriori informazioni relative alla Società e al suo business, inclusi i che potrebbero avere un impatto rilevante sui risultati finanziari della Società sono incluse nella relazione annuale di CNH Industrial su Modello 20-F per l'esercizio concluso il 31 dicembre 2015, predisposta ai sensi degli U.S. GAAP e nella sua Relazione Annuale Europea al 31 dicembre 2015, predisposta ai sensi degli IFRS. Gli investitori dovrebbero fare riferimento e considerare le informazioni ivi incorporate su rischi, fattori, e incertezze in aggiunta alle informazioni qui esposte.

Le dichiarazioni previsionali si riferiscono esclusivamente alla data in cui tali dichiarazioni sono effettuate. Inoltre, alla luce delle tuttora difficili condizioni macroeconomiche, sia a livello globale sia nei settori in cui CNH Industrial opera, è particolarmente difficile effettuare previsioni di risultati, e ogni stima o previsione per periodi particolari fornita nel presente comunicato o nel Documento dell'Offerta di Acquisto è incerta. Pertanto, gli investitori non dovrebbero fare indebito affidamento su tali dichiarazioni previsionali. La Società non può fornire alcuna assicurazione in merito al fatto che le aspettative riflesse in qualsiasi dichiarazione previsionale risulteranno essere corrette. Gli effettivi risultati potrebbero essere significativamente diversi rispetto a quelli anticipati in tali dichiarazioni previsionali. Le previsioni della Società si basano su assunzioni relative ai fattori descritti nel presente comunicato o nel Documento dell'Offerta di Acquisto, che a volte si basano su stime e dati ricevuti da soggetti terzi. Tali stime e dati sono spesso oggetto di revisione. La Società non assume alcun obbligo di aggiornare o rivedere pubblicamente le proprie previsioni o dichiarazioni previsionali, sia in conseguenza di nuovi sviluppi o altrimenti. Ulteriori informazioni relative a CNH Industrial e alle sue attività, inclusi i fattori che potrebbero potenzialmente avere un impatto rilevante sui risultati finanziari della Società, sono incluse nelle relazioni e nei depositi di CNH Industrial 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 o orali da parte della Società o dei soggetti che agiscono per conto della Società sono espressamente qualificate nella loro interezza dalle dichiarazioni cautelative qui contenute o alle quali viene fatto sopra riferimento.

Per ulteriori informazioni contattare:

Corporate Communications

Email: mediarelations@cnhind.com

Investor Relations

Email: investor.relations@cnhind.com