

CNH Industrial presenta la propria strategia “Transform 2 Win” per la creazione di valore per gli stakeholder nel corso dell’Investor Day di New York

- **Crescita e performance ai vertici del settore grazie a innovazione, semplificazione delle attività e migliorata gestione dei costi, nonché a una piena valorizzazione del portafoglio di business**
- **Separazione per l’inizio del 2021 delle attività “On-Highway” (stradali) e “Off-Highway” (non stradali) per creare due gruppi indipendenti, entrambi leader a livello globale**

Londra, 3 settembre 2019

CNH Industrial N.V. (NYSE: CNHI / MI: CNHI) annuncerà oggi il suo nuovo piano strategico quinquennale 2020-2024 “Transform 2 Win” (“Cambiare per vincere”) durante il Capital Markets Day a New York, negli Stati Uniti, presentando una dettagliata strategia per trasformare la struttura e la performance del Gruppo così da consentire ai suoi cinque segmenti operativi di esprimere il loro pieno potenziale.

Tra i punti chiave del piano quinquennale vi sono:

- Aumento del fatturato con un tasso di crescita annuo composto del 5%
- Significativa crescita degli investimenti annui per lo sviluppo prodotto per tutti i segmenti, per un totale di 13 miliardi di dollari nel corso del piano fino al 2024
- Margine EBIT adjusted delle Attività Industriali all’8% entro il 2022 e al 10% entro il 2024, con EBIT adjusted più che raddoppiato rispetto ai livelli attuali
- Rendimento sul capitale investito delle Attività Industriali previsto al 20% (in crescita di 600 punti base rispetto al 2018) e risultato diluito per azione adjusted in crescita da 0,86 dollari (valore medio previsionale per il 2019) a 2 dollari entro il 2024
- Separazione delle attività “On-Highway” (segmenti veicoli commerciali e powertrain) e “Off-Highway” (segmenti agricoltura, costruzioni e veicoli speciali), che risulterà nella creazione di due società quotate, entrambe leader globali nei rispettivi settori

Il piano è basato su robuste e dettagliate strategie di segmento e di funzione da realizzarsi attraverso una serie di iniziative strategiche che includono opportunità di crescita nelle

COMUNICATO STAMPA

vendite, azioni di semplificazione delle performance e delle attività, efficienze nell'ottimizzazione degli asset e programmi di coinvolgimento e sviluppo dei talenti.

Nell'ambito della strategia "Transform 2 Win", CNH Industrial ridurrà i costi operativi e aumenterà l'efficienza dell'insieme delle proprie attività attraverso la realizzazione di azioni di ristrutturazione mirate e altre voci, riunite in un Programma di Efficienza e altre specifiche iniziative che includono il processo di semplificazione secondo la metodologia 80/20, avviato nell'ultimo trimestre del 2018. La completa attuazione di questo Programma è prevista per la fine del 2022. Gli oneri ante imposte relativi a questo Programma, per il periodo restante del 2019 e fino al 2022, sono attesi nell'intervallo tra 450 e 500 milioni di dollari, di cui 250 milioni di dollari come esborsi di cassa.

Il piano "Transform 2 Win" include la separazione dei business "On-Highway" (stradale) e "Off-highway" (non stradale), una decisione che fa seguito al completamento di un approfondito processo di revisione del portafoglio, dopo aver valutato considerazioni di carattere strategico, relative agli investitori e alle sinergie. Questa valutazione ha evidenziato che i business "On-Highway" e "Off-Highway" hanno differenti requisiti in termini di regolamentazione e di clientela e sono influenzati diversamente dai megatrend di settore, in costante accelerazione, relativi a digitalizzazione, automazione, propulsioni a basse o zero emissioni e "servitizzazione" (ovvero la sempre maggiore enfasi sull'offerta di servizi, correlati e specifici, in parallelo all'offerta di prodotti).

La scissione delle attività "On-Highway" massimizzerà la focalizzazione del management e la flessibilità operativa, allineerà le priorità degli investimenti e gli incentivi, soddisferà meglio le rispettive necessità di business e ottimizzerà la struttura di costi e di capitale di ciascun gruppo, al fine di assicurarne una crescita redditizia. L'operazione rafforzerà ulteriormente la posizione di leadership di entrambi i business "On-Highway" e "Off-Highway", posizionandoli in maniera più adeguata per consentire loro di raggiungere gli ambiziosi obiettivi del piano e, al contempo, per ottimizzare il potenziale di creazione di valore per gli azionisti. Con il progredire del processo di separazione dei due business, i punti chiave del piano finanziario, così come le azioni di ristrutturazione, saranno disaggregati in piani proforma per ciascuno dei due gruppi.

Il gruppo “Off-Highway”, con un fatturato pro-forma delle attività industriali del 2018 pari a 15,6 miliardi di dollari, sarà principalmente un’azienda produttrice di macchine per l’agricoltura (75% dei ricavi), sostenuta dal business delle macchine per le costruzioni (19% dei ricavi). I veicoli speciali (6% dei ricavi) rimarranno nel gruppo “Off-Highway”. Case IH, New Holland Agriculture e STEYR si consolideranno e si svilupperanno a partire dalle rispettive posizioni di mercato, dalle gamme prodotte ulteriormente rafforzate e da una distribuzione migliorata, nonché da investimenti in crescita per quanto riguarda le attività di automazione e digitalizzazione. CASE Construction Equipment e New Holland Construction, così come i mezzi pesanti da cava ASTRA si concentreranno sul migliorare la redditività, semplificare il portafoglio prodotti e aumentare le quote in segmenti per applicazioni specifiche. I veicoli da difesa e quelli antincendio Magirus svilupperanno ulteriormente le loro offerte, ai vertici del mercato per le rispettive clientele specializzate.

Il gruppo “On-Highway” di nuova quotazione, con un fatturato pro-forma delle attività industriali di 13,1 miliardi di dollari, comprenderà i marchi di veicoli commerciali IVECO, IVECO BUS e Heuliez Bus (69% dei ricavi), insieme alle attività motoristiche di FPT Industrial (31% dei ricavi). La posizione di mercato e la gamma prodotta dei marchi IVECO saranno ulteriormente rafforzate con investimenti sul prodotto e miglioramenti tecnologici. FPT Industrial continuerà a offrire soluzioni di motorizzazione ai vertici del mercato e accelererà lo sviluppo di soluzioni a propulsioni alternative. FPT Industrial rimarrà un fornitore chiave del business “Off-Highway” tramite un accordo di fornitura a lungo termine.

«Questo piano coraggioso porterà alla creazione di due nuovi leader globali nei rispettivi settori», ha dichiarato Suzanne Heywood, Chairperson, CNH Industrial. «Il Consiglio di Amministrazione sostiene con forza questa ambiziosa strategia e la nostra fiducia trova solide fondamenta nel rigoroso lavoro che ha portato alla sua formulazione».

«Con la strategia “Transform 2 Win” stiamo imprimendo una direzione nuova ed eccitante alla nostra Azienda. Attraverso lo sviluppo di obiettivi ambiziosi ma raggiungibili per ciascun segmento e la riorganizzazione della nostra struttura societaria per creare due leader globali, tutti i nostri eccellenti segmenti saranno maggiormente in grado di esprimere il loro completo potenziale in termini di performance finanziaria, generazione di valore sia per gli azionisti sia, più in generale, per tutti gli stakeholder ed impegno nella sostenibilità», ha dichiarato Hubertus Mühlhäuser, Chief Executive Officer, CNH Industrial. «La nostra chiara valutazione dei principali megatrend, che stanno rapidamente modificando gli scenari di business, ci ha

condotti ad abbracciare questa sfida ed a trasformare il Gruppo. Sulla base di un accresciuto focus manageriale, le due aziende accelereranno i rispettivi processi di innovazione, saranno più agili in termini di pensiero strategico e parteciperanno attivamente al processo di consolidamento di settore. Tutto ciò è profondamente coerente con il nostro obiettivo strategico finale: “powering sustainable transformation”, essere la forza motrice di un cambiamento sostenibile».

La nuova società “On-Highway” avrà una struttura legale simile a quella di CNH Industrial N.V., con la previsione di completare le operazioni societarie all'inizio del 2021, subordinatamente all’approvazione dell’Assemblea Straordinaria degli Azionisti, attualmente prevista per il secondo semestre del 2020.

CNH Industrial si avvale di advisor esterni in vista della pianificata operazione di scissione.

I materiali presentati al Capital Markets Day sono disponibili nella sezione Investitori del sito corporate 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. Per maggiori informazioni su CNH Industrial: www.cnhindustrial.com

Forward-looking statements

All statements other than statements of historical fact contained in this earning release including statements regarding our competitive strengths; business strategy; future financial position or operating results; budgets; projections with respect to revenue, income, earnings (or loss) per share, capital expenditures, dividends, capital structure or other financial items; costs; and plans and objectives of management regarding operations and products, are forward-looking statements. These statements may include terminology such as “may”, “will”, “expect”, “could”, “should”, “intend”, “estimate”, “anticipate”, “believe”, “outlook”, “continue”, “remain”, “on track”, “design”, “target”, “objective”, “goal”, “forecast”, “projection”, “prospects”, “plan”, or similar terminology. Forward-looking statements are not guarantees of future performance. Rather, they are based on current views and assumptions and involve known and unknown risks, uncertainties and other factors, many of which are outside our control and are difficult to predict. If any of these risks and uncertainties materialize or other assumptions underlying any of the forward-looking statements prove to be

incorrect, the actual results or developments may differ materially from any future results or developments expressed or implied by the forward-looking statements. Factors, risks and uncertainties that could cause actual results to differ materially from those contemplated by the forward-looking statements include, among others: the many interrelated factors that affect consumer confidence and worldwide demand for capital goods and capital goods-related products; general economic conditions in each of our markets; changes in government policies regarding banking, monetary and fiscal policy; legislation, particularly relating to capital goods-related issues such as agriculture, the environment, debt relief and subsidy program policies, trade and commerce and infrastructure development; government policies on international trade and investment, including sanctions, import quotas, capital controls and tariffs; actions of competitors in the various industries in which we compete; development and use of new technologies and technological difficulties; the interpretation of, or adoption of new, compliance requirements with respect to engine emissions, safety or other aspects of our products; production difficulties, including capacity and supply constraints and excess inventory levels; labor relations; interest rates and currency exchange rates; inflation and deflation; energy prices; prices for agricultural commodities; housing starts and other construction activity; our ability to obtain financing or to refinance existing debt; a decline in the price of used vehicles; the resolution of pending litigation and investigations on a wide range of topics, including dealer and supplier litigation, follow-on private litigation in various jurisdictions after the settlement of the EU antitrust investigation announced on July 19, 2016, intellectual property rights disputes, product warranty and defective product claims, and emissions and/or fuel economy regulatory and contractual issues; our pension plans and other post-employment obligations; political and civil unrest; volatility and deterioration of capital and financial markets, including possible effects of "Brexit", terror attacks in Europe and elsewhere, and other similar risks and uncertainties and our success in managing the risks involved in the foregoing. Further information concerning factors, risks, and uncertainties that could materially affect the Company's financial results is included in our annual report on Form 20-F for the year ended December 31, 2018, prepared in accordance with U.S. GAAP, and in the Company's EU Annual Report at December 31, 2018, prepared in accordance with EU-IFRS. Investors should refer to and consider the incorporated information on risks, factors, and uncertainties in addition to the information presented here.

Forward-looking statements are based upon assumptions relating to the factors described in this earnings release, which are sometimes based upon estimates and data received from third parties. Such estimates and data are often revised. Our actual results could differ materially from those anticipated in such forward-looking statements. Forward-looking statements speak only as of the date on which such statements are made, and we undertake no obligation to update or revise publicly our forward-looking statements. Further information concerning CNH Industrial and its businesses, including factors that potentially could materially affect CNH Industrial's financial results, is included in CNH Industrial's reports and filings with the U.S. Securities and Exchange Commission ("SEC"), the Autoriteit Financiële Markten ("AFM") and Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("CONSOB").

All future written and oral forward-looking statements by CNH Industrial or persons acting on the behalf of CNH Industrial are expressly qualified in their entirety by the cautionary statements contained herein or referred to above.

Contatti stampa:

Francesco Polsinelli
Corporate Communications Europe
Media Relations Manager
Tel.: +39 335 1776091
Email: mediarelations@cnhind.com

Cristina Formica
Corporate Communications Europe
Tel.: +39 335 5762520