

凯斯纽荷兰工业集团在纽约举办投资者日 发布“Transform 2 Win”(转型共赢)战略 为利益相关方创造更多价值

- 通过创新、简化业务、提高成本控制与资产优化推动事业部提升业绩
- 2021年初完成“公路设备”与“非公路设备”资产分割，成立两家全球领先的企业

伦敦, 2019年9月3日

凯斯纽荷兰工业集团今天在纽约证券交易所举办投资者日，发布 2020-2024 五年战略规划“Transform 2 Win”，具体阐述了公司架构转型与业绩提升的计划，赋能五大事业部充分实现各自的发展潜力。

该五年规划重点包括如下内容：

- 净销售额年复合增长率 5%
- 加大各事业部年度产品开发投资，至 2024 年总投资计划 130 亿美元。
- 调整后息税前利润率 2022 年目标为 8%，2024 年目标为 10%，息税前利润在 2019 年的基础上翻一番
- 工业活动资本回报率预计可达 20%，比 2018 年上升 6 个点；调整摊薄后每股收益从 0.86 美元（2019 年中期目标）增长至 2 美元（2024 年）。
- 分拆“公路设备”（商用车与动力总成事业部）与“非公路设备”资产（农业机械、工程机械与特种车事业部），成立两家公司分别上市，在各自行业处于世界领先水平。

该规划基于各事业部与职能部门稳健的战略，整合多项战略举措，包括销量增长机会、业务简化、资产优化替身效率、人才发展计划等。

依据“Transform 2 Win”战略，凯斯纽荷兰工业集团将降低运营成本，提升资产效率，自 2019 年第 4 季度开始实施靶向重组与一系列包括 80/20 简化流程的增效项目，预计 2022 年底彻底实施。2019 年至 2022 年与增效项目相关度税前费用预计为 4.5 - 5 亿美元，其中 2.5 亿美元为现金支出。

“Transform 2 Win”战略将把公司分拆为两个实体——“公路设备”与“非公路设备”，这一决策源自公司对产品组合的深度剖析，将战略、投资者以及协同效应等众多因素纳入了考量，反应了“公路设备”与“非公路设备”业务在法规与客户需求方面差异较大，数字化、自动化、低排放\零排放动力以及服务化这些行业大趋势对这两种业务的影响也不尽相同。

分拆“公路设备”资产将使得两家新成立的企业全面提升管理聚焦与灵活性、重点投资计划有相应的举措保证、更好地满足各自的业务需求、优化各自的成本与资本机构以实现利润增长。该战略规划将进一步巩固两家公司在“公路设备”与“非公路设备”行业的领先地位，据此更好地优化潜力为股东创造更多的价值。在分拆展开的过程中，公司的财务报表与重组计划也将分开，由两家公司分别呈现。

“非公路设备”公司将以农业机械业务为主，建筑机械业务助力；以 2018 年为例，“非公路设备”营业收入为 156 亿美元，其中 75%来自农业机械，19%来自建筑机械；特种车辆也将留在“非公路设备”公司，2018 营业收入占比 6%。凯斯农业机械、凯斯工程机械和斯太尔品牌将立足于各自的市场地位，进一步加强产品线，提升经销商网络能力，加快在自动化和数字化业务方面的投资。凯斯工程机械、纽荷兰工程机械与阿斯特拉重型采石

车将专注于提高盈利能力，简化产品线，扩大在特定应用的市场份额。Defence 国防与民防车辆以及马基路斯消防车将进一步开发行业领先的产品，服务特定的客户。

剥离上市的“公路设备”公司将由包括依维柯、依维柯客车与 Heuliez 客车的商用车业务与菲亚特动力科技业务，以 2018 年为例，工业活动营业收入 131 亿美元，商用车业务营业收入占比 69%，动力总成业务占比 31%。依维柯将进一步加强产品投入与技术升级，以提升品牌的市场地位，增强产品力。菲亚特动力科技将继续提供业界领先的动力总成解决方案，并加快发展替代动力解决方案。菲亚特动力科技仍将是“非公路设备”公司的关键供应商，与其签订长期供货协议。

凯斯纽荷兰工业集团董事长 Suzanne Heywood 表示：“这一大胆的计划将在各自行业催生新的全球领导企业。董事会十分支持这一雄心勃勃的战略规划，制定工作非常缜密，我们对其充满信心。”

凯斯纽荷兰工业集团首席执行官 Hubertus Mühlhäuser 表示，“通过‘Transform 2 Win’战略，我们为公司设定了一个令人兴奋的新方向；通过达成雄心勃勃的可实现目标，以及重组公司架构，集团各事业部将能在财务业绩，为股东与利益相关方创造价值，以及可持续性发展等方面更好地发挥自身潜力。我们对正在迅速改变商业格局的大趋势进行了明确评估，决定拥抱挑战，并对企业进行转型重组。两家公司的管理更聚焦，据此可以加快创新，在战略思维上更加灵活，并积极参与行业整合。这完全符合我们‘推动可持续转型’的战略目标。”

新“公路设备”公司将以凯斯纽荷兰工业集团的法律架构为基础，计划于 2021 年初完成剥离，前提是该计划首先需要获得将于 2020 年下半年召开的股东特别大会的批准。

凯斯纽荷兰工业集团聘请了外部咨询机构支持剥离项目。

资本市场日的相关材料在凯斯纽荷兰工业集团官网的投资者关系栏目可以查阅下载。

凯斯纽荷兰工业集团（纽交所代码：CNHI | 米兰证券交易所代码：CNHI）是全球资本货物行业的领军企业之一，具备领先的行业经验与丰富的产品类别，业务版图覆盖全球。公司旗下品牌在各行业都处于国际领先水平：包括农业机械行业的 Case IH（凯斯）、New Holland Agriculture（纽荷兰）和 Steyr（斯太尔）品牌；建筑与土方作业行业的 CASE（凯斯）和 New Holland Construction（纽荷兰）品牌；商用车行业的 Iveco（依维柯）品牌；公交与客车行业的 Iveco Bus 和 Heuliez Bus 品牌；采石与工程车行业的 Iveco Astra 品牌；消防车行业的 Magirus（马基路斯）品牌；国防与民防车行业的 Iveco Defence Vehicles 品牌；以及动力总成行业的 FPT Industrial（菲亚特动力科技）品牌。更多信息，请访问公司网站：www.cnhindustrial.com

媒体联系人：

聂文苑

亚太区企业公关经理

电话：+86 21 2082 2201

电子邮箱：media.amea@cnhind.com