

CNH INDUSTRIAL E CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE S.A. ANNUNCIANO I RISULTATI INDICATIVI DELLE OFFERTE DI ACQUISTO IN DENARO

Londra, 6 dicembre 2019

CNH Industrial N.V. (NYSE: CNHI/MI: CNHI) (**CNH Industrial** o il **Garante**) insieme alla sua controllata CNH Industrial Finance Europe S.A., una *société anonyme* incorporata e esistente ai sensi delle leggi lussemburghesi, con sede a 24, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg e registrata presso il *Luxembourg Register of Commerce and Companies* con numero B-155849, (la **Società**) annunciano, su base non vincolante, i risultati indicativi dell'invito da parte della Società, rivolto ai portatori con certi requisiti (nel rispetto delle restrizioni all'offerta di seguito esposte) delle obbligazioni della Società denominate "€700,000,000 2.875 per cent. Notes due 27 September 2021" garantite dal Garante (ISIN: XS1114452060), di cui €431.555.000 sono ancora in circolazione (le **Note 2021**), delle note in circolazione della Società denominate "€500,000,000 1.375 per cent. Notes due 23 May 2022" garantite da CNH Industrial (ISIN: XS1616917800) (le **Note 2022**) e delle note in circolazione della Società denominate "€500,000,000 2.875 per cent. Notes due 17 May 2023" garantite da CNH Industrial (ISIN: XS1412424662) (le **Note 2023** e, insieme alle **Note 2021** e alle **Note 2022**, le **Note Esistenti**) ad offrire le proprie Note Esistenti per l'acquisto da parte della Società a fronte di un corrispettivo in denaro (le **Offerte** e ciascuna una **Offerta**).

Le Offerte sono state annunciate il 28 novembre 2019 e sono soggette ai termini e alle restrizioni sull'offerta e sulla diffusione dell'offerta indicate nel *tender offer memorandum* del 28 novembre 2019 (il **Tender Offer Memorandum**).

I termini in maiuscolo utilizzati nel presente annuncio ma non ivi definiti hanno il significato ad essi attribuito nel *Tender Offer Memorandum*.

Le Offerte sono scadute alle ore 17.00 (CET) del 5 dicembre 2019 (il **Termine di Scadenza**). Al Termine di Scadenza la Società ha ricevuto offerte per l'acquisto delle Note Esistenti validamente inviate ai sensi dell'Offerta per un importo nominale complessivo di €379.562.000.

La Società annuncia la sua intenzione non vincolante di accettare offerte per l'acquisto di Note Esistenti validamente inviate ai sensi delle Offerte per un importo nominale complessivo indicativo di €379.562.000. La Società ha intenzione di fissare l'Importo Massimo dell'Accettazione a €379.562.000.

La seguente tabella indica l'importo nominale complessivo validamente offerto ai sensi delle relative Offerte, l'Importo di Accettazione della Serie indicativo e il Fattore Pro-Rata indicativo (se applicabile), in ciascun caso in relazione alle Note Esistenti.

Note	ISIN	Importo Nominale Complessivo Offerto	Importo di Accettazione della Serie indicativo	Fattore Pro-Rata indicativo (se applicabile)
Note 2021	XS1114452060	€64.283.000	€64.283.000	n/a
Note 2022	XS1616917800	€183.827.000	€183.827.000	n/a
Note 2023	XS1412424662	€131.452.000	€131.452.000	n/a

La Società pubblicherà un ulteriore comunicato indicando se accetterà valide offerte di Note Esistenti di ciascuna Serie ai sensi della relativa Offerta e, in tal caso, (i) l'Importo Massimo dell'Accettazione finale; (ii) con riferimento a ciascuna Serie di Note Esistenti, l'Importo di Accettazione della Serie, (iii) con riferimento a ciascuna Serie di Note Esistenti, l'eventuale Fattore Pro-Rata; (iv) con riferimento alle Note 2023, il Tasso Interpolato *Mid-Swap*; (v) con riferimento alle Note 2023, il Rendimento dell'Acquisto; (vi) con riferimento a ciascuna Serie di Note Esistenti, il Prezzo di Acquisto e (vii) l'importo nominale di ciascuna Serie di Note Esistenti che rimarrà in circolazione a seguito della Data di Regolamento.

La Data di Regolamento è prevista per il 10 dicembre 2019.

Ulteriori Informazioni

Le domande e richieste di assistenza in relazione alle Offerte possono essere indirizzate a:

Structuring Advisor delle Offerte

Merrill Lynch International

2 King Edward Street
London EC1A 1HQ
United Kingdom

Telefono: +44 (0) 20 7996 5420
All'attenzione di: Liability Management Group

Email: DG.LM-EMEA@bofa.com

Dealer Manager

BNP Paribas

10 Harewood Avenue
London
NW1 6AA
United Kingdom

Telefono: +44 (0)20 7595 8668
All'attenzione di: Liability Management
Group
Email:
liability.management@bnpparibas.com

Deutsche Bank AG, London Branch

Winchester House
1 Great Winchester Street
London, EC2N 2DB

Telefono: +44 (0) 20 7545 8011
All'attenzione di: Liability Management Group

Merrill Lynch International

2 King Edward Street
London EC1A 1HQ
United Kingdom

Telefono: +44 (0) 20 7996 5420
All'attenzione di: Liability Management
Group
Email: DG.LM-EMEA@bofa.com

Société Générale

10 Bishops Square
London E1 6EG
United Kingdom

Telefono: +33 1 42 13 32 40
All'attenzione di: Liability Management
Email: liability.management@sgcib.com

Tender Agent

Lucid Issuer Services Limited

Tankerton Works
12 Argyle Walk
London WC1H 8HA
United Kingdom

Telefono: +44 (0)20 7704 0880

All'attenzione di: Arlind Bytyqi

Email: cnh@lucid-is.com

AVVERTENZA Il presente annuncio deve essere letto congiuntamente al *Tender Offer Memorandum*. Il presente annuncio e il *Tender Offer Memorandum* contengono importanti informazioni che devono essere lette attentamente prima di prendere qualsiasi decisione in merito ad una Offerta. Se avete qualsiasi dubbio in merito al contenuto del presente annuncio o del *Tender Offer Memorandum* o dell'azione che dovete intraprendere, vi raccomandiamo di chiedere immediatamente una consulenza finanziaria e legale, anche in merito a qualsiasi conseguenza fiscale, al vostro intermediario, gestore di banca, avvocato, commercialista o altro consulente finanziario o legale indipendente. Ogni persona fisica o giuridica le cui Note Esistenti sono detenute mediante un intermediario, dealer, banca, custode, società di trust o altro agente o intermediario per suo conto deve contattare tale soggetto se desidera partecipare alle Offerte. Né la Società, né il Garante, né i Dealer Manager né l'Agente per le Offerte (*Tender Agent*), né alcuno dei rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, agenti o soggetti affiliati o collegati forniscono alcuna dichiarazione o raccomandazione in relazione alle Offerte, né alcuna raccomandazione in merito al fatto che i Portatori delle Note debbano o meno conferire in adesione le proprie Note Esistenti a una qualsiasi delle Offerte.

Né i Dealer Manager, né l'Agente per le Offerte (*Tender Agent*) né alcuno dei rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, agenti o soggetti affiliati o collegati assumono alcuna responsabilità in merito alla correttezza e completezza delle informazioni relative alle Offerte, alla Società, ad alcuno dei suoi soggetti affiliati o collegati (incluso il Garante) o alle Note Esistenti contenute nel presente annuncio o nel *Tender Offer Memorandum*. Né la Società, né il Garante, né i Dealer Manager né l'Agente per le Offerte (*Tender Agent*), né alcuno dei 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 alle Offerte, e, pertanto, nessuno tra i Dealer Manager, l'Agente per le Offerte (*Tender 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 o del Garante di informazioni relative alla Società o alle Note Esistenti che siano rilevanti nell'ambito delle Offerte e che non siano altrimenti disponibili al pubblico.

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 ed ipotesi e implicano rischi noti e ignoti, incertezze e altri fattori, molti dei quali sono al di fuori del nostro controllo e sono di difficile previsione. Ove uno qualsiasi di tali rischi ed 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 nostri mercati; i cambiamenti nelle politiche dei governi relativamente alla politica bancaria, monetaria e fiscale; 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 competiamo; lo sviluppo e l'utilizzo di nuove tecnologie e le difficoltà tecnologiche; l'interpretazione o l'adozione di nuovi obblighi di conformarsi alle emissioni dei motori, sicurezza o altri aspetti dei nostri prodotti; le difficoltà di produzione, incluse limitazioni alla capacità ed 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 ed le altre attività costruttive; la nostra capacità di ottenere finanziamenti o di rifinanziare il debito esistente; un calo del prezzo dei veicoli usati; la risoluzione di contenziosi ed indagini in essere su una vasta gamma di tematiche, incluso il contenzioso con i concessionari e i fornitori, e contenziosi privati in diverse giurisdizioni a seguito del *settlement* relativo alle investigazioni anti-trust UE annunciato il 19 luglio 2016, dispute relative alla proprietà intellettuale, alle garanzie sui prodotti e alle pretese relative a prodotti difettosi, le tematiche contrattuali, regolamentari e politiche relative delle emissioni e/o al carburante; i nostri piani pensionistici 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 i potenziali effetti a seguito di "Brexit", attacchi terroristici in Europa e altrove, la nostra capacità di raggiungere gli obiettivi stabiliti nel *Strategic Business Plan* annunciato il 3 settembre 2019 al nostro evento *Capital Markets Day*; la nostra capacità di implementare con successo lo scorporo pianificato del *On-Highway* business della Società; altri rischi ed incertezze

simili e la nostra capacità di gestire i rischi coinvolti in quanto precede. Ulteriori informazioni relative ai fattori, ai rischi, e alle incertezze che potrebbero avere un impatto rilevante sui risultati finanziari della Società sono incluse nella nostra relazione annuale su Modello 20-F per l'esercizio concluso il 31 dicembre 2018, predisposta ai sensi degli U.S. GAAP e nella Relazione Annuale Europea al 31 dicembre 2018 della Società, predisposta ai sensi degli EU-IFRS. Gli investitori dovrebbero fare riferimento e considerare le informazioni ivi incorporate su rischi, fattori, ed incertezze in aggiunta alle informazioni qui esposte.

Le dichiarazioni previsionali sono basate su assunzioni concernenti i fattori descritti all'interno del comunicato stampa, che a loro volta sono spesso basati su stime e dati ricevuti da terzi. Tali stime e dati sono spesso revisionati. I nostri effettivi risultati potrebbero differire materialmente da quelli anticipati in tali dichiarazioni previsionali. Le dichiarazioni previsionali si riferiscono esclusivamente alla data in cui tali dichiarazioni vengono effettuate, e non assumiamo alcun obbligo di aggiornarle o revisionarle pubblicamente. Ulteriori informazioni relative a CNH Industrial e alle sue attività, inclusi i fattori che potrebbero potenzialmente avere un impatto rilevante sui risultati finanziari di CNH Industrial, 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").

Ogni futura dichiarazione previsionale scritta o orale da parte di CNH Industrial o dei soggetti che agiscono per conto di CNH Industrial sono espressamente qualificate nella loro interezza dalle dichiarazioni cautelative qui contenute o alle quali viene fatto sopra riferimento.

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 della Società 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

Contatti:

Investor Relations

CNH Industrial

Email: investor.relations@cnhind.com

Corporate Communications

CNH Industrial

Email: mediarelations@cnhind.com