

Risultati “carve-out” di Iveco Group per l’esercizio 2021

Ricavi consolidati di Iveco Group pari a 12,6 miliardi di euro (in aumento del 22% anno su anno).
Utile netto pari a 76 milioni di euro ed EBIT adjusted delle Attività Industriali pari a 302 milioni di euro.
Liquidità netta delle Attività Industriali a 1,1 miliardi di euro.

Risultati economico-finanziari “carve-out” predisposti secondo gli EU-IFRS⁽¹⁾ e non assoggettati a revisione contabile



«Oggi si tiene la nostra prima conference call sui risultati come nuova società quotata e voglio ricordare che il 2022 è l’“Anno 1” per Iveco Group. Abbiamo iniziato questo nuovo capitolo incoraggiati dall’instancabile sforzo dei nostri dipendenti, in particolare nel gestire le sfide continue poste dalla catena logistico-produttiva e dalla pandemia: voglio ringraziare personalmente tutta la squadra. Guardando al futuro, la nostra aspettativa per l’anno corrente è positiva. Abbiamo chiuso il 2021 con un aumento del 77% nella nostra presa ordini a livello globale e stiamo facendo tutto ciò che serve per far funzionare i nostri stabilimenti al massimo delle loro capacità produttive. All’inizio del nostro viaggio come organizzazione indipendente abbiamo tutto ciò che serve per portare a termine i nostri impegni».

Gerrit Marx, Chief Executive Officer

Risultati dell’esercizio 2021

(tutti i valori in milioni di euro, salvo diversa indicazione – il confronto è rispetto al 2020)

METRICHE FINANZIARIE EU-IFRS			METRICHE FINANZIARIE NON IFRS ⁽²⁾			
Ricavi consolidati	12.651	+22%	EBIT adjusted delle Attività Industriali	302	+391	
di cui Ricavi netti delle Attività Industriali	12.520	+21%	Margine EBIT adjusted delle Attività Industriali	2,4%	+330	p.b.
Utile netto	76	+448	Utile netto adjusted	140	+307	
Risultato diluito per azione (euro)	0,19	+1,69	Risultato diluito per azione adjusted (euro)	0,43	+1,19	
Cash flow delle attività operative	539	-20	Free cash flow delle Attività Industriali	(125)	-7	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	897	+434 (*)	Liquidità disponibile	1.436	-183	(*)

(*) confronto rispetto al 31 dicembre 2020

Ricavi netti delle Attività Industriali pari a **12.520 milioni di euro**, in crescita del 21%, principalmente per effetto di volumi maggiori e prezzi migliori.

EBIT adjusted delle Attività Industriali pari a **302 milioni di euro** (perdita di 89 milioni di euro nel 2020), con un aumento di 403 milioni di euro in Commercial and Specialty Vehicles. EBIT adjusted di Powertrain pari a 208 milioni di euro (195 milioni di euro nel 2020).

Utile netto adjusted pari a **140 milioni di euro**, con **risultato diluito per azione adjusted** pari a **0,43 euro** (perdita netta adjusted di 167 milioni di euro nel 2020, con risultato diluito per azione adjusted pari a una perdita di 0,76 euro).

Imposte pari a 104 milioni di euro, con **aliquota fiscale effettiva adjusted⁽²⁾** pari al 47% per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2021. L’aliquota fiscale effettiva adjusted riflette la mancata iscrizione di imposte differite attive sulle perdite fiscali in alcune giurisdizioni, nonché alcune altre componenti rare.

Free cash flow delle Attività Industriali negativo per 125 milioni di euro a causa del capitale di funzionamento influenzato da scorte più elevate dovute all’interruzione della catena di approvvigionamento. L’indebitamento totale verso terzi è pari a 2,7 miliardi di euro al 31 dicembre 2021 (2,8 miliardi di euro al 31 dicembre 2020). **Liquidità netta delle Attività Industriali⁽²⁾** a **1,1 miliardi di euro**, una diminuzione di 0,1 miliardi di euro dal 31 dicembre 2020.

Liquidità disponibile a 1,4 miliardi di euro al 31 dicembre 2021, che include i crediti finanziari netti da CNH Industrial Post-Scissione.

Il 4 gennaio 2022, Iveco Group ha firmato un finanziamento sindacato pari a 1,9 miliardi di euro, che include una linea di credito revolving committed di 1,4 miliardi di euro con una durata di 5 anni con due opzioni di estensione di un anno ciascuna, nonché un finanziamento a termine di 0,5 miliardi di euro con scadenza a un anno, rinnovabile fino a un ulteriore anno su opzione della sola Società. Il 13 gennaio 2022, Fitch Ratings ha assegnato a Iveco Group N.V. il rating di lungo periodo (Long-Term Issuer Default Rating) ‘BBB-’. L’outlook è Stabile.

Note, vedere pagina 3

Performance e risultati complessivi 2021 per Segmento

Iveco Group ha registrato una solida performance nel 2021 a seguito del rimbalzo della domanda finale dei suoi prodotti rispetto alla prima fase della pandemia di COVID-19 e della domanda di mezzi di trasporto particolarmente efficienti sul fronte dei consumi di carburante.

La **catena logistico-produttiva** globale ha rappresentato la sfida principale per le nostre attività durante l'anno, con molteplici colli di bottiglia che hanno portato a un aumento dei prezzi delle materie prime, a problemi di disponibilità di sottocomponenti, in particolare di semiconduttori, e all'aumento dei costi di trasporto.

Nuovi ordini per i veicoli industriali in Europa in aumento dell'81% anno su anno, con i veicoli leggeri in crescita del 76%, e i veicoli medi e pesanti in aumento del 94%. **Rapporto tra ordini e fatturato** in Europa a 1,57.

Commercial and Specialty Vehicles

	2021	2020	Variazione	
Ricavi di vendita netti (in milioni di euro)	10.318	8.247	+25,1%	<p>Il mercato europeo dei veicoli industriali è aumentato dell'11% anno su anno, con i veicoli commerciali leggeri ("LCV") in crescita dell'8%, e i veicoli medi e pesanti ("M&H") in crescita del 19%. In Sud America, il mercato dei veicoli industriali è aumentato del 28% per i veicoli commerciali leggeri e del 42% per i veicoli medi e pesanti. Il portafoglio ordini è forte in tutte le aree geografiche. Il mercato degli autobus è diminuito dell'1% in Europa ed è aumentato del 4% in Sud America.</p> <p>I Ricavi netti sono aumentati del 25,1%, principalmente per effetto di maggiori volumi nei veicoli industriali e prezzi migliori.</p> <p>L'EBIT adjusted è stato pari a 254 milioni di euro, con margine EBIT adjusted al 2,5%. L'aumento di 403 milioni di euro è stato determinato da maggiori volumi e prezzi migliori, parzialmente compensati dall'aumento dei costi delle materie prime, maggiori costi di trasporto e da costi di rilavorazione per effetto della scarsità di componenti. Le spese generali, amministrative e di vendita sono aumentate per effetto della maggiore retribuzione variabile.</p> <p>I costi di ricerca e sviluppo sono ritornati a livelli normali rispetto ai bassi livelli dell'anno precedente.</p>
EBIT adjusted (in milioni di euro)	254	(149)	+403	
Margine EBIT adjusted	2,5%	(1,8)%	+430 p.b.	

Powertrain

	2021	2020	Variazione	
Ricavi di vendita netti (in milioni di euro)	3.750	3.180	+17,9%	<p>I Ricavi netti sono aumentati del 17,9% per effetto di maggiori volumi. Le vendite verso clienti terzi hanno costituito il 61% delle vendite totali (67% nel 2020).</p> <p>L'EBIT adjusted è stato pari a 208 milioni di euro, con un aumento di 13 milioni di euro rispetto all'anno precedente, principalmente per effetto di volume e mix favorevoli nel primo semestre, pressoché compensati dall'andamento sfavorevole dei costi delle materie prime, maggiori costi di trasporto derivanti dalle criticità della logistica, maggiori spese generali, amministrative e di vendita, minor assorbimento dei costi fissi nella seconda parte dell'anno a causa della cessazione di alcune vendite a clienti terzi. Margine EBIT adjusted a 5,5%.</p> <p>I costi di ricerca e sviluppo sono ritornati ai livelli pre-pandemia.</p>
EBIT adjusted (in milioni di euro)	208	195	+13	
Margine EBIT adjusted	5,5%	6,1%	-60 p.b.	

Financial Services

	2021	2020	Variazione	
Ricavi (in milioni di euro)	195	165	+18,2%	<p>I Ricavi netti sono aumentati di 30 milioni di euro principalmente per effetto di maggiori volumi dalle attività di finanziamento.</p> <p>L'Utile netto è aumentato di 46 milioni di euro a 59 milioni di euro, principalmente per effetto di maggiori volumi dalle attività di finanziamento nel 2021 e da un minor costo del rischio che riflette le migliori condizioni dopo il picco della pandemia di COVID-19 del 2020.</p> <p>Il portafoglio gestito (incluso quello delle joint venture non consolidate) è pari a 5,4 miliardi di euro alla fine dell'anno (di cui il 51% relativo alla clientela finale e il 49% alla rete di vendita), in crescita di 0,1 miliardi di euro rispetto al 31 dicembre 2020. Il valore dei crediti scaduti da oltre 30 giorni in percentuale rispetto ai crediti è stato del 3,9% (5,8% al 31 dicembre 2020).</p>
Utile netto (in milioni di euro)	59	13	+46	
Patrimonio netto a fine anno (in milioni di euro)	740	705	+35	
Finanziamenti concessi (in milioni di euro)	1.422	1.380	invariato	

Note

- (1) Le informazioni finanziarie fornite nel presente comunicato stampa sono state predisposte per rappresentare i risultati economici, i dati patrimoniali e i flussi finanziari storici "carve-out" del business di Iveco Group, struttura ora controllata da Iveco Group N.V. a seguito della scissione (la "Scissione") da CNH Industrial N.V. che è avvenuta il 1° gennaio 2022. Queste informazioni finanziarie sono state ricavate dal bilancio consolidato e dalle scritture contabili di CNH Industrial. Gli indicatori finanziari IFRS per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 sono stati desunti dal Bilancio consolidato "carve-out" sottoposto a revisione contabile incluso nel Prospetto di Iveco Group N.V., pubblicato l'11 novembre 2021. Le informazioni finanziarie incluse nel presente comunicato stampa (1) sono presentate sulla base delle informazioni attualmente disponibili, (2) hanno scopo puramente informativo, (3) non sono necessariamente indicative e non pretendono di rappresentare quali sarebbero stati i risultati operativi di Iveco Group se la Scissione fosse avvenuta come descritto o quali saranno i risultati operativi futuri dopo l'attuazione della Scissione e (4) non riflettono le azioni che potrebbero essere intraprese dal management dopo la Scissione.
- (2) Indicatori finanziari "non-IFRS": si veda la sezione "Informazioni finanziarie non-IFRS" del presente comunicato stampa per una descrizione degli indicatori finanziari "non-IFRS". Si veda la tabella specifica nella sezione "Altre informazioni economico-finanziarie addizionali" del presente comunicato stampa per la riconciliazione tra l'indicatore finanziario "non-IFRS" e l'indicatore finanziario "IFRS" più comparabile.

Informazioni finanziarie non-IFRS

Iveco Group controlla le sue attività tramite l'utilizzo di vari indicatori finanziari "non-IFRS". Il management di Iveco Group ritiene che questi indicatori finanziari "non-IFRS" forniscano informazioni utili e rilevanti dei risultati operativi e migliorino la capacità dei lettori di valutare le performance economico-finanziarie e la situazione finanziaria di Iveco Group. Il management utilizza questi indicatori finanziari "non-IFRS" per individuare i trend operativi, nonché 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-IFRS" non hanno un significato standard secondo i principi EU-IFRS e sono difficilmente comparabili con indicatori utilizzati da altre società aventi analoghe denominazioni e non hanno lo scopo di essere sostituiti degli indicatori di performance finanziaria e di situazione finanziaria determinati secondo i principi EU-IFRS.

Gli indicatori finanziari "non-IFRS" di Iveco Group sono definiti come segue:

- EBIT adjusted: è definito EBIT prima dei costi di ristrutturazione e componenti non ricorrenti. In particolare, le componenti non ricorrenti sono voci 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.
- Utile (perdita) netta adjusted: è definita come utile (perdita) netta, meno costi di ristrutturazione ed altre componenti non ricorrenti, al netto dell'effetto fiscale.
- Risultato diluito per azione adjusted: è calcolato dividendo l'utile (perdita) netta adjusted di pertinenza di Iveco Group 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 Iveco Group, quando l'inclusione non è anti-diluitiva. Quando forniamo i target per il risultato diluito per azione adjusted, non forniamo target per il risultato per azione poiché l'indicatore IFRS 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 adjusted: sono definite come imposte meno effetto fiscale dei costi di ristrutturazione e delle componenti non ricorrenti e meno oneri o benefici fiscali non ricorrenti.
- Aliquota fiscale effettiva adjusted: è calcolata dividendo a) le imposte adjusted per b) l'utile (perdita) prima delle imposte, meno i costi di ristrutturazione e le componenti non ricorrenti.
- Disponibilità netta (Indebitamento netto) e Disponibilità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali: la disponibilità netta (indebitamento netto) è definita come Debiti più passività da strumenti derivati, al netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, titoli correnti, attività da strumenti derivati e altre attività finanziarie correnti (principalmente titoli correnti, depositi e investimenti a breve termine verso controparti con rating elevato) e al netto dell'ammontare dei crediti finanziari netti verso il gruppo CNH Industrial Post-Scissione. Iveco Group presenta la riconciliazione della Disponibilità netta (Indebitamento netto) all'Indebitamento totale, che rappresenta l'indicatore finanziario EU-IFRS inclusa nella situazione patrimoniale-finanziaria consolidata del Gruppo più direttamente comparabile. A causa delle differenti fonti di flussi finanziari utilizzati per il rimborso del debito tra le Attività Industriali e i Servizi Finanziari (dalle attività operative per quanto riguarda le Attività Industriali e dall'incasso dei crediti finanziari per quanto concerne i Servizi Finanziari), 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 Servizi Finanziari; investimenti delle Attività Industriali in immobili, impianti e macchinari e attività immateriali; così come altre variazioni e elisioni intersegment.
- Liquidità disponibile: è definita come disponibilità e mezzi equivalenti inclusa la disponibilità ad utilizzo predefinito, linee di credito a medio termine disponibili non-garantite e altre attività finanziarie correnti (principalmente titoli correnti, depositi e investimenti a breve termine verso controparti con rating elevato) e i crediti finanziari netti verso il gruppo CNH Industrial Post-Scissione.

Dichiarazioni previsionali

Tutte le dichiarazioni diverse da dichiarazioni di dati di fatto contenute nel presente documento inclusi i punti di forza in termini di competitività; la strategia di business; la posizione finanziaria o i risultati operativi futuri; i budget; le proiezioni relative a ricavi, risultati, utili (o perdite) per azione, investimenti, dividendi, liquidità, la struttura del capitale o altre voci finanziarie; i costi; e piani ed obiettivi di management riguardanti le attività e i prodotti, sono dichiarazioni previsionali. Le dichiarazioni previsionali includono anche le dichiarazioni riguardanti la futura performance di Iveco Group e delle sue controllate su base autonoma. Tali dichiarazioni possono essere identificate dall'uso di termini quali "potere", "volere", "aspettare", "potrebbe", "dovrebbe", "intendere", "stimare", "prevedere", "ritenere", "prospettive", "continuare", "rimanere", "secondo i piani", "progetto", "target", "obiettivo", "scopo", "previsione", "proiezione", "pianificare" o espressioni simili. Le dichiarazioni previsionali, inclusive di quelle relative alla pandemia di COVID-19, non sono garanzia di andamenti futuri. Esse sono basate sulle attuali aspettative e assunzioni e sono soggette a rischi, noti e non, incertezze e altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori del controllo di Iveco Group Industrial e difficili da prevedere. Qualora uno o più di tali rischi e incertezze dovessero verificarsi (o si verificano con un livello di gravità che il Gruppo non è in grado di prevedere) o altre assunzioni alla base delle dichiarazioni previsionali dovessero risultare non corrette, comprese le ipotesi relative ai piani strategici, i risultati e gli andamenti effettivi potrebbero differire significativamente dai risultati e andamenti previsti o impliciti in tali dichiarazioni. Fattori, rischi e incertezze che potrebbero portare i risultati effettivi a differire significativamente da quelli contenuti nelle dichiarazioni previsionali includono, tra gli altri: la continua incertezza relativa alla durata e agli impatti economici, operativi e finanziari, tuttora non noti, della pandemia globale di COVID-19 e delle azioni prese o contemplate dalle autorità governative o da altri in connessione con la pandemia sulla nostra attività, sui nostri dipendenti, sui nostri clienti e fornitori, alle interruzioni della catena logistico-produttiva, inclusi i ritardi, causati dalle chiusure obbligatorie, vincoli di capacità del settore, disponibilità di materiali, ritardi e vincoli logistici globali e disagi causati dalle risposte del 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 molti 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 dal COVID-19; divieti di viaggio, chiusure delle frontiere, altre restrizioni alla libera circolazione e l'introduzione di misure di distanziamento sociale nelle nostre strutture potrebbero influire in futuro sulla nostra capacità di operare e sulla capacità di operare dei nostri fornitori e distributori; mutamenti 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, sviluppo dell'industria, del commercio e 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 di, o l'adozione di, nuovi requisiti di conformità in tema di emissioni dei motori, 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 veicoli 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, il seguito di contenziosi privati in vari paesi dopo la chiusura dell'indagine dell'antitrust dell'Unione Europea su Iveco Group annunciata il 19 luglio 2016, 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 Iveco Group 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; ulteriori sviluppi della pandemia di COVID-19 sulle nostre attività, sulla catena logistico-produttiva, sulla rete di distribuzione, ma anche evoluzioni negative delle condizioni economiche e finanziarie a livello globale e regionale; instabilità politica e civile; volatilità e deterioramento dei mercati del capitale e finanziari, incluso 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 e incertezze simili, nonché la capacità del Gruppo di gestire i rischi di cui sopra.

Le dichiarazioni previsionali sono basate su assunzioni concernenti i fattori descritti in questo comunicato stampa, che sono a volte basati su stime e dati ricevuti da terzi. Queste stime e dati vengono spesso rivisti. I risultati consuntivi possono differire significativamente dalle dichiarazioni previsionali, come risultato di un numero di rischi e incertezze, molti dei quali fuori dal controllo di Iveco Group. Iveco Group declina espressamente qualsiasi intenzione o obbligo di aggiornare o rivedere pubblicamente qualsiasi dichiarazione previsionale di questo comunicato per riflettere qualsiasi cambiamento nelle aspettative o qualsiasi variazione negli eventi, condizioni o circostanze su cui queste dichiarazioni previsionali sono basate. Ulteriori informazioni riguardanti Iveco Group, inclusi i fattori che potrebbero potenzialmente influenzare in modo rilevante i risultati finanziari del Gruppo, sono incluse nelle relazioni finanziarie e negli altri documenti di Iveco Group depositati presso la Autoriteit Financiële Markten ("AFM") e la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("CONSOB").

Conference Call e Webcast

Oggi alle 4:45 p.m. CET / 3:45 p.m. GMT / 10:45 a.m. EST, i risultati "carve-out" dell'esercizio 2021 saranno presentati dal management agli analisti e agli investitori istituzionali. La conference call può essere seguita in diretta on line al seguente indirizzo https://bit.ly/IVG_2021_Combined_FY_Results e successivamente in forma registrata sul sito internet del Gruppo www.ivecogroup.com. Precedentemente alla conference call, la relativa documentazione sarà resa disponibile sul medesimo sito.

Contatti

Media:

Francesco Polsinelli, Tel: +39 335 1776091

Fabio Lepore, Tel: +39 335 7469007

E-mail: mediarelations@ivecogroup.com

Investor Relations:

Federico Donati, Tel: +39 011 0073539

E-mail: investor.relations@ivecogroup.com

Iveco Group N.V.

Conto economico consolidato carve-out sintetico 2021 e 2020

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

<i>(in milioni di euro)</i>	2021	2020
Ricavi netti verso terzi	11.850	9.885
Ricavi netti verso il gruppo CNH Industrial Post-Scissione	801	526
Ricavi netti	12.651	10.411
Costo del venduto	10.881	9.462
Spese generali, amministrative e di vendita	825	705
Costi di ricerca e sviluppo	481	436
Risultato partecipazioni:	27	(43)
Quota di utili/(perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto	27	(43)
Plusvalenze/(minusvalenze) da cessione partecipazioni	8	-
Oneri di ristrutturazione	36	32
Altri proventi/(oneri)	(168)	(109)
EBIT	295	(376)
Proventi/(oneri) finanziari	(115)	(112)
UTILE/(PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE	180	(488)
Imposte	(104)	116
UTILE/(PERDITA) DELLE ATTIVITÀ IN CONTINUITÀ	76	(372)
UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO	76	(372)
UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO ATTRIBIBILE A:		
Soci della controllante	52	(408)
Interessenza di pertinenza di terzi	24	36
<i>(in euro)</i>		
Risultato per azione attribuibile ai possessori di azioni ordinarie		
Base	0,19	(1,50)
Diluito	0,19	(1,50)

Iveco Group N.V.**Situazione patrimoniale-finanziaria carve-out sintetica al 31 dicembre 2021 e 2020***(Dati non assoggettati a revisione contabile)*

<i>(in milioni di euro)</i>	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
ATTIVO		
Attività immateriali	1.314	1.260
Immobili, impianti e macchinari e beni concessi in leasing operativo	3.113	3.105
Rimanenze nette	2.651	2.246
Crediti finanziari verso il gruppo CNH Industrial Post-Scissione	3.520	3.543
Crediti da attività di finanziamento	2.909	2.831
Disponibilità e mezzi equivalenti	897	463
Altri crediti e attività	2.156	2.183
TOTALE ATTIVO	16.560	15.631
PASSIVO		
Capitale e riserve attribuibili ai soci della controllante	2.289	2.268
Interessenze di pertinenza di terzi	22	68
Totale Patrimonio netto	2.311	2.336
Debiti finanziari verso il gruppo CNH Industrial Post-Scissione	3.076	2.563
Altri debiti finanziari	2.709	2.750
Altri debiti e passività	8.464	7.982
Totale Passività	14.249	13.295
TOTALE PASSIVO	16.560	15.631

Iveco Group N.V.**Rendiconto finanziario carve-out sintetico 2021 e 2020***(Dati non assoggettati a revisione contabile)*

<i>(in milioni di euro)</i>	2021	2020
DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DELL'ANNO	463	417
Utile/(Perdita) del periodo	76	(372)
Rettifiche per riconciliare l'utile/(perdita) alle disponibilità generate/(assorbite) dalle attività operative	463	931
DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE	539	559
DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(45)	(90)
DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(88)	(407)
Differenze cambi di conversione	28	(16)
VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI	434	46
DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DELL'ANNO	897	463

Iveco Group N.V.
Conto economico carve-out sintetico addizionale 2021 e 2020

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	2021				2020			
	Attività Industriali ⁽¹⁾	Servizi Finanziari	Elisioni	Consolidato	Attività Industriali ⁽¹⁾	Servizi Finanziari	Elisioni	Consolidato
Ricavi netti verso terzi	11.763	151	(64) ⁽²⁾	11.850	9.833	120	(68) ⁽²⁾	9.885
Ricavi netti verso il gruppo CNH Industrial Post-Scissione	757	44	-	801	481	45	-	526
Ricavi netti	12.520	195	(64)⁽²⁾	12.651	10.314	165	(68)⁽²⁾	10.411
Costo del venduto	10.866	79	(64) ⁽³⁾	10.881	9.425	105	(68) ⁽³⁾	9.462
Spese generali, amministrative e di vendita	769	56	-	825	645	60	-	705
Costi di ricerca e sviluppo	481	-	-	481	436	-	-	436
Risultato partecipazioni:	13	14	-	27	(57)	14	-	(43)
Quota di utili/(perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto	13	14	-	27	(57)	14	-	(43)
Plusvalenze/(minusvalenze) da cessione partecipazioni	8	-	-	8	-	-	-	-
Oneri di ristrutturazione	36	-	-	36	32	-	-	32
Altri proventi/(oneri)	(168)	-	-	(168)	(110)	1	-	(109)
EBIT	221	74	-	295	(391)	15	-	(376)
Proventi/(oneri) finanziari	(115)	-	-	(115)	(112)	-	-	(112)
UTILE/(PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE	106	74	-	180	(503)	15	-	(488)
Imposte	(89)	(15)	-	(104)	118	(2)	-	116
UTILE/(PERDITA) DELLE ATTIVITÀ IN CONTINUITÀ	17	59	-	76	(385)	13	-	(372)
UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO	17	59	-	76	(385)	13	-	(372)

Note:

(1) Le Attività Industriali rappresentano l'impresa senza Servizi Finanziari. Le Attività Industriali comprendono i segmenti Commercial and Specialty Vehicles e Powertrain, nonché la holding Iveco Group N.V.

(2) Elisioni degli interessi attivi dei Servizi Finanziari maturati verso le Attività Industriali.

(3) Elisioni degli interessi passivi delle Attività Industriali verso i Servizi Finanziari.

Iveco Group N.V.
Situazione patrimoniale-finanziaria carve-out sintetica addizionale al 31 dicembre 2021 e 2020

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	31 dicembre 2021				31 dicembre 2020			
	Attività Industriali ⁽¹⁾	Servizi Finanziari	Elisioni	Consolidato	Attività Industriali ⁽¹⁾	Servizi Finanziari	Elisioni	Consolidato
ATTIVO								
Attività immateriali	1.301	13	-	1.314	1.247	13	-	1.260
Immobili, impianti e macchinari e beni concessi in leasing operativo	3.077	36	-	3.113	3.060	45	-	3.105
Rimanenze nette	2.650	1	-	2.651	2.244	2	-	2.246
Crediti finanziari verso il gruppo CNH Industrial Post-Scissione	2.896	624	-	3.520	3.125	418	-	3.543
Crediti da attività di finanziamento	67	2.954	(112) ⁽²⁾	2.909	80	2.897	(146) ⁽²⁾	2.831
Disponibilità e mezzi equivalenti	726	171	-	897	366	97	-	463
Altri crediti e attività	1.869	345	(58) ⁽³⁾	2.156	1.924	319	(60) ⁽³⁾	2.183
TOTALE ATTIVO	12.586	4.144	(170)	16.560	12.046	3.791	(206)	15.631
PASSIVO								
Capitale e riserve attribuibili ai soci della controllante	1.549	740	-	2.289	1.563	705	-	2.268
Interessenze di pertinenza di terzi	22	-	-	22	68	-	-	68
Totale Patrimonio netto	1.571	740	-	2.311	1.631	705	-	2.336
Debiti finanziari verso il gruppo CNH Industrial Post-Scissione	2.370	706	-	3.076	2.192	371	-	2.563
Altri debiti finanziari	291	2.530	(112) ⁽²⁾	2.709	321	2.575	(146) ⁽²⁾	2.750
Altri debiti e passività	8.354	168	(58) ⁽³⁾	8.464	7.902	140	(60) ⁽³⁾	7.982
Totale Passività	11.015	3.404	(170)	14.249	10.415	3.086	(206)	13.295
TOTALE PASSIVO	12.586	4.144	(170)	16.560	12.046	3.791	(206)	15.631

Note:

- (1) Le Attività Industriali rappresentano l'impresa senza Servizi Finanziari. Le Attività Industriali comprendono i segmenti Commercial and Specialty Vehicles e Powertrain, nonché la holding Iveco Group N.V.
- (2) Questa voce include l'elisione dei crediti/debiti tra le Attività Industriali e i Servizi Finanziari.
- (3) Questa voce rappresenta principalmente la riclassifica dei crediti per imposte anticipate/debiti per imposte differite nella stessa giurisdizione e l'elisione delle attività intragruppo tra le Attività Finanziarie e i Servizi Finanziari.

Iveco Group N.V.
Rendiconto Finanziario carve-out addizionale 2021 e 2020

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	2021				2020			
	Attività Industriali ⁽¹⁾	Servizi Finanziari	Elisioni	Consolidato	Attività Industriali ⁽¹⁾	Servizi Finanziari	Elisioni	Consolidato
DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI								
ALL'INIZIO DELL'ANNO	366	97	-	463	271	146	-	417
Utile/(Perdita) del periodo	17	59	-	76	(385)	13	-	(372)
Rettifiche per riconciliare l'utile/(perdita) alle disponibilità generate/(assorbite) dalle attività operative	460	5	(2)	463	893	38	-	931
DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE	477	64	(2)	539	508	51	-	559
DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(85)	35	5	(45)	(308)	218	-	(90)
DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(61)	(24)	(3)	(88)	(86)	(321)	-	(407)
Differenze cambi di conversione	29	(1)	-	28	(19)	3	-	(16)
VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI	360	74	-	434	95	(49)	-	46
DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DELL'ANNO	726	171	-	897	366	97	-	463

Note:

- (1) Le Attività Industriali rappresentano l'impresa senza Servizi Finanziari. Le Attività Industriali comprendono i segmenti Commercial and Specialty Vehicles e Powertrain, nonché la holding Iveco Group N.V.

Altre informazioni economiche-finanziarie aggiuntive

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

Riconciliazione dell'EBIT all'EBIT adjusted per segmento (in milioni di euro)

							2021
	Commercial and Specialty Vehicles	Powertrain	Poste non allocate, elisioni e altre	Totale delle Attività Industriali	Financial Services	Elisioni	Totale
EBIT	239	206	(224)	221	74	-	295
<i>Rettifiche:</i>							
Costi di ristrutturazione	34	2	-	36	-	-	36
Altre componenti rare ⁽¹⁾	(19)	-	64	45	-	-	45
Adjusted EBIT	254	208	(160)	302	74	-	376
	Commercial and Specialty Vehicles	Powertrain	Poste non allocate, elisioni e altre	Totale delle Attività Industriali	Financial Services	Elisioni	Totale
EBIT	(437)	181	(135)	(391)	15	-	(376)
<i>Rettifiche:</i>							
Costi di ristrutturazione	18	14	-	32	-	-	32
Altre componenti rare ⁽¹⁾	270	-	-	270	-	-	270
Adjusted EBIT	(149)	195	(135)	(89)	15	-	(74)

(1) Nell'esercizio 2021, questa voce include il provento ante e post-imposte pari a 8 milioni di euro per la vendita del 30,1% della partecipazione in Naveco, nonché l'impatto positivo di 11 milioni di euro dalla vendita di partecipazioni da parte di una joint venture, contabilizzata secondo il metodo del patrimonio netto, presentato nella colonna "Commercial and Specialty Vehicles". Questa voce include anche 43 milioni di euro di costi di separazione in relazione allo spin-off del business di Iveco Group, e una perdita di 21 milioni di euro dovuto dalla valutazione al loro valore recuperabile di alcune attività classificate come attività destinate alla vendita presentate nella colonna "Poste non allocate, elisioni e altre". Nell'esercizio 2020, questa voce includeva principalmente oneri per l'ottimizzazione di attività pari a 247 milioni di euro, altri oneri per svalutazioni di attività immateriali per 6 milioni di euro, e 17 milioni di euro derivanti dall'impatto negativo del riconoscimento di costi da parte di una joint venture cinese, contabilizzata con il metodo del patrimonio netto, per adeguamento del fondo svalutazione a fronte di attività per imposte anticipate e per azioni di ristrutturazione.

Altre informazioni economiche-finanziarie addizionali

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

Riconciliazione dell'/(Indebitamento) totale alla Liquidità netta (Indebitamento netto) (in milioni di euro)

	Consolidato		Attività Industriali		Servizi Finanziari	
	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
(Indebitamento) verso terzi	(2.709)	(2.750)	(220)	(235)	(2.489)	(2.515)
(Debiti) finanziari intersegment ⁽¹⁾	-	-	(71)	(86)	(41)	(60)
(Debiti) finanziari verso il gruppo CNH Industrial Post-Scissione ⁽²⁾	(3.076)	(2.563)	(2.370)	(2.192)	(706)	(371)
(Indebitamento) Totale	(5.785)	(5.313)	(2.661)	(2.513)	(3.236)	(2.946)
Disponibilità e mezzi equivalenti	897	463	726	366	171	97
Crediti finanziari intersegment ⁽¹⁾	-	-	41	60	71	86
Crediti finanziari verso il gruppo CNH Industrial Post-Scissione ⁽²⁾	3.520	3.543	2.896	3.125	624	418
Altre attività finanziarie correnti ⁽⁴⁾	54	128	54	128	-	-
Attività da strumenti derivati ⁽⁵⁾	50	28	49	21	1	7
Passività da strumenti derivati ⁽⁵⁾	(43)	(27)	(42)	(22)	(1)	(5)
Liquidità netta (Indebitamento netto)⁽⁶⁾	(1.307)	(1.178)	1.063	1.165	(2.370)	(2.343)

- (1) Per effetto del ruolo svolto dalla tesoreria centrale, i debiti per Attività Industriali comprendono anche i finanziamenti raccolti dalla tesoreria centrale per conto dei Servizi Finanziari (inclusi tra i Crediti finanziari intersegment). I Crediti finanziari intersegment per i Servizi Finanziari rappresentano, invece, finanziamenti o anticipi ad Attività Industriali - per crediti ceduti a Servizi Finanziari che non soddisfano i requisiti di cancellazione - nonché liquidità depositata temporaneamente presso la Tesoreria centrale. L'/(Indebitamento) totale delle Attività Industriali include i Debiti Finanziari intersegment verso i Servizi Finanziari di 71 milioni di euro e 86 milioni di euro al 31 dicembre 2021 e 2020, rispettivamente. L'/(Indebitamento) totale dei Servizi Finanziari include i Debiti finanziari intersegment verso le Attività Industriali di 41 milioni di euro e 60 milioni di euro al 31 dicembre 2021 e 2020, rispettivamente.
- (2) Si riferisce principalmente a scoperti e anticipazioni/utilizzi in regime di cash management e/o aggiustamenti di cash pooling e finanziamenti concessi dalla tesoreria centrale del gruppo CNH Industrial Post-Scissione.
- (3) Si riferisce principalmente a saldi di cassa depositati presso la tesoreria centrale del gruppo CNH Industrial Post-Scissione, inclusi accordi di cash management e/o cash pooling.
- (4) Questa voce include depositi e investimenti a breve termine verso controparti con rating elevato.
- (5) Le attività da strumenti derivati e le passività da strumenti derivati includono, rispettivamente, il fair value positivo e negativo degli strumenti finanziari derivati.
- (6) Il saldo netto di crediti/(debiti) finanziari intersegment registrato dai Servizi Finanziari relativamente alle Attività Industriali era 30 milioni di euro e 26 milioni di euro al 31 dicembre 2021 e 2020, rispettivamente.

Riconciliazione delle Disponibilità e mezzi equivalenti alla Liquidità disponibile (in milioni di euro)

	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
Disponibilità e mezzi equivalenti	897	463
Linee di credito disponibili	41	48
Altre attività finanziarie correnti ⁽¹⁾	54	128
Crediti finanziari netti verso il gruppo CNH Industrial Post-Scissione ⁽²⁾	444	980
Liquidità disponibile	1.436	1.619

- (1) Questa voce include depositi e investimenti a breve termine verso controparti con rating elevato.
- (2) Questa voce include i depositi nella tesoreria centrale del gruppo CNH Industrial Post-Scissione.

Altre informazioni economiche-finanziarie addizionali

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

Variazioni della Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali (in milioni di euro)

	2021	2020
Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali all'inizio del periodo	1.165	1.302
EBIT adjusted delle Attività Industriali	302	(89)
Ammortamento delle attività materiali e immateriali	565	578
Ammortamento dei beni dati in leasing operativo e ceduti in buy-back	227	249
Interessi e tasse pagate	(155)	(77)
Variazioni in fondi rischi e oneri futuri e voci similari ⁽¹⁾	(159)	(350)
Variazione del capitale di funzionamento	(303)	197
Cash Flow operative delle Attività Industriali	477	508
Investimenti in immobili, impianti e macchinari e in attività immateriali ⁽²⁾	(563)	(400)
Altre variazioni	(39)	(226)
Free Cash Flow delle Attività Industriali	(125)	(118)
Aumenti di capitale e dividendi	-	-
Differenze cambio di conversione e altro	23	(19)
Variazione Liquidità netta (Indebitamento netto) della Attività Industriali	(102)	(137)
Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali alla fine del periodo	1.063	1.165

(1) Include altre poste di cash flow relative al leasing operativo e al buy-back.

(2) Esclusi beni ceduti in buy-back e dati in leasing operativo.

Riconciliazione delle Disponibilità nette generate (assorbite) dalle Attività Operative al Free Cash Flow delle Attività Industriali (in milioni di euro)

	2021	2020
Disponibilità nette generate (assorbite) dalle Attività Operative	539	559
Meno: disponibilità nette delle Attività Operative dei Servizi Finanziari al netto delle eliminazioni	(62)	(51)
Cash flow operative delle Attività Industriali	477	508
Investimenti in immobili, impianti e macchinari e in attività immateriali delle Attività Industriali	(563)	(400)
Altre variazioni ⁽¹⁾	(39)	(226)
Free Cash Flow delle Attività Industriali	(125)	(118)

(1) Questa voce include principalmente la variazione nei crediti finanziari intersegment e gli incrementi di capitale nelle partecipazioni intersegment.

Altre informazioni economiche-finanziarie addizionali

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

Riconciliazione dell'Utile/(perdita) netta adjusted e delle Imposte adjusted all'Utile/(perdita) netta e alle Imposte e calcolo del Risultato diluito per azione e dell'Aliquota fiscale effettiva
(in milioni di euro, fatta eccezione per i dati per azione)

	2021	2020
Utile/(perdita)	76	(372)
Rettifiche che impattano l'Utile/(perdita) prima delle imposte (a)	84	302
Rettifiche che impattano le imposte (b)	(20)	(97)
Utile/(perdita) netta adjusted	140	(167)
Utile/(perdita) netta adjusted di pertinenza di Iveco Group N.V.	116	(206)
Numero medio ponderato di azioni in circolazione – diluito (milioni)	271	271
Risultato diluito per azione ordinaria (euro)	0,43	(0,76)
Utile/(perdita) prima delle imposte	180	(488)
Rettifiche che impattano l'Utile/(perdita) prima delle imposte (a)	84	302
Utile/(perdita) adjusted prima delle imposte (A)	264	(186)
Imposte	(104)	116
Rettifiche che impattano le imposte (b)	(20)	(97)
Imposte adjusted (B)	(124)	19
Aliquota fiscale effettiva adjusted (C=B/A)	47%	10%
a) Rettifiche che impattano l'Utile/(perdita) prima delle imposte		
Costi di ristrutturazione	36	32
Costi per lo spin-off	46	-
Svalutazione di alcune attività detenute per la vendita	21	-
Svalutazione di altre attività	-	6
Oneri per l'ottimizzazione di attività	-	247
Provento dalla vendita del 30,1% della partecipazione in Naveco	(8)	-
Oneri (proventi) non ricorrenti riconosciuti da una joint venture cinese ⁽¹⁾	(11)	17
Totale	84	302
b) Rettifiche che impattano le imposte		
Effetto fiscale delle rettifiche che impattano l'Utile/(perdita) prima delle imposte	(17)	(57)
Altri benefici fiscali netti	(3)	(40)
Totale	(20)	(97)

(1) Nel 2021, questa voce include l'impatto positivo dalla vendita di partecipazioni da parte di una joint venture cinese contabilizzata con il metodo del patrimonio netto. Nel 2020, questa voce include l'impatto negativo del riconoscimento di costi da parte di una joint venture cinese, contabilizzata secondo il metodo del patrimonio netto, per adeguamento del fondo svalutazione a fronte di attività per imposte anticipate e per azioni di ristrutturazione.

Conversione dei dati economico-finanziari espressi in valuta diversa dall'Euro

I principali tassi di cambio utilizzati per la conversione in Euro dei dati economico-finanziari espressi in valuta diversa dall'Euro sono stati i seguenti:

	Medio 2021	Al 31 dicembre 2021	Medio 2020	Al 31 dicembre 2020
Dollaro statunitense	1,183	1,133	1,142	1,227
Sterlina inglese	0,860	0,840	0,890	0,899
Franco Svizzero	1,081	1,033	1,071	1,080
Real Brasiliano	6,378	6,310	5,894	6,373
Zloty polacco	4,565	4,597	4,443	4,560
Corona ceca	25,640	24,858	26,455	26,242
Peso Argentino ⁽¹⁾	116,239	116,239	103,043	103,043

(1) Dal primo luglio 2018, l'economia dell'Argentina è stata considerata iperinflazionistica. Dopo la stessa data, le transazioni per entità con il peso argentino come valuta funzionale sono state convertite utilizzando il cambio finale.