

RISULTATI DEL TERZO TRIMESTRE 2020

CNH Industrial riporta solidi risultati, con tutte le divisioni che hanno superato le aspettative precedenti. I ricavi consolidati sono pari a 6,5 miliardi di dollari, l'utile netto adjusted è pari a 156 milioni di dollari e il free cash flow delle Attività Industriali è positivo e pari a 1,0 miliardi di dollari. A fine trimestre, la liquidità disponibile è pari a 13,2 miliardi di dollari.

Risultati economico/finanziari redatti in conformità agli U.S. GAAP

"I risultati del terzo trimestre 2020 di CNH Industrial sono stati influenzati positivamente da un miglioramento generale, rispetto alla prima metà del 2020, della domanda di mercato nella maggior parte dei nostri business e dei paesi in cui operiamo e, in particolare, nel settore agricolo in Nord America. I risultati sono stati sostenuti anche dalle nostre continue azioni di contenimento dei costi e conservazione della cassa. Di conseguenza, abbiamo ridotto il capitale di funzionamento in un trimestre che di solito è stagionalmente debole, abbiamo generato un free cash flow positivo pari a 1,0 miliardi di dollari e abbiamo aumentato la nostra liquidità disponibile a 13,2 miliardi di dollari. Nel trimestre abbiamo continuato a dare la priorità alla salvaguardia del nostro personale, al supporto della nostra rete di vendita e dei nostri clienti e alla gestione della catena di fornitura. Ci aspettiamo che questi temi rimangano prioritari durante i prossimi mesi, considerata l'impennata globale del COVID-19. Tuttavia, oltre a ciò, stiamo anche investendo in nuove tecnologie in tutti i nostri business, adottando nuovi modi di lavorare appresi durante la pandemia e posizionando i nostri business per una crescita forte e redditizia. Il lavoro su tutti gli elementi della strategia delineata durante il nostro Capital Markets Day 2019 è ripreso, compresa la preparazione dello spin-off del nostro business on-highway. Sono soddisfatta dei risultati ottenuti in questo trimestre e sono grata degli sforzi compiuti da tutti i miei colleghi in CNH Industrial per sostenere la nostra rete di vendita e i nostri clienti durante questo periodo. Siamo ora concentrati sul portare a termine in modo solido il resto dell'anno, accogliendo e affrontando tutte le sfide e le opportunità che ci troveremo davanti e assicurandoci di creare una solida base per il 2021".

Suzanne Heywood, Presidente e Chief Executive Officer pro tempore

Risultati del Terzo Trimestre 2020

(tutti i valori in milioni di dollari, salvo diversa indicazione – il confronto è rispetto al terzo trimestre 2019)

| | US-GAAP | | | NON-GAAP ⁽¹⁾ | | |
|--|---------------|----------------------|-------------------------|--|---------------|----------------------|
| Ricavi consolidati | 6.492 | +2% | +3% c.c. ^(*) | EBIT adjusted delle Attività Industriali | 238 | -16% |
| di cui Ricavi netti delle Attività Industriali | 6.107 | +4% | +4% c.c. | Margine EBIT adjusted delle Attività Industriali | 3,9% | -90 bps |
| Perdita netta | (932) | -245% | | Utile netto adjusted | 156 | -29% |
| Risultato diluito per azione (dollari) | (0,70) | -249% | | Risultato diluito per azione adjusted (dollari) | 0,11 | -31% |
| Cash flows delle attività operative | 2.228 | +1.869 | | Free cash flow delle Attività Industriali | 987 | +2.067 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 6.425 | +25% ^(**) | | Liquidità disponibile | 13.164 | +13% ^(**) |

(*) c.c. significa a cambi costanti (**) confronto rispetto al 30 giugno 2020

- **Ricavi netti delle Attività Industriali in crescita del 4%** (in crescita del 4% a cambi costanti), principalmente per effetto di un aumento dell'11% in Agriculture.
 - **EBIT adjusted delle Attività Industriali pari a 238 milioni di dollari**, rispetto a 284 milioni di dollari nel 2019 che includeva un profitto pari a 50 milioni di dollari realizzato concedendo a Nikola Corporation l'accesso ad alcune tecnologie di Iveco come contribuzione in natura per l'emissione di azioni. Effetto prezzi positivo in Agriculture e in Commercial and Specialty Vehicles e azioni di contenimento dei costi in tutti i segmenti hanno completamente compensato il mix negativo.
 - **Utile netto adjusted pari a 156 milioni di dollari** (o **risultato diluito per azione adjusted pari a 0,11 dollari**) dopo aver escluso dalla perdita netta effettiva, pari a 932 milioni di dollari, l'adeguamento negativo pari a 1.207 milioni di dollari relativo alla valutazione al fair value dell'investimento in Nikola Corporation, e un beneficio fiscale pari a 82 milioni di dollari derivante dal rilascio del fondo svalutazione a fronte di attività per imposte differite in alcune giurisdizioni.
 - Beneficio fiscale consolidato pari a 15 milioni di dollari e imposte adjusted di 81 milioni di dollari, con **aliquota fiscale effettiva adjusted⁽¹⁾ del 38%** che riflette l'impatto delle perdite ante imposte in giurisdizioni dove i benefici fiscali non sono contabilizzati e esclude il rilascio del fondo svalutazione per imposte differite di cui sopra.
 - **Free cash flow delle Attività Industriali** positivo pari a **987 milioni di dollari** derivante da una riduzione del capitale di funzionamento e da una varietà di misure per preservare la cassa. Indebitamento totale pari a 24,7 miliardi di dollari e **indebitamento netto delle Attività Industriali⁽¹⁾ pari a 1,5 miliardi di dollari**, una riduzione di 0,8 miliardi di dollari rispetto al 30 giugno 2020.
 - **Liquidità disponibile di 13,2 miliardi di dollari** al 30 settembre 2020. In luglio CNH Industrial Capital LLC ha emesso un prestito obbligazionario di 600 milioni di dollari con cedola fissa dell'1,950% e scadenza nel 2023. Successivamente alla fine del trimestre, in ottobre, la stessa società ha emesso un prestito obbligazionario di 500 milioni di dollari con cedola fissa dell'1,875% e scadenza nel 2026.
 - Miglioramento generale della domanda di mercato e nella percezione dei nostri clienti che riflette l'allentamento delle restrizioni COVID-19. Tuttavia, l'incertezza degli impatti futuri sui mercati finali e sulle attività di CNH Industrial rimane considerevole poiché la ripresa della diffusione del COVID-19 sta portando a nuove restrizioni nelle interazioni sociali e nelle attività di business.
 - Portafoglio ordini in Agriculture con aumenti a due cifre in tutte le aree geografiche rispetto all'anno precedente sia per i trattori sia per le mietitrebbiatrici, in particolare in Sud America.
 - Portafoglio ordini cresciuto anno su anno in Construction trainato dagli aumenti nel segmento delle macchine compatte e dalla riduzione delle scorte presso la rete per tutto il mese di settembre.
 - Nuovi ordini per i veicoli commerciali in Europa in aumento del 39% rispetto al terzo trimestre del 2019, con i veicoli leggeri cresciuti del 41% e i veicoli medi e pesanti aumentati del 35%.
 - Inizio produzione di Nikola Tre BEV confermato nel quarto trimestre del 2021 presso lo stabilimento della joint venture a Ulm.
- Prospettive 2020**
CNH Industrial fornisce le seguenti prospettive per il 2020. Quanto segue assume che i suoi mercati finali non siano ulteriormente impattati dalla pandemia durante le ultime settimane dell'anno e che, con tutte le misure sanitarie e di sicurezza messe in atto, i suoi stabilimenti e i suoi fornitori siano in grado di continuare ad operare con minime interruzioni:
- **Ricavi di vendita netti delle Attività Industriali** in calo tra il 10% e il 15% anno su anno inclusi gli effetti del delta cambi di traslazione
 - **Free cash flow delle Attività Industriali** positivo tra 0,4 e 0,7 miliardi di dollari
 - **Solida liquidità disponibile** da mantenere fino alla fine dell'anno e nel 2021, con l'unica scadenza nell'anno sul mercato dei capitali di 600 milioni di dollari già coperta dal prestito obbligazionario di 500 milioni di dollari con cedola fissa dell'1,875% emesso in ottobre da CNH Industrial Capital LLC.

AGRICULTURE

| | Q3 2020 | Q3 2019 | Variazione | Variazione a c.c. ⁽¹⁾ |
|---|---------|---------|------------|----------------------------------|
| Ricavi di vendita netti (in milioni di dollari) | 2.713 | 2.446 | +10,9% | +13,9% |
| EBIT adjusted (in milioni di dollari) | 274 | 152 | +122 | |
| Margine EBIT adjusted | 10,1% | 6,2% | +390 bps | |

- La **domanda** è cresciuta in tutte le principali aree geografiche. In Nord America la domanda di trattori è aumentata del 24% per i trattori con una potenza inferiore a 140 CV, e dell'8% per i trattori con potenza superiore a 140 CV; la domanda di mietitrebbiatrici è cresciuta del 16%. In Europa, il mercato dei trattori e delle mietitrebbiatrici è aumentato del 5% e del 14%, rispettivamente. In Sud America il mercato dei trattori è cresciuto dell'1% e quello delle mietitrebbiatrici è sceso del 17%. Aumenti significativi della domanda sono stati registrati nel Resto del Mondo
- I **Ricavi di vendita netti** sono aumentati dell'11% (in crescita del 14% a cambi costanti) principalmente per effetto dei maggiori volumi in Nord America, Europa e nel Resto del Mondo e dei migliori prezzi realizzati
- **EBIT adjusted** pari a 274 milioni di dollari e margine EBIT adjusted oltre il 10%, per effetto di maggiori volumi, migliori prezzi, minori spese generali, amministrative e di vendita, continua prioritizzazione delle spese di ricerca e sviluppo e miglioramento del risultato delle joint venture non consolidate

CONSTRUCTION

| | Q3 2020 | Q3 2019 | Variazione | Variazione a c.c. ⁽¹⁾ |
|---|---------|---------|------------|----------------------------------|
| Ricavi di vendita netti (in milioni di dollari) | 576 | 664 | -13,3% | -10,1% |
| EBIT adjusted (in milioni di dollari) | (24) | 10 | -34 | |
| Margine EBIT adjusted | (4,2)% | 1,5% | -570 bps | |

- La **domanda globale** nel mercato finale delle macchine per le costruzioni ha mostrato aumenti del 10% e del 12% nei sotto-segmenti delle macchine compatte e di servizio e delle macchine da costruzione, rispettivamente, mentre le macchine per la costruzione di strade e la preparazione dei cantieri sono diminuite del 7%. La domanda è aumentata del 24% nel Resto del Mondo (+54% in Cina), ma è diminuita del 15% in Europa. Le macchine compatte sono aumentate del 14% in Nord America
- I **Ricavi di vendita netti** sono diminuiti del 13%, principalmente per le continue azioni di riduzione delle scorte e un contesto di prezzi più deboli, principalmente in Nord America. Le consegne al dettaglio sono aumentate in Nord America, portando la riduzione delle scorte a oltre il 35% dall'inizio dell'anno
- L'**EBIT adjusted** è pari a una perdita di 24 milioni di dollari (utile di 10 milioni di dollari nel terzo trimestre del 2019) per effetto di minori volumi, del negativo assorbimento dei costi fissi dovuto alle azioni di riduzione delle scorte e ai prezzi sfavorevoli, parzialmente compensati dalle azioni di contenimento dei costi

COMMERCIAL AND SPECIALTY VEHICLES

| | Q3 2020 | Q3 2019 | Variazione | Variazione a c.c. ⁽¹⁾ |
|---|---------|---------|------------|----------------------------------|
| Ricavi di vendita netti (in milioni di dollari) | 2.371 | 2.331 | +1,7% | +0,2% |
| EBIT adjusted (in milioni di dollari) | (7) | 70 | -77 | |
| Margine EBIT adjusted | (0,3)% | 3,0% | -330 bps | |

- Il mercato europeo dei **veicoli industriali** è diminuito del 7% anno su anno, con i veicoli commerciali leggeri in crescita del 13%, e i veicoli medi e pesanti in calo del 5%. La presa ordini è solida in Europa. In Sud America il mercato dei veicoli industriali è aumentato del 9% per i veicoli commerciali leggeri ed è diminuito dell'8% per i veicoli industriali medi e pesanti. Il **mercato europeo degli autobus** è diminuito del 17%, e in Sud America è diminuito del 34%
- I **Ricavi di vendita netti** sono aumentati del 2% e sono stabili a cambi costanti, con maggiori volumi e prezzi favorevoli principalmente in Sud America e nel Resto del Mondo compensati da minori volumi nei veicoli leggeri e nei veicoli speciali in Europa
- L'**EBIT adjusted** è pari a una perdita di 7 milioni di dollari (utile di 70 milioni di dollari nel terzo trimestre del 2019). Escludendo il profitto del 2019 realizzato concedendo a Nikola Corporation l'accesso ad alcune tecnologie di Iveco, la diminuzione è stata pari a 27 milioni di dollari. La riduzione è stata principalmente dovuta a mix sfavorevole e all'impatto negativo dell'assorbimento dei costi fissi dovuto ai bassi livelli di produzione, parzialmente compensati dai prezzi e dalle azioni di contenimento dei costi

POWERTRAIN

| | Q3 2020 | Q3 2019 | Variazione | Variazione a c.c. ⁽¹⁾ |
|---|---------|---------|------------|----------------------------------|
| Ricavi di vendita netti (in milioni di dollari) | 909 | 940 | -3,3% | -6,2% |
| EBIT adjusted (in milioni di dollari) | 60 | 81 | -21 | |
| Margine EBIT adjusted | 6,6% | 8,6% | -200 bps | |

- I **Ricavi di vendita netti** sono diminuiti del 3%, per effetto della riduzione dei volumi, principalmente per motori leggeri e medi in Europa, parzialmente compensati da un aumento nel Resto del Mondo. Le vendite verso clienti terzi hanno costituito il 53% delle vendite totali (51% nel terzo trimestre del 2019)
- L'**EBIT adjusted** è diminuito di 21 milioni di dollari, principalmente per i minori volumi, parzialmente compensati da efficienze nel costo del prodotto e dalle azioni di contenimento dei costi

FINANCIAL SERVICES

| | Q3 2020 | Q3 2019 | Variazione | Variazione a c.c. ⁽¹⁾ |
|---|---------|---------|------------|----------------------------------|
| Ricavi (in milioni di dollari) | 408 | 487 | -16,2% | -13,3% |
| Utile netto (in milioni di dollari) | 56 | 82 | -26 | |
| Patrimonio netto a fine trimestre (in milioni di dollari) | 2.766 | 2.830 | -2,3 | |
| Finanziamenti concessi (in milioni di dollari) | 2.563 | 2.389 | +7,3% | |

- I **Ricavi** sono diminuiti del 16%, a causa delle minori scorte di veicoli a fine leasing, dell'impatto negativo del cambio di traslazione, e di minori portafogli medi in Nord America e in Europa, parzialmente compensati da un maggior portafoglio medio in Sud America
- L'**Utile netto** è diminuito di 26 milioni di dollari, principalmente per il maggior costo del rischio dovuto ad un atteso deterioramento delle condizioni del credito e ai minori portafogli medi in Nord America e in Europa, parzialmente compensato dalle azioni di contenimento costi e dal maggior portafoglio medio in Sud America
- Il **portafoglio gestito** (incluso quello delle joint venture) è pari a 24,7 miliardi di dollari alla fine del trimestre, in calo del 2,9% rispetto al 30 settembre 2019. Il saldo dei crediti scaduti da oltre 30 giorni in percentuale rispetto ai crediti è stato del 2,4% (2,8% al 30 settembre 2019)

RISULTATI DEI PRIMI NOVE MESI DEL 2020

I ricavi consolidati sono pari a 17,5 miliardi di dollari (in calo del 14% anno su anno), l'utile netto adjusted è pari a 5 milioni di dollari (rispetto a 899 milioni di dollari nei primi nove mesi del 2019) e il free cash flow delle Attività Industriali è negativo per 439 milioni di dollari, principalmente per effetto dell'impatto negativo del COVID-19 nella prima metà dell'anno.

Risultati dei primi nove mesi del 2020

(tutti i valori in milioni di dollari, salvo diversa indicazione – il confronto è rispetto ai primi nove mesi del 2019)

| US-GAAP | | | | NON-GAAP ⁽¹⁾ | | | |
|--|---------------|----------------------|--------------------------|--|---------------|----------------------|--|
| Ricavi consolidati | 17.531 | -14% | -12% c.c. ^(*) | EBIT adjusted delle Attività Industriali | 32 | -97% | |
| di cui Ricavi netti delle Attività Industriali | 16.250 | -14% | -12% c.c. | Margine EBIT adjusted delle Attività Industriali | 0,2% | -550 bps | |
| Perdita netta | (625) | -147% | | Utile netto adjusted | 5 | -99% | |
| Risultato diluito per azione (dollari) | (0,49) | -151% | | Risultato diluito per azione adjusted (dollari) | (0,02) | -103% | |
| Cash flows delle attività operative | 2.763 | +2.907 | | Free cash flow delle Attività Industriali | (439) | +1.251 | |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 6.425 | +32% ^(**) | | Liquidità disponibile | 13.164 | +16% ^(**) | |

(*) c.c. significa a cambi costanti

(**) confronto rispetto al 31 dicembre 2019

AGRICULTURE

| | Primi nove mesi 2020 | Primi nove mesi 2019 | Variazione | Variazione a c.c. ^(*) |
|---|----------------------|----------------------|------------|----------------------------------|
| Ricavi di vendita netti (in milioni di dollari) | 7.498 | 8.031 | -6,6% | -3,4% |
| EBIT adjusted (in milioni di dollari) | 501 | 661 | -160 | |
| Margine EBIT adjusted | 6,7% | 8,2% | -150 bps | |

CONSTRUCTION

| | Primi nove mesi 2020 | Primi nove mesi 2019 | Variazione | Variazione a c.c. ^(*) |
|---|----------------------|----------------------|------------|----------------------------------|
| Ricavi di vendita netti (in milioni di dollari) | 1.418 | 2.061 | -31,2% | -28,1% |
| EBIT adjusted (in milioni di dollari) | (194) | 48 | -242 | |
| Margine EBIT adjusted | (13,7)% | 2,3% | -1.600 bps | |

COMMERCIAL AND SPECIALTY VEHICLES

| | Primi nove mesi 2020 | Primi nove mesi 2019 | Variazione | Variazione a c.c. ^(*) |
|---|----------------------|----------------------|------------|----------------------------------|
| Ricavi di vendita netti (in milioni di dollari) | 6.131 | 7.443 | -17,6% | -16,1% |
| EBIT adjusted (in milioni di dollari) | (219) | 221 | -440 | |
| Margine EBIT adjusted | (3,6)% | 3,0% | -660 bps | |

POWERTRAIN

| | Primi nove mesi 2020 | Primi nove mesi 2019 | Variazione | Variazione a c.c. ^(*) |
|---|----------------------|----------------------|------------|----------------------------------|
| Ricavi di vendita netti (in milioni di dollari) | 2.425 | 3.109 | -22,0% | -21,3% |
| EBIT adjusted (in milioni di dollari) | 123 | 279 | -156 | |
| Margine EBIT adjusted | 5,1% | 9,0% | -390 bps | |

FINANCIAL SERVICES

| | Primi nove mesi 2020 | Primi nove mesi 2019 | Variazione | Variazione a c.c. ^(*) |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|------------|----------------------------------|
| Ricavi (in milioni di dollari) | 1.338 | 1.480 | -9,6% | -6,3% |
| Utile netto (in milioni di dollari) | 189 | 268 | -79 | |

Note

CNH Industrial riporta i propri risultati trimestrali e annuali consolidati sia secondo gli U.S. GAAP sia secondo gli EU-IFRS. Le tabelle che seguono ed i commenti dei risultati economico-finanziari del Gruppo e per segmento si riferiscono a dati predisposti secondo gli U.S. GAAP. I risultati economico-finanziari secondo gli EU-IFRS sono presentati in specifiche tabelle alla fine del presente comunicato stampa.

- (1) Questa voce è un indicatore finanziario "non-GAAP". Si veda la sezione "Informazioni finanziarie Non-GAAP" del presente comunicato stampa per una descrizione degli indicatori finanziari "non-GAAP". Si veda la tabella specifica nella sezione "Altre informazioni economico-finanziarie addizionali" del presente comunicato stampa per la riconciliazione tra l'indicatore finanziario "non-GAAP" e l'indicatore finanziario "GAAP" più comparabile.

(*) c.c. significa a cambi costanti.

Informazioni finanziarie "non-GAAP"

CNH Industrial controlla la sua attività operativa tramite l'utilizzo di vari indicatori finanziari "non-GAAP". Il management di CNH Industrial ritiene che questi indicatori finanziari "non-GAAP" forniscano informazioni utili e rilevanti dei risultati operativi del Gruppo e migliorino la capacità dei lettori a valutare le performance economico-finanziarie e la situazione finanziaria di CNH Industrial. Il management utilizza questi indicatori finanziari "non-GAAP" per individuare i trend operativi, così come per prendere decisioni relative a spese future, all'allocazione delle risorse e prendere altre decisioni operative poiché forniscono ulteriore trasparenza rispetto alle nostre principali attività operative. Questi indicatori finanziari "non-GAAP" non hanno un significato standard secondo i principi U.S. GAAP o EU-IFRS e sono difficilmente comparabili con indicatori utilizzati da altre società aventi analoghe denominazioni e non devono essere intesi come sostituti degli indicatori di performance finanziaria e di situazione finanziaria determinati secondo gli U.S. GAAP e/o EU-IFRS.

Gli indicatori finanziari "non-GAAP" di CNH Industrial sono definiti come segue:

- EBIT adjusted secondo U.S. GAAP: è calcolato come utile (perdita) netta prima delle imposte, interessi passivi netti delle Attività Industriali, costi di ristrutturazione, componenti finanziari e costi non correnti delle pensioni e dei benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro, utili/(perdite) su cambi, e altre componenti non ricorrenti. In particolare, le componenti non ricorrenti sono voci su cui viene data un'informativa specifica e che il management considera eventi rari o isolati di natura non ricorrente che non riflettono la continuità delle attività operative.
- EBIT adjusted secondo gli EU-IFRS: è calcolato come utile/(perdita) netta prima delle imposte, dei proventi/(oneri) finanziari delle Attività Industriali, degli oneri di ristrutturazione, e altre componenti non ricorrenti.
- Utile (perdita) netta adjusted: è calcolata a partire dall'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 CNH Industrial 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 CNH Industrial, 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 GAAP 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 e della quota nel risultato delle controllate non consolidate e delle collegate, meno i costi di ristrutturazione e le componenti non ricorrenti.
- Indebitamento netto e Indebitamento netto delle Attività Industriali: l'indebitamento netto è definito come indebitamento totale meno crediti finanziari intersegment, disponibilità e mezzi equivalenti, disponibilità ad utilizzo predefinito, altre attività finanziarie correnti (principalmente titoli correnti, depositi e investimenti a breve termine verso controparti con rating elevato) e derivati a copertura del debito. CNH Industrial presenta la riconciliazione dell'indebitamento netto all'indebitamento totale, che rappresenta la grandezza inclusa nella situazione patrimoniale-finanziaria consolidata 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 l'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 beni ceduti in buy-back, beni dati in leasing operativo, in immobili, impianti e macchinari e attività immateriali; variazioni dei derivati a copertura del debito delle Attività Industriali; altre variazioni e elisioni intersegment.
- Liquidità disponibile: è definita come disponibilità e mezzi equivalenti più disponibilità ad utilizzo predefinito, linee di credito disponibili e altre attività finanziarie correnti (principalmente titoli correnti, depositi e investimenti a breve termine verso controparti con rating elevato).
- Variazione escluso delta cambi ovvero valutazione a cambi costanti: CNH Industrial fornisce informativa circa le variazioni nei ricavi a cambi costanti, applicando i tassi di cambio medi dell'esercizio precedente ai ricavi dell'esercizio corrente espressi in valuta locale, al fine di eliminare la distorsione determinata dalle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Le tabelle allegate a questo comunicato stampa forniscono le riconciliazioni degli indicatori "non-GAAP" usati in questo documento rispetto agli indicatori "GAAP" più direttamente confrontabili.

Dichiarazioni previsionali

Tutte le dichiarazioni diverse da dichiarazioni di dati di fatto contenute nel presente documento incluse le dichiarazioni riguardanti le nostre risposte future alla pandemia di COVID-19 e ai suoi effetti; 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. 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 CNH 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, 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 durata e gli 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, comprese le interruzioni della

catena logistica produttiva causate dalle chiusure obbligatorie, e gli impatti su clienti, debitori e altre terze parti nell'adempiere ai loro obblighi nei nostri confronti; disagi causati dalle risposte di 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 di 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, industria e commercio e sviluppo 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, 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, nuove esigenze di conformità con rispetto alle emissioni dei motori, alla 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, seguito di contenziosi privati in vari paesi dopo la chiusura dell'indagine dell'antitrust dell'Unione Europea 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; i piani pensione del Gruppo e altre obbligazioni relative a benefici successivi al rapporto di lavoro; ulteriori sviluppi della pandemia di COVID-19 non solo sulle nostre attività, catena logistica produttiva, rete di distribuzione e livello della domanda dei nostri prodotti, 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 i possibili effetti della "Brexit", altre pandemie, gli attacchi terroristici in Europa ed altrove; la nostra capacità di raggiungere gli obiettivi stabiliti nello Strategic Business Plan annunciato il 3 settembre 2019 durante il nostro Capital Markets Day; la nostra capacità di implementare e in modo tempestivo lo scorporo pianificato del business On-Highway della Società; e altri rischi e incertezze simili, nonché la capacità del Gruppo di gestire i rischi di cui sopra. Ulteriori informazioni riguardanti fattori, rischi e incertezze che potrebbero impattare significativamente le performance economico-finanziarie del Gruppo sono disponibili nella Relazione annuale su Form 20-F al 31 dicembre 2019, predisposta secondo i principi contabili statunitensi ("U.S. GAAP"), e nella Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2019 predisposta secondo i principi EU-IFRS, nonché nelle relazioni trimestrali di CNH Industrial N.V. per il primo trimestre 2020 (redatte rispettivamente in conformità con i principi U.S. GAAP e EU-IFRS). In aggiunta alle informazioni contenute nel presente documento, gli investitori sono espressamente invitati a fare riferimento e prendere in considerazione le informazioni su fattori, rischi e incertezze incorporate nei documenti sopra menzionati, oltre alle informazioni qui presentate.

Le dichiarazioni previsionali sono basate su assunzioni concernenti i fattori descritti in questo documento, che sono a volte basati su stime e dati ricevuti da terzi. Queste stime e dati vengono spesso rivisti. I nostri risultati consuntivi potrebbero differire significativamente da quelli anticipati in tali dichiarazioni previsionali. Le dichiarazioni previsionali sono riferibili solo alla data in cui tali dichiarazioni sono fatte, e il Gruppo non si impegna ad aggiornare o rivedere pubblicamente le sue dichiarazioni previsionali. L'impatto del COVID-19 ha già esasperato e si prevede che aggraverà ulteriormente tutti o parte dei rischi discussi in questa sezione. Ulteriori informazioni riguardanti il Gruppo e i suoi business, inclusi i fattori che potrebbero potenzialmente influenzare in modo rilevante i risultati finanziari del Gruppo, sono incluse nelle relazioni finanziarie e negli altri documenti del Gruppo depositati 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 dichiarazioni previsionali future del Gruppo, scritte od orali, o di persone che agiscono per conto del Gruppo sono espressamente qualificate nella loro intenzione per dichiarazioni cautelative qui contenute o riferite precedentemente.

Conference Call e Webcast

Oggi, alle 15:30 CET / 14:30 GMT / 9:30 EST, i risultati del terzo trimestre e dei primi nove mesi del 2020 saranno presentati dal management agli analisti e agli investitori istituzionali. La conference call può essere seguita in diretta online al seguente indirizzo http://bit.ly/CNH_Industrial_Q3_2020 e successivamente in forma registrata sul sito internet del Gruppo www.cnhindustrial.com. Precedentemente alla conference call, la relativa documentazione sarà resa disponibile sul medesimo sito.

Londra, 5 Novembre 2020

CONTATTI

Media Inquiries

Francesco Polsinelli

Tel: +39 335 1776091

Cristina Formica

Tel: +39 335 5762520

E-mail: mediarelations@cnhind.com
www.cnhindustrial.com

Investor Relations

United Kingdom

Federico Donati

Tel: +44 207 7660 386

United States

Noah Weiss

Tel: +1 630 887 3745

CNH INDUSTRIAL N.V.
Conto economico consolidato sintetico del 3° trimestre 2020 e 2019, 1/1 – 30/9/2020 e 1/1 - 30/9/2019

(Dati non assoggettati a revisione contabile, U.S.-GAAP)

| (in milioni di dollari) | 3° Trimestre | | 01.01 – 30.09 | |
|--|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Ricavi | | | | |
| Ricavi di vendita netti | 6.107 | 5.892 | 16.250 | 18.966 |
| Proventi finanziari, interessi attivi e altri proventi | 385 | 468 | 1.281 | 1.418 |
| TOTALE RICAVI | 6.492 | 6.360 | 17.531 | 20.384 |
| Costi e Oneri | | | | |
| Costo del venduto | 5.178 | 5.015 | 14.706 | 15.732 |
| Spese generali, amministrative e di vendita | 501 | 540 | 1.511 | 1.634 |
| Costi di ricerca e sviluppo | 226 | 238 | 643 | 755 |
| Costi di ristrutturazione | 7 | 42 | 19 | 78 |
| Interessi passivi | 161 | 192 | 512 | 570 |
| Svalutazione dell'avviamento | - | - | 585 | - |
| Altri, netti ⁽¹⁾ | 1.388 | 173 | 290 | 552 |
| TOTALE COSTI E ONERI | 7.461 | 6.200 | 18.266 | 19.321 |
| UTILE (PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE E DELLA QUOTA NEL RISULTATO DELLE CONTROLLATE NON CONSOLIDATE E DELLE COLLEGATE | (969) | 160 | (735) | 1.063 |
| Imposte | 15 | 486 | 78 | 261 |
| Quota nel risultato delle controllate non consolidate e delle collegate | 22 | (3) | 32 | 10 |
| UTILE (PERDITA) NETTA | (932) | 643 | (625) | 1.334 |
| Utile netto attribuibile alle interessenze di pertinenza di terzi | 10 | 6 | 32 | 26 |
| UTILE (PERDITA) NETTA ATTRIBUIBILE A CNH INDUSTRIAL N.V. | (942) | 637 | (657) | 1.308 |

(in dollari)

Risultato per azione attribuibile ai possessori di azioni ordinarie

| | | | | |
|---------|--------|------|--------|------|
| Base | (0,70) | 0,47 | (0,49) | 0,97 |
| Diluito | (0,70) | 0,47 | (0,49) | 0,97 |

Dividendi pagati per azione ordinaria

| | | | | |
|--|---|---|---|-------|
| | - | - | - | 0,203 |
|--|---|---|---|-------|

Note:

(1) Nel terzo trimestre e nei primi nove mesi del 2020, la voce Altri, netti include la perdita ante imposte di 1.207 milioni di dollari e il provento ante imposte di 268 milioni di dollari, rispettivamente, derivante dalla rimisurazione al fair value della partecipazione in Nikola Corporation.

Il conto economico consolidato sintetico sopra riportato deve essere letto congiuntamente agli schemi di bilancio consolidate e relative note illustrative al 31 dicembre 2019 sottoposti a revisione contabile ed inclusi nella relazione finanziaria annuale su Form 20-F. Tale conto economico consolidato sintetico è rappresentativo del consolidamento di tutte le società controllate di CNH Industrial N.V.

CNH INDUSTRIAL N.V.
Situazione patrimoniale-finanziaria consolidate sintetica al 30 settembre 2020 e al 31 dicembre 2019

(Dati non assoggettati a revisione contabile, U.S.-GAAP)

| (in milioni di dollari) | Al 30 settembre 2020(*) | Al 31 dicembre 2019 |
|--|-------------------------|---------------------|
| ATTIVO | | |
| Disponibilità e mezzi equivalenti | 6.425 | 4.875 |
| Disponibilità ad utilizzo predefinito | 708 | 898 |
| Crediti commerciali, netti | 421 | 416 |
| Crediti da attività di finanziamento, netti | 17.098 | 19.428 |
| Rimanenze, nette | 6.744 | 7.082 |
| Immobili, impianti e macchinari, netti | 4.538 | 5.269 |
| Partecipazioni in controllate non consolidate, collegate e altre ⁽¹⁾ | 508 | 631 |
| Partecipazioni valutate al fair value attraverso il conto economico ⁽¹⁾ | 526 | - |
| Beni concessi in leasing operativo | 1.828 | 1.857 |
| Avviamento, netto | 1.936 | 2.538 |
| Altre attività immateriali, nette | 720 | 806 |
| Attività per imposte anticipate | 1.433 | 1.134 |
| Attività da strumenti derivati | 188 | 73 |
| Altre attività | 1.996 | 2.345 |
| TOTALE ATTIVO | 45.069 | 47.352 |
| PASSIVO | | |
| Debiti finanziari | 24.670 | 24.854 |
| Debiti commerciali | 5.112 | 5.632 |
| Passività per imposte differite | 161 | 172 |
| Piani pensione e altri benefici successivi al rapporto di lavoro | 1.502 | 1.578 |
| Passività da strumenti derivati | 88 | 121 |
| Altre passività | 8.696 | 8.839 |
| Totale Passività | 40.229 | 41.196 |
| Interessenze di pertinenza di terzi riscattabili | 41 | 35 |
| Patrimonio netto | 4.799 | 6.121 |
| TOTALE PASSIVO | 45.069 | 47.352 |

Note:

(*) Il 1° gennaio 2020, CNH Industrial ha adottato il principio contabile sugli Strumenti Finanziari – Perdite su Crediti (ASC 326) usando l'approccio retrospettivo semplificato, senza rideterminare i periodi precedenti. All'adozione del principio contabile, l'impatto sullo stato patrimoniale consolidato al 1 gennaio 2020 è stato un aumento di 26 milioni di dollari del fondo svalutazione crediti, una diminuzione di 17 milioni di dollari nella voce "Partecipazioni in controllate non consolidate, collegate e altre" e un aumento di 7 milioni di dollari delle attività per imposte anticipate, con contropartita a utili non distribuiti, al netto delle imposte, di 36 milioni di dollari.

(1) Al 30 settembre 2020, la partecipazione in Nikola Corporation è compresa nella voce "Partecipazioni valutate al fair value attraverso il conto economico". Al 31 dicembre 2019, questa partecipazione era valutata al costo e compresa nella voce "Partecipazioni in controllate non consolidate, collegate e altre".

La situazione patrimoniale-finanziaria consolidata sintetica sopra riportata deve essere letta congiuntamente agli schemi di bilancio consolidato e relative note illustrative al 31 dicembre 2019 sottoposti a revisione contabile ed inclusi nella relazione finanziaria annuale su Form 20-F. Tale situazione patrimoniale-finanziaria consolidata sintetica è rappresentativa del consolidamento di tutte le società controllate di CNH Industrial N.V.

CNH INDUSTRIAL N.V.

Rendiconto finanziario consolidato sintetico 1/1 – 30/9/2020 e 1/1 – 30/9/2019

(Dati non assoggettati a revisione contabile, U.S.-GAAP)

01.01 – 30.09

| (in milioni di dollari) | 2020 | 2019 |
|--|----------------|----------------|
| Attività operative: | | |
| Utile (perdita) netta | (625) | 1.334 |
| Rettifiche per riconciliare l'utile (perdita) netta alle disponibilità nette generate (assorbite) dalle operazioni del periodo: | | |
| Ammortamenti, al netto dei beni dati in leasing operativo e ceduti in buy-back | 460 | 494 |
| Ammortamenti dei beni dati in leasing operativo e ceduti in buy-back | 390 | 419 |
| (Plusvalenze) minusvalenze da cessione di attività | 6 | 3 |
| Risultati non distribuiti delle controllate non consolidate | - | 5 |
| Svalutazione dell'avviamento | 585 | - |
| Altre poste non monetarie ⁽¹⁾ | 276 | 150 |
| Variazioni delle attività e passività operative: | | |
| Fondi rischi e oneri futuri | (127) | (144) |
| Imposte differite | (245) | (445) |
| Crediti commerciali e da attività di finanziamento connesse alle vendite, netti | 1.745 | 55 |
| Rimanenze, nette | 753 | (1.058) |
| Debiti commerciali | (543) | (501) |
| Altre attività e passività | 88 | (456) |
| DISPONIBILITÀ NETTE GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE | 2.763 | (144) |
| Attività di investimento: | | |
| Incremento dei crediti verso la clientela finale | (3.235) | (3.027) |
| Decremento dei crediti verso la clientela finale | 2.959 | 3.218 |
| Realizzo della vendita di attività, al netto dei beni dati in leasing operativo e ceduti in buy-back | 3 | 10 |
| Investimenti in immobili, impianti e macchinari e attività immateriali, al netto dei beni dati in leasing operativo e ceduti in buy-back | (229) | (325) |
| Investimenti in beni dati in leasing operativo e ceduti in buy-back | (761) | (944) |
| Altre variazioni | (281) | 41 |
| DISPONIBILITÀ NETTE ASSORBITE DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO | (1.544) | (1.027) |
| Attività di finanziamento: | | |
| Incremento netto dei debiti | 148 | 31 |
| Distribuzione di dividendi | (4) | (280) |
| Altre variazioni | - | (45) |
| DISPONIBILITÀ NETTE GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO | 144 | (294) |
| Effetto delle differenze cambi di conversione sulle disponibilità e mezzi equivalenti e disponibilità ad utilizzo predefinito | (3) | (173) |
| INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI E DISPONIBILITÀ AD UTILIZZO PREDEFINITO | 1.360 | (1.638) |
| DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI E DISPONIBILITÀ AD UTILIZZO PREDEFINITO ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO | 5.773 | 5.803 |
| DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI E DISPONIBILITÀ AD UTILIZZO PREDEFINITO A FINE PERIODO | 7.133 | 4.165 |

Note:

(1) Nei primi nove mesi del 2020, questa voce include il provento ante imposte di 268 milioni di dollari dalla rimisurazione al fair value della partecipazione in Nikola Corporation.

Il rendiconto finanziario consolidato sintetico sopra riportato deve essere letto congiuntamente agli schemi di bilancio consolidato e relative note illustrative al 31 dicembre 2019 sottoposti a revisione contabile ed inclusi nella relazione finanziaria annuale su Form 20-F. Tale rendiconto finanziario consolidato sintetico è rappresentativo del consolidamento di tutte le società controllate di CNH Industrial N.V.

Altre informazioni economiche-finanziarie aggiuntive

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

Riconciliazione dell'Utile netto consolidato all'EBIT adjusted delle Attività Industriali per segmento in conformità agli U.S. -GAAP
 (in milioni di dollari)

| | | | | | | 3° Trimestre 2020 |
|--|-------------|--------------|-----------------------------------|------------|--------------------------------------|-------------------|
| | Agriculture | Construction | Commercial and Specialty Vehicles | Powertrain | Poste non allocate, elisioni e altre | Totale |
| Utile (Perdita) netta consolidata | | | | | | (932) |
| <i>Meno: Imposte consolidate</i> | | | | | | 15 |
| Utile (perdita) consolidata prima delle imposte | | | | | | (947) |
| <i>Meno: Financial Services</i> | | | | | | |
| Financial Services Utile netto | | | | | | 56 |
| Financial Services Imposte | | | | | | 24 |
| <i>Storno dei seguenti valori delle Attività Industriali:</i> | | | | | | |
| Interessi passivi, al netto degli interessi attivi e delle eliminazioni | | | | | | 63 |
| (Utili) perdite su cambio netti | | | | | | 17 |
| Componenti finanziari e costi non correnti dei piani pensione e altri benefici successivi al rapporto di lavoro ⁽¹⁾ | | | | | | (29) |
| <i>Rettifiche per i seguenti valori delle Attività Industriali:</i> | | | | | | |
| Costi di ristrutturazione | 2 | 3 | 1 | 1 | - | 7 |
| Rettifica al fair value della partecipazione Nikola | - | - | - | - | 1.207 | 1.207 |
| EBIT adjusted delle Attività Industriali | 274 | (24) | (7) | 60 | (65) | 238 |

| | | | | | | 3° Trimestre 2019 |
|--|-------------|--------------|-----------------------------------|------------|--------------------------------------|-------------------|
| | Agriculture | Construction | Commercial and Specialty Vehicles | Powertrain | Poste non allocate, elisioni e altre | Totale |
| Utile netto consolidato | | | | | | 643 |
| <i>Meno: Imposte consolidate</i> | | | | | | 486 |
| Utile consolidato prima delle imposte | | | | | | 157 |
| <i>Meno: Financial Services</i> | | | | | | |
| Financial Services Utile netto | | | | | | 82 |
| Financial Services Imposte | | | | | | 34 |
| <i>Storno dei seguenti valori delle Attività Industriali:</i> | | | | | | |
| Interessi passivi, al netto degli interessi attivi e delle eliminazioni | | | | | | 62 |
| (Utili) perdite su cambio netti | | | | | | 19 |
| Componenti finanziari e costi non correnti dei piani pensione e altri benefici successivi al rapporto di lavoro ⁽¹⁾ | | | | | | (16) |
| <i>Rettifiche per i seguenti valori delle Attività Industriali:</i> | | | | | | |
| Costi di ristrutturazione | 9 | 18 | 9 | 5 | - | 41 |
| Altre component rare ⁽²⁾ | - | - | 135 | - | 2 | 137 |
| EBIT adjusted delle Attività Industriali | 152 | 10 | 70 | 81 | (29) | 284 |

(1) Nel terzo trimestre del 2020 e 2019, questa voce include il provento ante imposte di 30 milioni di dollari derivante dal riversare a conto economico in circa 4,5 anni l'impatto positivo di 527 milioni di dollari relativo alla modifica di un piano di healthcare negli Stati Uniti.

(2) Nel terzo trimestre del 2019, questa voce includeva principalmente altri oneri per l'ottimizzazione di attività per 135 milioni di dollari relativi ad azioni nell'ambito della strategia "Transform2Win".

Altre informazioni economiche-finanziarie aggiuntive

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

Riconciliazione dell'Utile netto consolidato all'EBIT adjusted delle Attività Industriali per segmento in conformità agli U.S. -GAAP
 (in milioni di dollari)

| | 01.01 - 30.09.2020 | | | | | |
|--|--------------------|--------------|-----------------------------------|------------|--------------------------------------|--------------|
| | Agriculture | Construction | Commercial and Specialty Vehicles | Powertrain | Poste non allocate, elisioni e altre | Totale |
| Utile (Perdita) netta consolidata | | | | | | (625) |
| <i>Meno: Imposte consolidate</i> | | | | | | 78 |
| Utile (perdita) consolidata prima delle imposte | | | | | | (703) |
| <i>Meno: Financial Services</i> | | | | | | |
| Financial Services Utile netto | | | | | | 189 |
| Financial Services Imposte | | | | | | 74 |
| <i>Storno dei seguenti valori delle Attività Industriali:</i> | | | | | | |
| Interessi passivi, al netto degli interessi attivi e delle eliminazioni | | | | | | 181 |
| (Utili) perdite su cambio netti | | | | | | 22 |
| Componenti finanziari e costi non correnti dei piani pensione e altri benefici successivi al rapporto di lavoro ⁽¹⁾ | | | | | | (85) |
| <i>Rettifiche per i seguenti valori delle Attività Industriali:</i> | | | | | | |
| Costi di ristrutturazione | 9 | 5 | 4 | 1 | - | 19 |
| Svalutazione dell'avviamento | - | - | - | - | 585 | 585 |
| Altre component rare ⁽²⁾ | 176 | 72 | 289 | - | 7 | 544 |
| Rettifica al fair value della partecipazione Nikola | - | - | - | - | (268) | (268) |
| EBIT adjusted delle Attività Industriali | 501 | (194) | (219) | 123 | (179) | 32 |

| | 01.01 - 30.09.2019 | | | | | |
|--|--------------------|--------------|-----------------------------------|------------|--------------------------------------|--------------|
| | Agriculture | Construction | Commercial and Specialty Vehicles | Powertrain | Poste non allocate, elisioni e altre | Totale |
| Utile netto consolidato | | | | | | 1.334 |
| <i>Meno: Imposte consolidate</i> | | | | | | 261 |
| Utile consolidato prima delle imposte | | | | | | 1.073 |
| <i>Meno: Financial Services</i> | | | | | | |
| Financial Services Utile netto | | | | | | 268 |
| Financial Services Imposte | | | | | | 101 |
| <i>Storno dei seguenti valori delle Attività Industriali:</i> | | | | | | |
| Interessi passivi, al netto degli interessi attivi e delle eliminazioni | | | | | | 181 |
| (Utili) perdite su cambio netti | | | | | | 39 |
| Componenti finanziari e costi non correnti dei piani pensione e altri benefici successivi al rapporto di lavoro ⁽¹⁾ | | | | | | (47) |
| <i>Rettifiche per i seguenti valori delle Attività Industriali:</i> | | | | | | |
| Costi di ristrutturazione | 27 | 22 | 20 | 5 | 1 | 75 |
| Altre component rare ⁽²⁾ | - | - | 135 | - | 2 | 137 |
| EBIT adjusted delle Attività Industriali | 661 | 48 | 221 | 279 | (120) | 1.089 |

(1) Nei primi nove mesi del 2020 e 2019, questa voce include il provento ante imposte di 90 milioni di dollari derivante dal riversare a conto economico in circa 4,5 anni l'impatto positivo di 527 milioni di dollari relativo alla modifica di un piano di healthcare negli Stati Uniti.

(2) Nei primi nove mesi del 2020, questa voce include principalmente la svalutazione di attività immateriali e altre attività pluriennali, oltre che costi per l'ottimizzazione di attività. Nei primi nove mesi del 2019, questa voce includeva principalmente altri oneri per l'ottimizzazione di attività per 135 milioni di dollari relativi ad azioni nell'ambito della strategia "Transform2Win".

Altre informazioni economiche-finanziarie addizionali
(Dati non assoggettati a revisione contabile)
Riconciliazione dell'Indebitamento totale all'Indebitamento netto in conformità agli U.S. -GAAP
(in milioni di dollari)

| | Consolidato | | Attività Industriali | | Servizi finanziari | |
|--|-------------------|------------------|----------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | 30 settembre 2020 | 31 dicembre 2019 | 30 settembre 2020 | 31 dicembre 2019 | 30 settembre 2020 | 31 dicembre 2019 |
| Indebitamento verso terzi | 24.670 | 24.854 | 7.484 | 5.226 | 17.186 | 19.628 |
| Debiti finanziari verso terzi | - | - | 972 | 1.332 | 998 | 1.120 |
| Indebitamento totale⁽¹⁾ | 24.670 | 24.854 | 8.456 | 6.558 | 18.184 | 20.748 |
| <i>Meno:</i> | | | | | | |
| Disponibilità liquide equivalenti | 6.425 | 4.875 | 5.677 | 4.407 | 748 | 468 |
| Disponibilità ad utilizzo predefinito | 708 | 898 | 87 | 120 | 621 | 778 |
| Crediti finanziari intersegment | - | - | 998 | 1.120 | 972 | 1.332 |
| Altre attività finanziarie correnti ⁽²⁾ | 141 | 58 | 141 | 58 | - | - |
| Derivati a copertura del debito | 9 | (1) | 9 | (1) | - | - |
| Indebitamento netto (cassa)⁽³⁾ | 17.387 | 19.024 | 1.544 | 854 | 15.843 | 18.170 |

(1) L'indebitamento totale delle Attività Industriali include i Debiti finanziari intersegment verso i Servizi Finanziari di 972 milioni di dollari e 1.332 milioni di dollari al 30 settembre 2020 e al 31 dicembre 2019, rispettivamente. L'indebitamento totale dei Servizi Finanziari include i Debiti finanziari intersegment verso le Attività Industriali di 998 milioni di dollari e 1.120 milioni di dollari al 30 settembre 2020 e al 31 dicembre 2019, rispettivamente.

(2) Questa voce include depositi e investimenti a breve termine verso controparti con rating elevato.

(3) Il saldo netto di (crediti)/debiti finanziari intersegment registrato dai Servizi Finanziari relativamente alle Attività Industriali è di 26 milioni di dollari e di (212) milioni di dollari al 30 settembre 2020 e al 31 dicembre 2019, rispettivamente.

Riconciliazione delle Disponibilità e mezzi equivalenti alla Liquidità disponibile⁽¹⁾ in conformità agli U.S. -GAAP
(in milioni di dollari)

| | 30 settembre 2020 | 30 giugno 2020 | 31 dicembre 2019 |
|--|-------------------|----------------|------------------|
| Disponibilità e mezzi equivalenti | 6.425 | 5.145 | 4.875 |
| Disponibilità ad utilizzo predefinito | 708 | 723 | 898 |
| Linee di credito disponibili | 5.890 | 5.647 | 5.474 |
| Altre attività finanziarie correnti ⁽²⁾ | 141 | 106 | 58 |
| Liquidità disponibile | 13.164 | 11.621 | 11.305 |

(1) A partire dal 30 settembre 2020 la Società ha modificato la definizione di "Liquidità disponibile" (una misura finanziaria non-GAAP) al fine di includere anche le "Altre attività finanziarie non correnti". La Società crede che la definizione rivista rifletta meglio la sua liquidità consolidata.

(2) Questa voce include depositi e investimenti a breve termine verso controparti con rating elevato.

Variazione dell'Indebitamento netto delle Attività Industriali in conformità agli U.S. -GAAP
(in milioni di dollari)

| 01.01 - 30.09 | | | 3° Trimestre | |
|----------------|---------------------|---|----------------|---------------------|
| 2020 | 2019 ^(*) | | 2020 | 2019 ^(*) |
| (854) | (599) | (Indebitamento netto)/disponibilità nette delle Attività Industriali all'inizio del periodo | (2.307) | (1.504) |
| 32 | 1.089 | EBIT adjusted delle Attività Industriali | 238 | 284 |
| 458 | 492 | Ammortamento delle attività materiali e immateriali | 152 | 162 |
| 198 | 235 | Ammortamento dei beni dati in leasing operativo e ceduti in buy-back | 66 | 77 |
| (198) | (328) | Interessi e tasse pagate | (81) | (75) |
| (385) | (366) | Variazioni in fondi rischi e oneri futuri e voci similari ⁽¹⁾ | (53) | (177) |
| (136) | (2.370) | Variazione del capitale di funzionamento | 788 | (1.103) |
| (31) | (1.248) | Cash flow operativo delle Attività Finanziarie | 1.110 | (832) |
| (228) | (323) | Investimenti in immobili, impianti e macchinari e in attività immateriali ⁽²⁾ | (96) | (143) |
| (180) | (119) | Altre variazioni | (27) | (105) |
| (439) | (1.690) | Free cash flow delle Attività Industriali | 987 | (1.080) |
| (4) | (325) | Aumenti di capitale e dividendi ⁽³⁾ | (1) | (2) |
| (247) | 244 | Differenze cambio di conversione e altro | (223) | 216 |
| (690) | (1.771) | Variazione dell'Indebitamento netto delle Attività Industriali | 763 | (866) |
| (1.544) | (2.370) | (Indebitamento netto)/disponibilità nette delle Attività Industriali alla fine del periodo | (1.544) | (2.370) |

(*) A partire dal 31 dicembre 2019, abbiamo modificato la definizione di Indebitamento netto e Indebitamento netto delle Attività Industriali al fine di includere le Altre attività finanziarie correnti. Di conseguenza, alcuni valori sono stati rideterminati.

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

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

(3) Include le transazioni relative all'acquisto di azioni proprie.

Altre informazioni economiche-finanziarie addizionali

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

Riconciliazione delle Disponibilità nette generate (assorbite) dalle Attività Operative al Free cash flow delle Attività Industriali in conformità con gli U.S. -GAAP
 (in milioni di dollari)

| 01.01 - 30.09 | | | 3° Trimestre | |
|---------------|---------------------|--|--------------|---------------------|
| 2020 | 2019 ^(*) | | 2020 | 2019 ^(*) |
| 2.763 | (144) | Disponibilità nette generate/(assorbite) dalle Attività | 2.228 | 359 |
| (2.470) | (705) | Meno: le disponibilità nette delle Attività Operative dei Servizi Finanziari al netto delle eliminazioni | (962) | (1.047) |
| 9 | 5 | Variazione dei derivati a copertura del debito delle Attività | 4 | (1) |
| (333) | (404) | Investimenti in buy-back e beni in leasing operativo delle Attività Industriali | (160) | (143) |
| (31) | (1.248) | Cash flow operativo delle Attività Industriali | 1.110 | (832) |
| (228) | (323) | Investimenti in immobili, impianti e macchinari e in attività immateriali delle Attività Industriali | (96) | (143) |
| (180) | (119) | Altre variazioni ⁽¹⁾ | (27) | (105) |
| (439) | (1.690) | Free cash flow delle Attività Industriali | 987 | (1.080) |

(*) A partire dal 31 dicembre 2019, abbiamo modificato la definizione di *Indebitamento netto* e *Indebitamento netto delle Attività Industriali* al fine di includere le Altre attività finanziarie correnti. Di conseguenza, alcuni valori sono stati rideterminati.

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

Riconciliazione dell'Utile netto adjusted e delle imposte adjusted all'Utile (perdita) netta e alle imposte e calcolo del risultato diluito per azione adjusted e dell'aliquota fiscale effettiva adjusted in conformità agli U.S. -GAAP
 (in milioni di dollari, fatta eccezione per i dati per azione)

| 01.01 - 30.09 | | | 3° Trimestre | |
|--|-------|--|--------------|-------|
| 2020 | 2019 | | 2020 | 2019 |
| (625) | 1.334 | Utile (perdita) netta | (932) | 643 |
| 790 | 125 | Rettifiche che impattano l'Utile (perdita) prima delle imposte e della quota nel risultato delle controllate non consolidate e delle collegate (a) | 1.184 | 149 |
| (160) | (560) | Rettifiche che impattano le Imposte (b) | (96) | (571) |
| 5 | 899 | Utile (perdita) netta adjusted | 156 | 221 |
| (30) | 871 | Utile (perdita) netta adjusted di pertinenza di CNH Industrial N.V. | 146 | 213 |
| 1.351 | 1.355 | Numero medio ponderato di azioni in circolazione – diluito (milioni) | 1.352 | 1.352 |
| (0,02) | 0,64 | Risultato diluito per azione adjusted (in dollari) | 0,11 | 0,16 |
| (735) | 1.063 | Utile (perdita) prima delle imposte e della quota nel risultato delle controllate non consolidate e delle collegate | (969) | 160 |
| 790 | 125 | Rettifiche che impattano l'Utile (perdita) prima delle imposte e della quota nel risultato delle controllate non consolidate e delle collegate (a) | 1.184 | 149 |
| 55 | 1.188 | Utile (perdite) prima delle imposte e della quota nel risultato delle controllate non consolidate e delle collegate adjusted (A) | 215 | 309 |
| 78 | 261 | Imposte | 15 | 486 |
| (160) | (560) | Rettifiche che impattano le imposte (b) | (96) | (571) |
| (82) | (299) | Imposte adjusted (B) | (81) | (85) |
| 149% | 25% | Aliquota fiscale effettiva adjusted (C=B/A) | 38% | 28% |
| a) Rettifiche che impattano l'Utile (perdita) prima delle imposte e della quota nel risultato delle controllate non consolidate e delle collegate | | | | |
| (268) | - | Rimisurazione al fair value della partecipazione in Nikola | 1.207 | - |
| 19 | 78 | Costi di ristrutturazione | 7 | 42 |
| (90) | (90) | Provento ante imposte relativo alla modifica di un piano di healthcare negli Stati Uniti | (30) | (30) |
| 585 | - | Svalutazione dell'avviamento | - | - |
| 255 | - | Svalutazione di altre attività | - | - |
| 282 | 135 | Oneri relativi all'ottimizzazione del portafoglio di attività relative a veicoli ceduti in buy-back | - | 135 |
| 7 | 2 | Altre componenti rare | - | 2 |
| 790 | 125 | Totale | 1.184 | 149 |
| b) Rettifiche che impattano le Imposte | | | | |
| (74) | (25) | Effetto fiscale delle rettifiche che impattano l'Utile (perdita) prima delle imposte e della quota nel risultato delle controllate non consolidate e delle collegate | (9) | (33) |
| (82) | (539) | Adeguamento del fondo svalutazione a fronte di attività per imposte differite | (82) | (539) |
| (4) | 4 | Altre | (5) | 1 |
| (160) | (560) | Totale | (96) | (571) |

Altre informazioni economiche-finanziarie aggiuntive

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

Ricavi netti per segmento di attività in conformità agli EU-IFRS
 (in milioni di dollari)

| 01.01 - 30.09 | | | 3° Trimestre | | |
|---------------|---------|--------------|--------------|-------|--------------|
| 2020 | 2019 | Variazione % | 2020 | 2019 | Variazione % |
| 7.491 | 8.013 | -6,5 | 2.711 | 2.418 | 12,1 |
| 1.418 | 2.060 | -31,2 | 576 | 663 | -13,1 |
| 6.131 | 7.431 | -17,5 | 2.372 | 2.313 | 2,6 |
| 2.427 | 3.098 | -21,7 | 911 | 925 | -1,5 |
| (1.217) | (1.656) | - | (460) | (468) | - |
| 16.250 | 18.946 | -14,2 | 6.110 | 5.851 | 4,4 |
| 1.329 | 1.467 | -9,4 | 404 | 477 | -15,3 |
| (85) | (106) | - | (32) | (32) | - |
| 17.494 | 20.307 | -13,9 | 6.482 | 6.296 | 3,0 |

EBIT adjusted⁽¹⁾ per segmento delle Attività Industriali in conformità agli EU-IFRS
 (in milioni di dollari)

| 01.01 - 30.09 | | | | | 3° Trimestre | | | | |
|---------------|-------|-----------------------|----------------------------|----------------------------|--------------|------|-----------------------|----------------------------|----------------------------|
| 2020 | 2019 | Variazione in dollari | Margine EBIT adjusted 2020 | Margine EBIT adjusted 2019 | 2020 | 2019 | Variazione in dollari | Margine EBIT adjusted 2020 | Margine EBIT adjusted 2019 |
| 498 | 670 | -172 | 6,6% | 8,4% | 269 | 180 | 89 | 9,9% | 7,4% |
| (211) | 39 | -250 | (14,9)% | 1,9% | (42) | 8 | -50 | (7,3)% | 1,2% |
| (267) | 209 | -476 | (4,4)% | 2,8% | (25) | 25 | -50 | (1,1)% | 1,1% |
| 100 | 252 | -152 | 4,1% | 8,1% | 59 | 68 | -9 | 6,5% | 7,4% |
| (209) | (126) | -83 | - | - | (67) | (28) | -39 | - | - |
| (89) | 1.044 | -1.133 | (0,5)% | 5,5% | 194 | 253 | -59 | 3,2% | 4,3% |

(1) Questa voce è un indicatore finanziario "non-GAAP". Si veda la sezione "Informazioni finanziarie Non-GAAP" del presente comunicato stampa per una descrizione degli indicatori finanziari "non-GAAP".

Principali grandezze patrimoniali determinate in conformità agli EU-IFRS
 (in milioni di dollari)

| | 30 settembre 2020 | 30 giugno 2020 | 31 dicembre 2019 |
|--|-------------------|----------------|------------------|
| Totale Attivo | 46.826 | 46.790 | 49.182 |
| Totale Patrimonio netto | 6.401 | 7.554 | 7.863 |
| Patrimonio netto attribuibile a CNH Industrial N.V. | 6.339 | 7.500 | 7.819 |
| Indebitamento netto | (17.792) | (18.918) | (19.630) |
| di cui Indebitamento netto delle Attività Industriali ⁽¹⁾ | (1.881) | (2.713) | (1.403) |

(1) Questa voce è un indicatore finanziario "non-GAAP". Si veda la sezione "Informazioni finanziarie Non-GAAP" del presente comunicato stampa per una descrizione degli indicatori finanziari "non-GAAP".

Riconciliazione dell'Utile netto da U.S.-GAAP a EU-IFRS
 (in milioni di dollari)

| 01.01 - 30.09 | | | 3° Trimestre | |
|--|-------|--|--------------|-------|
| 2020 | 2019 | | 2020 | 2019 |
| (625) | 1.334 | Utile (perdita) netta determinata in conformità agli U.S. GAAP | (932) | 643 |
| Rettifiche per conformarsi agli EU-IFRS: | | | | |
| (173) | (54) | Costi di sviluppo | (42) | (29) |
| (268) | - | Rimisurazione al fair value della partecipazione in Nikola ⁽¹⁾ | 1.207 | - |
| (61) | (7) | Altre rettifiche ⁽²⁾ | (13) | 14 |
| 5 | (530) | Effetto fiscale sulle rettifiche e altre differenze fiscali ⁽³⁾ | (48) | (539) |
| (497) | (591) | Totale rettifiche | 1.104 | (554) |
| (1.122) | 743 | Utile (perdita) netta determinata in conformità agli EU-IFRS | 172 | 89 |

(1) A partire dal secondo trimestre del 2020, la partecipazione in Nikola Corporation è valutata al fair value attraverso il conto economico secondo i principi U.S. GAAP. Questa partecipazione è valutata al fair value attraverso il conto economico complessivo secondo i principi EU-IFRS.

(2) Questa voce include il diverso impatto contabile derivante dalla modifica di un piano di healthcare negli Stati Uniti.

(3) Nel terzo trimestre e nei primi nove mesi del 2019, questa voce includeva anche l'impatto del beneficio fiscale derivante dal rilascio del fondo svalutazione a fronte di alcune attività per imposte differite in conformità con gli U.S. GAAP.

Altre informazioni economiche-finanziarie addizionali
(Dati non assoggettati a revisione contabile)
Riconciliazione del Totale Patrimonio Netto da U.S. GAAP a EU-IFRS
(in milioni di dollari)

| | 30 settembre 2020 | 31 dicembre 2019 |
|---|-------------------|------------------|
| Totale Patrimonio Netto in conformità agli U.S. GAAP | 4.799 | 6.121 |
| Rettifiche per conformarsi agli EU-IFRS: | | |
| Costi di sviluppo | 2.129 | 2.260 |
| Altre rettifiche | (34) | (87) |
| Effetto fiscale sulle rettifiche e altre differenze fiscali | (493) | (431) |
| Totale rettifiche | 1.602 | 1.742 |
| Totale Patrimonio Netto in conformità agli EU-IFRS | 6.401 | 7.863 |

Conversione dei dati economico-finanziari espressi in una valuta diversa dal dollaro USA

I principali tassi di cambio utilizzati per la conversione in dollari USA dei dati economico-finanziari espressi in una valuta diversa dal dollaro USA sono stati i seguenti:

| | 01.01 – 30.09.2020 | | Al 31 dicembre 2019 | 01.01 – 30.09.2019 | |
|------------------|--------------------|----------|---------------------|--------------------|----------|
| | Medi | Puntuali | | Medi | Puntuali |
| Euro | 0,889 | 0,854 | 0,890 | 0,890 | 0,918 |
| Sterlina inglese | 0,787 | 0,779 | 0,757 | 0,786 | 0,813 |
| Franco svizzero | 0,949 | 0,923 | 0,966 | 0,995 | 0,996 |
| Zloty polacco | 3,931 | 3,883 | 3,789 | 3,828 | 4,021 |
| Real brasiliano | 5,075 | 5,663 | 4,020 | 3,884 | 4,159 |
| Dollaro canadese | 1,353 | 1,339 | 1,299 | 1,329 | 1,325 |
| Lira turca | 6,755 | 7,772 | 5,950 | 5,642 | 5,647 |

CNH INDUSTRIAL N.V.
Conto economico consolidato sintetico 3° Trimestre 2020 e 2019, 01/01 – 30/9/2020 e 01/01 – 30/9/2019
(Dati non assoggettati a revisione contabile, EU-IFRS)

| <i>(in milioni di dollari)</i> | 3° Trimestre | | 01.01 - 30.09 | |
|--|--------------|-------------|----------------|--------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Ricavi netti | 6.482 | 6.296 | 17.494 | 20.307 |
| Costo del venduto | 5.424 | 5.267 | 15.546 | 16.578 |
| Spese generali, amministrative e di vendita | 462 | 519 | 1.395 | 1.590 |
| Costi di ricerca e sviluppo | 271 | 269 | 826 | 824 |
| Risultato partecipazioni: | 25 | (2) | 37 | 15 |
| Quota di utili/(perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto | 25 | (2) | 37 | 15 |
| Oneri di ristrutturazione | 5 | 46 | 17 | 82 |
| Svalutazione dell'avviamento | - | - | 576 | - |
| Altri proventi/(oneri) | (51) | 46 | (158) | (4) |
| Proventi/(oneri) finanziari | (89) | (97) | (218) | (232) |
| UTILE/(PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE | 205 | 142 | (1.205) | 1.012 |
| Imposte | (33) | (53) | 83 | (269) |
| UTILE/(PERDITA) DELLE ATTIVITÀ IN CONTINUITÀ | 172 | 89 | (1.122) | 743 |
| UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO | 172 | 89 | (1.122) | 743 |
| UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO ATTRIBIBILE A: | | | | |
| Soci della controllante | 162 | 83 | (1.154) | 718 |
| Interessenze di pertinenza di terzi | 10 | 6 | 32 | 25 |
| <i>(in dollari)</i> | | | | |
| RISULTATO BASE PER AZIONE ORDINARIA | 0,12 | 0,06 | (0,85) | 0,53 |
| RISULTATO DILUITO PER AZIONE ORDINARIA | 0,12 | 0,06 | (0,85) | 0,53 |

Il conto economico consolidato sintetico sopra riportato va considerato congiuntamente al Bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 sottoposto a revisione contabile ed incluso nella Relazione finanziaria annuale europea. Tale conto economico consolidato sintetico è rappresentativo del consolidamento di tutte le società controllate di CNH Industrial N.V.

CNH INDUSTRIAL N.V.
Situazione patrimoniale-finanziaria consolidate sintetica al 30 settembre 2020 e al 31 dicembre 2019

(Dati non assoggettati a revisione contabile, EU-IFRS)

| <i>(in milioni di dollari)</i> | 30 settembre 2020 | 31 dicembre 2019 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| ATTIVO | | |
| Attività immateriali | 4.725 | 5.522 |
| Immobili, impianti e macchinari | 4.969 | 5.769 |
| Partecipazioni e altre attività finanziarie: | 1.133 | 707 |
| Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto | 556 | 550 |
| Investimenti in strumenti rappresentativi di capitale misurati al <i>fair value</i> attraverso il conto economico complessivo | 526 | 108 |
| Altre partecipazioni e attività finanziarie | 51 | 49 |
| Beni concessi in leasing operativo | 1.828 | 1.857 |
| Attività per piani a benefici definiti | 22 | 28 |
| Attività per imposte anticipate | 1.068 | 806 |
| Totale Attività non correnti | 13.745 | 14.689 |
| Rimanenze nette | 6.722 | 7.065 |
| Crediti commerciali | 418 | 408 |
| Crediti da attività di finanziamento | 17.157 | 19.429 |
| Crediti per imposte correnti | 174 | 260 |
| Altri crediti correnti e attività finanziarie ^(*) | 1.094 | 1.302 |
| Anticipi e altre attività ^(*) | 179 | 173 |
| Attività da strumenti derivati | 188 | 73 |
| Disponibilità e mezzi equivalenti | 7.133 | 5.773 |
| Totale Attività correnti | 33.065 | 34.483 |
| Attività destinate alla vendita | 16 | 10 |
| TOTALE ATTIVO | 46.826 | 49.182 |
| PASSIVO | | |
| Capitale emesso e riserve attribuibili ai soci della controllante | 6.339 | 7.819 |
| Interessenze di pertinenza di terzi | 62 | 44 |
| Totale Patrimonio netto | 6.401 | 7.863 |
| Fondi rischi e oneri: | 4.808 | 4.787 |
| Benefici ai dipendenti | 1.676 | 1.701 |
| Altri fondi | 3.132 | 3.086 |
| Debiti finanziari: | 25.166 | 25.413 |
| Debiti per anticipazioni su cessioni di crediti | 10.578 | 11.757 |
| Altri debiti finanziari | 14.588 | 13.656 |
| Passività da strumenti derivati | 88 | 121 |
| Debiti commerciali | 5.112 | 5.635 |
| Debiti per imposte correnti | 273 | 181 |
| Passività per imposte differite | 244 | 274 |
| Altre passività correnti | 4.734 | 4.908 |
| Totale Passività | 40.425 | 41.319 |
| TOTALE PASSIVO | 46.826 | 49.182 |

Note:

(*) Per motivi di chiarezza e per migliorare la comparabilità delle informazioni presentate, alcuni saldi precedentemente riportati nella voce "Altre attività correnti" sono stati riclassificati nelle "Altri crediti e altre attività finanziarie" e "Anticipi e altre attività".

La situazione patrimoniale-finanziaria consolidate sintetica sopra riportata va considerate congiuntamente al Bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 sottoposto a revisione contabile ed incluso nella Relazione finanziaria annuale europea. Tale situazione patrimoniale finanziaria consolidate sintetica è rappresentativa del consolidamento di tutte le società controllate di CNH Industrial N.V.

CNH INDUSTRIAL N.V.
Rendiconto finanziario consolidato sintetico 1/1 – 30/9/2020 e 1/1 – 30/9/2019
(Dati non assoggettati a revisione contabile, EU-IFRS)

| | 01.01 - 30.09 | |
|---|----------------------|----------------|
| <i>(in milioni di dollari)</i> | 2020 | 2019 |
| A) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO | 5.773 | 5.803 |
| B) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE: | | |
| Utile/(perdita) del periodo | (1.122) | 743 |
| Ammortamenti (al netto dei beni ceduti in buy-back e dati in leasing operativo) | 878 | 926 |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze da cessione di attività non correnti (al netto dei beni ceduti in buy-back) | 4 | 2 |
| Svalutazione dell'avviamento | 576 | - |
| Altre poste non monetarie | 386 | 85 |
| Dividendi incassati | 32 | 15 |
| Variazione fondi rischi e oneri futuri ⁽¹⁾ | (27) | (215) |
| Variazione delle imposte differite | (283) | 53 |
| Variazione delle poste da operazioni di buy-back ⁽¹⁾ | 99 | (51) |
| Variazione delle poste da operazioni di leasing operativo ⁽²⁾ | 92 | (30) |
| Variazione del capitale di funzionamento ⁽¹⁾ | (6) | (2.236) |
| TOTALE | 629 | (708) |
| C) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO: | | |
| Investimenti in: | | |
| Immobili, impianti e macchinari e attività immateriali (al netto dei beni ceduti in buy-back e dati in leasing operativo) | (462) | (616) |
| Partecipazioni in imprese consolidate con il metodo integrale e altre imprese | (147) | (109) |
| Realizzo della vendita di attività non correnti (al netto dei beni ceduti in buy-back) | 3 | 10 |
| Variazione netta dei crediti da attività di finanziamento | 1.412 | 138 |
| Variazione dei titoli correnti | (80) | - |
| Altre variazioni | 1 | 204 |
| TOTALE | 727 | (373) |
| D) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO: | | |
| Variazione netta dei debiti e delle attività/passività da strumenti derivati | 22 | (51) |
| Distribuzione di dividendi | (4) | (280) |
| Acquisto di azioni proprie | - | (45) |
| Acquisto di quote partecipative delle controllate | (9) | - |
| TOTALE | 9 | (376) |
| Differenze cambi di conversione | (5) | (181) |
| E) VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI | 1.360 | (1.638) |
| F) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI A FINE PERIODO | 7.133 | 4.165 |

Note:

^(*) A seguito dell'adozione, a partire dal 1° gennaio 2019, dell'Interpretazione IFRIC 23, i valori dei primi nove mesi del 2019 sono stati riclassificati per effetto del cambiamento di classificazione dei rischi identificati relativi alle imposte sul reddito che precedentemente erano riconosciuti nei fondi.

⁽¹⁾ La cassa generata dalle cessioni di beni con patto di riacquisto (contratti di buy-back), al netto degli importi già inclusi nell'Utile/(perdita del periodo), è rappresentata tra le attività operative del periodo in un'unica voce che include la variazione del capitale di funzionamento, nonché gli investimenti, gli ammortamenti e le svalutazioni.

⁽²⁾ La cassa generata dalle operazioni di leasing operativo è rappresentata tra le attività operative in un'unica voce che include gli investimenti, gli ammortamenti, le svalutazioni e la variazione delle rimanenze.

Il rendiconto finanziario consolidato sintetico sopra riportato va considerato congiuntamente al bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 sottoposto a revisione contabile ed incluso nella relazione finanziaria annuale europea. Tale rendiconto finanziario consolidato sintetico è rappresentativo del consolidamento di tutte le società controllate di CNH Industrial N.V.