

Risultati del primo trimestre 2024 di Iveco Group^(*)

**Ricavi consolidati di Iveco Group pari a 3,4 miliardi di euro (in linea con il primo trimestre 2023).
EBIT adjusted pari a 233 milioni di euro (in crescita di 59 milioni di euro rispetto al primo trimestre 2023)
e utile netto adjusted pari a 153 milioni di euro (in crescita di 77 milioni di euro rispetto al primo trimestre 2023).
Free cash flow delle Attività Industriali negativo per 436 milioni di euro
(in miglioramento di 110 milioni di euro rispetto al primo trimestre 2023).**



«Iveco Group è pronta per la fase successiva, avendo avviato il primo trimestre del nuovo ciclo 2024-28 con solidi risultati. Il nostro EBIT adjusted consolidato è cresciuto a 233 milioni di euro e il nostro utile netto adjusted è pari a 153 milioni di euro, rispettivamente 59 e 77 milioni di euro in più rispetto al primo trimestre dello scorso anno. Tutte le nostre business unit industriali – Truck, Bus, Defence e Powertrain – hanno ottenuto miglioramenti nei margini, con un conseguente margine EBIT adjusted delle attività industriali del 6,1%, pari a un aumento di 170 punti base rispetto al primo trimestre dello scorso anno. L'intero team di Iveco Group e le sue distinte business unit, guidate da persone competenti, appassionate e uniche, sono ansiosi di accelerare ulteriormente i loro percorsi, presentati durante il nostro recente Capital Markets Day».

Gerrit Marx, Chief Executive Officer

(*) Il 13 marzo 2024, Iveco Group e Mutares SE & Co. KGaA hanno annunciato la firma di un accordo definitivo per il trasferimento di proprietà di Magirus GmbH e delle sue affiliate operanti nel business Fire Fighting. Si prevede che l'operazione, subordinatamente all'ottenimento delle consuete autorizzazioni di legge, verrà completata entro gennaio 2025. In conformità con l'IFRS 5 – Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate, poiché la vendita è diventata altamente probabile nel mese di marzo, il business Fire Fighting ha soddisfatto i criteri per essere classificato come gruppo in dismissione posseduto per la vendita; inoltre ha soddisfatto anche i criteri per essere classificato come attività operative cessate, anche dette "Discontinued Operations".

I dati finanziari 2024 riportati nel presente comunicato stampa, salva diversa indicazione, si riferiscono esclusivamente alle attività operative in esercizio, anche dette "Continuing Operations". In conformità ai principi contabili applicati, i dati del Conto Economico e del Rendiconto Finanziario per i periodi comparativi del 2023 sono stati riesposti in modo coerente.

Risultati del primo trimestre 2024 delle Continuing Operations⁽¹⁾

(tutti i valori in milioni di euro, salva diversa indicazione – il confronto è rispetto al primo trimestre 2023)

METRICHE FINANZIARIE EU-IFRS			METRICHE FINANZIARIE NON-EU-IFRS ⁽²⁾		
EBIT consolidato	96	-24	EBIT adjusted	233	+59
di cui EBIT delle Attività Industriali	64	-21	di cui EBIT adjusted delle Attività Industriali	201	+55
Utile/(perdita)	22	-1	Utile netto adjusted	153	+77
Risultato diluito per azione (euro)	0,09	+0,03	Risultato diluito per azione adjusted (euro)	0,57	+0,32
Cash flow delle attività operative	(316)	+144	Free cash flow delle Attività Industriali	(436)	+110
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	2.611	-87	Liquidità disponibile	4.685	-63
		(**)			(**)

(**) Confronto rispetto al 31 dicembre 2023.

Ricavi consolidati pari a **3.367 milioni di euro**, in linea con il primo trimestre 2023. **Ricavi netti delle Attività Industriali** pari a **3.283 milioni di euro**, stabili rispetto al primo trimestre 2023, con migliori prezzi che hanno compensato minori volumi, principalmente in Sud America, un mix negativo, e un impatto negativo dei cambi.

EBIT adjusted pari a **233 milioni di euro** (in aumento di 59 milioni di euro rispetto al primo trimestre 2023), con un **margin** del **6,9%** (in crescita di 170 p.b. rispetto al primo trimestre 2023). **EBIT adjusted delle Attività Industriali** pari a **201 milioni di euro** (in aumento di 55 milioni di euro rispetto al primo trimestre 2023) e **margin** del **6,1%** (in crescita di 170 p.b. rispetto al primo trimestre 2023), principalmente grazie a un minor costo del prodotto e a un continuo miglioramento dei prezzi nel trimestre.

Utile netto adjusted pari a **153 milioni di euro** (77 milioni di euro di aumento rispetto al primo trimestre 2023), che esclude la perdita ante e post imposte pari a 115 milioni di euro derivante dalla sottoscrizione dell'accordo definitivo per il trasferimento di proprietà del business Fire Fighting. **Risultato diluito per azione adjusted** pari a **0,57 euro** (in aumento di 0,32 euro rispetto al primo trimestre 2023).

Oneri finanziari pari a **21 milioni di euro** (contro 72 milioni di euro nel primo trimestre 2023), in diminuzione anno su anno principalmente grazie a un minor impatto del tasso di cambio e del costo delle coperture in Argentina, quale risultato della strategia di copertura implementata, nonché al miglioramento dell'impatto della contabilità per iperinflazione argentina.

Imposte pari a 53 milioni di euro, con **aliquota fiscale effettiva adjusted**⁽²⁾ pari al **28%** che riflette le diverse aliquote fiscali applicate nelle giurisdizioni in cui il Gruppo opera e altre componenti rare.

Free cash flow delle Attività Industriali negativo per 436 milioni di euro (negativo per 546 milioni di euro nel primo trimestre 2023) in linea con il nostro assorbimento stagionale del capitale di funzionamento.

Liquidità disponibile a **4.685 milioni di euro** al 31 marzo 2024, in diminuzione di 63 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2023, inclusi 2.000 milioni di euro di linee di credito disponibili.

Dividendi e Riacquisto di azioni proprie

Nel corso dell'Assemblea degli Azionisti che si è tenuta il 17 aprile 2024 è stato approvato il pagamento di un dividendo di 0,22 euro per azione ordinaria in circolazione, per un totale di circa 59 milioni di euro, pagati il 24 aprile. Inoltre, gli Azionisti hanno autorizzato nuovamente il Consiglio di Amministrazione a riacquistare fino a 10 milioni di azioni ordinarie per un importo massimo di 130 milioni di euro, soggetto alle condizioni di mercato e di business e in conformità con la normativa vigente, anche a servizio dei piani di incentivazione in azioni della Società.

Prospettive finanziarie per il 2024⁽¹⁾

Sulla base di assunzioni prudenziali in merito all'evoluzione dello scenario macroeconomico, con il tasso di interesse base invariato rispetto ai livelli del 2023, e considerando un'evoluzione del mercato in linea con le aspettative del settore e una politica dei prezzi in linea con i mercati, Iveco Group conferma le sue prospettive finanziarie per il 2024 come segue:

- **EBIT adjusted consolidato** tra 920 e 970 milioni di euro
- **Ricavi netti delle Attività Industriali**^(**) ~ (4)% rispetto al 2023
- **EBIT adjusted delle Attività Industriali** tra 790 e 840 milioni di euro
- **Free cash flow delle Attività Industriali** tra 350 e 400 milioni di euro
- **Investimenti delle Attività Industriali**^(***) ~ 1 miliardo di euro.

(*) Le Prospettive finanziarie escludono il business Fire Fighting e sono basate sulla visibilità corrente. Una significativa escalation o espansione delle attuali problematiche macroeconomiche e geopolitiche, problemi della catena logistico-produttiva e vincoli logistici globali, nonché disponibilità di energia e materiali e relativa variabilità dei prezzi potrebbero avere un effetto negativo significativo sui risultati finanziari di Iveco Group.

(**) Inclusi gli effetti di conversione delle valute.

(***) Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali (escluso i beni ceduti con impegno di riacquisto e i beni in leasing operativo).

Note, vedere pagina 4

Eventi del primo trimestre 2024

Nel mese di gennaio 2024, IVECO BUS si è aggiudicato il suo più importante contratto di autobus elettrici in Italia e fornirà 411 veicoli elettrici a batteria ad ATAC, azienda per il trasporto pubblico di Roma. Nello stesso mese, Iveco Group ha scelto BASF come suo primo partner per il riciclo delle batterie a ioni di litio dei veicoli elettrici del Gruppo.

In febbraio, Hyundai Motor Company e Iveco Group hanno firmato un accordo di fornitura per un veicolo commerciale leggero completamente elettrico a marchio IVECO destinato al mercato europeo, basato sulla piattaforma globale eLCV di Hyundai. HEULIEZ è stato selezionato da Régie des Transports Métropolitains, l'operatore del trasporto pubblico di Marsiglia, per fornire 200 autobus elettrici. Sempre in febbraio, IVECO ha ricevuto un ordine per la fornitura di 178 camion S-Way CNG (a gas naturale compresso) alla divisione Post & Parcel di DHL in Germania.

Il 14 marzo, Iveco Group ha tenuto il suo Capital Markets Day delineando i suoi obiettivi fino al 2028. Nello stesso mese, Ford Trucks e IVECO hanno firmato un Memorandum d'Intesa non vincolante per esplorare una potenziale collaborazione per lo sviluppo di una nuova cabina per mezzi pesanti. Sempre in marzo, Iveco Group e Hyundai Motor Company hanno firmato una Lettera d'Intenti per ampliare la loro partnership al fine di esplorare sinergie per i veicoli pesanti elettrici per i mercati europei.

Performance e risultati del primo trimestre 2024 per Business Unit

Il 14 marzo 2024, durante il suo Capital Markets Day, Iveco Group ha presentato la nuova struttura di segment reporting per le sue *Continuing Operations*, ampliando il numero dei suoi segmenti oggetto di informativa ("reportable segments") da tre segmenti (Commercial & Specialty Vehicles, Powertrain e Financial Services) a cinque (Truck, Bus, Defence, Powertrain e Financial Services). Le business unit Truck, Bus e Defence, insieme alla business unit Fire Fighting (ora presentata come *Discontinued Operations*), erano precedentemente parte del segmento Commercial & Specialty Vehicles. I dati seguenti riflettono la nuova struttura di reporting. I dati comparativi sono stati riesposti per conformarsi alla presentazione dell'anno corrente.

Abbiamo iniziato l'anno con consistenti miglioramenti della redditività in tutte le business unit, che hanno portato al 6,1% il margine EBIT adjusted delle Attività Industriali, 170 punti base in più rispetto al primo trimestre del 2023.

Continueremo i nostri sforzi per gestire i nostri ordini e preservare la redditività, nonché per rafforzare ulteriormente il nostro controllo sulla liquidità. Abbiamo ancora un portafoglio ordini piuttosto ampio e consistente nel settore dei Trucks, che copre quasi 18 settimane di produzione per i veicoli leggeri ("LCV") e circa 15 settimane per i veicoli medi e pesanti ("M&H"). Alla fine del trimestre il **rapporto tra ordini e fatturato** per i truck a livello globale è pari a 0,70.

Truck

	Q1 2024	Q1 2023	Variazione	
Ricavi netti (in milioni di euro)	2.339	2.287	+2,3%	<p>Il mercato europeo dei veicoli commerciali è aumentato dell'8% anno su anno, con i LCV in aumento del 15% e i M&H in diminuzione del 3%. In Sud America, il mercato dei veicoli commerciali è diminuito del 17% per i LCV e del 7% per i M&H. Le consegne di Iveco Group in Europa sono aumentate del 15% rispetto al primo trimestre 2023 (LCV in aumento del 34% e M&H in diminuzione del 25%) e in Sud America sono diminuite del 34% (LCV in aumento del 20% e M&H in diminuzione del 47%).</p> <p>I Ricavi netti sono aumentati del 2,3%, principalmente per effetto di migliori prezzi.</p> <p>L'EBIT adjusted è pari a 152 milioni di euro, un aumento di 32 milioni di euro rispetto al primo trimestre 2023, per effetto di minori costi del prodotto e migliori prezzi, parzialmente compensati da volumi inferiori in Sud America. Il margine EBIT adjusted è pari al 6,5%.</p>
EBIT adjusted (in milioni di euro)	152	120	+32	
Margine EBIT adjusted	6,5%	5,2%	+130 p.b.	

Bus

	Q1 2024	Q1 2023	Variazione	
Ricavi netti (in milioni di euro)	414	407	+1,7%	<p>Il mercato degli autobus è in linea con l'anno precedente in Europa ed è diminuito del 19% in Sud America. Le consegne di Iveco Group sono aumentate del 4% in Europa e sono diminuite del 48% in Sud America rispetto al primo trimestre 2023.</p> <p>I Ricavi netti sono aumentati dell'1,7%, principalmente per effetto di migliori prezzi e mix migliore.</p> <p>L'EBIT adjusted è pari a 21 milioni di euro, un aumento di 8 milioni di euro rispetto al primo trimestre 2023, per effetto di migliori prezzi e mix. Il margine EBIT adjusted è pari al 5,1%.</p>
EBIT adjusted (in milioni di euro)	21	13	+8	
Margine EBIT adjusted	5,1%	3,2%	+190 p.b.	

Defence

	Q1 2024	Q1 2023	Variazione	
Ricavi netti (in milioni di euro)	213	159	+34,0%	I Ricavi netti sono aumentati del 34%, principalmente per effetto di maggiori volumi. L' EBIT adjusted è pari a 22 milioni di euro, un aumento di 16 milioni di euro rispetto al primo trimestre 2023, per effetto di maggiori volumi e un mix migliore. Il margine EBIT adjusted è pari al 10,3%.
EBIT adjusted (in milioni di euro)	22	6	+16	
Margine EBIT adjusted	10,3%	3,8%	+650 p.b.	

Powertrain

	Q1 2024	Q1 2023	Variazione	
Ricavi netti (in milioni di euro)	969	1.113	-12,9%	I Ricavi netti sono diminuiti del 12,9% rispetto al primo trimestre 2023, principalmente per minori volumi. Le vendite verso clienti terzi hanno costituito il 45% delle vendite totali (50% nel primo trimestre 2023). L' EBIT adjusted è pari a 60 milioni di euro, in linea con il primo trimestre 2023, con minori costi del prodotto e di struttura che hanno completamente compensato i minori volumi. Il margine EBIT adjusted è pari al 6,2%. Ciò nonostante, Powertrain punta ancora a un aumento del margine di 100 punti base per l'intero anno.
EBIT adjusted (in milioni di euro)	60	61	-1	
Margine EBIT adjusted	6,2%	5,5%	+70 p.b.	

Financial Services

	Q1 2024	Q1 2023	Variazione	
Ricavi netti (in milioni di euro)	145	99	+46,5%	I Ricavi netti sono aumentati del 46,5% rispetto al primo trimestre 2023, principalmente per tassi base più elevati e un maggior portafoglio crediti. L' EBIT adjusted è pari a 32 milioni di euro, in aumento di 4 milioni di euro rispetto al primo trimestre 2023, principalmente come risultato di un maggior portafoglio crediti. Il portafoglio gestito di Iveco Group (incluso quello delle joint venture non consolidate) è pari a 7.853 milioni di euro alla fine del trimestre (di cui il 39% relativo alla clientela finale e il 61% alla rete di vendita), in crescita di 1.331 milioni di euro rispetto al 31 marzo 2023. Il valore dei crediti scaduti da oltre 30 giorni in percentuale rispetto ai crediti è del 2,0% (2,5% al 31 marzo 2023).
EBIT adjusted (in milioni di euro)	32	28	+4	
Patrimonio netto a fine trimestre (in milioni di euro)	836	778	+58	
Finanziamenti concessi (in milioni di euro)	464	316	+148	

Note

- (1) Iveco Group riporta i propri risultati trimestrali e annuali consolidati secondo gli EU-IFRS. Le tabelle che seguono e i commenti dei risultati economico-finanziari del Gruppo e per segmenti presentati in questo comunicato stampa si riferiscono a dati predisposti secondo gli EU-IFRS.
- (2) Indicatori finanziari "non-EU-IFRS": si veda la sezione "Informazioni finanziarie non-EU-IFRS" del presente comunicato stampa per una descrizione degli indicatori finanziari "non-EU-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-EU-IFRS" e l'indicatore finanziario EU-IFRS più comparabile.

Informazioni finanziarie non-EU-IFRS

Iveco Group controlla le sue attività tramite l'utilizzo di vari indicatori finanziari "non-EU-IFRS". Il management di Iveco Group ritiene che questi indicatori finanziari "non-EU-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-EU-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-EU-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-EU-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 del periodo, 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 Iveco Group fornisce i target per il risultato diluito per azione adjusted, il Gruppo non fornisce target per il risultato per azione poiché l'indicatore EU-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.
- 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.
- 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 di disponibilità liquide e mezzi equivalenti, attività da strumenti derivati e altre attività finanziarie correnti (principalmente titoli correnti, depositi e investimenti a breve termine verso controparti con rating elevato) e crediti finanziari verso CNH derivanti dalle attività di finanziamento e dalla cessione di crediti commerciali. 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.
- 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 crediti finanziari verso CNH derivanti dalle attività di finanziamento e dalla cessione di crediti commerciali.

Dichiarazioni previsionali

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. 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, 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 sono difficile da prevedere e/o sono al di fuori del controllo della Società. Qualora uno o più di tali rischi e incertezze dovessero verificarsi (o si verificassero 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, dei conflitti internazionali, in corso e/o minacciati, e/o delle tensioni geopolitiche; le interruzioni della catena logistico-produttiva e i vincoli logistici globali, inclusi i vincoli di capacità del settore, problemi di viabilità dei fornitori, disponibilità di materiali e la relativa volatilità dei prezzi; maggiore vulnerabilità alla sicurezza informatica o incidenti sulla privacy dei dati, anche per la potenziale massiccia disponibilità di Intelligenza Artificiale Generativa; 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 dalle problematiche macroeconomiche e geopolitiche attuali; 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 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; 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; ulteriori sviluppi di minacce geopolitiche che potrebbero avere impatto 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 o azioni di guerra 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. Ad eccezione di quanto altrimenti richiesto dalle norme applicabili, 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 pubblici di Iveco Group depositati ai sensi della normativa vigente.

Circa Iveco Group

Iveco Group N.V. (EXM: IVG) è la casa di persone e marchi unici, che danno energia alla tua attività e ai tuoi obiettivi per progredire verso una società più sostenibile. Ciascuno degli otto marchi è un player di riferimento nel suo specifico ambito industriale: IVECO, marchio pionieristico di veicoli commerciali che progetta, produce e commercializza veicoli commerciali pesanti, medi e leggeri; FPT Industrial, leader globale nella fornitura di una vasta gamma di tecnologie avanzate di propulsione per i settori agricolo, delle costruzioni, nautico, della generazione di energia e dei veicoli commerciali; IVECO BUS e HEULIEZ, marchi di autobus urbani, interurbani e turistici per il trasporto di massa e premium; IDV, per mezzi da difesa e per la protezione civile altamente specializzati; ASTRA, un leader in grandi mezzi pesanti per cave e cantieri; MAGIRUS, il rinomato produttore di veicoli e attrezzature antincendio; e IVECO CAPITAL, il ramo finanziario che supporta tutti i marchi di Iveco Group. Il Gruppo impiega oltre 36.000 persone in tutto il mondo e ha 20 siti industriali e 31 centri di Ricerca & Sviluppo. Ulteriori informazioni su Iveco Group sono disponibili sul sito web della società, www.ivecogroup.com.

Presentazione, Conference Call e Webcast

Oggi alle 11:00 am CEST / 10:00 am BST, i risultati del primo trimestre 2024 saranno presentati dal management agli analisti finanziari e agli investitori istituzionali. La conferenza call può essere seguita in diretta online al seguente indirizzo [Q1 2024 Iveco Group Webcast](#) e successivamente in forma registrata sul sito internet del Gruppo www.ivecogroup.com. La presentazione dei risultati del trimestre e delle prospettive finanziarie per il 2024 aggiornate e delle previsioni finanziarie, comprensiva di commento sotto forma di pagine di nota, è disponibile sul sito internet del Gruppo.

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 sintetico 1° trimestre 2024 e 2023

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

	1° Trimestre	
(in milioni di euro)	2024	2023
Ricavi netti	3.367	3.362
Costo del venduto	2.732	2.815
Spese generali, amministrative e di vendita	240	221
Costi di ricerca e sviluppo	143	121
Risultato partecipazioni:	6	(5)
Quota di utili/(perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto	6	(5)
Oneri di ristrutturazione	5	2
Altri proventi/(oneri)	(157)	(78)
EBIT	96	120
Proventi/(oneri) finanziari	(21)	(72)
UTILE/(PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE	75	48
Imposte	(53)	(25)
UTILE/(PERDITA) DELLE CONTINUING OPERATIONS	22	23
UTILE/(PERDITA) DELLE DISCONTINUED OPERATIONS, AL NETTO DELLE IMPOSTE	(10)	(13)
UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO	12	10
UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO ATTRIBUIBILE A:		
Soci della controllante	17	6
Interessenza di pertinenza di terzi	(5)	4
<i>(in euro)</i>		
Risultato base per Azione Ordinaria delle <i>Continuing Operations</i>	0,09	0,06
RISULTATO BASE PER AZIONE ORDINARIA	0,06	0,02
Risultato diluito per Azione Ordinaria delle <i>Continuing Operations</i>	0,09	0,06
RISULTATO DILUITO PER AZIONE ORDINARIA	0,06	0,02

Iveco Group N.V.
Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata sintetica al 31 marzo 2024 e 31 dicembre 2023

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	31 marzo 2024	31 dicembre 2023
ATTIVO		
Attività immateriali	1.846	1.841
Immobili, impianti e macchinari	3.086	3.186
Partecipazioni e altre attività finanziarie non correnti:	260	210
Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	172	166
Investimenti in strumenti rappresentativi di capitale misurati al <i>fair value</i> attraverso il conto economico complessivo	16	15
Altre partecipazioni e attività finanziarie non correnti	72	29
Beni concessi in leasing operativo	79	75
Attività per imposte anticipate	730	658
Totale Attività non correnti	6.001	5.970
Rimanenze nette	3.440	2.868
Crediti commerciali	257	326
Crediti da attività di finanziamento	4.945	5.802
Crediti per imposte correnti	123	142
Altri crediti correnti e attività finanziarie	550	363
Anticipi e altre attività	136	130
Attività da strumenti derivati	16	27
Disponibilità e mezzi equivalenti	2.611	2.698
Totale Attività correnti	12.078	12.356
Attività destinate alla vendita ⁽¹⁾	305	59
TOTALE ATTIVO	18.384	18.385
PASSIVO		
Capitale emesso e riserve attribuibili ai soci della controllante	2.348	2.354
Interessenze di pertinenza di terzi	34	36
Totale Patrimonio netto	2.382	2.390
Fondi rischi e oneri:	2.440	2.380
Benefici ai dipendenti	418	544
Altri fondi	2.022	1.836
Debiti finanziari:	5.828	6.100
Debiti per anticipazioni su cessioni di crediti	3.761	3.860
Altri debiti finanziari	2.067	2.240
Passività da strumenti derivati	41	41
Debiti commerciali	3.889	3.927
Debiti per imposte correnti	124	120
Passività per imposte differite	108	28
Altre passività correnti	3.295	3.340
Passività destinate alla vendita ⁽¹⁾	277	59
Totale Passività	16.002	15.995
TOTALE PASSIVO	18.384	18.385

Note:

(1) Al 31 marzo 2024, le Attività destinate alla vendita e le Passività destinate alla vendita comprendono anche le attività e le passività, rispettivamente, del business Fire Fighting classificato come gruppo in dismissione posseduto per la vendita e come Discontinued Operations.

Iveco Group N.V.
Rendiconto finanziario consolidato sintetico 01/01 – 31/03/2024 e 01/01 – 31/03/2023

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	1° Trimestre	
	2024	2023
A) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO	2.698	2.288
B) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE:		
Utile/(Perdita) delle <i>Continuing Operations</i> del periodo	22	23
Ammortamenti (al netto dei beni ceduti in buy-back e dati in leasing operativo)	152	136
(Plusvalenze)/minusvalenze da cessione di attività non correnti (al netto dei beni ceduti in buy-back)	(1)	-
Altre poste non monetarie	(7)	4
Variazione fondi rischi e oneri futuri	126	(24)
Variazione delle imposte differite	4	3
Variazione delle poste da operazioni di buy-back ^(a)	(12)	(31)
Variazione delle poste da operazioni di leasing operativo ^(b)	(10)	(6)
Variazione del capitale di funzionamento	(590)	(565)
DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE DELLE CONTINUING OPERATIONS	(316)	(460)
DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE DELLE DISCONTINUED OPERATIONS	(43)	(44)
TOTALE	(359)	(504)
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)	(126)	(145)
Partecipazioni in imprese consolidate con il metodo integrale e altre imprese	-	(10)
Realizzo della vendita di attività non correnti (al netto dei beni ceduti in buy-back)	2	1
Variazione dei crediti da attività di finanziamento	663	286
Variazione delle altre attività finanziarie correnti	(18)	5
Altre variazioni	(72)	106
DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO DELLE CONTINUING OPERATIONS	449	243
DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO DELLE DISCONTINUED OPERATIONS	15	12
TOTALE	464	255
D) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO:		
Variazione dei debiti e delle attività/passività da strumenti derivati	(155)	(113)
Aumenti di capitale	(28)	(38)
Dividendi pagati	(31)	-
DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO DELLE CONTINUING OPERATIONS	(214)	(151)
DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO DELLE DISCONTINUED OPERATIONS	28	34
TOTALE	(186)	(117)
Differenze cambi di conversione	(5)	(43)
E) VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI	(86)	(409)
Meno: Disponibilità e mezzi equivalenti alla fine del periodo – incluse nelle Attività destinate alla vendita alla fine del periodo	1	-
F) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI A FINE PERIODO	2.611	1.879

Note:

- (a) La cassa generata dalla cessione di veicoli con patto di riacquisto (contratti di buy-back), al netto dei valori inclusi nel Conto Economico, è rappresentata tra le attività operative in un'unica voce, che include la variazione del capitale di funzionamento, nonché gli investimenti, gli ammortamenti e le svalutazioni.
- (b) 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.

Iveco Group N.V.
Conto economico consolidato addizionale 1° trimestre 2024 e 2023

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	1° Trimestre 2024				1° Trimestre 2023			
	Attività Industriali ⁽¹⁾	Servizi Finanziari	Eliminazioni	Consolidato	Attività Industriali ⁽¹⁾	Servizi Finanziari	Eliminazioni	Consolidato
Ricavi netti	3.283	145	(61) ⁽²⁾	3.367	3.290	99	(27) ⁽²⁾	3.362
Costo del venduto	2.701	92	(61) ⁽³⁾	2.732	2.788	54	(27) ⁽³⁾	2.815
Spese generali, amministrative e di vendita	217	23	-	240	200	21	-	221
Costi di ricerca e sviluppo	143	-	-	143	121	-	-	121
Risultato partecipazioni:	1	5	-	6	(9)	4	-	(5)
Quota di utili/(perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto	1	5	-	6	(9)	4	-	(5)
Oneri di ristrutturazione	5	-	-	5	2	-	-	2
Altri proventi/(oneri)	(154)	(3)	-	(157)	(85)	7	-	(78)
EBIT	64	32	-	96	85	35	-	120
Proventi/(oneri) finanziari	(21)	-	-	(21)	(72)	-	-	(72)
UTILE/(PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE	43	32	-	75	13	35	-	48
Imposte	(44)	(9)	-	(53)	(16)	(9)	-	(25)
UTILE/(PERDITA) DELLE CONTINUING OPERATIONS	(1)	23	-	22	(3)	26	-	23
UTILE/(PERDITA) DELLE DISCONTINUED OPERATIONS, AL NETTO DELLE IMPOSTE	(10)	-	-	(10)	(13)	-	-	(13)
UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO	(11)	23	-	12	(16)	26	-	10

Note:

- (1) Le Attività Industriali rappresentano l'impresa senza Servizi Finanziari. Le Attività Industriali comprendono le business unit Truck, Bus, Defence e Powertrain, nonché la holding Iveco Group N.V. e la business unit Fire Fighting (classificata come Discontinued Operations).
- (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 consolidata addizionale al 31 marzo 2024 e 31 dicembre 2023

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	31 marzo 2024				31 dicembre 2023			
	Attività Industriali ⁽¹⁾	Servizi Finanziari	Eliminazioni	Consolidato	Attività Industriali ⁽¹⁾	Servizi Finanziari	Eliminazioni	Consolidato
ATTIVO								
Attività immateriali	1.828	18	-	1.846	1.824	17	-	1.841
Immobili, impianti e macchinari	3.084	2	-	3.086	3.184	2	-	3.186
Partecipazioni e altre attività finanziarie non correnti:	94	166	-	260	49	161	-	210
Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	19	153	-	172	18	148	-	166
Investimenti in strumenti rappresentativi di capitale misurati al fair value attraverso il conto economico complessivo	16	-	-	16	15	-	-	15
Altre partecipazioni e attività finanziarie non correnti	59	13	-	72	16	13	-	29
Beni concessi in leasing operativo	17	62	-	79	16	59	-	75
Attività per imposte anticipate	665	67	(2) ⁽⁶⁾	730	588	71	(1) ⁽⁶⁾	658
Totale Attività non correnti	5.688	315	(2)	6.001	5.661	310	(1)	5.970
Rimanenze nette	3.436	4	-	3.440	2.864	4	-	2.868
Crediti commerciali	244	31	(18) ⁽³⁾	257	317	33	(24) ⁽³⁾	326
Crediti da attività di finanziamento	600	5.631	(1.286) ⁽³⁾	4.945	1.041	6.183	(1.422) ⁽³⁾	5.802
Crediti per imposte correnti	150	-	(27) ⁽⁴⁾	123	167	4	(29) ⁽⁴⁾	142
Altri crediti correnti e attività finanziarie	427	146	(23) ⁽²⁾	550	245	140	(22) ⁽²⁾	363
Anticipi e altre attività	116	20	-	136	109	21	-	130
Attività da strumenti derivati	17	1	(2) ⁽⁵⁾	16	30	1	(4) ⁽⁵⁾	27
Disponibilità e mezzi equivalenti	2.450	161	-	2.611	2.447	251	-	2.698
Totale Attività correnti	7.440	5.994	(1.356)	12.078	7.220	6.637	(1.501)	12.356
Attività destinate alla vendita	327	-	(22) ⁽⁷⁾	305	59	-	-	59
TOTALE ATTIVO	13.455	6.309	(1.380)	18.384	12.940	6.947	(1.502)	18.385
PASSIVO								
Totale Patrimonio netto	1.546	836	-	2.382	1.548	842	-	2.390
Fondi rischi e oneri:	2.326	114	-	2.440	2.265	115	-	2.380
Benefici ai dipendenti	407	11	-	418	528	16	-	544
Altri fondi	1.919	103	-	2.022	1.737	99	-	1.836
Debiti finanziari:	1.844	5.270	(1.286) ⁽³⁾	5.828	1.624	5.898	(1.422) ⁽³⁾	6.100
Debiti per anticipazioni su cessioni di crediti	-	3.761	-	3.761	-	3.860	-	3.860
Altri debiti finanziari	1.844	1.509	(1.286) ⁽³⁾	2.067	1.624	2.038	(1.422) ⁽³⁾	2.240
Passività da strumenti derivati	42	1	(2) ⁽⁵⁾	41	42	3	(4) ⁽⁵⁾	41
Debiti commerciali	3.875	26	(12) ⁽³⁾	3.889	3.918	34	(25) ⁽³⁾	3.927
Debiti per imposte correnti	130	28	(34) ⁽⁴⁾	124	122	27	(29) ⁽⁴⁾	120
Passività per imposte differite	109	1	(2) ⁽⁶⁾	108	29	-	(1) ⁽⁶⁾	28
Altre passività correnti	3.284	33	(22) ⁽²⁾	3.295	3.333	28	(21) ⁽²⁾	3.340
Passività destinate alla vendita	299	-	(22) ⁽⁷⁾	277	59	-	-	59
Totale Passività	11.909	5.473	(1.380)	16.002	11.392	6.105	(1.502)	15.995
TOTALE PASSIVO	13.455	6.309	(1.380)	18.384	12.940	6.947	(1.502)	18.385

Notes:

- (1) Le Attività Industriali rappresentano l'impresa senza Servizi Finanziari. Le Attività Industriali comprendono le business unit Truck, Bus, Defence e Powertrain, nonché la holding Iveco Group N.V. e la business unit Fire Fighting (classificata come Discontinued Operations al 31 marzo 2024).
- (2) Questa voce include l'elisione di attività intercompany tra Attività Industriali e Servizi Finanziari.
- (3) Questa voce include l'elisione di crediti/debiti tra Attività Industriali e Servizi Finanziari.
- (4) Questa voce include l'elisione di crediti/debiti fiscali tra Attività Industriali e Servizi Finanziari e riclassificazioni necessarie per un'appropriata presentazione consolidata.
- (5) Questa voce include l'elisione di attività/passività da strumenti derivati tra Attività Industriali e Servizi Finanziari.
- (6) Questa voce include la riclassifica di imposte anticipate/debiti per imposte differite nella stessa giurisdizione e riclassificazioni necessarie per un'appropriata presentazione consolidata.
- (7) Questa voce include l'elisione delle transazioni intercompany tra Continuing e Discontinued Operations.

Iveco Group N.V.

Rendiconto finanziario consolidato sintetico addizionale 1° Trimestre 2024

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	1° Trimestre 2024			
	Attività Industriali ⁽¹⁾	Servizi Finanziari	Eliminazioni	Consolidato
A) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO	2.447	251	-	2.698
B) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE:				
Utile/(Perdita) delle <i>Continuing Operations</i> del periodo	(1)	23	-	22
Ammortamenti (al netto dei beni ceduti in buy-back e dati in leasing operativo)	152	-	-	152
(Plusvalenze)/minusvalenze da cessione di attività non correnti (al netto dei beni ceduti in buy-back)	(1)	-	-	(1)
Altre poste non monetarie	(1)	(6)	-	(7)
Dividendi incassati	35	-	(35) ⁽²⁾	-
Variazione fondi rischi e oneri futuri	127	(1)	-	126
Variazione delle imposte differite	(2)	6	-	4
Variazione delle poste da operazioni di buy-back ^(a)	(13)	1	-	(12)
Variazione delle poste da operazioni di leasing operativo ^(b)	(2)	(8)	-	(10)
Variazione del capitale di funzionamento	(588)	(2)	-	(590)
DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE DELLE CONTINUING OPERATIONS	(294)	13	(35)	(316)
DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE DELLE DISCONTINUED OPERATIONS	(43)	-	-	(43)
TOTALE	(337)	13	(35)	(359)
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)	(125)	(1)	-	(126)
Partecipazioni in imprese consolidate con il metodo integrale e altre imprese	-	-	-	-
Realizzo della vendita di attività non correnti (al netto dei beni ceduti in buy-back)	2	-	-	2
Variazione dei crediti da attività di finanziamento	(90)	753	-	663
Variazione delle altre attività finanziarie correnti	(18)	-	-	(18)
Altre variazioni	638	(710)	-	(72)
DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO DELLE CONTINUING OPERATIONS	407	42	-	449
DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO DELLE DISCONTINUED OPERATIONS	15	-	-	15
TOTALE	422	42	-	464
D) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO:				
Variazione dei debiti e delle attività/passività da strumenti derivati	(45)	(110)	-	(155)
Aumenti di capitale	(28)	-	-	(28)
Dividendi pagati	(31)	(35)	35 ⁽²⁾	(31)
DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO DELLE CONTINUING OPERATIONS	(104)	(145)	35	(214)
DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO DELLE DISCONTINUED OPERATIONS	28	-	-	28
TOTALE	(76)	(145)	35	(186)
Differenze cambi di conversione	(5)	-	-	(5)
E) VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI	4	(90)	-	(86)
Meno: Disponibilità e mezzi equivalenti alla fine del periodo – incluse nelle Attività destinate alla vendita alla fine del periodo	1	-	-	1
F) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI A FINE PERIODO	2.450	161	-	2.611

Note:

- (a) La cassa generata dalla cessione di veicoli con patto di riacquisto (contratti di buy-back), al netto dei valori inclusi nel Conto Economico, è rappresentata tra le attività operative in un'unica voce, che include la variazione del capitale di funzionamento, nonché gli investimenti, gli ammortamenti e le svalutazioni.
- (b) 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.
- (1) Le Attività Industriali rappresentano l'impresa senza Servizi Finanziari. Le Attività Industriali comprendono le business unit Truck, Bus, Defence e Powertrain, nonché la holding Iveco Group N.V. e la business unit Fire Fighting (classificata come Discontinued Operations).
- (2) Questa voce include l'elisione dei dividendi dai Servizi Finanziari alle Attività Industriali.

Iveco Group N.V.

Rendiconto finanziario consolidato sintetico addizionale 1° Trimestre 2023

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	1° Trimestre 2023			
	Attività Industriali ⁽¹⁾	Servizi Finanziari	Eliminazioni	Consolidato
A) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO	2.100	188	-	2.288
B) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE:				
Utile/(Perdita) delle <i>Continuing Operations</i> del periodo	(3)	26	-	23
Ammortamenti (al netto dei beni ceduti in buy-back e dati in leasing operativo)	136	-	-	136
(Plusvalenze)/minusvalenze da cessione di attività non correnti (al netto dei beni ceduti in buy-back)	-	-	-	-
Altre poste non monetarie	9	(5)	-	4
Dividendi incassati	21	-	(21) ⁽²⁾	-
Variazione fondi rischi e oneri futuri	(24)	-	-	(24)
Variazione delle imposte differite	(2)	5	-	3
Variazione delle poste da operazioni di buy-back ^(a)	(32)	1	-	(31)
Variazione delle poste da operazioni di leasing operativo ^(b)	(2)	(4)	-	(6)
Variazione del capitale di funzionamento	(517)	(48)	-	(565)
DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE DELLE CONTINUING OPERATIONS	(414)	(25)	(21)	(460)
DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE DELLE DISCONTINUED OPERATIONS	(44)	-	-	(44)
TOTALE	(458)	(25)	(21)	(504)
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)	(145)	-	-	(145)
Partecipazioni in imprese consolidate con il metodo integrale e altre imprese	(10)	-	-	(10)
Realizzo della vendita di attività non correnti (al netto dei beni ceduti in buy-back)	1	-	-	1
Variazione dei crediti da attività di finanziamento	(3)	289	-	286
Variazione delle altre attività finanziarie correnti	5	-	-	5
Altre variazioni	291	(185)	-	106
DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO DELLE CONTINUING OPERATIONS	139	104	-	243
DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO DELLE DISCONTINUED OPERATIONS	12	-	-	12
TOTALE	151	104	-	255
D) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO:				
Variazione dei debiti e delle attività/passività da strumenti derivati	(31)	(82)	-	(113)
Aumenti di capitale	(38)	-	-	(38)
Dividendi pagati	-	(21)	21 ⁽²⁾	-
DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO DELLE CONTINUING OPERATIONS	(69)	(103)	21	(151)
DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO DELLE DISCONTINUED OPERATIONS	34	-	-	34
TOTALE	(35)	(103)	21	(117)
Differenze cambi di conversione	(44)	1	-	(43)
E) VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI	(386)	(23)	-	(409)
Meno: Disponibilità e mezzi equivalenti alla fine del periodo – incluse nelle Attività destinate alla vendita alla fine del periodo	-	-	-	-
F) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI A FINE PERIODO	1.714	165	-	1.879

Note:

- (a) La cassa generata dalla cessione di veicoli con patto di riacquisto (contratti di buy-back), al netto dei valori inclusi nel Conto Economico, è rappresentata tra le attività operative in un'unica voce, che include la variazione del capitale di funzionamento, nonché gli investimenti, gli ammortamenti e le svalutazioni.
- (b) 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.
- (1) Le Attività Industriali rappresentano l'impresa senza Servizi Finanziari. Le Attività Industriali comprendono le business unit Truck, Bus, Defence e Powertrain, nonché la holding Iveco Group N.V. e la business unit Fire Fighting (classificata come Discontinued Operations).
- (2) Questa voce include l'elisione dei dividendi dai Servizi Finanziari alle Attività Industriali.

Altre informazioni economiche-finanziarie aggiuntive

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

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

									1° Trimestre 2024
	Truck	Bus	Defence	Powertrain	Poste non allocate, elisioni e altre	Totale delle Attività Industriali	Financial Services	Elisioni	Totale
EBIT	150	21	22	58	(187)	64	32	-	96
<i>Rettifiche:</i>									
Costi di ristrutturazione	2	-	-	2	1	5	-	-	5
Altre componenti rare ⁽¹⁾	-	-	-	-	132	132	-	-	132
EBIT adjusted	152	21	22	60	(54)	201	32	-	233
									1° Trimestre 2023
	Truck	Bus	Defence	Powertrain	Poste non allocate, elisioni e altre	Totale delle Attività Industriali	Financial Services	Elisioni	Totale
EBIT	118	13	6	61	(113)	85	35	-	120
<i>Rettifiche:</i>									
Costi di ristrutturazione	2	-	-	-	-	2	-	-	2
Altre componenti rare ⁽¹⁾	-	-	-	-	59	59	(7)	-	52
EBIT adjusted	120	13	6	61	(54)	146	28	-	174

(1) Nel primo trimestre 2024, questa voce include l'impatto negativo di 115 milioni di euro derivanti dall'accordo definitivo per il trasferimento del business Fire Fighting, nonché un costo di 17 milioni di euro relativo ad alcuni contenziosi derivanti dalla decisione di transazione nel 2016 con la Commissione Europea in materia di antitrust. Nel primo trimestre 2023, questa voce includeva 43 milioni di euro derivanti dall'acquisizione della partecipazione totalitaria in Nikola Iveco Europe GmbH (ora rinominata EVCO GmbH); nonché 7 milioni di euro relativi ad alcuni contenziosi derivanti dalla decisione di transazione nel 2016 con la Commissione Europea in materia di antitrust.

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 marzo 2024	31 dicembre 2023 ⁽⁶⁾	31 marzo 2024	31 dicembre 2023 ⁽⁶⁾	31 marzo 2024	31 dicembre 2023
(Indebitamento) verso terzi	(5.612)	(5.768)	(1.153)	(1.191)	(4.459)	(4.577)
(Debiti) finanziari intersegment ⁽¹⁾	-	-	(682)	(431)	(604)	(991)
(Debiti) finanziari verso CNH ⁽²⁾	(216)	(332)	(9)	(2)	(207)	(330)
(Indebitamento) totale	(5.828)	(6.100)	(1.844)	(1.624)	(5.270)	(5.898)
Disponibilità e mezzi equivalenti	2.611	2.698	2.450	2.447	161	251
Crediti finanziari intersegment ⁽¹⁾	45	-	627	991	704	431
Crediti finanziari verso CNH ⁽²⁾	66	133	13	7	53	126
Altre attività finanziarie correnti ⁽⁴⁾	61	43	61	43	-	-
Attività da strumenti derivati ⁽⁵⁾	16	27	17	30	1	1
Passività da strumenti derivati ⁽⁵⁾	(41)	(41)	(42)	(42)	(1)	(3)
Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Continuing Operations	(3.070)		1.282		(4.352)	
Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Discontinued Operations	(51)		(51)		-	
Liquidità netta (Indebitamento netto)	(3.121)	(3.240)	1.231	1.852	(4.352)	(5.092)

(1) Per effetto del ruolo svolto dalla tesoreria centrale, i debiti finanziari delle 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 dei Servizi Finanziari rappresentano, invece, finanziamenti o anticipi alle Attività Industriali - per crediti ceduti ai Servizi Finanziari che non soddisfano i requisiti di cancellazione - nonché liquidità depositata temporaneamente presso la tesoreria centrale. Al 31 marzo 2024, i Debiti finanziari intersegment e i Crediti finanziari intersegment delle Attività Industriali e dei Servizi Finanziari includono anche i saldi verso le Discontinued Operations.

(2) Questa voce include debiti relativi all'acquisto di crediti o incassi con regolamento nei giorni successivi.

(3) Questa voce include crediti relativi alla cessione di crediti o incassi con regolamento nei giorni successivi.

(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) I saldi al 31 dicembre 2023 includono il business Fire Fighting.

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

	31 marzo 2024	31 dicembre 2023
Disponibilità e mezzi equivalenti	2.611	2.698
Linee di credito disponibili	2.000	2.000
Altre attività finanziarie correnti ⁽¹⁾	61	43
Crediti finanziari verso CNH ⁽²⁾	13	7
Liquidità disponibile	4.685	4.748

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

(2) Questa voce include i crediti finanziari verso CNH derivanti dalle attività di finanziamento e dalla cessione di crediti commerciali.

Altre informazioni economiche-finanziarie addizionali

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

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

	1° Trimestre	
	2024	2023
Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali all'inizio del periodo⁽¹⁾	1.852	1.727
Meno: Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali delle <i>Discontinued Operations</i> all'inizio del periodo	(34)	(38)
Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali delle <i>Continuing Operations</i> all'inizio del periodo	1.886	1.765
EBIT adjusted delle Attività Industriali	201	146
Ammortamento delle attività materiali e immateriali	152	136
Ammortamento dei beni dati in leasing operativo e ceduti in buy-back	60	57
Interessi e tasse pagate	(37)	(28)
Variazioni in fondi rischi e oneri futuri e voci similari ⁽²⁾	(82)	(208)
Variazione del capitale di funzionamento	(588)	(517)
Cash Flow operativo delle Attività Industriali delle <i>Continuing Operations</i>	(294)	(414)
Investimenti in immobili, impianti e macchinari e in attività immateriali ⁽³⁾	(125)	(145)
Altre variazioni	(17)	13
Free Cash Flow delle Attività Industriali delle <i>Continuing Operations</i>	(436)	(546)
Aumenti di capitale, dividendi e riacquisto di azioni proprie	(31)	-
Differenze cambio di conversione e altro	(137)	(69)
Variazione Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali delle <i>Continuing Operations</i>	(604)	(615)
Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali delle <i>Continuing Operations</i> alla fine del periodo	1.282	1.150
Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali delle <i>Discontinued Operations</i> all'inizio del periodo	(34)	(38)
Free Cash Flow delle Attività Industriali delle <i>Discontinued Operations</i>	(45)	(47)
Altro delle <i>Discontinued Operations</i>	28	38
Variazione Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali delle <i>Discontinued Operations</i>	(17)	(9)
Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali delle <i>Discontinued Operations</i> alla fine del periodo	(51)	(47)
Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali alla fine del periodo⁽¹⁾	1.231	1.103

(1) I saldi al 1° gennaio 2024, 1° gennaio 2023, 31 marzo 2024 e 31 marzo 2023 indicati in questa voce includono il business Fire Fighting.

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

(3) 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)

	1° Trimestre	
	2024	2023
Disponibilità nette generate (assorbite) dalle Attività Operative delle <i>Continuing Operations</i>	(316)	(460)
Meno: disponibilità nette delle Attività Operative dei Servizi Finanziari al netto delle eliminazioni	22	46
Cash flow operativo delle Attività Industriali delle <i>Continuing Operations</i>	(294)	(414)
Investimenti in immobili, impianti e macchinari e in attività immateriali delle Attività Industriali	(125)	(145)
Altre variazioni ⁽¹⁾	(17)	13
Free Cash Flow delle Attività Industriali delle <i>Continuing Operations</i>	(436)	(546)

(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 delle *Continuing Operations* e delle Imposte adjusted delle *Continuing Operations* all'Utile(perdita) delle *Continuing Operations* e alle Imposte delle *Continuing Operations* e calcolo del Risultato diluito per azione adjusted delle *Continuing Operations* e dell'Aliquota fiscale effettiva adjusted delle *Continuing Operations*
(In milioni di euro, fatta eccezione per i dati per azione)

	1° Trimestre	
	2024	2023
Utile(perdita) delle <i>Continuing Operations</i>	22	23
Rettifiche che impattano l'Utile(perdita) prima delle imposte delle <i>Continuing Operations</i> (a)	137	54
Rettifiche che impattano le Imposte delle <i>Continuing Operations</i> (b)	(6)	(1)
Utile(perdita) netta adjusted delle <i>Continuing Operations</i>	153	76
Utile(perdita) netta adjusted di pertinenza di Iveco Group N.V. delle <i>Continuing Operations</i>	156	70
Numero medio ponderato di azioni in circolazione – diluito (milioni)	273	275
Risultato diluito per azione adjusted delle <i>Continuing Operations</i> (euro)	0,57	0,25
Utile(perdita) prima delle imposte delle <i>Continuing Operations</i>	75	48
Rettifiche che impattano l'Utile(perdita) prima delle imposte delle <i>Continuing Operations</i> (a)	137	54
Utile(perdita) prima delle imposte adjusted delle <i>Continuing Operations</i> (A)	212	102
Imposte delle <i>Continuing Operations</i>	(53)	(25)
Rettifiche che impattano le Imposte delle <i>Continuing Operations</i> (b)	(6)	(1)
Imposte adjusted delle <i>Continuing Operations</i> (B)	(59)	(26)
Aliquota fiscale effettiva adjusted (C=B/A) delle <i>Continuing Operations</i>	28%	25%
a) Rettifiche che impattano l'Utile(perdita) prima delle imposte delle <i>Continuing Operations</i>		
Costi di ristrutturazione	5	2
Impatto negativo derivante dall'accordo per il trasferimento del business Fire Fighting	115	-
Costi per lo spin-off	-	2
Acquisizione della partecipazione totalitaria in Nikola Iveco Europe GmbH	-	43
Costi relativi ad alcuni contenziosi derivanti dalla transazione nel 2016 con la Commissione Europea in materia antitrust	17	7
Totale	137	54
b) Rettifiche che impattano le Imposte delle <i>Continuing Operations</i>		
Effetto fiscale delle rettifiche che impattano l'Utile(perdita) prima delle imposte	(6)	(1)
Totale	(6)	(1)

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:

	1° Trimestre 2024			1° Trimestre 2023		
	Medio	Al 31 marzo	Al 31 dicembre 2023	Medio	Al 31 marzo	Al 31 dicembre 2022
Dollaro statunitense	1,086	1,081	1,105	1,073	1,088	1,088
Sterlina inglese	0,856	0,855	0,869	0,883	0,879	0,879
Franco svizzero	0,949	0,977	0,926	0,992	0,997	0,997
Real brasiliano	5,375	5,397	5,350	5,574	5,523	5,523
Zloty polacco	4,334	4,319	4,348	4,709	4,676	4,676
Corona ceca	25,071	25,305	24,724	23,785	23,492	23,492
Peso argentino ⁽¹⁾	927,230	927,230	892,924	227,267	227,267	227,267
Lira turca ⁽²⁾	34,850	34,850	32,603	20,864	20,864	20,864

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

(2) Iveco Group ha applicato la contabilità per iperinflazione in Turchia al 30 giugno 2022, con effetto dal 1° gennaio 2022. Dopo il 1° gennaio 2022, le transazioni per le entità con la lira turca come valuta funzionale sono state convertite utilizzando il cambio finale.