

Risultati del terzo trimestre 2023 di Iveco Group

**Ricavi consolidati di Iveco Group pari a 3,8 miliardi di euro (in aumento del 7% anno su anno).
EBIT adjusted pari a 213 milioni di euro (in crescita di 112 milioni di euro)
ed utile netto adjusted pari a 84 milioni di euro.
Liquidità netta delle Attività Industriali a 725 milioni di euro.
Prospettive finanziarie per l'anno 2023 in aumento.
La Società annuncia il suo Capital Markets Day che si terrà il 14 marzo 2024.**



«La gestione coerente durante tutto il terzo trimestre si riflette chiaramente nei nostri numeri: ricavi a 3,8 miliardi di euro, in crescita del 7% su base annua, e EBIT adjusted a 213 milioni di euro, in aumento di 112 milioni di euro. Nonostante la maggior parte dello stock di veicoli presso di noi e presso la rete abbia già ricevuto ordini confermati da parte dei clienti finali, abbiamo rallentato la consegna di nuovi veicoli alla rete dopo aver riscontrato tempi di consegna piuttosto lunghi, legati alla capacità produttiva di numerosi allestitori in tutta Europa. Questo ha portato a un livello abbastanza elevato di scorte di prodotti finiti - e di assorbimento di liquidità a livello di Gruppo - che smaltiremo nel corso del quarto trimestre 2023 e del primo trimestre 2024. Inoltre, tra un paio di settimane lanceremo la nostra gamma completa di furgoni e veicoli industriali Model Year 2024, con i migliori propulsori della categoria e il nostro nuovissimo motore a combustione XC13. Il raggiungimento di questo traguardo fornirà la spinta mirata per tenere il passo con la nostra strategia di crescita, che presenteremo in maggior dettaglio per ciascuna business unit durante il nostro prossimo Capital Markets Day il 14 marzo 2024».

Gerrit Marx, Chief Executive Officer

Risultati del terzo trimestre 2023⁽¹⁾

(tutti i valori in milioni di euro, salva diversa indicazione – il confronto è rispetto al terzo trimestre 2022)

METRICHE FINANZIARIE EU-IFRS			METRICHE FINANZIARIE NON-EU-IFRS ⁽²⁾		
EBIT consolidato	206	+80	EBIT adjusted	213	+112
di cui EBIT delle Attività Industriali	171	+82	di cui EBIT adjusted delle Attività Industriali	180	+116
Utile/(perdita) netta del periodo	94	+47	Utile netto adjusted	84	+54
Risultato diluito per azione (euro)	0,32	+0,15	Risultato diluito per azione adjusted (euro)	0,28	+0,18
Cash flow delle attività operative	(203)	-170	Free cash flow delle Attività Industriali	(375)	-143
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1.453	-248 (*)	Liquidità disponibile	3.506	-258 (*)

(*) Confronto rispetto al 30 giugno 2023.

Ricavi consolidati pari a **3.757 milioni di euro**, in crescita del 6,7%. **Ricavi netti delle Attività Industriali** pari a **3.671 milioni di euro**, in crescita del 5,8% principalmente per effetto di migliori prezzi e migliore mix.

EBIT adjusted pari a **213 milioni di euro** (in aumento di 112 milioni di euro rispetto al terzo trimestre 2022) con un **margin** del **5,7%** (in crescita di 280 p.b. rispetto al terzo trimestre 2022). **EBIT adjusted delle Attività Industriali** pari a **180 milioni di euro** (64 milioni di euro nel terzo trimestre 2022), e **margin** del **4,9%** (in crescita di 310 p.b. rispetto al terzo trimestre 2022) che riflette un forte miglioramento dei prezzi nel trimestre.

Utile netto adjusted pari a **84 milioni di euro** (54 milioni di euro di euro di aumento rispetto al terzo trimestre 2022). **Risultato diluito per azione adjusted** pari a **0,28 euro** (in aumento di 0,18 euro rispetto al terzo trimestre 2022).

Oneri finanziari pari **97 milioni di euro** (65 milioni di euro nel terzo trimestre 2022), in aumento principalmente per effetto di tassi di interesse più alti e dell'impatto dell'iperinflazione principalmente in Argentina.

Imposte pari a 15 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.

Liquidità netta delle Attività Industriali⁽²⁾ a **725 milioni di euro** (1.727 milioni di euro al 31 dicembre 2022). **Free cash flow delle Attività Industriali negativo** per **375 milioni di euro** (negativo per 232 milioni di euro nel terzo trimestre 2022) principalmente per un maggior assorbimento del capitale di funzionamento parzialmente compensato da migliori prezzi.

Liquidità disponibile a **3.506 milioni di euro** al 30 settembre 2023, in diminuzione di 258 milioni di euro rispetto al 30 giugno 2023, e include 2.000 milioni di euro di linee di credito disponibili.

Prospettive finanziarie per il 2023⁽¹⁾

Sulla base della solida performance del terzo trimestre, delle attuali prospettive del settore, di un portafoglio in evoluzione e dell'assenza di segnali di livelli insoliti di cancellazione ordini, Iveco Group rivede nuovamente al rialzo le sue prospettive finanziarie per l'intero anno 2023 come segue:

- **EBIT adjusted consolidato** in rialzo, tra 870 e 900 milioni di euro (prospettive finanziarie precedenti: tra 750 e 800 milioni di euro)
- **Ricavi netti delle Attività Industriali**^(**) in rialzo, con un aumento dall'8% al 9% rispetto al 2022 (prospettive finanziarie precedenti: in rialzo dal 5% all'8% rispetto al 2022)
- **EBIT adjusted delle Attività Industriali** in rialzo, tra 770 e 800 milioni di euro (prospettive finanziarie precedenti: in rialzo tra 650 e 700 milioni di euro)
- **Spese generali, amministrative e di vendita delle Attività Industriali** confermate a circa il 6% dei ricavi netti
- **Liquidità netta delle Attività Industriali** confermata a circa 2,0 miliardi di euro, incluso il riacquisto di azioni e le transazioni straordinarie già comunicate
- **Investimenti delle Attività Industriali**^(***) in rialzo al 20% circa rispetto al 2022 (prospettive finanziarie precedenti: in rialzo del 15% circa rispetto al 2022).

(*) Le prospettive finanziarie 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.

(**) Incluso 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 successivi

Nel mese di ottobre, IDV ha annunciato che è entrata in vigore la fornitura di una seconda tranche di 1.107 camion, ordinati dal Ministero della Difesa Nazionale della Romania. Sempre in ottobre, alla fiera Busworld di Bruxelles, IVECO BUS ha esposto la sua vasta offerta di veicoli completamente elettrici che spazia dagli autobus urbani e interurbani ai minibus, una gamma completa di mobilità elettrica in grado di soddisfare i requisiti di ogni missione.

Questa gamma a zero emissioni di carbonio sarà ampliata con il nuovo autobus urbano E-WAY H2 alimentato a idrogeno, presentato in anteprima al Busworld. È dotato di un sistema di celle a combustibile di HTWO, il marchio commerciale di Hyundai Motor Group per i sistemi di celle a combustibile a idrogeno.

Performance e risultati del terzo trimestre 2023 per segmento

Iveco Group ha chiuso il terzo trimestre con continui miglioramenti della redditività in tutti i segmenti grazie ai migliori prezzi. Il margine EBIT adjusted consolidato è aumentato di 280 punti base al 5,7% e il margine EBIT adjusted delle Attività Industriali è aumentato di 310 punti base al 4,9%.

Iveco Group è sulla buona strada per ridurre il **livello degli ordini** su basi più sane, preparandosi all'apertura degli ordini per il Model Year 2024, con 25 settimane di produzione già vendute per i veicoli commerciali leggeri ("LCV") e circa 20 settimane sia per i veicoli medi sia per i veicoli pesanti ("M&H"). Come conseguenza di questa attività, il **rapporto tra ordini e fatturato** per i veicoli industriali a livello globale è di 0,73 alla fine del terzo trimestre 2023. Le consegne di veicoli industriali e autobus sono diminuite dell'8% su base globale, con la sola Europa stabile rispetto al terzo trimestre 2022 (con i veicoli medi e pesanti in crescita del 13% e gli autobus in crescita del 18%, compensati da minori consegne per i veicoli leggeri rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente). La traiettoria positiva di Powertrain per quanto riguarda l'aumento del margine EBIT adjusted prosegue ininterrottamente.

Commercial and Specialty Vehicles

	Q3 2023	Q3 2022	Variazione	
Ricavi netti (in milioni di euro)	3.198	2.987	+7,1%	Il mercato europeo dei veicoli industriali è aumentato del 21% anno su anno, con i LCV in aumento del 16%, e in aumento del 29% per i M&H. In Sud America, il mercato dei veicoli industriali è diminuito del 24% sia per i veicoli commerciali leggeri che per i veicoli medi e pesanti. Il mercato degli autobus è aumentato del 25% in Europa e del 16% in Sud America. I Ricavi netti sono aumentati del 7,1%, principalmente per effetto di migliori prezzi, maggiori volumi per i veicoli industriali e gli autobus, e mix migliore in Europa. L' EBIT adjusted è pari a 197 milioni di euro, un aumento di 119 milioni di euro rispetto al terzo trimestre 2022, per effetto di migliori prezzi parzialmente compensati da maggiori costi del prodotto. Il margine EBIT adjusted è pari a 6,2%.
EBIT adjusted (in milioni di euro)	197	78	+119	
Margine EBIT adjusted	6,2%	2,6%	+360 p.b.	

Powertrain

	Q3 2023	Q3 2022	Variazione	
Ricavi netti (in milioni di euro)	952	906	+5,1%	I Ricavi netti sono aumentati del 5,1% rispetto al terzo trimestre 2022, principalmente per effetto di migliori prezzi e mix. Le vendite verso clienti terzi hanno costituito il 53% delle vendite totali (56% nel terzo trimestre 2022). L' EBIT adjusted è pari a 53 milioni di euro, in aumento di 19 milioni di euro rispetto al terzo trimestre 2022, principalmente per effetto di migliori prezzi che hanno più che compensato l'aumento dei costi delle materie prime e dell'energia. Il margine EBIT adjusted è pari a 5,6%.
EBIT adjusted (in milioni di euro)	53	34	+19	
Margine EBIT adjusted	5,6%	3,8%	+180 p.b.	

Financial Services

	Q3 2023	Q3 2022	Variazione	
Ricavi netti (in milioni di euro)	127	73	+74,0%	I Ricavi netti sono aumentati del 74% rispetto al terzo trimestre 2022, principalmente per tassi base più elevati e un maggior portafoglio crediti. L' EBIT adjusted è pari a 33 milioni di euro, una diminuzione di 4 milioni di euro rispetto al terzo trimestre 2022, principalmente per effetto di maggiori spese generali, amministrative e di vendita relative allo sviluppo di GATE. Il portafoglio gestito di Iveco Group (incluso quello delle joint venture non consolidate) è pari a 7.133 milioni di euro alla fine del trimestre (di cui il 40% relativo alla clientela finale e il 60% alla rete di vendita), in crescita di 1.293 milioni di euro rispetto al 30 settembre 2022. Il valore dei crediti scaduti da oltre 30 giorni in percentuale rispetto ai crediti è del 2,3% (2,8% al 30 settembre 2022).
EBIT adjusted (in milioni di euro)	33	37	-4	
Patrimonio netto a fine trimestre (in milioni di euro)	844	789	+55	
Finanziamenti concessi (in milioni di euro)	414	263	+151	

Risultati dei Primi Nove Mesi 2023 di Iveco Group

**Ricavi consolidati di Iveco Group pari a 11,3 miliardi di euro (in aumento del 14% anno su anno).
Utile netto adjusted pari a 303 milioni di euro ed EBIT adjusted pari a 676 milioni di euro.**

Risultati dei Primi Nove Mesi 2023⁽¹⁾

(tutti i valori in milioni di euro, salvo diversa indicazione – il confronto è rispetto ai primi nove mesi 2022)

METRICHE FINANZIARIE EU-IFRS			METRICHE FINANZIARIE NON-EU-IFRS ⁽²⁾		
EBIT consolidato	608	+348	EBIT adjusted	676	+355
di cui EBIT delle Attività Industriali	498	+300	di cui EBIT adjusted delle Attività Industriali	580	+343
Utile/(perdita) netto del periodo	254	+186	Utile netto adjusted	303	+171
Risultato diluito per azione (euro)	0,89	+0,68	Risultato diluito per azione adjusted (euro)	1,07	+0,62
Cash flow delle attività operative	(305)	-284	Free cash flow delle Attività Industriali	(837)	-328
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1.453	-835 (*)	Liquidità disponibile	3.506	-858 (*)

(*) Confronto rispetto al 31 dicembre 2022.

Commercial and Specialty Vehicles

	Primi nove mesi 2023	Primi nove mesi 2022	Variazione
Ricavi di vendita netti (in milioni di euro)	9.566	8.281	+15,5%
EBIT adjusted (in milioni di euro)	576	249	+327
Margine EBIT adjusted	6,0%	3,0%	+300 p.b.

Financial Services

	Primi nove mesi 2023	Primi nove mesi 2022	Variazione
Ricavi di vendita netti (in milioni di euro)	343	182	+88,5%
EBIT adjusted (in milioni di euro)	96	84	+12

Powertrain

	Primi nove mesi 2023	Primi nove mesi 2022	Variazione
Ricavi di vendita netti (in milioni di euro)	3.200	2.904	+10,2%
EBIT adjusted (in milioni di euro)	180	126	+54
Margine EBIT adjusted	5,6%	4,3%	+130 p.b.

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 segmento 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.
- 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 Industrial 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.
- Free Cash Flow delle Attività Industriali (ovvero Free Cash Flow Industriale): si riferisce alle sole Attività Industriali ed è calcolato come cash flow delle attività operative consolidate meno: cash flow delle attività operative dei Servizi Finanziari; investimenti delle Attività Industriali in immobili, impianti e macchinari e attività immateriali; così come altre variazioni e elisioni intersegment.
- Liquidità disponibile: è definita come disponibilità e mezzi equivalenti inclusa la disponibilità ad utilizzo predefinito, linee di credito a medio termine disponibili non-garantite e altre attività finanziarie correnti (principalmente titoli correnti, depositi e investimenti a breve termine verso controparti con rating elevato) e crediti finanziari verso CNH Industrial derivanti dalle attività di finanziamento e dalla cessione di crediti commerciali.

Dichiarazioni previsionali

Tutte le dichiarazioni diverse da dichiarazioni di dati di fatto contenute nel presente documento inclusi i punti di forza in termini di competitività; la strategia di business; la posizione finanziaria o i risultati operativi futuri; i budget; le proiezioni relative a ricavi, risultati, utili (o perdite) per azione, investimenti, dividendi, liquidità, la struttura del capitale o altre voci finanziarie; i costi; e piani ed obiettivi di management riguardanti le attività e i prodotti, sono dichiarazioni previsionali. Le dichiarazioni previsionali includono anche le dichiarazioni riguardanti la futura performance di Iveco Group e delle sue controllate su base autonoma. Tali dichiarazioni possono essere identificate dall'uso di termini quali "potere", "volere", "aspettare", "potrebbe", "dovrebbe", "intendere", "stimare", "prevedere", "ritenere", "prospettive", "continuare", "rimanere", "secondo i piani", "progetto", "target", "obiettivo", "scopo", "previsione", "proiezione", "pianificare" o espressioni simili. Le dichiarazioni previsionali, 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 della Società e difficili da prevedere. 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, della guerra Russo-Ucraina; 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 agricoltura, ambiente, politiche di risanamento del debito e sussidi, sviluppo dell'industria, del commercio e delle infrastrutture; politiche dei governi sul commercio internazionale e sugli investimenti, incluse sanzioni, quote d'importazione, controllo dei capitali e delle tariffe; volatilità nel commercio internazionale causata dall'imposizione di tariffe, sanzioni, embarghi, e guerre commerciali; misure intraprese dai concorrenti nei vari settori in cui il Gruppo opera; sviluppo e utilizzo di nuove tecnologie e vincoli tecnologici; l'interpretazione di, o l'adozione di, nuovi requisiti di conformità in tema di emissioni dei motori, sicurezza o altri aspetti dei nostri prodotti; difficoltà produttive, compresi vincoli della capacità produttiva dell'azienda e/o dei fornitori, e livelli di scorte eccessivi; relazioni industriali; tassi di cambio e d'interesse; inflazione e deflazione; prezzi dell'energia; prezzi delle commodity agricole; attività edilizia e altre attività nel settore delle costruzioni; la capacità del Gruppo di reperire finanziamenti o rifinanziare

il debito esistente; la pressione sui prezzi dei veicoli nuovi e usati; la risoluzione di procedimenti legali e verifiche pendenti su un'ampia gamma di argomenti, inclusi i contenziosi con la rete di vendita e i fornitori, il seguito di contenziosi privati in vari paesi dopo la chiusura dell'indagine dell'antitrust dell'Unione Europea su Iveco Group annunciata il 19 luglio 2016, le controversie sui diritti della proprietà intellettuale, la garanzia sui prodotti e i reclami per prodotti difettosi, regolamenti circa le emissioni e/o il consumo di carburante e questioni contrattuali; violazioni della sicurezza, attacchi alla sicurezza informatica, guasti tecnologici, e altre interruzioni dell'infrastruttura tecnologica di Iveco Group e dei suoi fornitori e della rete di distribuzione, violazioni della sicurezza in relazione ai nostri prodotti; ulteriori sviluppi di minacce geopolitiche (ed esempio le tensioni commerciali in Cina) 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 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 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 35.000 persone in tutto il mondo e ha 20 siti industriali e 29 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 CET / 10:00 am GMT, i risultati del terzo trimestre e dei primi nove mesi del 2023 saranno presentati dal management agli analisti finanziari e agli investitori istituzionali. La conference call può essere seguita in diretta online al seguente indirizzo [Q3 2023 Iveco Group Webcast](#) e successivamente in forma registrata sul sito internet del Gruppo www.ivecogroup.com. La presentazione dei risultati del trimestre, delle prospettive del settore 2023 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 3° trimestre 2023 e 2022, 01/01 – 30/09/2023 e 01/01 – 30/09/2022

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

<i>(in milioni di euro)</i>	3° Trimestre		01.01 - 30.09	
	2023	2022	2023	2022
Ricavi netti	3.757	3.520	11.336	9.939
Costo del venduto	3.078	3.038	9.382	8.585
Spese generali, amministrative e di vendita	268	218	751	661
Costi di ricerca e sviluppo	163	121	435	351
Risultato partecipazioni:	6	4	6	12
Quota di utili/(perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto	6	3	6	11
Altri proventi/(oneri) derivanti dalla gestione di partecipazioni	-	1	-	1
Plusvalenze/(minusvalenze) da cessione partecipazioni	-	29	-	33
Oneri di ristrutturazione	4	2	12	6
Altri proventi/(oneri)	(44)	(48)	(154)	(121)
EBIT	206	126	608	260
Proventi/(oneri) finanziari	(97)	(65)	(254)	(127)
UTILE/(PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE	109	61	354	133
Imposte	(15)	(14)	(100)	(65)
UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO	94	47	254	68
UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO ATTRIBUIBILE A:				
Soci della controllante	86	45	243	58
Interessenza di pertinenza di terzi	8	2	11	10
<i>(in euro)</i>				
Risultato per azione attribuibile ai possessori di azioni ordinarie				
Base	0,32	0,17	0,90	0,21
Diluito	0,32	0,17	0,89	0,21

Iveco Group N.V.

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata sintetica al 30 settembre 2023 e 31 dicembre 2022

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	30 Settembre 2023	31 Dicembre 2022
ATTIVO		
Attività immateriali	1.711	1.511
Immobili, impianti e macchinari	3.057	3.097
Partecipazioni e altre attività finanziarie non correnti:	212	237
Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	169	150
Investimenti in strumenti rappresentativi di capitale misurati al <i>fair value</i> attraverso il conto economico complessivo	18	62
Altre partecipazioni e attività finanziarie non correnti	25	25
Beni concessi in leasing operativo	65	70
Attività per imposte anticipate	695	700
Totale Attività non correnti	5.740	5.615
Rimanenze nette	3.850	2.838
Crediti commerciali	351	341
Crediti da attività di finanziamento	4.575	4.378
Crediti per imposte correnti	86	95
Altri crediti correnti e attività finanziarie	373	339
Anticipi e altre attività	80	68
Attività da strumenti derivati	30	50
Disponibilità e mezzi equivalenti	1.453	2.288
Totale Attività correnti	10.798	10.397
Attività destinate alla vendita	56	1
TOTALE ATTIVO	16.594	16.013
PASSIVO		
Capitale emesso e riserve attribuibili ai soci della controllante	2.492	2.354
Interessenze di pertinenza di terzi	65	37
Totale Patrimonio netto	2.557	2.391
Fondi rischi e oneri:	2.259	2.108
Benefici ai dipendenti	490	510
Altri fondi	1.769	1.598
Debiti finanziari:	4.713	4.433
Debiti per anticipazioni su cessioni di crediti	3.313	3.149
Altri debiti finanziari	1.400	1.284
Passività da strumenti derivati	52	46
Debiti commerciali	3.763	3.690
Debiti per imposte correnti	24	107
Passività per imposte differite	23	25
Altre passività correnti	3.147	3.213
Passività destinate alla vendita	56	-
Totale Passività	14.037	13.622
TOTALE PASSIVO	16.594	16.013

Iveco Group N.V.
Rendiconto finanziario consolidato sintetico 01/01 – 30/09/2023 e 01/01 – 30/09/2022

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	01.01 – 30.09	
	2023	2022
A) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO	2.288	897
B) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE:		
Utile/(perdita) del periodo	254	68
Ammortamenti (al netto dei beni ceduti in buy-back e dati in leasing operativo)	432	415
(Plusvalenze)/minusvalenze da cessione di attività non correnti (al netto dei beni ceduti in buy-back)	(8)	(50)
Altre poste non monetarie	(21)	-
Dividendi incassati	3	-
Variazione fondi rischi e oneri futuri	173	49
Variazione delle imposte differite	(5)	(43)
Variazione delle poste da operazioni di buy-back (a)	(30)	10
Variazione delle poste da operazioni di leasing operativo (b)	(14)	(13)
Variazione del capitale di funzionamento	(1.089)	(457)
TOTALE	(305)	(21)
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)	(541)	(436)
Partecipazioni in imprese consolidate con il metodo integrale e altre imprese	(21)	(20)
Realizzo della vendita di attività non correnti (al netto dei beni ceduti in buy-back)	15	15
Variazione netta dei crediti da attività di finanziamento	(234)	(365)
Variazione delle altre attività finanziarie correnti	12	28
Altre variazioni	95	645
TOTALE	(674)	(133)
D) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO:		
Variazione netta dei debiti e delle attività/passività da strumenti derivati	308	720
Acquisto di azioni proprie	(39)	-
TOTALE	269	720
Differenze cambi di conversione	(125)	28
E) VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI	(835)	594
F) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI A FINE PERIODO	1.453	1.491

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 3° trimestre 2023 e 2022

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	3° Trimestre 2023				3° Trimestre 2022			
	Attività Industriali ⁽¹⁾	Servizi Finanziari	Eliminazioni	Consolidato	Attività Industriali ⁽¹⁾	Servizi Finanziari	Eliminazioni	Consolidato
Ricavi netti	3.671	127	(41) ⁽²⁾	3.757	3.471	73	(24) ⁽²⁾	3.520
Costo del venduto	3.043	76	(41) ⁽³⁾	3.078	3.044	18	(24) ⁽³⁾	3.038
Spese generali, amministrative e di vendita	247	21	-	268	203	15	-	218
Costi di ricerca e sviluppo	163	-	-	163	121	-	-	121
Risultato partecipazioni:	-	6	-	6	-	4	-	4
Quota di utili/(perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto	-	6	-	6	(1)	4	-	3
Altri proventi/(oneri) derivanti dalla gestione di partecipazioni	-	-	-	-	1	-	-	1
Plusvalenze/(minusvalenze) da cessione partecipazioni	-	-	-	-	29	-	-	29
Oneri di ristrutturazione	4	-	-	4	2	-	-	2
Altri proventi/(oneri)	(43)	(1)	-	(44)	(41)	(7)	-	(48)
EBIT	171	35	-	206	89	37	-	126
Proventi/(oneri) finanziari	(97)	-	-	(97)	(65)	-	-	(65)
UTILE/(PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE	74	35	-	109	24	37	-	61
Imposte	(7)	(8)	-	(15)	(7)	(7)	-	(14)
UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO	67	27	-	94	17	30	-	47

Note:

- (1) Le Attività Industriali rappresentano l'impresa senza Servizi Finanziari. Le Attività Industriali comprendono i segmenti Commercial and Specialty Vehicles e Powertrain, nonché la holding Iveco Group N.V.
 (2) Elisioni degli interessi attivi dei Servizi Finanziari maturati verso le Attività Industriali.
 (3) Elisioni degli interessi passivi delle Attività Industriali verso i Servizi Finanziari.

Iveco Group N.V.
Conto economico consolidato addizionale 01/01 – 30/09/2023 e 01/01 – 30/09/2022

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	01.01 - 30.09.2023				01.01 - 30.09.2022			
	Attività Industriali ⁽¹⁾	Servizi Finanziari	Eliminazioni	Consolidato	Attività Industriali ⁽¹⁾	Servizi Finanziari	Eliminazioni	Consolidato
Ricavi netti	11.107	343	(114) ⁽²⁾	11.336	9.810	182	(53) ⁽²⁾	9.939
Costo del venduto	9.309	187	(114) ⁽³⁾	9.382	8.560	78	(53) ⁽³⁾	8.585
Spese generali, amministrative e di vendita	688	63	-	751	616	45	-	661
Costi di ricerca e sviluppo	435	-	-	435	351	-	-	351
Risultato partecipazioni:	(7)	13	-	6	1	11	-	12
Quota di utili/(perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto	(7)	13	-	6	-	11	-	11
Altri proventi/(oneri) derivanti dalla gestione di partecipazioni	-	-	-	-	1	-	-	1
Plusvalenze/(minusvalenze) da cessione partecipazioni	-	-	-	-	33	-	-	33
Oneri di ristrutturazione	12	-	-	12	6	-	-	6
Altri proventi/(oneri)	(158)	4	-	(154)	(113)	(8)	-	(121)
EBIT	498	110	-	608	198	62	-	260
Proventi/(oneri) finanziari	(254)	-	-	(254)	(127)	-	-	(127)
UTILE/(PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE	244	110	-	354	71	62	-	133
Imposte	(70)	(30)	-	(100)	(52)	(13)	-	(65)
UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO	174	80	-	254	19	49	-	68

Note:

- (1) Le Attività Industriali rappresentano l'impresa senza Servizi Finanziari. Le Attività Industriali comprendono i segmenti Commercial and Specialty Vehicles e Powertrain, nonché la holding Iveco Group N.V.
 (2) Elisioni degli interessi attivi dei Servizi Finanziari maturati verso le Attività Industriali.
 (3) Elisioni degli interessi passivi delle Attività Industriali verso i Servizi Finanziari.

Iveco Group N.V.
Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata addizionale al 30 settembre 2023 e 31 dicembre 2022

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	30 Settembre 2023				31 Dicembre 2022			
	Attività Industriali ⁽¹⁾	Servizi Finanziari	Eliminazioni	Consolidato	Attività Industriali ⁽¹⁾	Servizi Finanziari	Eliminazioni	Consolidato
ATTIVO								
Attività immateriali	1.695	16	-	1.711	1.496	15	-	1.511
Immobili, impianti e macchinari	3.056	1	-	3.057	3.096	1	-	3.097
Partecipazioni e altre attività finanziarie non correnti:	46	166	-	212	84	153	-	237
Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	16	153	-	169	10	140	-	150
Investimenti in strumenti rappresentativi di capitale misurati al fair value attraverso il conto economico complessivo	18	-	-	18	62	-	-	62
Altre partecipazioni e attività finanziarie non correnti	12	13	-	25	12	13	-	25
Beni concessi in leasing operativo	15	50	-	65	19	51	-	70
Attività per imposte anticipate	625	70	-	695	622	78	-	700
Totale Attività non correnti	5.437	303	-	5.740	5.317	298	-	5.615
Rimanenze nette	3.848	2	-	3.850	2.838	-	-	2.838
Crediti commerciali	341	28	(18) ⁽³⁾	351	334	18	(11) ⁽³⁾	341
Crediti da attività di finanziamento	840	5.176	(1.441) ⁽³⁾	4.575	772	4.758	(1.152) ⁽³⁾	4.378
Crediti per imposte correnti	111	5	(30) ⁽⁴⁾	86	120	5	(30) ⁽⁴⁾	95
Altri crediti correnti e attività finanziarie	281	118	(26) ⁽²⁾	373	267	92	(20) ⁽²⁾	339
Anticipi e altre attività	67	13	-	80	58	10	-	68
Attività da strumenti derivati	32	2	(4) ⁽⁵⁾	30	51	2	(3) ⁽⁵⁾	50
Disponibilità e mezzi equivalenti	1.261	192	-	1.453	2.100	188	-	2.288
Totale Attività correnti	6.781	5.536	(1.519)	10.798	6.540	5.073	(1.216)	10.397
Attività destinate alla vendita	56	-	-	56	1	-	-	1
TOTALE ATTIVO	12.274	5.839	(1.519)	16.594	11.858	5.371	(1.216)	16.013
PASSIVO								
Totale Patrimonio netto	1.713	844	-	2.557	1.623	768	-	2.391
Fondi rischi e oneri:	2.162	97	-	2.259	2.000	108	-	2.108
Benefici ai dipendenti	478	12	-	490	495	15	-	510
Altri fondi	1.684	85	-	1.769	1.505	93	-	1.598
Debiti finanziari:	1.361	4.793	(1.441) ⁽³⁾	4.713	1.173	4.412	(1.152) ⁽³⁾	4.433
Debiti per anticipazioni su cessioni di crediti	-	3.313	-	3.313	-	3.149	-	3.149
Altri debiti finanziari	1.361	1.480	(1.441) ⁽³⁾	1.400	1.173	1.263	(1.152) ⁽³⁾	1.284
Passività da strumenti derivati	54	2	(4) ⁽⁵⁾	52	47	2	(3) ⁽⁵⁾	46
Debiti commerciali	3.735	32	(4) ⁽³⁾	3.763	3.660	32	(2) ⁽³⁾	3.690
Debiti per imposte correnti	24	45	(45) ⁽⁴⁾	24	113	22	(28) ⁽⁴⁾	107
Passività per imposte differite	23	-	-	23	25	-	-	25
Altre passività correnti	3.146	26	(25) ⁽²⁾	3.147	3.217	27	(31) ⁽²⁾	3.213
Passività destinate alla vendita	56	-	-	56	-	-	-	-
Totale Passività	10.561	4.995	(1.519)	14.037	10.235	4.603	(1.216)	13.622
TOTALE PASSIVO	12.274	5.839	(1.519)	16.594	11.858	5.371	(1.216)	16.013

Note:

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

(2) Questa voce include l'elisione di attività intercompany tra Attività Industriali e i Servizi Finanziari.

(3) Questa voce include l'elisione di crediti/debiti tra Attività Industriali e i 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 le Attività Industriali e i Servizi Finanziari.

Iveco Group N.V.

Rendiconto finanziario consolidato addizionale 01/01 – 30/09/2023 e 01/01 – 30/09/2022

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	01.01 – 30.09.2023				01.01 – 30.09.2022			
	Attività Industriali ⁽¹⁾	Servizi Finanziari	Eliminazioni	Consolidato	Attività Industriali ⁽¹⁾	Servizi Finanziari	Eliminazioni	Consolidato
A) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO	2.100	188	-	2.288	726	171	-	897
B) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE:								
Utile/(perdita) del periodo	174	80	-	254	19	49	-	68
Ammortamento (al netto dei beni ceduti in buy-back e dati in leasing operativo)	430	2	-	432	414	1	-	415
(Plusvalenze)/minusvalenze da cessione di attività non correnti (al netto dei beni ceduti in buy-back commitment)	(8)	-	-	(8)	(50)	-	-	(50)
Altre poste non monetarie	7	(28)	-	(21)	(1)	1	-	-
Dividendi incassati	24	-	(21) ⁽²⁾	3	22	-	(22) ⁽²⁾	-
Variazione fondi rischi e oneri futuri	185	(12)	-	173	35	14	-	49
Variazioni delle imposte differite	(13)	8	-	(5)	(37)	(6)	-	(43)
Variazioni delle poste da operazioni di buy-back (a)	(24)	(6)	-	(30)	-	10	-	10
Variazione delle poste da operazioni di leasing operativo (b)	(2)	(12)	-	(14)	2	(15)	-	(13)
Variazione del capitale di funzionamento	(1.079)	(10)	-	(1.089)	(491)	34	-	(457)
TOTALE	(306)	22	(21)	(305)	(87)	88	(22)	(21)
C) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE DI INVESTIMENTO:								
Investimenti in:								
Immobili, impianti e macchinari e attività immateriali (al netto dei beni ceduti in buy-back e dati in leasing operativo)	(539)	(2)	-	(541)	(436)	-	-	(436)
Partecipazioni in imprese consolidate con il metodo integrale e altre imprese	(21)	-	-	(21)	(24)	-	4 ⁽³⁾	(20)
Realizzo della vendita di attività non correnti (al netto dei beni ceduti in buy-back)	15	-	-	15	15	-	-	15
Variazione netta dei crediti da attività di finanziamento	18	(252)	-	(234)	41	(406)	-	(365)
Variazione delle altre attività finanziarie correnti	12	-	-	12	28	-	-	28
Altre variazioni	216	(121)	-	95	581	64	-	645
TOTALE	(299)	(375)	-	(674)	205	(342)	4	(133)
D) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE FINANZIAMENTO:								
Variazione netta dei debiti e delle attività/passività da strumenti derivati	(70)	378	-	308	428	292	-	720
Incrementi di capitale	-	-	-	-	-	4	(4) ⁽³⁾	-
Dividendi pagati	-	(21)	21 ⁽²⁾	-	-	(22)	22 ⁽²⁾	-
Acquisto di azioni proprie	(39)	-	-	(39)	-	-	-	-
TOTALE	(109)	357	21	269	428	274	18	720
Differenze cambi di conversione	(125)	-	-	(125)	28	-	-	28
E) VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI	(839)	4	-	(835)	574	20	-	594
F) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI A FINE PERIODO	1.261	192	-	1.453	1.300	191	-	1.491

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 i segmenti Commercial and Specialty Vehicles e Powertrain, nonché la holding Iveco Group N.V.

(2) Questa voce include l'elisione dei dividendi dai Servizi Finanziari alle Attività Industriali.

(3) Questa voce include l'elisione dei versamenti in capitale dalle Attività Industriali ai Servizi Finanziari.

Altre informazioni economiche-finanziarie addizionali

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

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

3° Trimestre 2023

	Commercial and Specialty Vehicles	Powertrain	Poste non allocate, elisioni e altre	Totale delle Attività Industriali	Financial Services	Elisioni	Totale
EBIT	196	50	(75)	171	35	-	206
<i>Rettifiche:</i>							
Costi di ristrutturazione	1	3	-	4	-	-	4
Altre componenti rare ⁽¹⁾	-	-	5	5	(2)	-	3
EBIT adjusted	197	53	(70)	180	33	-	213

3° Trimestre 2022

	Commercial and Specialty Vehicles	Powertrain	Poste non allocate, elisioni e altre	Totale delle Attività Industriali	Financial Services	Elisioni	Totale
EBIT	76	34	(21)	89	37	-	126
<i>Rettifiche:</i>							
Costi di ristrutturazione	2	-	-	2	-	-	2
Altre componenti rare ⁽¹⁾	-	-	(27)	(27)	-	-	(27)
EBIT adjusted	78	34	(48)	64	37	-	101

(1) Nel terzo trimestre 2023, questa voce include principalmente un impatto positivo pari a 3 milioni di euro per il rilascio di un fondo relativo al conflitto in Russia e Ucraina e 4 milioni di euro di costi di separazione in relazione allo spin-off del business di Iveco Group. Nel terzo trimestre 2022, questa voce includeva principalmente un provento di 36 milioni di euro relativo alla fase finale della ristrutturazione delle joint venture cinesi e 8 milioni di euro di costi di separazione.

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

01.01 – 30.09.2023

	Commercial and Specialty Vehicles	Powertrain	Poste non allocate, elisioni e altre	Totale delle Attività Industriali	Financial Services	Elisioni	Totale
EBIT	569	175	(246)	498	110	-	608
<i>Rettifiche:</i>							
Costi di ristrutturazione	7	5	-	12	-	-	12
Altre componenti rare ⁽¹⁾	-	-	70	70	(14)	-	56
EBIT adjusted	576	180	(176)	580	96	-	676

01.01 – 30.09.2022

	Commercial and Specialty Vehicles	Powertrain	Poste non allocate, elisioni e altre	Totale delle Attività Industriali	Financial Services	Elisioni	Totale
EBIT	196	126	(124)	198	62	-	260
<i>Rettifiche:</i>							
Costi di ristrutturazione	6	-	-	6	-	-	6
Altre componenti rare ⁽¹⁾	47	-	(14)	33	22	-	55
EBIT adjusted	249	126	(138)	237	84	-	321

(1) Nei primi nove mesi 2023, questa voce include principalmente 43 milioni di euro derivanti dall'acquisizione della partecipazione totalitaria in Nikola Iveco Europe GmbH (ora rinominata EVCO GmbH), un costo pari a 12 milioni di euro relativo ad alcune richieste di risarcimento derivanti dalla decisione di transazione nel 2016 con la Commissione Europea in materia antitrust, oltre a un impatto positivo di 8 milioni di euro per rilascio di un fondo relativo al conflitto in Russia e Ucraina e 7 milioni di euro di costi di separazione. Nei primi nove mesi 2022, questa voce includeva principalmente un costo pari a 53 milioni di euro in relazione alle attività russe e ucraine, per la svalutazione di alcune attività, 14 milioni di euro in relazione alla prima adozione della contabilità per iperinflazione in Turchia, 18 milioni di euro di costi di separazione, 4 milioni di euro in relazione alla svalutazione di alcune attività detenute per la vendita, e il provento di 36 milioni di euro relativo alla fase finale della ristrutturazione delle joint venture cinesi.

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	
	30 settembre 2023	31 dicembre 2022	30 settembre 2023	31 dicembre 2022	30 settembre 2023	31 dicembre 2022
(Indebitamento) verso terzi	(4.500)	(4.156)	(708)	(739)	(3.792)	(3.417)
(Debiti) finanziari intersegment ⁽¹⁾	-	-	(647)	(432)	(794)	(720)
(Debiti) finanziari verso CNH Industrial ⁽²⁾	(213)	(277)	(6)	(2)	(207)	(275)
(Indebitamento) Totale	(4.713)	(4.433)	(1.361)	(1.173)	(4.793)	(4.412)
Disponibilità e mezzi equivalenti	1.453	2.288	1.261	2.100	192	188
Crediti finanziari intersegment ⁽¹⁾	-	-	794	720	647	432
Crediti finanziari verso CNH Industrial ⁽²⁾	72	146	40	50	32	96
Altre attività finanziarie correnti ⁽⁴⁾	13	26	13	26	-	-
Attività da strumenti derivati ⁽⁵⁾	30	50	32	51	2	2
Passività da strumenti derivati ⁽⁵⁾	(52)	(46)	(54)	(47)	(2)	(2)
Liquidità netta (Indebitamento netto)⁽⁶⁾	(3.197)	(1.969)	725	1.727	(3.922)	(3.696)

(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. L'Indebitamento totale delle Attività Industriali include i Debiti Finanziari intersegment verso i Servizi Finanziari di 647 milioni di euro e 432 milioni di euro al 30 settembre 2023 e al 31 dicembre 2022, rispettivamente. L'Indebitamento totale dei Servizi Finanziari include i Debiti finanziari intersegment verso le Attività Industriali di 794 milioni di euro e 720 milioni di euro al 30 settembre 2023 e al 31 dicembre 2022, rispettivamente.

(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) Il saldo netto di crediti/(debiti) finanziari intersegment registrato dai Servizi Finanziari relativamente alle Attività Industriali era pari a (147) milioni di euro e (288) milioni di euro al 30 settembre 2023 e al 31 dicembre 2022, rispettivamente.

Riconciliazione delle Disponibilità e mezzi equivalenti alla Liquidità disponibile

(in milioni di euro)

	30 settembre 2023	30 giugno 2023	31 dicembre 2022
Disponibilità e mezzi equivalenti	1.453	1.701	2.288
Linee di credito disponibili	2.000	2.006	2.000
Altre attività finanziarie correnti ⁽¹⁾	13	14	26
Crediti finanziari verso CNH Industrial ⁽²⁾	40	43	50
Liquidità disponibile	3.506	3.764	4.364

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

(2) Questa voce include i crediti finanziari verso CNH Industrial 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)

01.01 – 30.09			3° Trimestre	
2023	2022		2023	2022
1.727	1.063	Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali all'inizio del periodo	1.166	625
580	237	EBIT adjusted delle Attività Industriali	180	64
430	414	Ammortamento delle attività materiali e immateriali	147	136
175	168	Ammortamento dei beni dati in leasing operativo e ceduti in buy-back	60	57
(125)	(99)	Interessi e tasse pagate	(23)	(47)
(287)	(316)	Variazioni in fondi rischi e oneri futuri e voci similari ⁽¹⁾	(3)	(69)
(1.079)	(491)	Variazione del capitale di funzionamento	(579)	(231)
(306)	(87)	Cash Flow operativo delle Attività Industriali	(218)	(90)
(539)	(436)	Investimenti in immobili, impianti e macchinari e in attività immateriali ⁽²⁾	(210)	(189)
8	14	Altre variazioni	53	47
(837)	(509)	Free Cash Flow delle Attività Industriali	(375)	(232)
(39)	-	Aumenti di capitale, dividendi e riacquisto di azioni proprie	(18)	-
(126)	7	Differenze cambio di conversione e altro	(48)	168
(1.002)	(502)	Variazione Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali	(441)	(64)
725	561	Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali alla fine del periodo	725	561

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

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

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

01.01 – 30.09			3° Trimestre	
2023	2022		2023	2022
(305)	(21)	Disponibilità nette generate (assorbite) dalle Attività Operative	(203)	(33)
(1)	(66)	Meno: disponibilità nette delle Attività Operative dei Servizi Finanziari al netto delle eliminazioni	(15)	(57)
(306)	(87)	Cash flow operativo delle Attività Industriali	(218)	(90)
(539)	(436)	Investimenti in immobili, impianti e macchinari e in attività immateriali delle Attività Industriali	(210)	(189)
8	14	Altre variazioni ⁽¹⁾	53	47
(837)	(509)	Free Cash Flow delle Attività Industriali	(375)	(232)

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

Altre informazioni economiche-finanziarie addizionali

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

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

01.01 – 30.09			3° Trimestre	
2023	2022		2023	2022
254	68	Utile/(perdita)	94	47
68	61	Rettifiche che impattano l'Utile/(perdita) prima delle imposte (a)	7	(25)
(19)	3	Rettifiche che impattano le imposte (b)	(17)	8
303	132	Utile/(perdita) netta adjusted	84	30
292	122	Utile/(perdita) netta adjusted di pertinenza di Iveco Group N.V.	76	28
274	272	Numero medio ponderato di azioni in circolazione – diluito (milioni)	273	273
1,07	0,45	Risultato diluito per azione ordinaria adjusted (euro)	0,28	0,10
Utile/(perdita) prima delle imposte				
354	133	Utile/(perdita) prima delle imposte	109	61
68	61	Rettifiche che impattano l'Utile/(perdita) prima delle imposte (a)	7	(25)
422	194	Utile/(perdita) prima delle imposte adjusted (A)	116	36
Imposte				
(100)	(65)	Imposte	(15)	(14)
(19)	3	Rettifiche che impattano le Imposte (b)	(17)	8
(119)	(62)	Imposte adjusted (B)	(32)	(6)
28%	32%	Aliquota fiscale effettiva adjusted (C=B/A)	28%	17%
a) Rettifiche che impattano l'Utile/(perdita) prima delle imposte				
12	6	Costi di ristrutturazione	4	2
7	18	Costi per lo spin-off	4	8
(8)	53	Impatti del conflitto tra Russia e Ucraina	(3)	-
43	-	Acquisizione della partecipazione totalitaria in Nikola Iveco Europe GmbH	-	-
12	-	Costi relativi ad alcuni contenziosi derivanti dalla transazione nel 2016 con la Commissione Europea in materia antitrust	-	-
-	4	Svalutazione di alcune attività detenute per la vendita	-	1
-	(36)	Provento della fase finale della ristrutturazione delle joint venture cinesi	-	(36)
-	14	Prima adozione della contabilità per iperinflazione in Turchia	-	-
2	2	Altre	2	-
68	61	Totale	7	(25)
b) Rettifiche che impattano le Imposte				
(20)	(6)	Effetto fiscale delle rettifiche che impattano l'Utile/(perdita) prima delle imposte ^(*)	(18)	3
-	4	Fondo svalutazione su attività per imposte differite russe	-	-
1	5	Altre	1	5
(19)	3	Totale	(17)	8

(*) Questa voce include un aggiustamento di (17) milioni di euro, registrato nel terzo trimestre 2023, relativo all'acquisizione della partecipazione totalitaria in Nikola Iveco Europe GmbH.

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:

	01.01 – 30.09.2023			01.01 – 30.09.2022		
	Medio	Al 30 settembre	Al 31 dicembre 2022	Medio	Al 30 settembre	
Dollaro statunitense	1,083	1,059	1,067	1,064	0,975	
Sterlina inglese	0,871	0,865	0,887	0,847	0,883	
Franco svizzero	0,978	0,967	0,985	1,012	0,956	
Real brasiliano	5,425	5,299	5,568	5,462	5,290	
Zloty polacco	4,584	4,636	4,690	4,673	4,870	
Corona ceca	23,830	24,339	24,116	24,625	24,549	
Peso argentino ⁽¹⁾	370,790	370,790	188,906	143,598	143,598	
Lira turca ⁽²⁾	29,057	29,057	19,953	18,156	18,156	

(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.