

## Risultati del terzo trimestre 2024 di Iveco Group

### Un trimestre di lanci di nuovi prodotti. Prospettive finanziarie per l'anno confermate

METRICHE FINANZIARIE EU-IFRS				METRICHE FINANZIARIE NON-EU-IFRS <sup>(1)</sup>			
(milioni di euro)	3°trim. 2024	3°trim. 2023	Var.	(milioni di euro)	3°trim. 2024	3°trim. 2023	Var.
EBIT Consolidato	201	217	-16	EBIT adjusted	206	224	-18
di cui EBIT delle Attività Industriali	162	182	-20	di cui EBIT adjusted delle Attività Industriali	167	191	-24
Utile/(perdita) del periodo	102	106	-4	Utile netto adjusted	106	96	+10
Risultato diluito per azione (euro)	0,38	0,35	+0,03	Risultato diluito per azione adjusted (euro)	0,39	0,32	+0,07
Cash flow delle attività operative	(136)	(172)	+36	Free cash flow delle Attività Industriali	(286)	(342)	+56
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti <sup>(2)</sup>	2.451	2.252	+199	Liquidità disponibile <sup>(2)</sup>	4.376	4.177	+199

La performance finanziaria di Iveco Group nel terzo trimestre del 2024 è stata solida, continuando a sfruttare prezzi migliori e grazie alla diligente gestione dei costi, fattori che hanno controbilanciato l'impatto previsto sui volumi in alcuni dei settori in cui operiamo. Il margine EBIT adjusted delle attività industriali si è attestato al 5%, 30 punti base in meno rispetto al nostro massimo storico nel terzo trimestre del 2023. La performance di free cash flow è migliorata di 56 milioni di euro rispetto allo stesso periodo dello scorso anno, per effetto di un pianificato minore assorbimento del capitale di funzionamento e del parziale recupero dell'impatto una tantum del secondo trimestre 2024, legato al lancio del nuovo Model Year 2024.

La performance trimestrale dei volumi del mercato dei veicoli commerciali in Europa (esclusi Regno Unito e Irlanda) è stata, come previsto, resiliente per i veicoli leggeri e in calo per i veicoli pesanti e gli autobus. I volumi del mercato in America Latina hanno registrato una crescita a due cifre in tutti i segmenti. Riconfermiamo le nostre aspettative di volumi totali per l'intero anno 2024 in Europa a 300 mila immatricolazioni per i veicoli pesanti. La nostra preliminare stima di mercato per i veicoli pesanti in Europa nel 2025 è compresa tra 280 e 290 mila immatricolazioni, segno di una stabilizzazione della domanda. Per i veicoli medi, ci aspettiamo dei volumi di mercato leggermente in calo rispetto al 2024. Per i leggeri, infine, la nostra aspettativa preliminare della domanda europea è di un mercato fondamentalmente piatto rispetto al 2024.

Durante il terzo trimestre 2024 abbiamo intensificato il lancio della gamma di prodotti Model Year 2024 per il segmento Truck e le attività di lancio stanno procedendo bene, con introduzioni in corso su diversi mercati. I riscontri iniziali dei clienti sono positivi e abbiamo attualmente un portafoglio prodotti molto competitivo, che sosterrà il nostro percorso per rafforzare ulteriormente il marchio IVECO nel mercato europeo dei camion. Ci aspettiamo che le consegne di veicoli pesanti e furgoni Model Year 2024 continuino a prendere slancio negli ultimi mesi di quest'anno e nel 2025, preservando una forte disciplina sui prezzi. Stiamo mantenendo la nostra capacità produttiva allineata alle condizioni di mercato per garantire livelli di inventario sani in tutto il canale commerciale. La graduale sostituzione del Model Year 2022 con il Model Year 2024 presso i nostri concessionari è in corso e la maggior parte sarà completata entro il primo trimestre del 2025.

Il segmento Bus ha incrementato le consegne di autobus elettrici urbani e ha lavorato sul solido portafoglio ordini che ora copre la produzione fino al 2026. Powertrain ha continuato ad ampliare il numero di clienti terzi, sia nel settore on-road sia in quello off-road, gestendo diligentemente la base costi. In Defence abbiamo continuato a realizzare una buona performance sulla base del nostro solido portafoglio ordini pluriennale.

Nel mese di settembre 2024, durante la fiera IAA Transportation di Hannover, in Germania, abbiamo presentato le nostre innovative linee di veicoli, motori e servizi, dimostrando una gamma davvero completa di soluzioni alimentate da tutte le possibili opzioni di propulsione. Siamo pronti per qualsiasi direzione prenda il settore perché abbiamo tutte le tecnologie, dal gas naturale ai motori a combustione a idrogeno, dalle propulsioni elettriche a batteria a quelle a celle a combustibile a idrogeno.

Per diventare sempre più agili nel reagire prontamente alla ciclicità del nostro settore e abbassare il punto di pareggio della redditività, a partire dal 2025 accelereremo l'implementazione del nostro Programma di Efficienza, e rivedremo la priorità di alcuni dei nostri investimenti, riducendo la nostra spesa operativa totale (costi in conto capitale "CapEx" e costi operativi "OpEx") senza per questo generare impatti sul nostro piano fondamentale di sviluppo prodotti.

Stiamo procedendo a ritmo sostenuto per conseguire risultati solidi nel 2024, nonostante le incertezze macroeconomiche nel breve termine, e stiamo preparando il Gruppo ad affrontare con tutta forza il 2025 e oltre.

*Olof Persson, Chief Executive Officer*

PROSPETTIVE FINANZIARIE 2024 (Business Fire Fighting escluso)		vs. prospettive precedenti
<b>GRUPPO</b>		
EBIT adjusted:	tra 920 e 970 milioni di euro	Confermata
<b>ATTIVITÀ INDUSTRIALI</b>		
Ricavi netti <sup>(3)</sup> :	~ (4)% rispetto al 2023	Confermata
EBIT adjusted:	tra 790 e 840 milioni di euro	Confermata
Free cash flow:	tra 350 e 400 milioni di euro	Confermata
Investimenti <sup>(4)</sup> :	~ 1 miliardo di euro	Confermata

**Note:**  
I risultati finanziari consolidati di Iveco Group inclusi in questo comunicato stampa sono preparati secondo i principi EU-IFRS.  
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 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 e 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 restiposti in modo coerente.

- 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.
- Confronto rispetto al 30 giugno 2024.
- Incluso gli effetti di conversione delle valute.
- Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali (escluso i beni ceduti con impegno di riacquisto e beni in leasing operativo).

## Performance del Gruppo e Risultati per Business Unit del terzo trimestre 2024<sup>(1)</sup>

I **Ricavi consolidati** sono stati pari a **3.446 milioni di euro** rispetto a 3.710 milioni di euro nel terzo trimestre 2023. I **Ricavi netti delle Attività Industriali** sono stati pari a **3.355 milioni di euro** rispetto a 3.623 milioni di euro nel terzo trimestre 2023, con i migliori prezzi che hanno parzialmente compensato i minori volumi in Truck e Powertrain.

L'**EBIT adjusted** è stato pari a **206 milioni di euro** (224 milioni di euro nel terzo trimestre 2023) con un **margin** del **6,0%** (in linea con il terzo trimestre 2023). L'**EBIT adjusted delle Attività Industriali** è stato pari a **167 milioni di euro** rispetto a 191 milioni di euro nel terzo trimestre 2023, con i migliori prezzi che hanno parzialmente compensato i volumi inferiori. Il **margin EBIT adjusted delle Attività Industriali** è stato pari al **5,0%** (5,3% nel terzo trimestre 2023), con miglioramenti del margin in Bus e Defence.

L'**Utile netto adjusted** è stato pari a **106 milioni di euro**, un aumento di 10 milioni di euro rispetto al terzo trimestre 2023. Il **Risultato diluito per azione adjusted** è stato pari a **0,39 euro**, un aumento di 0,07 euro rispetto al terzo trimestre 2023.

Gli **Oneri finanziari** sono stati pari a **61 milioni di euro** rispetto a 96 milioni di euro nel terzo trimestre 2023, una migliore performance anno su anno principalmente per effetto di un impatto più contenuto del costo delle coperture in Argentina, derivante dalla strategia implementata, e di un miglioramento dell'impatto della contabilità per iperinflazione argentina.

Le Imposte sono state pari a 38 milioni di euro, con un'**aliquota fiscale effettiva adjusted**<sup>(2)</sup> pari al **27%** nel terzo trimestre 2024. L'aliquota fiscale effettiva adjusted riflette le diverse aliquote fiscali applicate nelle giurisdizioni in cui il Gruppo opera e alcune altre componenti rare.

Il **Free cash flow delle Attività Industriali** è stato **negativo** per **286 milioni di euro**, un miglioramento di 56 milioni di euro rispetto al terzo trimestre 2023 derivante da un minor assorbimento del capitale di funzionamento e anche dovuto dal recupero parziale dell'impatto una tantum del secondo trimestre 2024 relativo al Model Year 2024.

La **Liquidità disponibile** è stata pari a **4.376 milioni di euro** al 30 settembre 2024, in aumento di 199 milioni di euro rispetto al 30 giugno 2024, inclusi 1.900 milioni di euro di linee di credito disponibili.

### Truck

	3°trim. 2024	3°trim. 2023	Var.
Ricavi netti (milioni di euro)	2.253	2.550	-11,6%
EBIT adjusted (milioni di euro)	121	177	-56
Margine EBIT adjusted	5,4%	6,9%	-150 p.b.

Il **mercato europeo dei veicoli commerciali** è diminuito del 12% anno su anno, con i veicoli leggeri (LCV) in diminuzione del 2% e i veicoli medi e pesanti (M&H) in diminuzione del 27%. In Sud America, il mercato dei veicoli commerciali è aumentato del 19% per i LCV e del 32% per i M&H. Le **consegne** di Iveco Group in Europa sono diminuite del 15% rispetto al terzo trimestre 2023 (in diminuzione del 3% e del 41% in LCV e in M&H, rispettivamente) e sono aumentate del 17% in Sud America (in aumento del 34% in LCV e dell'11% in M&H). Abbiamo ancora un portafoglio ordini ampio e consistente nei veicoli commerciali, che copre quasi 11 settimane di produzione nei LCV e circa 9 settimane nei M&H. Alla fine del trimestre il **rapporto tra ordini e fatturato** a livello globale è pari a 0,75.

I **Ricavi netti** sono stati pari a 2.253 milioni di euro rispetto a 2.550 milioni di euro nel terzo trimestre 2023, con i migliori prezzi che hanno compensato parzialmente i minori volumi e un impatto negativo dei cambi.

L'**EBIT adjusted** è pari a 121 milioni di euro rispetto a 177 milioni di euro nel terzo trimestre 2023, con i migliori prezzi che hanno parzialmente compensato i minori volumi e un maggior costo del prodotto. Il margine EBIT adjusted è stato pari a 5,4% (6,9% nel terzo trimestre 2023).

### Bus

	3°trim. 2024	3°trim. 2023	Var.
Ricavi netti (milioni di euro)	547	466	+17,4%
EBIT adjusted (milioni di euro)	28	18	+10
Margine EBIT adjusted	5,1%	3,9%	+120 p.b.

Il **mercato degli autobus** è diminuito del 18% rispetto all'anno precedente in Europa ed è aumentato del 33% in Sud America. Le **consegne** di Iveco Group sono diminuite del 14% in Europa e sono aumentate del 253% in Sud America rispetto al terzo trimestre 2023.

I **Ricavi netti** sono aumentati del 17,4%, principalmente per effetto di maggiori volumi, un mix migliore e prezzi migliori.

L'**EBIT adjusted** è stato pari a 28 milioni di euro, un aumento di 10 milioni di euro rispetto al terzo trimestre 2023 per effetto di migliori prezzi, maggiori volumi e un mix migliore. Il margine EBIT adjusted è stato pari a 5,1%, in aumento di 120 punti base rispetto al terzo trimestre 2023.

**Note:**  
 (1) Il 14 marzo 2024, durante il suo Capital Markets Day, Iveco Group ha presentato la nuova struttura di segmenti reporting per le sue "continuing operations", ampliando il numero dei suoi segmenti oggettivi 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 and Specialty Vehicles. I dati comparativi sono stati riesposti per conformarsi alla presentazione dell'anno corrente.  
 (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.

## Defence

	3°trim. 2024	3°trim. 2023	Var.
Ricavi netti (milioni di euro)	264	199	+32,7%
EBIT adjusted (milioni di euro)	23	13	+10
Margine EBIT adjusted	8,7%	6,5%	+220 p.b.

I **Ricavi netti** di Defence sono aumentati del 32,7%, principalmente per effetto di maggiori volumi e di un miglior mix.

L'**EBIT adjusted** è stato pari a 23 milioni di euro, un aumento di 10 milioni di euro rispetto al terzo trimestre 2023, per effetto di maggiori volumi, un mix migliore e un maggior contributo del post vendita. Il margine EBIT adjusted è stato pari a 8,7%, in aumento di 220 punti base rispetto al terzo trimestre 2023.

## Powertrain

	3°trim. 2024	3°trim. 2023	Var.
Ricavi netti (milioni di euro)	742	952	-22,1%
EBIT adjusted (milioni di euro)	37	53	-16
Margine EBIT adjusted	5,0%	5,6%	-60 p.b.

I **Ricavi netti** di Powertrain sono stati pari a 742 milioni di euro rispetto a 952 milioni di euro nel terzo trimestre 2023, per effetto di minori volumi. Le vendite verso clienti terzi hanno costituito il 49% delle vendite totali (53% nel terzo trimestre 2023).

L'**EBIT adjusted** è stato pari a 37 milioni di euro rispetto a 53 milioni di euro nel terzo trimestre 2023, con la riduzione dei costi del prodotto che ha parzialmente compensato l'impatto di minori volumi. Il margine EBIT adjusted è stato pari a 5,0% (5,6% nel terzo trimestre 2023). Powertrain punta ancora a un miglioramento del margine per l'intero anno.

## Financial Services

	3°trim. 2024	3°trim. 2023	Var.
Ricavi netti (milioni di euro)	132	127	+3,9%
EBIT adjusted (milioni di euro)	39	33	+6
Patrimonio netto a fine trimestre (milioni di euro)	892	844	+48
Finanziamenti concessi (milioni di euro)	447	414	+33

I **Ricavi netti** di Financial Services sono aumentati del 3,9% rispetto al terzo trimestre 2023, principalmente per effetto di tassi base più elevati e un maggior portafoglio crediti.

L'**EBIT adjusted** è stato pari a 39 milioni di euro, un aumento di 6 milioni di euro rispetto al terzo trimestre 2023, principalmente per effetto di un maggiore portafoglio crediti e di una migliore performance nell'incasso sui crediti gestiti.

Il **portafoglio gestito** di Iveco Group (incluso quello delle joint ventures non consolidate) è stato pari a 7.636 milioni di euro alla fine del trimestre (di cui 43% relativo alla clientela finale e 57% alla rete vendita), in crescita di 508 milioni di euro rispetto al 30 settembre 2023.

Il valore dei crediti scaduti da oltre 30 giorni in percentuale rispetto ai crediti è del 1,9% (2,3% al 30 settembre 2023).

## Risultati dei Primi Nove Mesi 2024 di Iveco Group

METRICHE FINANZIARIE EU-IFRS				METRICHE FINANZIARIE NON-EU-IFRS <sup>(1)</sup>			
(milioni di euro)	9 mesi 2024	9 mesi 2023	Var.	(milioni di euro)	9 mesi 2024	9 mesi 2023	Var.
EBIT Consolidato	581	641	-60	EBIT adjusted	734	709	+25
di cui EBIT delle Attività Industriali	480	531	-51	di cui EBIT adjusted delle Attività Industriali	632	613	+19
Utile/(perdita) del periodo	296	290	+6	Utile netto adjusted	441	339	+102
Risultato diluito per azione (euro)	1,06	1,00	+0,06	Risultato diluito per azione adjusted (euro)	1,59	1,18	+0,41
Cash flow delle attività operative	(273)	(228)	-45	Free cash flow delle Attività Industriali	(820)	(753)	-67
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti <sup>(2)</sup>	2.451	2.698	-247	Liquidità disponibile <sup>(2)</sup>	4.376	4.748	-372

### Truck

	9 mesi 2024	9 mesi 2023	Var.
Ricavi netti (milioni di euro)	7.157	7.686	-6,9%
EBIT adjusted (milioni di euro)	463	522	-59
Margine EBIT adjusted	6,5%	6,8%	-30 p.b.

### Powertrain

	9 mesi 2024	9 mesi 2023	Var.
Ricavi netti (milioni di euro)	2.691	3.200	-15,9%
EBIT adjusted (milioni di euro)	162	180	-18
Margine EBIT adjusted	6,0%	5,6%	+40 p.b.

### Bus

	9 mesi 2024	9 mesi 2023	Var.
Ricavi netti (milioni di euro)	1.573	1.373	+14,6%
EBIT adjusted (milioni di euro)	81	47	+34
Margine EBIT adjusted	5,1%	3,4%	+170 p.b.

### Financial Services

	9 mesi 2024	9 mesi 2023	Var.
Ricavi netti (milioni di euro)	419	343	+22,2%
EBIT adjusted (milioni di euro)	102	96	+6

### Defence

	9 mesi 2024	9 mesi 2023	Var.
Ricavi netti (milioni di euro)	762	578	+31,8%
EBIT adjusted (milioni di euro)	73	39	+34
Margine EBIT adjusted	9,6%	6,7%	+290 p.b.

#### Note:

(1) 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.

(2) Confronto rispetto al 31 dicembre 2023.

## 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; e
- 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](http://www.ivecogroup.com).

### **Presentazione, Conference Call e Webcast**

---

Oggi alle 11:00 CET / 10:00 GMT, i risultati finanziari del terzo trimestre 2024 saranno presentati dal management agli analisti finanziari e agli investitori istituzionali. La conference call può essere seguita in diretta online al seguente indirizzo [Q3 2024 Iveco Group Webcast](#) e successivamente in forma registrata sul sito internet del Gruppo [www.ivecogroup.com](http://www.ivecogroup.com). La presentazione dei risultati del trimestre e delle prospettive finanziarie 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](mailto:mediarelations@ivecogroup.com)

#### **Investor Relations:**

Federico Donati, Tel: +39 011 0073539

E-mail: [investor.relations@ivecogroup.com](mailto:investor.relations@ivecogroup.com)

## Iveco Group N.V.

## Conto economico consolidato sintetico 3° trimestre 2024 e 2023, 01/01 – 30/09/2024 e 01/01 – 30/09/2023

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	3° trimestre		01.01 – 30.09	
	2024	2023	2024	2023
Ricavi netti	3.446	3.710	10.732	11.196
Costo del venduto	2.837	3.032	8.770	9.248
Spese generali, amministrative e di vendita	241	260	726	727
Costi di ricerca e sviluppo	150	160	453	422
Risultato partecipazioni:	5	6	17	6
Quota di utili/(perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto	5	6	17	6
Oneri di ristrutturazione	4	4	14	12
Altri proventi/(oneri)	(18)	(43)	(205)	(152)
<b>EBIT</b>	<b>201</b>	<b>217</b>	<b>581</b>	<b>641</b>
Proventi/(oneri) finanziari	(61)	(96)	(131)	(250)
<b>UTILE/(PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>140</b>	<b>121</b>	<b>450</b>	<b>391</b>
Imposte	(38)	(15)	(154)	(101)
<b>UTILE/(PERDITA) DELLE CONTINUING OPERATIONS</b>	<b>102</b>	<b>106</b>	<b>296</b>	<b>290</b>
<b>UTILE/(PERDITA) DELLE DISCONTINUED OPERATIONS, AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>(15)</b>	<b>(12)</b>	<b>(35)</b>	<b>(36)</b>
<b>UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO</b>	<b>87</b>	<b>94</b>	<b>261</b>	<b>254</b>
UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO ATTRIBUIBILE A:				
Soci della controllante	89	86	259	243
Interessenza di pertinenza di terzi	(2)	8	2	11
(in euro)				
Risultato base per Azione Ordinaria delle <i>Continuing Operations</i>	0,38	0,36	1,08	1,02
RISULTATO BASE PER AZIONE ORDINARIA	0,33	0,32	0,97	0,90
Risultato diluito per Azione Ordinaria delle <i>Continuing Operations</i>	0,38	0,35	1,06	1,00
RISULTATO DILUITO PER AZIONE ORDINARIA	0,33	0,32	0,95	0,89



**Iveco Group N.V.**
**Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata sintetica al 30 settembre 2024 e 31 dicembre 2023**

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	30 settembre 2024	31 dicembre 2023
<b>ATTIVO</b>		
Attività immateriali	1.905	1.841
Immobili, impianti e macchinari	3.026	3.186
Partecipazioni e altre attività finanziarie non correnti:	237	210
Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	179	166
Investimenti in strumenti rappresentativi di capitale misurati al <i>fair value</i> attraverso il conto economico complessivo	11	15
Altre partecipazioni e attività finanziarie non correnti	47	29
Beni concessi in leasing operativo	91	75
Attività per imposte anticipate	662	658
<b>Totale Attività non correnti</b>	<b>5.921</b>	<b>5.970</b>
Rimanenze nette	3.599	2.868
Crediti commerciali	323	326
Crediti da attività di finanziamento	4.550	5.802
Crediti per imposte correnti	126	142
Altri crediti correnti e attività finanziarie	593	363
Anticipi e altre attività	109	130
Attività da strumenti derivati	17	27
Disponibilità e mezzi equivalenti	2.451	2.698
<b>Totale Attività correnti</b>	<b>11.768</b>	<b>12.356</b>
Attività destinate alla vendita <sup>(1)</sup>	338	59
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>18.027</b>	<b>18.385</b>
<b>PASSIVO</b>		
Capitale emesso e riserve attribuibili ai soci della controllante	2.438	2.354
Interessenze di pertinenza di terzi	39	36
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>2.477</b>	<b>2.390</b>
Fondi rischi e oneri:	2.483	2.380
Benefici ai dipendenti	444	544
Altri fondi	2.039	1.836
Debiti finanziari:	5.697	6.100
Debiti per anticipazioni su cessioni di crediti	3.208	3.860
Altri debiti finanziari	2.489	2.240
Passività da strumenti derivati	60	41
Debiti commerciali	3.430	3.927
Debiti per imposte correnti	134	120
Passività per imposte differite	42	28
Altre passività	3.372	3.340
Passività destinate alla vendita <sup>(1)</sup>	332	59
<b>Totale Passività</b>	<b>15.550</b>	<b>15.995</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>18.027</b>	<b>18.385</b>

**Note:**

- (1) Al 30 settembre 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*. Inoltre, al 30 settembre 2024, queste voci includono le attività e le passività, rispettivamente, delle attività di distribuzione e vendita al dettaglio di IVECO nei Paesi Nordici, il cui trasferimento è stato completato il 4 novembre 2024.



**Iveco Group N.V.**
**Rendiconto finanziario consolidato sintetico 01/01 – 30/09/2024 e 01/01 – 30/09/2023**

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

	01.01 – 30.09	
(in milioni di euro)	2024	2023
<b>A) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO</b>	<b>2.698</b>	<b>2.288</b>
<b>B) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE:</b>		
Utile/(Perdita) delle <i>Continuing Operations</i> del periodo	296	290
Ammortamenti (al netto dei beni ceduti in buy-back e dati in leasing operativo)	479	428
(Plusvalenze)/minusvalenze da cessione di attività non correnti (al netto dei beni ceduti in buy-back)	(12)	(8)
Altre poste non monetarie	(23)	(22)
Dividendi incassati	4	3
Variazione fondi rischi e oneri futuri	188	173
Variazione delle imposte differite	9	(4)
Variazione delle poste da operazioni di buy-back <sup>(a)</sup>	(27)	(30)
Variazione delle poste da operazioni di leasing operativo <sup>(b)</sup>	(19)	(14)
Variazione del capitale di funzionamento	(1.168)	(1.044)
<b>DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE DELLE CONTINUING OPERATIONS</b>	<b>(273)</b>	<b>(228)</b>
<b>DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE DELLE DISCONTINUED OPERATIONS</b>	<b>(94)</b>	<b>(77)</b>
<b>TOTALE</b>	<b>(367)</b>	<b>(305)</b>
<b>C) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO:</b>		
Investimenti in:		
Immobili, impianti e macchinari e attività immateriali (al netto dei beni ceduti in buy-back e dati in leasing operativo)	(534)	(534)
Partecipazioni in imprese consolidate con il metodo integrale e altre imprese	-	(21)
Realizzo della vendita di attività non correnti (al netto dei beni ceduti in buy-back)	9	15
Variazione dei crediti da attività di finanziamento	1.058	(235)
Variazione delle altre attività finanziarie correnti	39	12
Altre variazioni	37	44
<b>DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO DELLE CONTINUING OPERATIONS</b>	<b>609</b>	<b>(719)</b>
<b>DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO DELLE DISCONTINUED OPERATIONS</b>	<b>73</b>	<b>45</b>
<b>TOTALE</b>	<b>682</b>	<b>(674)</b>
<b>D) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO:</b>		
Variazione dei debiti e delle attività/passività da strumenti derivati	(359)	313
Aumenti di capitale	(28)	(38)
Dividendi pagati	(91)	-
Acquisto di azioni proprie	(60)	(39)
<b>DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO DELLE CONTINUING OPERATIONS</b>	<b>(538)</b>	<b>236</b>
<b>DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO DELLE DISCONTINUED OPERATIONS</b>	<b>27</b>	<b>33</b>
<b>TOTALE</b>	<b>(511)</b>	<b>269</b>
Differenze cambi di conversione	(44)	(125)
<b>E) VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI</b>	<b>(240)</b>	<b>(835)</b>
Meno: Disponibilità e mezzi equivalenti alla fine del periodo – incluse nelle Attività destinate alla vendita alla fine del periodo	7	-
<b>F) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI A FINE PERIODO</b>	<b>2.451</b>	<b>1.453</b>

**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 2024 e 2023**

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	3° trimestre 2024				3° trimestre 2023					
	Attività Industriali <sup>(1)</sup>	Servizi Finanziari	Eliminazioni		Consolidato	Attività Industriali <sup>(1)</sup>	Servizi Finanziari	Eliminazioni		Consolidato
Ricavi netti	3.355	132	(41)	<sup>(2)</sup>	3.446	3.623	127	(40)	<sup>(2)</sup>	3.710
Costo del venduto	2.803	75	(41)	<sup>(3)</sup>	2.837	2.996	76	(40)	<sup>(3)</sup>	3.032
Spese generali, amministrative e di vendita	218	23	-		241	239	21	-		260
Costi di ricerca e sviluppo	150	-	-		150	160	-	-		160
Risultato partecipazioni:	-	5	-		5	-	6	-		6
Quota di utili/(perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto	-	5	-		5	-	6	-		6
Oneri di ristrutturazione	4	-	-		4	4	-	-		4
Altri proventi/(oneri)	(18)	-	-		(18)	(42)	(1)	-		(43)
<b>EBIT</b>	<b>162</b>	<b>39</b>	-		<b>201</b>	<b>182</b>	<b>35</b>	-		<b>217</b>
Proventi/(oneri) finanziari	(61)	-	-		(61)	(96)	-	-		(96)
<b>UTILE/(PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>101</b>	<b>39</b>	-		<b>140</b>	<b>86</b>	<b>35</b>	-		<b>121</b>
Imposte	(29)	(9)	-		(38)	(7)	(8)	-		(15)
<b>UTILE/(PERDITA) DELLE CONTINUING OPERATIONS</b>	<b>72</b>	<b>30</b>	-		<b>102</b>	<b>79</b>	<b>27</b>	-		<b>106</b>
<b>UTILE/(PERDITA) DELLE DISCONTINUED OPERATIONS, AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>(15)</b>	-	-		<b>(15)</b>	<b>(12)</b>	-	-		<b>(12)</b>
<b>UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO</b>	<b>57</b>	<b>30</b>	-		<b>87</b>	<b>67</b>	<b>27</b>	-		<b>94</b>

**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.**
**Conto economico consolidato addizionale 01/01 – 30/09/2024 e 01/01 – 30/09/2023**

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	01.01 – 30.09.2024				01.01 – 30.09.2023					
	Attività Industriali <sup>(1)</sup>	Servizi Finanziari	Eliminazioni		Consolidato	Attività Industriali <sup>(1)</sup>	Servizi Finanziari	Eliminazioni		Consolidato
Ricavi netti	10.457	419	(144)	<sup>(2)</sup>	10.732	10.965	343	(112)	<sup>(2)</sup>	11.196
Costo del venduto	8.654	260	(144)	<sup>(3)</sup>	8.770	9.173	187	(112)	<sup>(3)</sup>	9.248
Spese generali, amministrative e di vendita	658	68	-		726	664	63	-		727
Costi di ricerca e sviluppo	453	-	-		453	422	-	-		422
Risultato partecipazioni:	3	14	-		17	(7)	13	-		6
Quota di utili/(perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto	3	14	-		17	(7)	13	-		6
Oneri di ristrutturazione	13	1	-		14	12	-	-		12
Altri proventi/(oneri)	(202)	(3)	-		(205)	(156)	4	-		(152)
<b>EBIT</b>	<b>480</b>	<b>101</b>	-		<b>581</b>	<b>531</b>	<b>110</b>	-		<b>641</b>
Proventi/(oneri) finanziari	(131)	-	-		(131)	(250)	-	-		(250)
<b>UTILE/(PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>349</b>	<b>101</b>	-		<b>450</b>	<b>281</b>	<b>110</b>	-		<b>391</b>
Imposte	(127)	(27)	-		(154)	(71)	(30)	-		(101)
<b>UTILE/(PERDITA) DELLE CONTINUING OPERATIONS</b>	<b>222</b>	<b>74</b>	-		<b>296</b>	<b>210</b>	<b>80</b>	-		<b>290</b>
<b>UTILE/(PERDITA) DELLE DISCONTINUED OPERATIONS, AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>(35)</b>	-	-		<b>(35)</b>	<b>(36)</b>	-	-		<b>(36)</b>
<b>UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO</b>	<b>187</b>	<b>74</b>	-		<b>261</b>	<b>174</b>	<b>80</b>	-		<b>254</b>

**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 30 settembre 2024 e 31 dicembre 2023**

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	30 settembre 2024				31 dicembre 2023			
	Attività Industriali <sup>(1)</sup>	Servizi Finanziari	Eliminazioni	Consolidato	Attività Industriali <sup>(1)</sup>	Servizi Finanziari	Eliminazioni	Consolidato
<b>ATTIVO</b>								
Attività immateriali	1.885	20	-	1.905	1.824	17	-	1.841
Immobili, impianti e macchinari	3.025	1	-	3.026	3.184	2	-	3.186
Partecipazioni e altre attività finanziarie non correnti:	76	161	-	237	49	161	-	210
Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	18	161	-	179	18	148	-	166
Investimenti in strumenti rappresentativi di capitale misurati al <i>fair value</i> attraverso il conto economico complessivo	11	-	-	11	15	-	-	15
Altre partecipazioni e attività finanziarie non correnti	47	-	-	47	16	13	-	29
Beni concessi in leasing operativo	15	76	-	91	16	59	-	75
Attività per imposte anticipate	602	62	(2) <sup>(6)</sup>	662	588	71	(1) <sup>(6)</sup>	658
<b>Totale Attività non correnti</b>	<b>5.603</b>	<b>320</b>	<b>(2)</b>	<b>5.921</b>	<b>5.661</b>	<b>310</b>	<b>(1)</b>	<b>5.970</b>
Rimanenze nette	3.599	-	-	3.599	2.864	4	-	2.868
Crediti commerciali	319	22	(18) <sup>(3)</sup>	323	317	33	(24) <sup>(3)</sup>	326
Crediti da attività di finanziamento	784	5.569	(1.803) <sup>(3)</sup>	4.550	1.041	6.183	(1.422) <sup>(3)</sup>	5.802
Crediti per imposte correnti	147	2	(23) <sup>(4)</sup>	126	167	4	(29) <sup>(4)</sup>	142
Altri crediti correnti e attività finanziarie	487	124	(18) <sup>(2)</sup>	593	245	140	(22) <sup>(2)</sup>	363
Anticipi e altre attività	90	19	-	109	109	21	-	130
Attività da strumenti derivati	21	-	(4) <sup>(5)</sup>	17	30	1	(4) <sup>(5)</sup>	27
Disponibilità e mezzi equivalenti	2.245	206	-	2.451	2.447	251	-	2.698
<b>Totale Attività correnti</b>	<b>7.692</b>	<b>5.942</b>	<b>(1.866)</b>	<b>11.768</b>	<b>7.220</b>	<b>6.637</b>	<b>(1.501)</b>	<b>12.356</b>
Attività destinate alla vendita	363	-	(25) <sup>(7)</sup>	338	59	-	-	59
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>13.658</b>	<b>6.262</b>	<b>(1.893)</b>	<b>18.027</b>	<b>12.940</b>	<b>6.947</b>	<b>(1.502)</b>	<b>18.385</b>
<b>PASSIVO</b>								
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>1.585</b>	<b>892</b>	<b>-</b>	<b>2.477</b>	<b>1.548</b>	<b>842</b>	<b>-</b>	<b>2.390</b>
Fondi rischi e oneri:	2.379	104	-	2.483	2.265	115	-	2.380
Benefici ai dipendenti	432	12	-	444	528	16	-	544
Altri fondi	1.947	92	-	2.039	1.737	99	-	1.836
Debiti finanziari:	2.333	5.167	(1.803) <sup>(3)</sup>	5.697	1.624	5.898	(1.422) <sup>(3)</sup>	6.100
Debiti per anticipazioni su cessioni di crediti	-	3.208	-	3.208	-	3.860	-	3.860
Altri debiti finanziari	2.333	1.959	(1.803) <sup>(3)</sup>	2.489	1.624	2.038	(1.422) <sup>(3)</sup>	2.240
Passività da strumenti derivati	60	4	(4) <sup>(5)</sup>	60	42	3	(4) <sup>(5)</sup>	41
Debiti commerciali	3.397	33	-	3.430	3.918	34	(25) <sup>(3)</sup>	3.927
Debiti per imposte correnti	142	31	(39) <sup>(4)</sup>	134	122	27	(29) <sup>(4)</sup>	120
Passività per imposte differite	44	-	(2) <sup>(6)</sup>	42	29	-	(1) <sup>(6)</sup>	28
Altre passività	3.361	31	(20) <sup>(2)</sup>	3.372	3.333	28	(21) <sup>(2)</sup>	3.340
Passività destinate alla vendita	357	-	(25) <sup>(7)</sup>	332	59	-	-	59
<b>Totale Passività</b>	<b>12.073</b>	<b>5.370</b>	<b>(1.893)</b>	<b>15.550</b>	<b>11.392</b>	<b>6.105</b>	<b>(1.502)</b>	<b>15.995</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>13.658</b>	<b>6.262</b>	<b>(1.893)</b>	<b>18.027</b>	<b>12.940</b>	<b>6.947</b>	<b>(1.502)</b>	<b>18.385</b>

**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 al 30 settembre 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 01/01 – 30/09/2024

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	01.01 – 30.09.2024			
	Attività Industriali <sup>(1)</sup>	Servizi Finanziari	Eliminazioni	Consolidato
<b>A) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO</b>	<b>2.447</b>	<b>251</b>	<b>-</b>	<b>2.698</b>
<b>B) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE:</b>				
Utile/(Perdita) delle <i>Continuing Operations</i> del periodo	222	74	-	296
Ammortamenti (al netto dei beni ceduti in buy-back e dati in leasing operativo)	477	2	-	479
(Plusvalenze)/minusvalenze da cessione di attività non correnti (al netto dei beni ceduti in buy-back)	(12)	-	-	(12)
Altre poste non monetarie	-	(23)	-	(23)
Dividendi incassati	52	-	(48) <sup>(2)</sup>	4
Variazione fondi rischi e oneri futuri	199	(11)	-	188
Variazione delle imposte differite	-	9	-	9
Variazione delle poste da operazioni di buy-back <sup>(a)</sup>	(29)	2	-	(27)
Variazione delle poste da operazioni di leasing operativo <sup>(b)</sup>	(1)	(18)	-	(19)
Variazione del capitale di funzionamento	(1.205)	37	-	(1.168)
<b>DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE DELLE CONTINUING OPERATIONS</b>	<b>(297)</b>	<b>72</b>	<b>(48)</b>	<b>(273)</b>
<b>DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE DELLE DISCONTINUED OPERATIONS</b>	<b>(94)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(94)</b>
<b>TOTALE</b>	<b>(391)</b>	<b>72</b>	<b>(48)</b>	<b>(367)</b>
<b>C) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO:</b>				
Investimenti in:				
Immobili, impianti e macchinari e attività immateriali (al netto dei beni ceduti in buy-back e dati in leasing operativo)	(530)	(4)	-	(534)
Partecipazioni in imprese consolidate con il metodo integrale e altre imprese	(7)	-	7 <sup>(3)</sup>	-
Realizzo della vendita di attività non correnti (al netto dei beni ceduti in buy-back)	12	(3)	-	9
Variazione dei crediti da attività di finanziamento	(80)	1.138	-	1.058
Variazione delle altre attività finanziarie correnti	39	-	-	39
Altre variazioni	802	(765)	-	37
<b>DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO DELLE CONTINUING OPERATIONS</b>	<b>236</b>	<b>366</b>	<b>7</b>	<b>609</b>
<b>DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO DELLE DISCONTINUED OPERATIONS</b>	<b>73</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>73</b>
<b>TOTALE</b>	<b>309</b>	<b>366</b>	<b>7</b>	<b>682</b>
<b>D) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO:</b>				
Variazione dei debiti e delle attività/passività da strumenti derivati	83	(442)	-	(359)
Aumenti di capitale	(28)	7	(7) <sup>(3)</sup>	(28)
Dividendi pagati	(91)	(48)	48 <sup>(2)</sup>	(91)
Acquisto di azioni proprie	(60)	-	-	(60)
<b>DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO DELLE CONTINUING OPERATIONS</b>	<b>(96)</b>	<b>(483)</b>	<b>41</b>	<b>(538)</b>
<b>DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO DELLE DISCONTINUED OPERATIONS</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27</b>
<b>TOTALE</b>	<b>(69)</b>	<b>(483)</b>	<b>41</b>	<b>(511)</b>
Differenze cambi di conversione	(44)	-	-	(44)
<b>E) VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI</b>	<b>(195)</b>	<b>(45)</b>	<b>-</b>	<b>(240)</b>
<b>Meno: Disponibilità e mezzi equivalenti alla fine del periodo – incluse nelle Attività destinate alla vendita alla fine del periodo</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7</b>
<b>F) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI A FINE PERIODO</b>	<b>2.245</b>	<b>206</b>	<b>-</b>	<b>2.451</b>

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

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

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

(in milioni di euro)	01.01 – 30.09.2023			
	Attività Industriali <sup>(1)</sup>	Servizi Finanziari	Eliminazioni	Consolidato
<b>A) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO</b>	<b>2.100</b>	<b>188</b>	<b>-</b>	<b>2.288</b>
<b>B) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE:</b>				
Utile/(Perdita) delle <i>Continuing Operations</i> del periodo	210	80	-	290
Ammortamenti (al netto dei beni ceduti in buy-back e dati in leasing operativo)	426	2	-	428
(Plusvalenze)/minusvalenze da cessione di attività non correnti (al netto dei beni ceduti in buy-back)	(8)	-	-	(8)
Altre poste non monetarie	6	(28)	-	(22)
Dividendi incassati	24	-	(21) <sup>(2)</sup>	3
Variazione fondi rischi e oneri futuri	185	(12)	-	173
Variazione delle imposte differite	(12)	8	-	(4)
Variazione delle poste da operazioni di buy-back <sup>(a)</sup>	(24)	(6)	-	(30)
Variazione delle poste da operazioni di leasing operativo <sup>(b)</sup>	(2)	(12)	-	(14)
Variazione del capitale di funzionamento	(1.034)	(10)	-	(1.044)
<b>DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE DELLE CONTINUING OPERATIONS</b>	<b>(229)</b>	<b>22</b>	<b>(21)</b>	<b>(228)</b>
<b>DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE DELLE DISCONTINUED OPERATIONS</b>	<b>(77)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(77)</b>
<b>TOTALE</b>	<b>(306)</b>	<b>22</b>	<b>(21)</b>	<b>(305)</b>
<b>C) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO:</b>				
Investimenti in:				
Immobili, impianti e macchinari e attività immateriali (al netto dei beni ceduti in buy-back e dati in leasing operativo)	(532)	(2)	-	(534)
Partecipazioni in imprese consolidate con il metodo integrale e altre imprese	(21)	-	-	(21)
Realizzo della vendita di attività non correnti (al netto dei beni ceduti in buy-back)	15	-	-	15
Variazione dei crediti da attività di finanziamento	17	(252)	-	(235)
Variazione delle altre attività finanziarie correnti	12	-	-	12
Altre variazioni	165	(121)	-	44
<b>DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO DELLE CONTINUING OPERATIONS</b>	<b>(344)</b>	<b>(375)</b>	<b>-</b>	<b>(719)</b>
<b>DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO DELLE DISCONTINUED OPERATIONS</b>	<b>45</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>45</b>
<b>TOTALE</b>	<b>(299)</b>	<b>(375)</b>	<b>-</b>	<b>(674)</b>
<b>D) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO:</b>				
Variazione dei debiti e delle attività/passività da strumenti derivati	(65)	378	-	313
Aumenti di capitale	(38)	-	-	(38)
Dividendi pagati	-	(21)	21 <sup>(2)</sup>	-
Acquisto di azioni proprie	(39)	-	-	(39)
<b>DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO DELLE CONTINUING OPERATIONS</b>	<b>(142)</b>	<b>357</b>	<b>21</b>	<b>236</b>
<b>DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO DELLE DISCONTINUED OPERATIONS</b>	<b>33</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>33</b>
<b>TOTALE</b>	<b>(109)</b>	<b>357</b>	<b>21</b>	<b>269</b>
Differenze cambi di conversione	(125)	-	-	(125)
<b>E) VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI</b>	<b>(839)</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>(835)</b>
Meno: Disponibilità e mezzi equivalenti alla fine del periodo – incluse nelle Attività destinate alla vendita alla fine del periodo	-	-	-	-
<b>F) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI A FINE PERIODO</b>	<b>1.261</b>	<b>192</b>	<b>-</b>	<b>1.453</b>

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 economico-finanziarie aggiuntive

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

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

3° trimestre 2024									
	Truck	Bus	Defence	Powertrain	Poste non allocate, elisioni e altre	Totale delle Attività Industriali	Financial Services	Elisioni	Totale
<b>EBIT</b>	<b>119</b>	<b>27</b>	<b>23</b>	<b>37</b>	<b>(44)</b>	<b>162</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>201</b>
<i>Rettifiche:</i>									
Costi di ristrutturazione	2	1	-	-	1	4	-	-	4
Altre componenti rare <sup>(1)</sup>	-	-	-	-	1	1	-	-	1
<b>EBIT adjusted</b>	<b>121</b>	<b>28</b>	<b>23</b>	<b>37</b>	<b>(42)</b>	<b>167</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>206</b>
3° trimestre 2023									
	Truck	Bus	Defence	Powertrain	Poste non allocate, elisioni e altre	Totale delle Attività Industriali	Financial Services	Elisioni	Totale
<b>EBIT</b>	<b>176</b>	<b>18</b>	<b>13</b>	<b>50</b>	<b>(75)</b>	<b>182</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>217</b>
<i>Rettifiche:</i>									
Costi di ristrutturazione	1	-	-	3	-	4	-	-	4
Altre componenti rare <sup>(1)</sup>	-	-	-	-	5	5	(2)	-	3
<b>EBIT adjusted</b>	<b>177</b>	<b>18</b>	<b>13</b>	<b>53</b>	<b>(70)</b>	<b>191</b>	<b>33</b>	<b>-</b>	<b>224</b>

(1) Nel terzo trimestre 2024, questa voce include principalmente 1 milione di euro relativo ad alcuni contenziosi derivanti dalla decisione di transazione nel 2016 con la Commissione Europea in materia di antitrust. Nel terzo trimestre 2023, questa voce includeva 4 milioni di euro di costi di separazione in relazione allo spin-off del business di Iveco Group e un impatto positivo pari a 3 milioni di euro per il rilascio di un fondo relativo al conflitto in Russia e Ucraina.

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

01.01 – 30.09.2024									
	Truck	Bus	Defence	Powertrain	Poste non allocate, elisioni e altre	Totale delle Attività Industriali	Financial Services	Elisioni	Totale
<b>EBIT</b>	<b>455</b>	<b>80</b>	<b>73</b>	<b>159</b>	<b>(287)</b>	<b>480</b>	<b>101</b>	<b>-</b>	<b>581</b>
<i>Rettifiche:</i>									
Costi di ristrutturazione	8	1	-	3	1	13	1	-	14
Altre componenti rare <sup>(1)</sup>	-	-	-	-	139	139	-	-	139
<b>EBIT adjusted</b>	<b>463</b>	<b>81</b>	<b>73</b>	<b>162</b>	<b>(147)</b>	<b>632</b>	<b>102</b>	<b>-</b>	<b>734</b>
01.01 – 30.09.2023									
	Truck	Bus	Defence	Powertrain	Poste non allocate, elisioni e altre	Totale delle Attività Industriali	Financial Services	Elisioni	Totale
<b>EBIT</b>	<b>515</b>	<b>47</b>	<b>39</b>	<b>175</b>	<b>(245)</b>	<b>531</b>	<b>110</b>	<b>-</b>	<b>641</b>
<i>Rettifiche:</i>									
Costi di ristrutturazione	7	-	-	5	-	12	-	-	12
Altre componenti rare <sup>(1)</sup>	-	-	-	-	70	70	(14)	-	56
<b>EBIT adjusted</b>	<b>522</b>	<b>47</b>	<b>39</b>	<b>180</b>	<b>(175)</b>	<b>613</b>	<b>96</b>	<b>-</b>	<b>709</b>

(1) Nei primi nove mesi 2024, questa voce include l'impatto negativo di 115 milioni di euro derivante dall'accordo definitivo per il trasferimento del business Fire Fighting, un costo di 19 milioni di euro relativo ad alcuni contenziosi derivanti dalla decisione di transazione nel 2016 con la Commissione Europea in materia di antitrust, nonché 5 milioni di euro relativi ai costi di separazione in relazione allo spin-off del business di Iveco Group. Nei primi nove mesi 2023, questa voce includeva 43 milioni di euro derivanti dall'acquisizione della partecipazione totalitaria in Nikola Iveco Europe 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 il rilascio di un fondo relativo al conflitto in Russia e Ucraina, e 7 milioni di euro di costi di separazione.

## Altre informazioni economico-finanziarie aggiuntive

(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 2024	31 dicembre 2023 <sup>(6)</sup>	30 settembre 2024	31 dicembre 2023 <sup>(6)</sup>	30 settembre 2024	31 dicembre 2023
(Indebitamento) verso terzi	(5.446)	(5.768)	(1.312)	(1.191)	(4.134)	(4.577)
(Debiti) finanziari intersegment <sup>(1)</sup>	-	-	(1.016)	(431)	(787)	(991)
(Debiti) finanziari verso CNH <sup>(2)</sup>	(251)	(332)	(5)	(2)	(246)	(330)
<b>(Indebitamento) totale</b>	<b>(5.697)</b>	<b>(6.100)</b>	<b>(2.333)</b>	<b>(1.624)</b>	<b>(5.167)</b>	<b>(5.898)</b>
Disponibilità e mezzi equivalenti	2.451	2.698	2.245	2.447	206	251
Crediti finanziari intersegment <sup>(1)</sup>	107	-	869	991	1.041	431
Crediti finanziari verso CNH <sup>(3)</sup>	44	133	20	7	24	126
Altre attività finanziarie correnti <sup>(4)</sup>	5	43	5	43	-	-
Attività da strumenti derivati <sup>(5)</sup>	17	27	21	30	-	1
Passività da strumenti derivati <sup>(5)</sup>	(60)	(41)	(60)	(42)	(4)	(3)
<b>Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Continuing Operations</b>	<b>(3.133)</b>		<b>767</b>		<b>(3.900)</b>	
<b>Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Discontinued Operations</b>	<b>(106)</b>		<b>(106)</b>		<b>-</b>	
<b>Liquidità netta (Indebitamento netto)</b>	<b>(3.239)</b>	<b>(3.240)</b>	<b>661</b>	<b>1.852</b>	<b>(3.900)</b>	<b>(5.092)</b>

(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 30 settembre 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)

	30 settembre 2024	30 giugno 2024	31 dicembre 2023
<b>Disponibilità e mezzi equivalenti</b>	<b>2.451</b>	<b>2.252</b>	<b>2.698</b>
Linee di credito disponibili	1.900	1.900	2.000
Altre attività finanziarie correnti <sup>(1)</sup>	5	6	43
Crediti finanziari verso CNH <sup>(2)</sup>	20	19	7
<b>Liquidità disponibile</b>	<b>4.376</b>	<b>4.177</b>	<b>4.748</b>

(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 economico-finanziarie aggiuntive

(Dati non assoggettati a revisione contabile)

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

01.01 – 30.09			3° trimestre	
2024	2023		2024	2023
1.852	1.727	<b>Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali all'inizio del periodo<sup>(1)</sup></b>	1.017	1.166
(34)	(38)	Meno: Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali delle <i>Discontinued Operations</i> all'inizio del periodo	(83)	(51)
1.886	1.765	<b>Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali delle <i>Continuing Operations</i> all'inizio del periodo</b>	1.100	1.217
632	613	EBIT adjusted delle Attività Industriali	167	191
477	426	Ammortamento delle attività materiali e immateriali	169	145
177	175	Ammortamento dei beni dati in leasing operativo e ceduti in buy-back	58	60
(160)	(125)	Interessi e tasse pagate	(49)	(23)
(218)	(284)	Variazioni in fondi rischi e oneri futuri e voci similari <sup>(2)</sup>	(72)	-
(1.205)	(1.034)	Variazione del capitale di funzionamento	(379)	(560)
(297)	(229)	<b>Cash Flow operativo delle Attività Industriali delle <i>Continuing Operations</i></b>	(106)	(187)
(530)	(532)	Investimenti in immobili, impianti e macchinari e in attività immateriali <sup>(3)</sup>	(195)	(208)
7	8	Altre variazioni	15	53
(820)	(753)	<b>Free Cash Flow delle Attività Industriali delle <i>Continuing Operations</i></b>	(286)	(342)
(151)	(39)	Aumenti di capitale, dividendi e riacquisto di azioni proprie	(58)	(18)
(148)	(164)	Differenze cambio di conversione e altro	11	(48)
(1.119)	(956)	<b>Variazione della Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali delle <i>Continuing Operations</i></b>	(333)	(408)
767	809	<b>Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali delle <i>Continuing Operations</i> alla fine del periodo</b>	767	809
(34)	(38)	<b>Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali delle <i>Discontinued Operations</i> all'inizio del periodo</b>	(83)	(51)
(100)	(84)	Free Cash Flow delle Attività Industriali delle <i>Discontinued Operations</i>	(23)	(33)
28	38	Altro delle <i>Discontinued Operations</i>	-	-
(72)	(46)	<b>Variazione della Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali delle <i>Discontinued Operations</i></b>	(23)	(33)
(106)	(84)	<b>Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali delle <i>Discontinued Operations</i> alla fine del periodo</b>	(106)	(84)
661	725	<b>Liquidità netta (Indebitamento netto) delle Attività Industriali alla fine del periodo<sup>(1)</sup></b>	661	725

(1) I saldi al 1° gennaio 2024, 1° gennaio 2023, 30 giugno 2024, 30 giugno 2023, 30 settembre 2024 e 30 settembre 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)

01.01 – 30.09			3° trimestre	
2024	2023		2024	2023
(273)	(228)	<b>Disponibilità nette generate (assorbite) dalle Attività Operative delle <i>Continuing Operations</i></b>	(136)	(172)
(24)	(1)	Meno: disponibilità nette delle Attività Operative dei Servizi Finanziari al netto delle eliminazioni	30	(15)
(297)	(229)	<b>Cash flow operativo delle Attività Industriali delle <i>Continuing Operations</i></b>	(106)	(187)
(530)	(532)	Investimenti in immobili, impianti e macchinari e in attività immateriali delle Attività Industriali	(195)	(208)
7	8	Altre variazioni <sup>(1)</sup>	15	53
(820)	(753)	<b>Free Cash Flow delle Attività Industriali delle <i>Continuing Operations</i></b>	(286)	(342)

(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 azioni)

01.01 – 30.09			3° trimestre	
2024	2023		2024	2023
296	290	<b>Utile(perdita) delle <i>Continuing Operations</i></b>	102	106
153	68	Rettifiche che impattano l'Utile(perdita) prima delle imposte delle <i>Continuing Operations</i> (a)	5	7
(8)	(19)	Rettifiche che impattano le Imposte delle <i>Continuing Operations</i> (b)	(1)	(17)
441	339	<b>Utile(perdita) netta adjusted delle <i>Continuing Operations</i></b>	106	96
434	323	Utile(perdita) netta adjusted di pertinenza di Iveco Group N.V. delle <i>Continuing Operations</i>	106	86
272	274	Numero medio ponderato di azioni in circolazione – diluito (milioni)	270	273
1,59	1,18	<b>Risultato diluito per azione adjusted delle <i>Continuing Operations</i> (euro)</b>	0,39	0,32
450	391	<b>Utile(perdita) prima delle imposte delle <i>Continuing Operations</i></b>	140	121
153	68	Rettifiche che impattano l'Utile(perdita) prima delle imposte delle <i>Continuing Operations</i> (a)	5	7
603	459	<b>Utile(perdita) prima delle imposte adjusted delle <i>Continuing Operations</i> (A)</b>	145	128
(154)	(101)	<b>Imposte delle <i>Continuing Operations</i></b>	(38)	(15)
(8)	(19)	Rettifiche che impattano le Imposte delle <i>Continuing Operations</i> (b)	(1)	(17)
(162)	(120)	<b>Imposte adjusted delle <i>Continuing Operations</i> (B)</b>	(39)	(32)
27%	26%	<b>Aliquota fiscale effettiva adjusted (C=B/A) delle <i>Continuing Operations</i></b>	27%	25%
<b>a) Rettifiche che impattano l'Utile(perdita) prima delle imposte delle <i>Continuing Operations</i></b>				
14	12	Costi di ristrutturazione	4	4
115	-	Impatto negativo derivante dall'accordo per il trasferimento del business Fire Fighting	-	-
5	7	Costi per lo spin-off	-	4
-	(8)	Impatto del conflitto tra Russia e Ucraina	-	(3)
-	43	Acquisizione della partecipazione totalitaria in Nikola Iveco Europe GmbH	-	-
19	12	Costi relativi ad alcuni contenziosi derivanti dalla transazione nel 2016 con la Commissione Europea in materia antitrust	1	-
-	2	Altre	-	2
153	68	Totale	5	7
<b>b) Rettifiche che impattano le Imposte delle <i>Continuing Operations</i></b>				
(8)	(20)	Effetto fiscale delle rettifiche che impattano l'Utile(perdita) prima delle imposte	(1)	(18)
-	1	Altre	-	1
(8)	(19)	Totale	(1)	(17)

## 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 – 30.09.2024			01.01 – 30.09.2023		
	Medio	Al 30 settembre	Al 31 dicembre 2023	Medio	Al 30 settembre	
Dollaro statunitense	1,087	1,120	1,105	1,083	1,059	
Sterlina inglese	0,851	0,835	0,869	0,871	0,865	
Franco svizzero	0,958	0,944	0,926	0,978	0,967	
Real brasiliano	5,700	6,071	5,350	5,425	5,299	
Zloty polacco	4,306	4,279	4,348	4,584	4,636	
Corona ceca	25,077	25,184	24,724	23,830	24,339	
Peso argentino <sup>(1)</sup>	1.082,809	1.082,809	892,924	370,790	370,790	
Lira turca <sup>(2)</sup>	38,206	38,206	32,603	29,057	29,057	

- (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.