

CNH
INDUSTRIAL

CAPITAL

6ª EMISSÃO DE LETRAS FINANCEIRAS DO BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A.

Volume da Oferta: até R\$600.000.000,00

Rating Corporativo do Emissor: AAA (bra) atribuído pela Fitch Ratings

Resolução CVM 8 | Abril/2022

Coordenador Líder



Coordenadores



DISCLOSURE

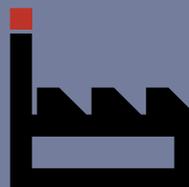
Este material de divulgação ("Material de Divulgação") é uma apresentação confidencial de informações gerais sobre o Banco CNH Industrial Capital S.A. ("Banco CNHI" ou "Emissor") e foi preparado com finalidade exclusivamente informativa para servir de suporte para as apresentações relacionadas à oferta pública de letras financeiras, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, da 6ª (sexta) emissão do Banco CNHI ("Oferta", "Emissão" e "Letras Financeiras", respectivamente). Este Material de Divulgação foi elaborado com base em informações prestadas pelo Emissor. Este Material de Divulgação não implica, por parte das instituições integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários participantes da Oferta – quais sejam, o Banco Bradesco BBI S.A. ("Coordenador Líder"), o Banco Itaú BBA S.A. ("Itaú BBA") e a XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("XP Investimentos" e, em conjunto com o Coordenador Líder e o Itaú BBA, "Coordenadores") – em recomendação de investimento ou qualquer declaração com relação às expectativas de rendimentos futuros e/ou do valor investido nas Letras Financeiras e/ou das informações contidas neste Material de Divulgação ou julgamento sobre a qualidade do Emissor, da Oferta ou das Letras Financeiras. Os Coordenadores e seus representantes não se responsabilizam por quaisquer perdas que possam advir como resultado de decisões de investimentos tomadas exclusivamente com base nas informações contidas neste Material de Divulgação. Este Material de Divulgação pode conter considerações futuras referentes às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros e às perspectivas de crescimento do Emissor. Caso existam, estas são apenas projeções e, como tal, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da administração do Banco CNHI em relação ao futuro do seu negócio e seu acesso a capitais para financiar o seu plano de negócios. Tais considerações futuras dependem, substancialmente, de mudanças nas condições de mercado, regras governamentais, condições de concorrência, do desempenho do setor e da economia brasileira, entre outros fatores, e estão, portanto, sujeitas a mudanças imprevisíveis. Este Material de Divulgação não tem a intenção de fornecer bases de avaliação para terceiros de quaisquer valores. Este Material de Divulgação não contém todas as informações que um potencial investidor deve considerar antes de tomar sua decisão de investimento nas Letras Financeiras. A leitura deste Material de Divulgação não substitui a leitura do "Instrumento Particular de Emissão de Letras Financeiras da Sexta Emissão do Banco CNH Industrial Capital S.A." ("Instrumento de Emissão") e do "Documento de Informações Essenciais das Letras Financeiras da 6ª Emissão do Banco CNH Industrial Capital S.A." ("DIE-LF"), onde as características da Emissão e da Oferta são detalhadas. Quaisquer termos e condições das Letras Financeiras que venham a ser citados neste Material de Divulgação são meramente indicativos e não é possível garantir que as informações aqui constantes reproduzem corretamente e com precisão o que foi acordado no Instrumento de Emissão e no DIE-LF. Adicionalmente, a Oferta está automaticamente dispensada do registro prévio de distribuição pública perante a CVM, nos termos do artigo 2º da Resolução CVM nº 8, de 14 de outubro de 2020, conforme alterada ("Resolução CVM 8"), bem como do atendimento de determinados requisitos e procedimentos normalmente observados em ofertas públicas de valores mobiliários registradas perante a CVM, com os quais os investidores usuais do mercado de capitais possam estar familiarizados. Nesse sentido, os documentos relativos às Letras Financeiras e à Oferta, incluindo, sem limitação, o Instrumento de Emissão, o DIE- e o presente Material de Divulgação, não foram e não serão objeto de revisão pela CVM ou pela ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais. Os Coordenadores e seus representantes não se responsabilizam por quaisquer perdas, danos, ou prejuízos que possam advir como resultado de decisão de investimento tomada pelos investidores com base nas informações contidas neste Material de Divulgação. Os investidores deverão tomar a decisão de prosseguir com a subscrição e integralização das Letras Financeiras considerando sua situação financeira, seus objetivos de investimento, nível de sofisticação e perfil de risco. Para tanto, deverão, por conta própria, ter acesso a todas as informações que julguem necessárias à tomada da decisão de investimento nas Letras Financeiras. O investimento nas Letras Financeiras envolve uma série de riscos que devem ser observados pelos potenciais investidores. Esses riscos incluem fatores de liquidez, crédito, mercado, regulamentação específica, entre outros, que se relacionam tanto ao Emissor quanto às Letras Financeiras. Antes de tomar uma decisão de investimento nas Letras Financeiras, os investidores devem considerar cuidadosamente, à luz de suas próprias situações financeiras e objetivos de investimento, todas as informações

disponíveis neste Material de Divulgação, no DIE-LF e no Instrumento de Emissão. O presente Material de Divulgação tem caráter confidencial e é de uso exclusivo de seu destinatário, não devendo ser reproduzido no todo ou em parte ou divulgado, distribuído ou transmitido a quaisquer terceiros sem o consentimento prévio do Emissor e dos Coordenadores. Este Material de Divulgação não se destina à utilização em veículos públicos de comunicação, tais como: jornais, revistas, rádio, televisão, páginas abertas na internet ou em lojas, escritórios ou estabelecimentos abertos ao público. O investimento nas Letras Financeiras não é adequado a Investidores que: (i) não tenham profundo conhecimento dos riscos envolvidos na operação ou que não tenham acesso a consultoria especializada; (ii) necessitem de liquidez, tendo em vista a possibilidade de serem pequenas ou inexistentes as negociações das Letras Financeiras no mercado secundário; e/ou (iii) não estejam dispostos a correr o risco de crédito de empresa do setor privado e/ou dos setores em que ao Emissor atua. Esta apresentação é exclusivamente baseada em informações que foram disponibilizadas aos Coordenadores até 03 de abril de 2022. Muito embora eventos futuros e outros desdobramentos possam afetar as conclusões apresentadas nesta apresentação, os Coordenadores não têm ou terão qualquer obrigação de atualizar, revisar, retificar ou revogar este Material de Divulgação, no todo ou em parte, em decorrência de qualquer desdobramento posterior ou por qualquer outra razão. Quaisquer outras informações ou esclarecimentos sobre a Oferta, as Letras Financeiras e este Material de Divulgação poderão ser obtidas junto aos Coordenadores. A divulgação do conteúdo do presente Material de Divulgação sem autorização prévia dos Coordenadores é proibida.

- **LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS ANTES DE APLICAR NESTA LETRA FINANCEIRA.**
- **A PRESENTE OFERTA FOI AUTOMATICAMENTE DISPENSADA DE REGISTRO PELA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS - CVM. A CVM NÃO ANALISOU PREVIAMENTE ESTA OFERTA. A DISTRIBUIÇÃO DA LETRA FINANCEIRA - LF NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, A GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS, DE ADEQUAÇÃO DA LETRA FINANCEIRA - LF À LEGISLAÇÃO VIGENTE OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO EMISSOR OU DA INSTITUIÇÃO INTERMEDIÁRIA.**
- **O INVESTIMENTO NAS LETRAS FINANCEIRAS ENVOLVE UMA SÉRIE DE RISCOS QUE DEVEM SER OBSERVADOS PELOS POTENCIAIS INVESTIDORES. ESSES RISCOS INCLUEM FATORES DE LIQUIDEZ, CRÉDITO, MERCADO, REGULAMENTAÇÃO ESPECÍFICA, ENTRE OUTROS, QUE SE RELACIONAM TANTO AO EMISSOR QUANTO ÀS LETRAS FINANCEIRAS.**
- **A LEITURA DESTA MATERIAL DE DIVULGAÇÃO NÃO SUBSTITUI A LEITURA CUIDADOSA DOS DOCUMENTOS RELATIVOS ÀS LETRAS FINANCEIRAS E À OFERTA, INCLUINDO, MAS NÃO SE LIMITANDO, AO INSTRUMENTO DE EMISSÃO E AO DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS.**

Agenda

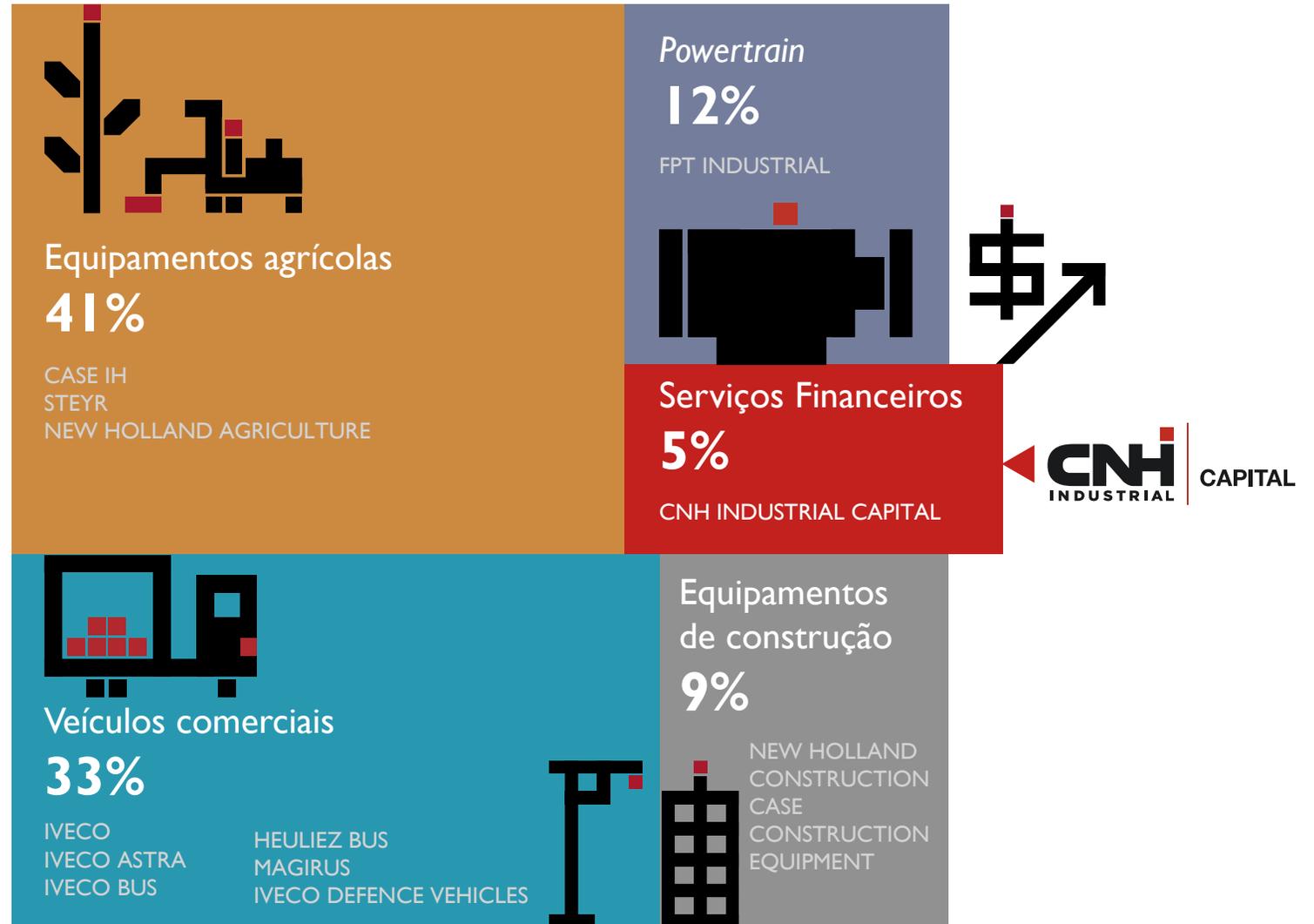
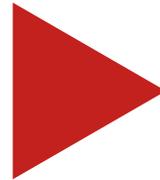
- **CNH Industrial**
- Banco CNH Industrial Capital S.A.
- Termos e condições da oferta



CNH INDUSTRIAL (Pré Spin-off)

Receitas, marcas e produtos globais - 2021

- 
12
 MARCAS
- 
70
 PLANTAS
- 
56
 CENTROS DE P&D
- 
72k
 COLABORADORES
- 
\$33,4bi
 RECEITA BRUTA



CNH INDUSTRIAL

Posicionando-se para o futuro

SPIN-OFF

Separação dos negócios com efeito em 01 de janeiro de 2022



Maior aquisição da história da CNH Industrial, a Raven é uma empresa sediada nos EUA, líder em tecnologia de agricultura de precisão.



MONARCH

Participação minoritária e acordo exclusivo de licenciamento de tecnologia com a empresa de tecnologia agrícola Monarch Tractor, com sede nos EUA, para ampliar nossos esforços em eletrificação e autonomia na agricultura.

M&A

Algumas das aquisições em 2021



Desenvolvimento, fabricação e comercialização de equipamentos de construção, com foco em mini/midi escavadeiras, sediada na Itália.

CNH INDUSTRIAL (Pós Spin-off – Pro Forma)

Receitas, marcas e produtos globais - 2021



5
MARCAS



40
PLANTAS



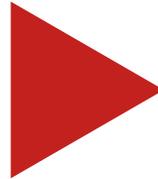
29
CENTROS DE P&D



38k
COLABORADORES



\$19,5bi
RECEITA BRUTA

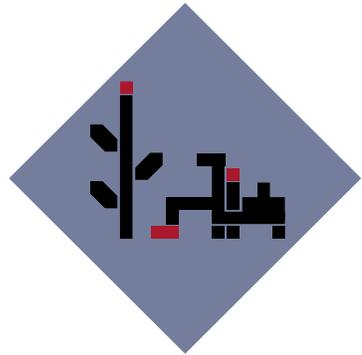


Receita bruta distribuída por
negócio de atuação



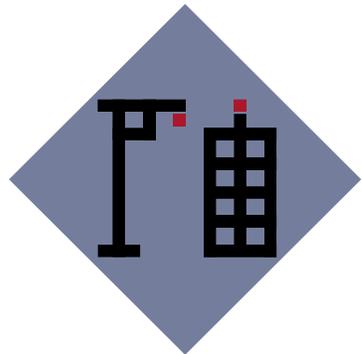
CNH INDUSTRIAL BRASIL (Pós Spin-off)

Plantas e segmentos



EQUIPAMENTOS AGRÍCOLAS

Sorocaba,
Piracicaba,
Curitiba

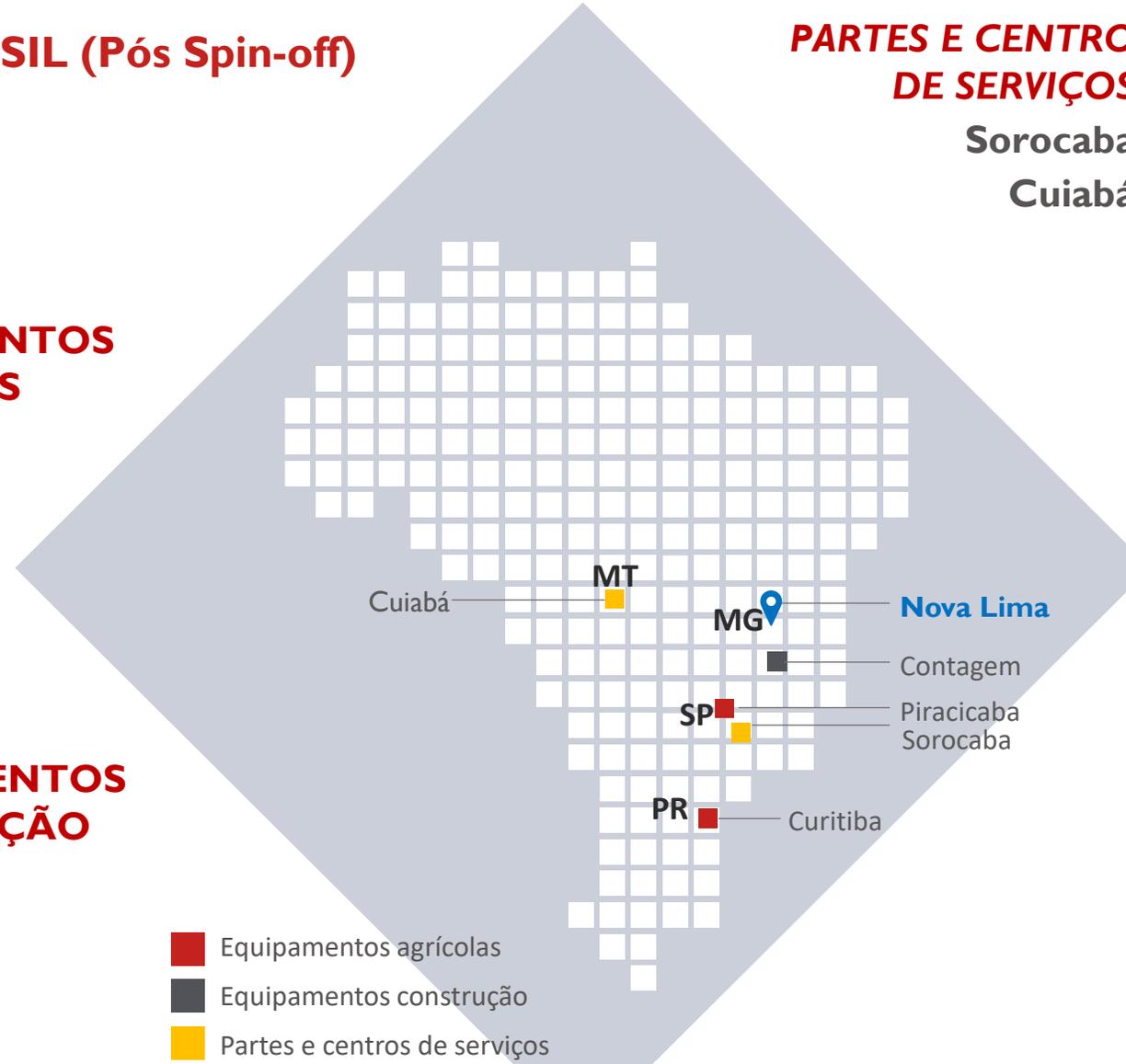
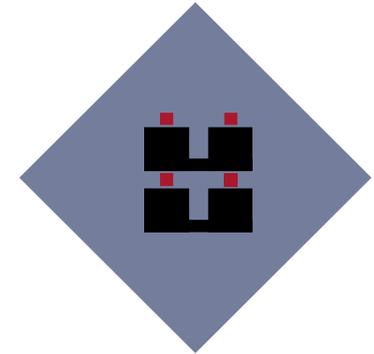


EQUIPAMENTOS CONSTRUÇÃO

Contagem

PARTES E CENTRO DE SERVIÇOS

Sorocaba
Cuiabá



- Equipamentos agrícolas
- Equipamentos construção
- Partes e centros de serviços



AG*
AGRÍCOLA



TRATORES
1º



COLHEITADEIRAS
1º



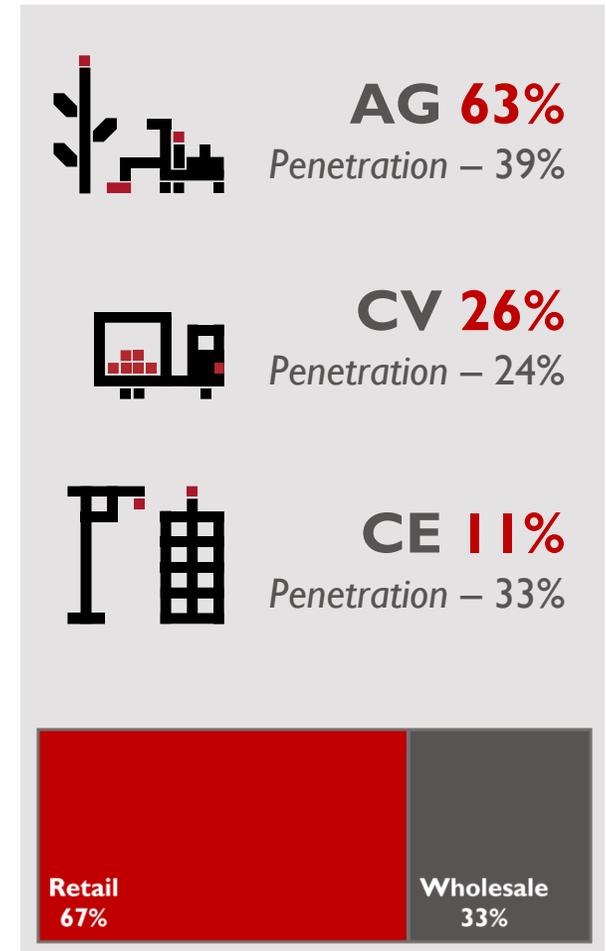
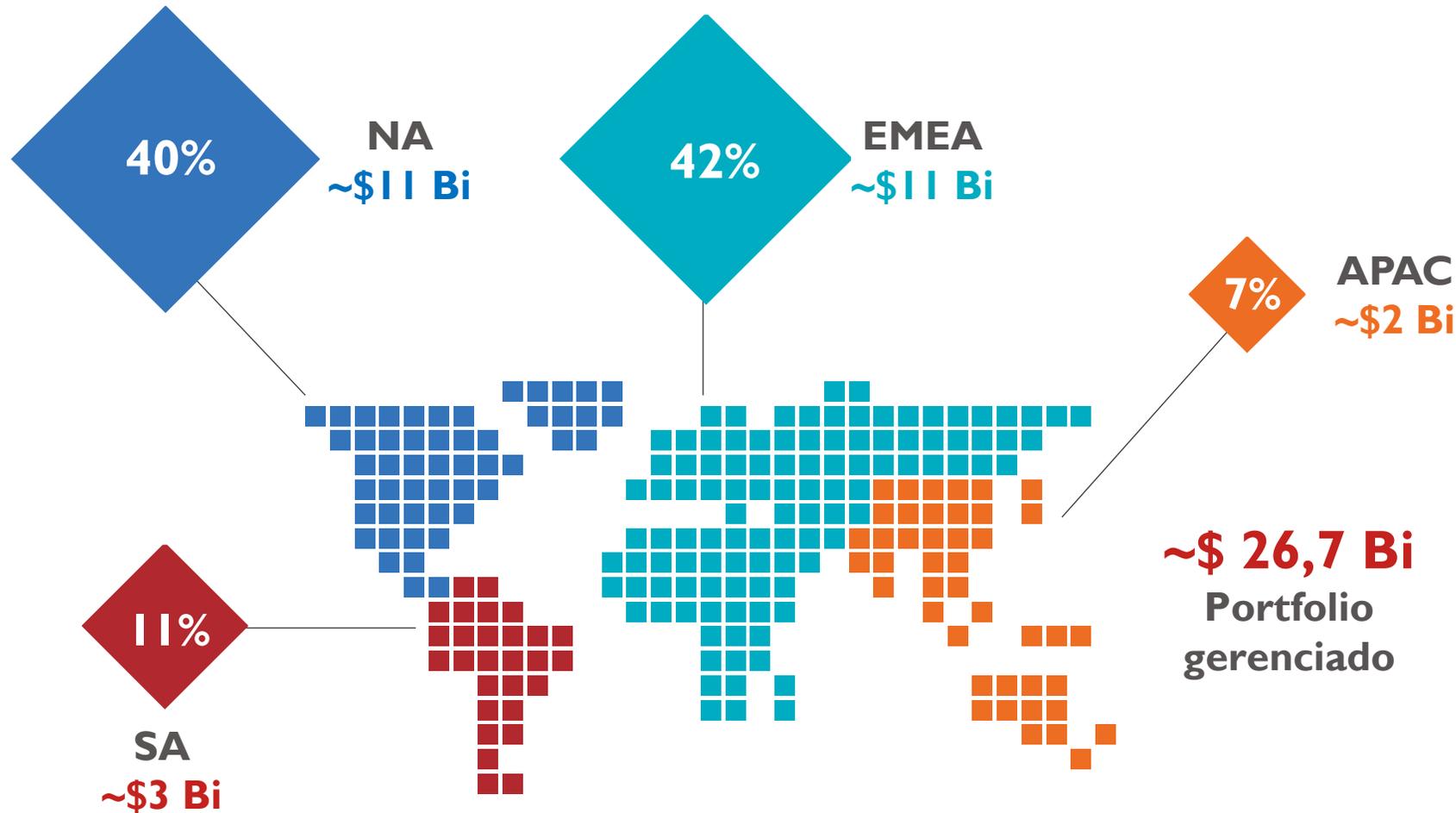
COLHEDORA DE CANA DE AÇÚCAR
2º

Fonte: https://www.cnhindustrialcapital.com/pt_br/Documents/Relat%C3%B3rio%20Anual%202020%20Banco%20CNH%20Industrial.pdf.

Fonte: * AEM (Base Dez/21) 7

CNH INDUSTRIAL CAPITAL (Pré Spin-off)

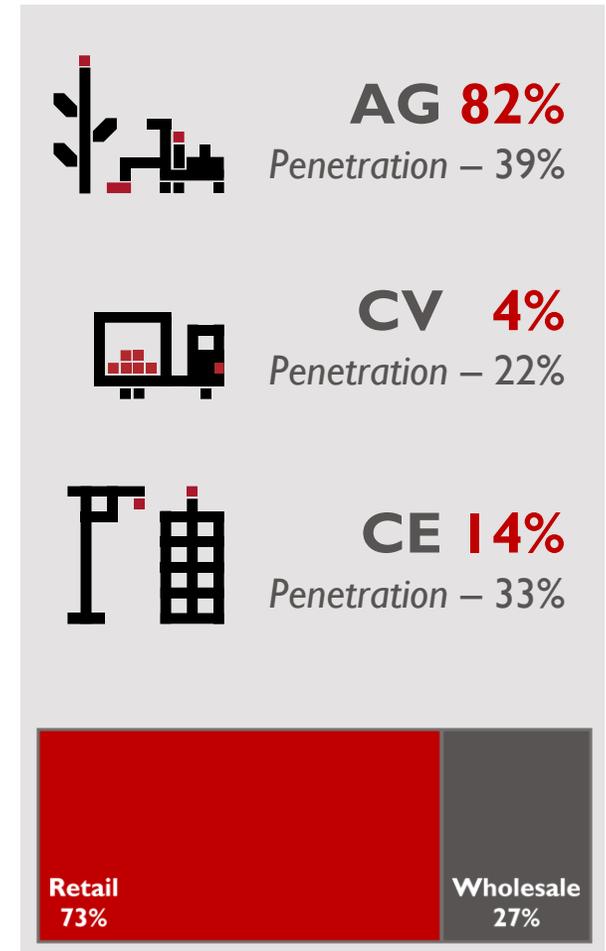
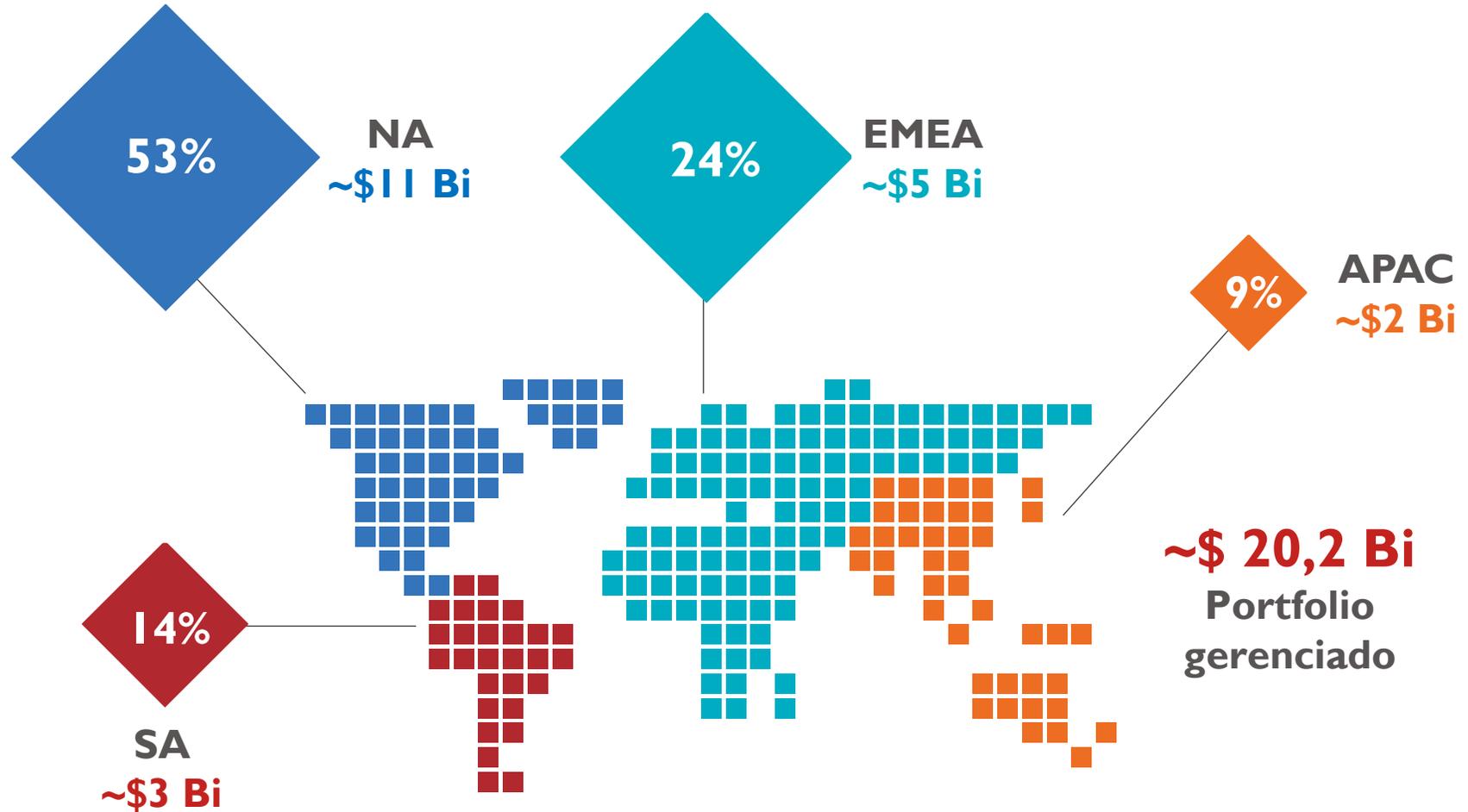
Empresa global de serviços financeiros nos mercados de agricultura, equipamentos de construção e veículos comerciais.



Fonte: CNH Industrial Capital Dez/21 - Valores em dólares americanos Penetration: Unidades Financiadas sobre vendas totais da CNH Industrial

CNH INDUSTRIAL CAPITAL (Pós Spin-off – Pro Forma)

Empresa global de serviços financeiros nos mercados de agricultura, equipamentos de construção e veículos comerciais.



Fonte: <https://capitalmarketsday.cnhindustrial.com> - Valores em dólares americanos Penetration: Unidades Financiadas sobre vendas totais da CNH Industrial

CNH INDUSTRIAL CAPITAL – South America

2 PRINCIPAIS MODELOS DE OPERAÇÕES:

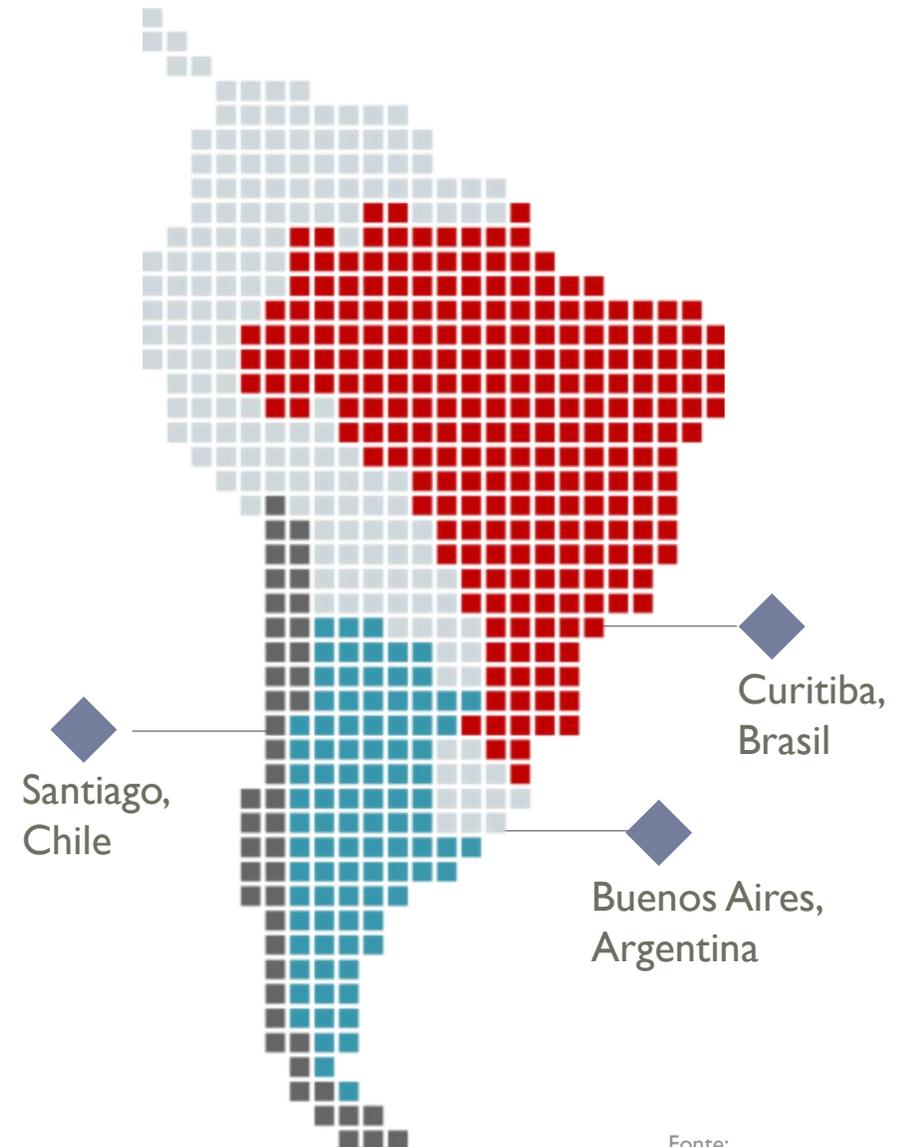
GRUPO PRÓPRIO

- Oferta completa de serviços financeiros *Retail* e *Wholesale*
- Todos os processos gerenciados internamente

VENDOR PROGRAM & TRADE FINANCE

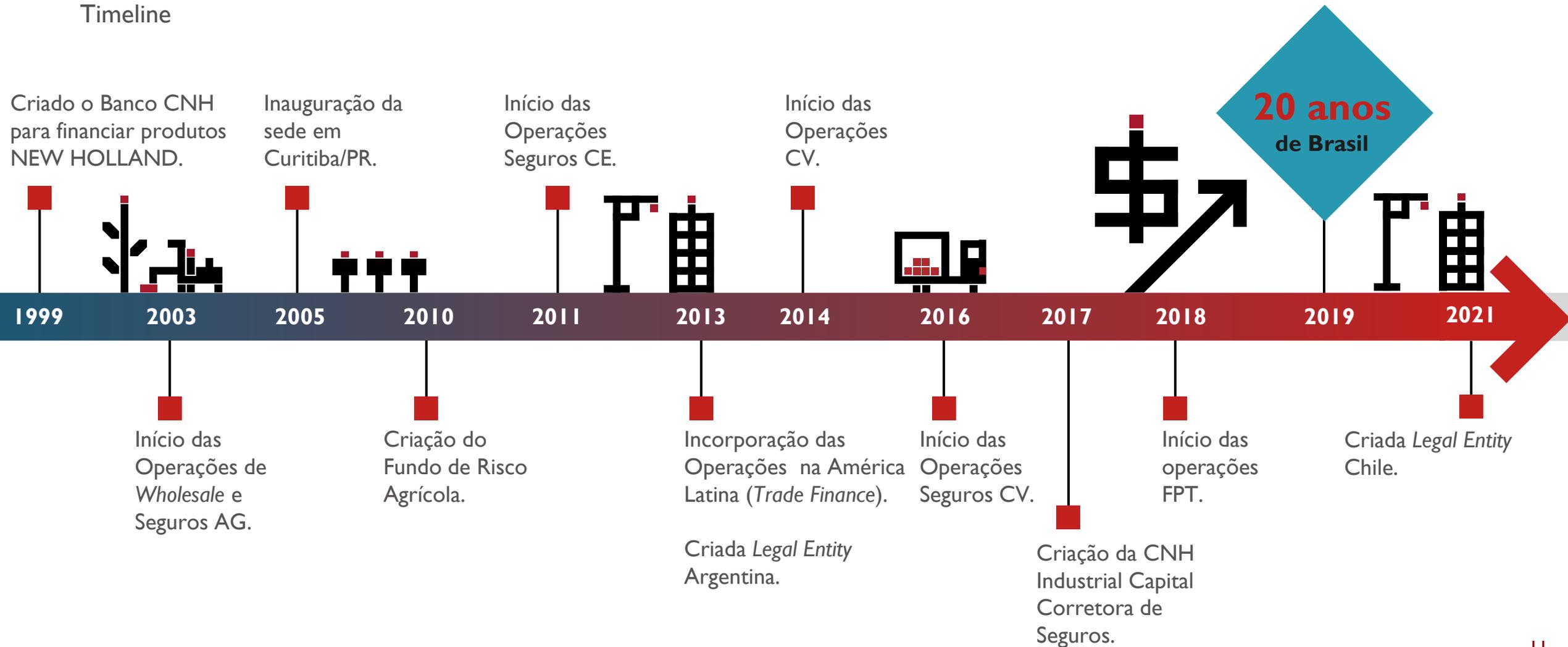
- Acordos com bancos/companhias financeiras
- Crédito para exportações

PORTFOLIO POR SEGMENTO*:



CNH INDUSTRIAL CAPITAL – South America

Timeline

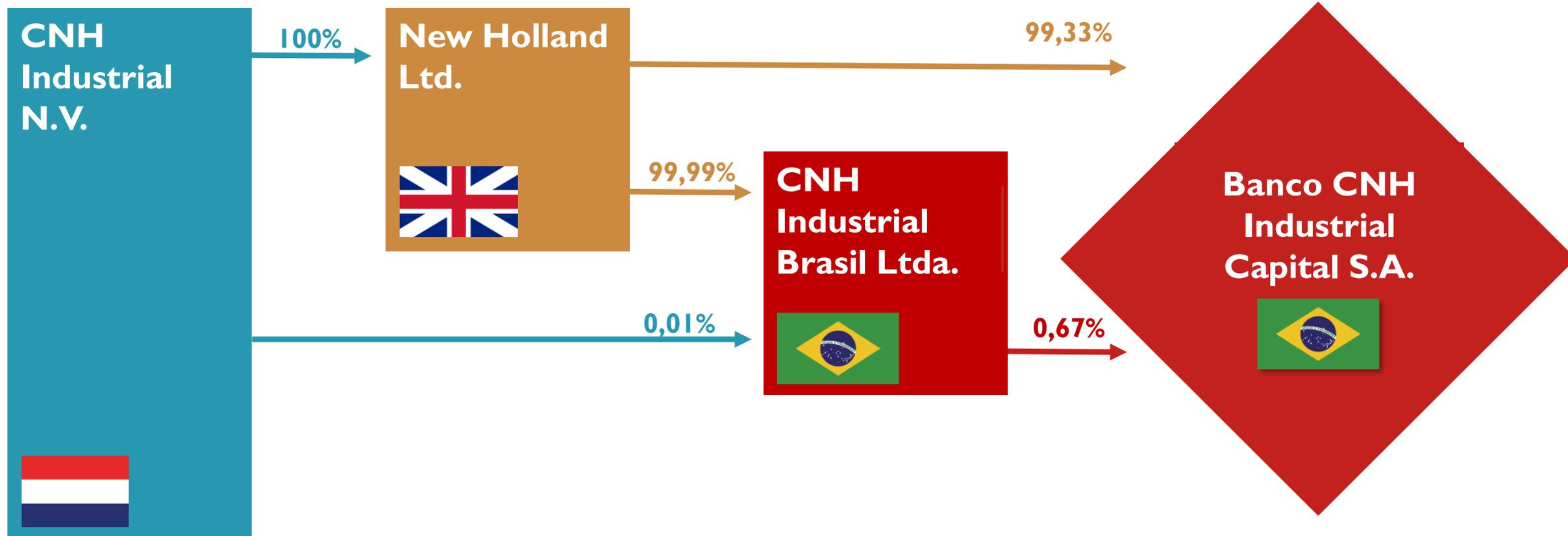


Agenda

- CNH Industrial
- **Banco CNH Industrial
Capital S.A.**
- Termos e condições da oferta

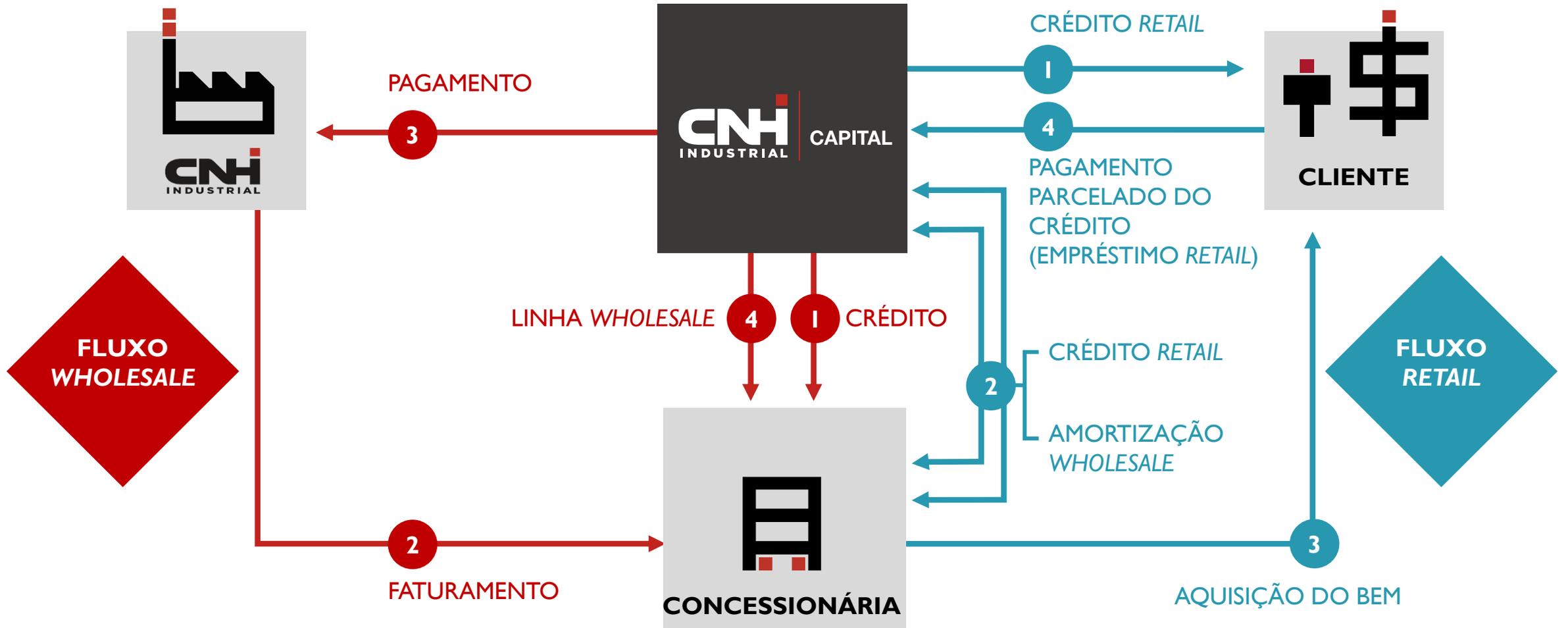
BANCO CNH INDUSTRIAL

Estrutura societária



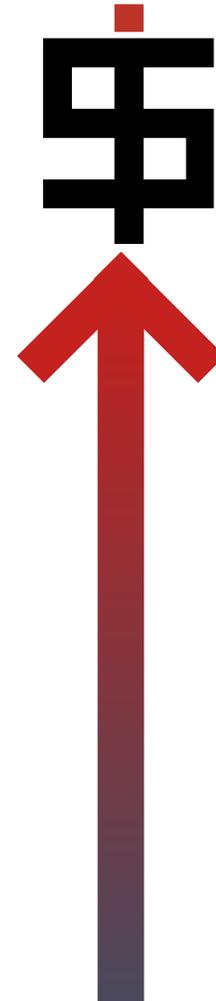
BANCO CNH INDUSTRIAL

A operação “Banco de Montadora”



DESTAQUES 2021

- **Resultado:** lucratividade crescente (R\$ 239m, +49%) e índices de inadimplência em queda;
- **Novas concessões de crédito:** crescimento do portfólio através de concessões complementares aos recursos disponíveis de repasse do BNDES;
- **Experiência do Cliente:** mapeamento da jornada do cliente com o objetivo de entregar ao cliente final uma experiência **simples, rápida** e que agregue **valor** ao seu **negócio**



R\$ 4,5 Bi

Originações retail

▲ 27% (dez/21-dez/20)

▲ 23% CAGR (dez/21- dez/17)

R\$ 13,9 Bi

Portfólio total

▲ 24% (dez/21-dez/20)

▲ 16% CAGR (dez/21- dez/17)

0,56%
Over 90

Inadimplência

▼ 12bps (dez/21-dez/20)

▼ 70bps (dez/21- dez/17)

CAGR - Compound Annual Growth Rate

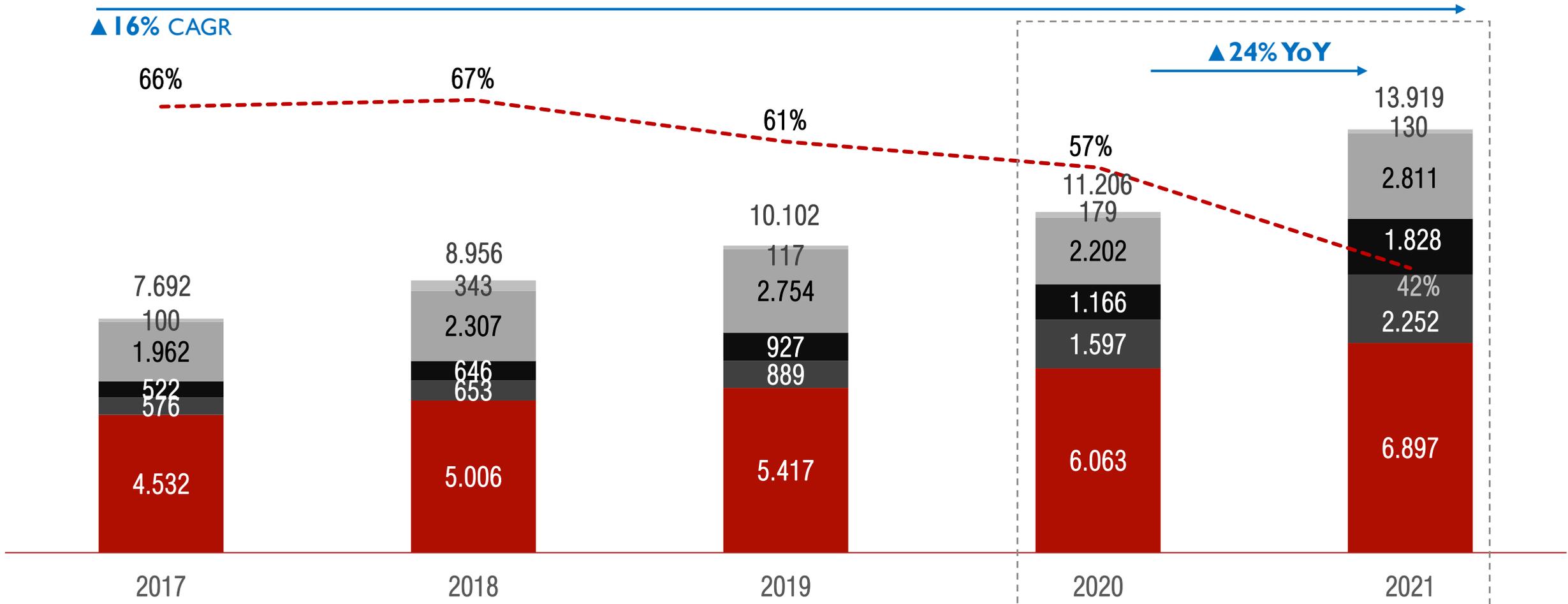
Fonte: Demonstração Financeira Dez/21 - (BRGAAP)

EVOLUÇÃO DO PORTFOLIO

Portfólio por segmento & %BNDES

▲ 16% CAGR

▲ 24% YoY



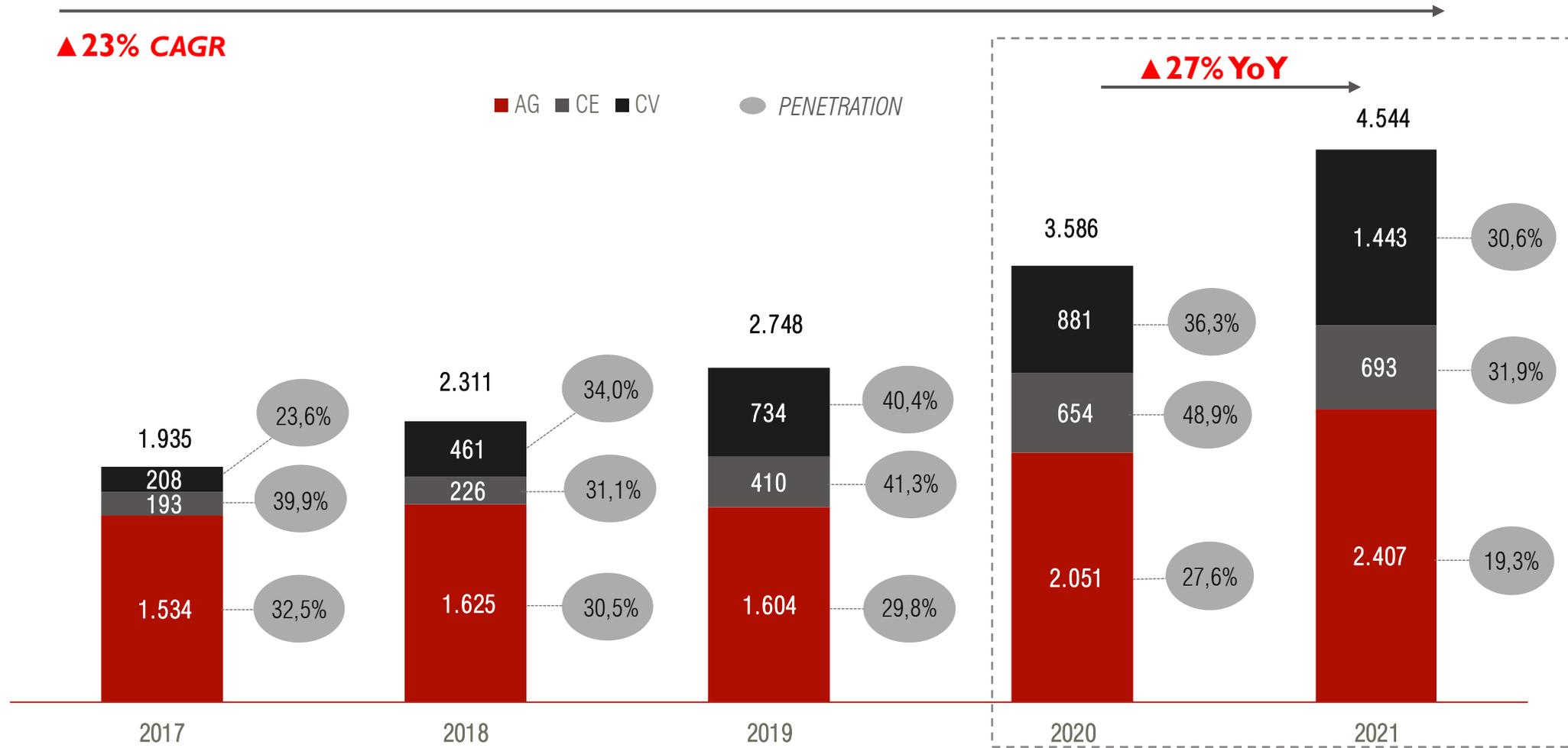
Fonte: Demonstração Financeira Dez/21 - (BRGAAP)
Segmentação baseada no CNAE de atuação do cliente

AG CE CV Floor Plan Recebíveis BNDÉS

ORIGINAÇÕES E PENETRATION

Originação histórica e participação nas vendas

▲ 23% CAGR

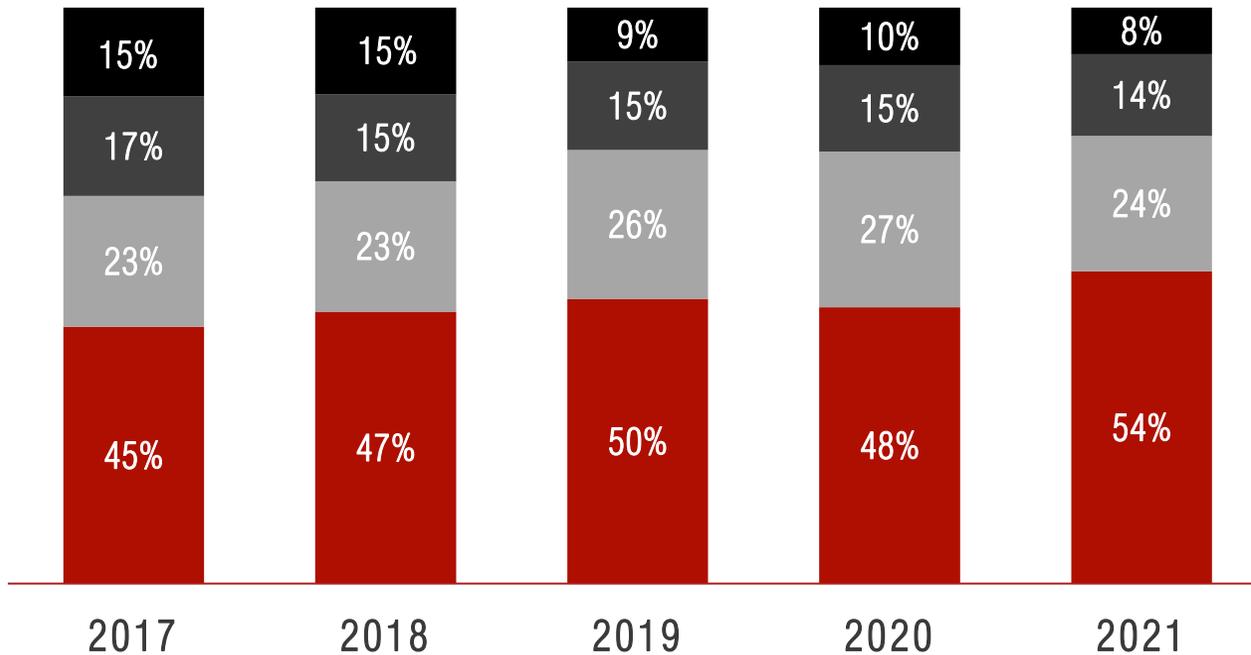


Penetration: Unidades Financiadas sobre vendas totais da CNH Industrial / Fonte: Demonstração Financeira Dez/21 - (BRGAAP)

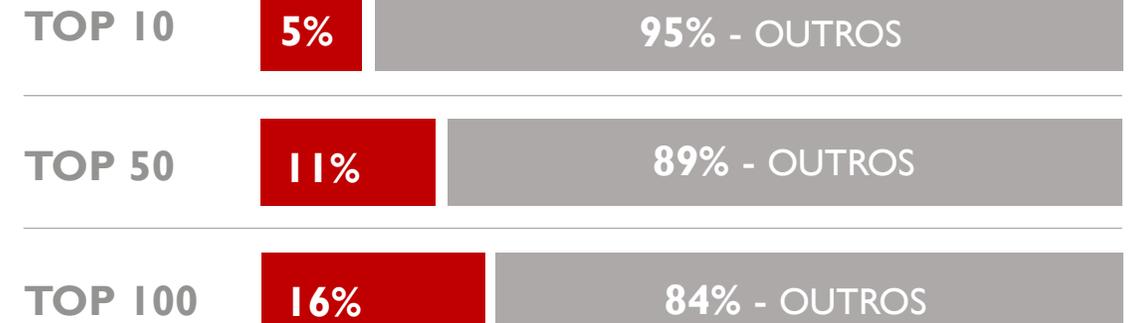
EVOLUÇÃO DO PORTFOLIO

Portfólio por rating e concentração

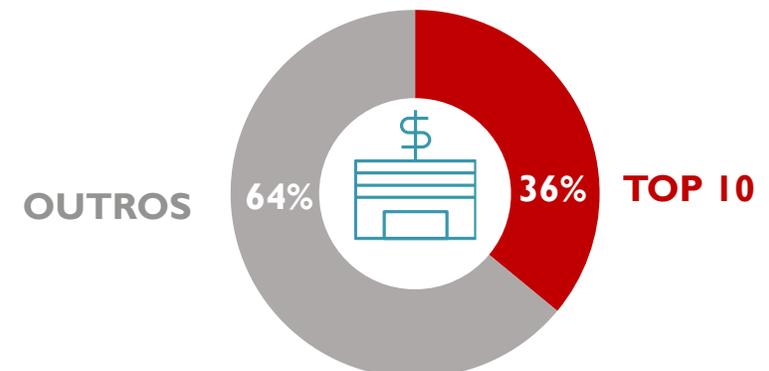
■ A ■ B ■ C ■ D-H



Concentração de clientes – Retail

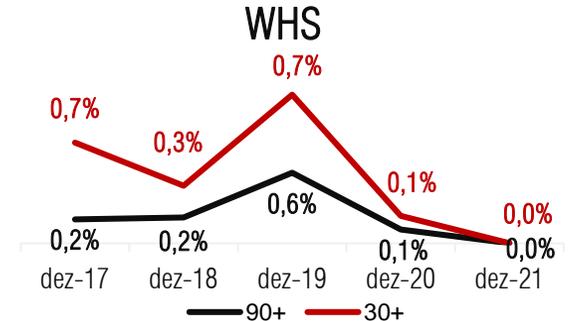
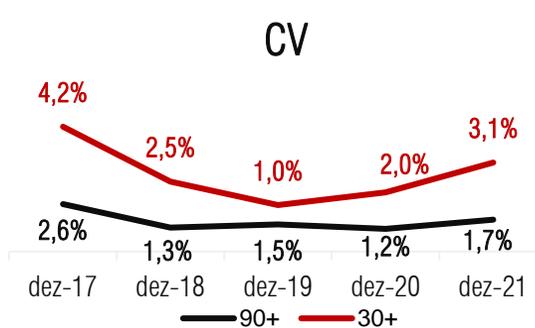
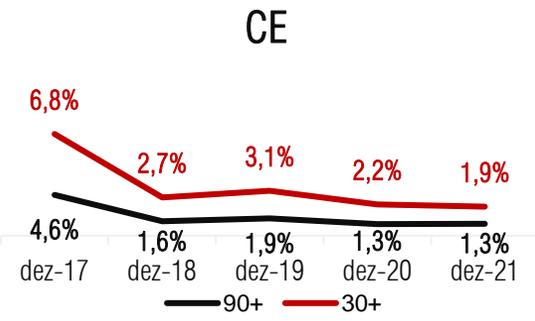
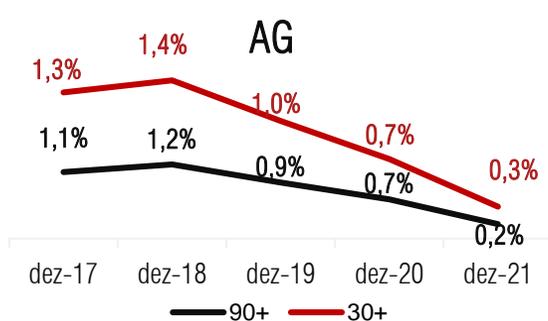
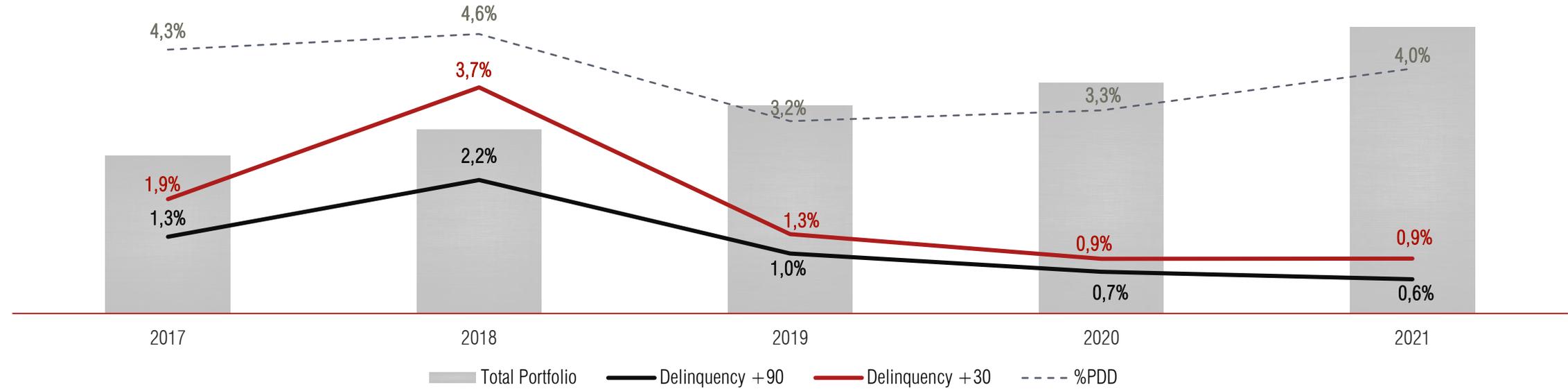


Concentração de clientes – WHS



INADIMPLÊNCIA

Evolução da inadimplência total e por segmento

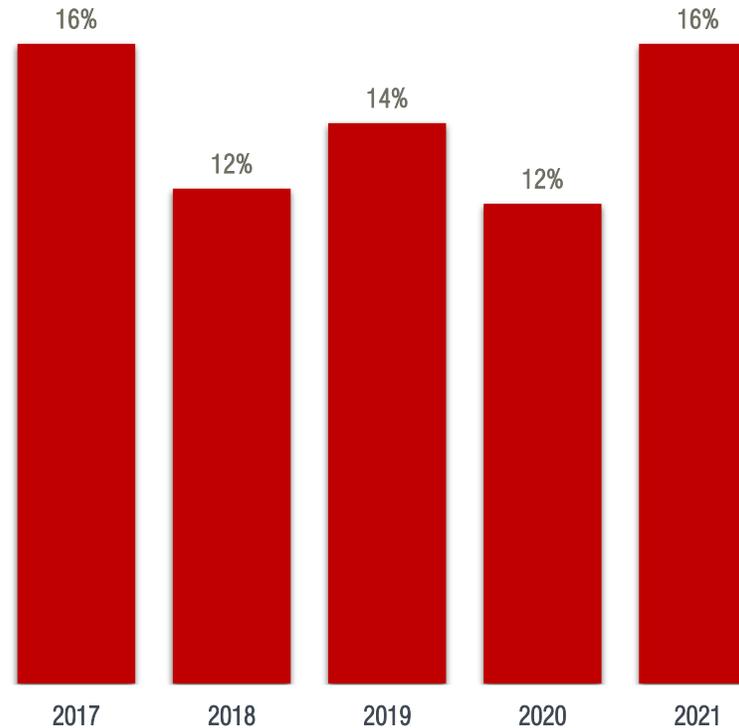


HIGHLIGHTS DO RESULTADO

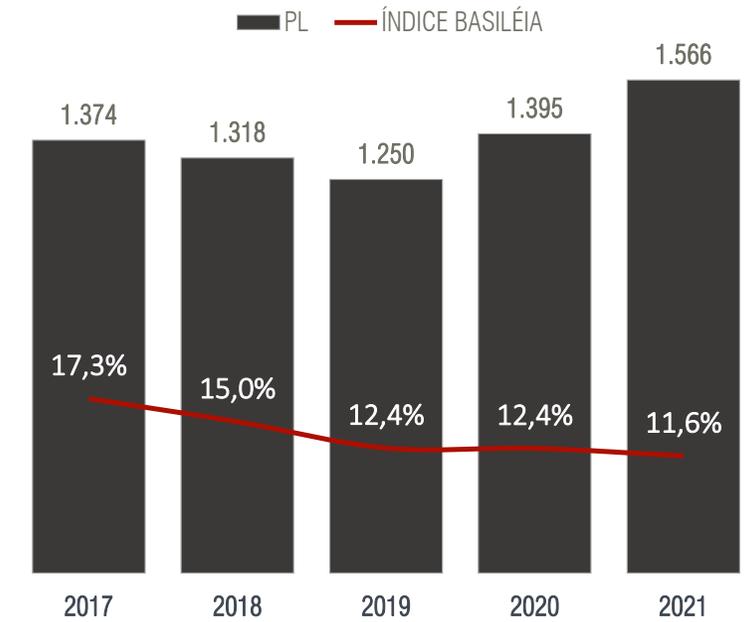
Receita Bruta e Lucro Líquido
(R\$ milhão)



Retorno sobre o PL médio*
(% a.a.)



Patrimônio Líquido
(R\$ milhão) e Basiléia (%)

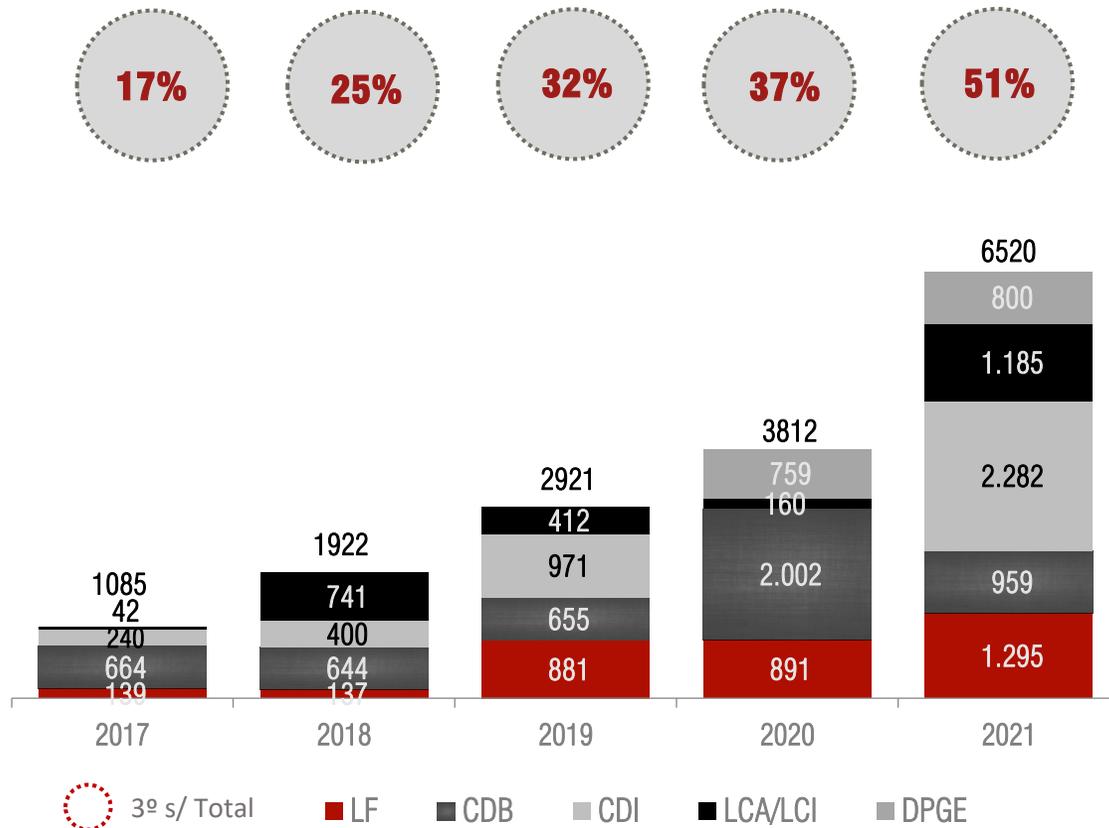


* Lucro Líquido sobre o Patrimônio Líquido – PL médio

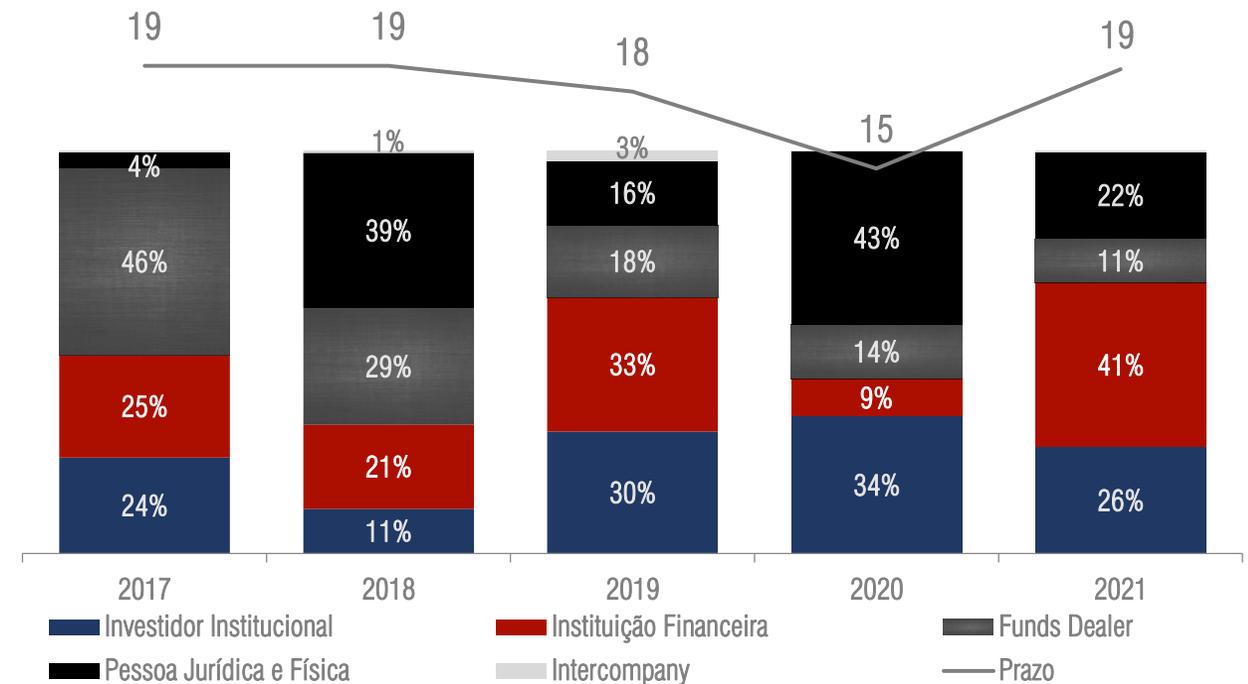
FUNDING

Estrutura de Funding (sem BNDES)

Funding 3º por instrumento – (R\$ milhão)



Funding por investidor (%) e prazo médio (meses*)

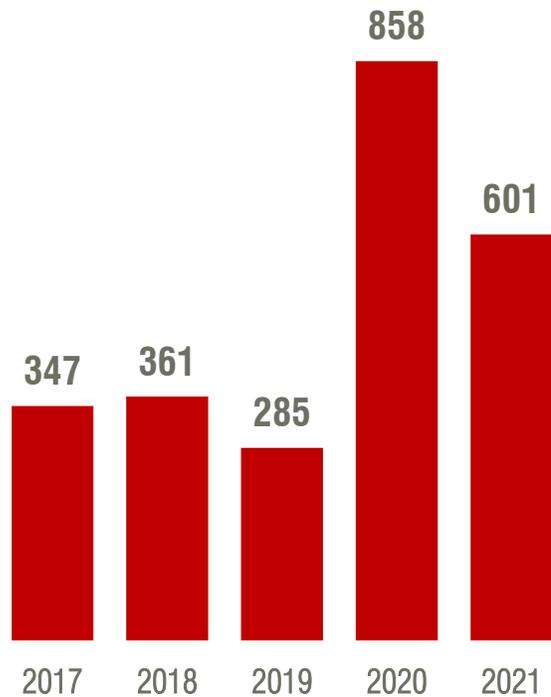


Fonte: Demonstração Financeira Dez/21 - (BRGAAP) *Prazo médio: (Data vencimento – Data atual/30)

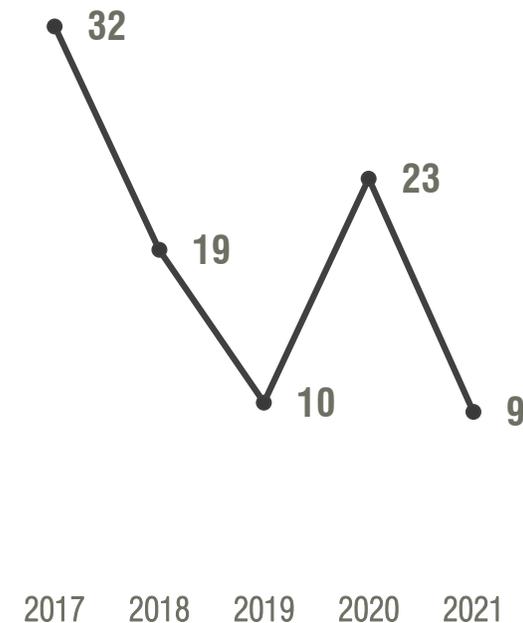
CAIXA E EQUIVALENTES

Abertura do caixa

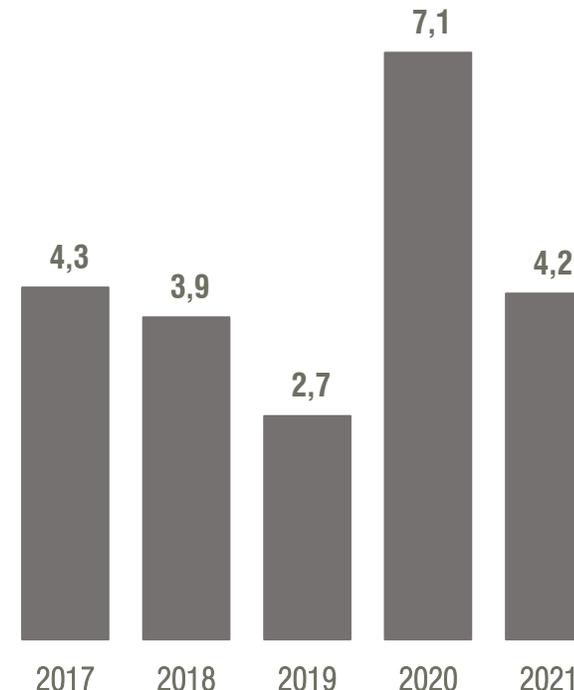
Caixa e Equivalentes
(R\$ milhão)



Liquidez sobre total de depósitos (%)*



Liquidez sobre total de ativos (%)**



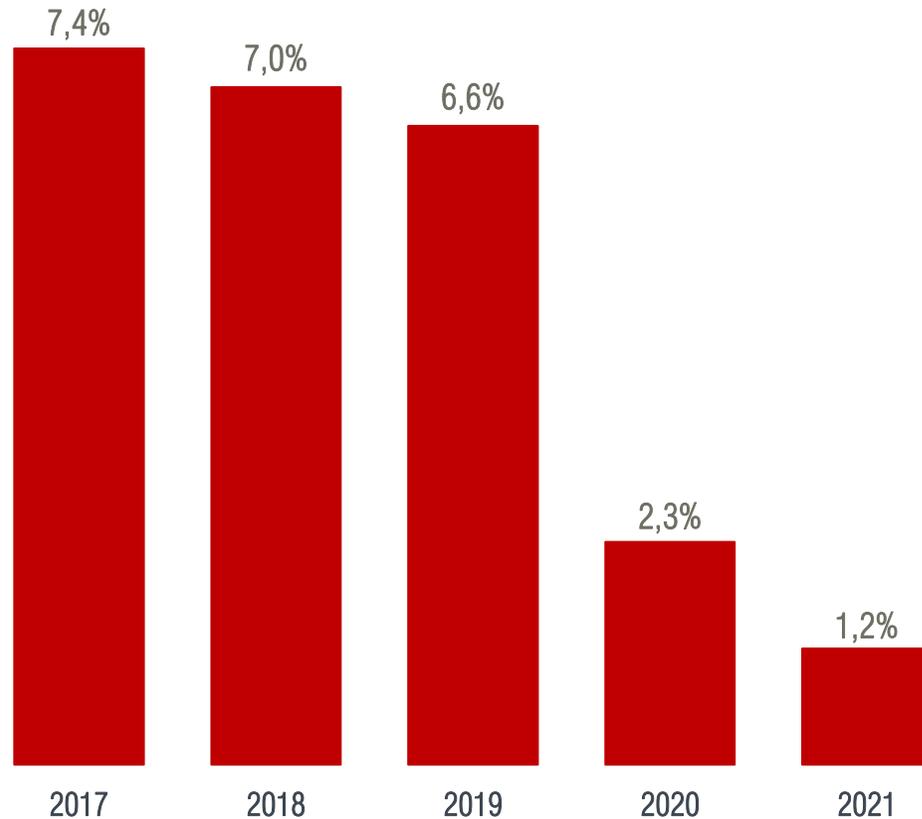
Posição de Caixa Dezembro 2021

Conta Corrente	2
Operações Compromissadas (Overnight)	498
Depósitos Interbancários	101
TOTAL	R\$ 601 Milhões

PERFORMANCE HISTÓRICA

Risk management

Duration gap (em meses)



Rating – Posição de Mar/22*

CNH INDUSTRIAL | CAPITAL

Fitch Ratings Brasil

AAA

Riskbank ®

Baixo risco para médio prazo

CNH INDUSTRIAL | **CNH** INDUSTRIAL | CAPITAL

Fitch Ratings

BBB+

Moody's | *Standard & Poor's*

Baa2 | **BBB**

*Fonte: <https://www.fitchratings.com/entity/banco-cnh-industrial-capital-sa-80597992> e https://www.l.cnhindustrial.com/en-us/investor_relations/rating/Pages/default.aspx

Agenda

- CNH Industrial
- Banco CNH Industrial Capital S.A.
- **Termos e condições da oferta**



TERMOS E CONDIÇÕES DA OFERTA – 6ª EMISSÃO DE LETRAS FINANCEIRAS

Título	Letras Financeiras emitidas via Resolução CVM nº 8
Emissor	Banco CNH Industrial Capital S.A
Montante Total	Até R\$ 600.000.000,00 (seiscentos milhões de reais)
Coordenadores	Bradesco BBI, (Coordenador Líder), Itaú BBA, XP Investimentos
Rating do Emissor	AAA, pela Fitch
Valor Unitário	R\$ 50.000,00 (cinquenta mil reais)
Séries	Até 3 séries, em vasos comunicantes
Prazo	1ª série: 24 (vinte e quatro) meses e 10 (dez) dias 2ª série: 36 (trinta e seis) meses 3ª série: 84 (oitenta e quatro) meses
Pagamento de juros	Bullet, na Data de Vencimento, para todas as séries
Amortização	Bullet, na Data de Vencimento, para todas as séries
Taxas Teto do Bookbuilding	1ª série: CDI + 1,10% 2ª série: CDI + 1,25% 3ª série: O maior entre NTN-B com vencimento em 2028 + 1,45% ou IPCA + 7,00%

TERMOS E CONDIÇÕES DA OFERTA

Data de emissão	27 de abril de 2022
Vencimento antecipado	Usuais de mercado e em linha com emissões passadas
Resgate antecipado	Não haverá
Uso dos recursos	Melhoria no perfil de endividamento da Companhia e reforço de caixa
Data estimada do bookbuilding	25 de abril de 2022
Data estimada da liquidação	27 de abril de 2022
Assessores legais	Monteiro Rusu Advogados (Emissora) e Stocche Forbes Advogados (Coordenadores)
Agente de letras	Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Ambiente de negociação	B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão

EQUIPES DE DISTRIBUIÇÃO

Para mais informações, favor entrar em contato com as áreas de distribuição dos Coordenadores:



Coordenador Líder

Denise Chicuta
Diogo Mileski

bbifisales@bradescobbi.com.br
(11) 3371 8560



Coordenador

Percy Moreira
Felipe Almeida
Rogério Cunha
Luiz Felipe Ferraz
Rodrigo Melo
Fernando Miranda
Gustavo Azevedo
Raphael Tosta
Flavia Neves
Rodrigo Tescari
João Pedro Castro

FI-SalesLocal@itaubba.com.br
Fone: (11) 3708-8800



Coordenador

Getulio Lobo
Dante Nutini
Lucas Sacramone
Beatriz Aguiar
Gustavo Ozer
Carlos Antonelli
Gustavo Padrão
Giulia Costa
Guilherme Pontes

distribuicaoinstitucional.rf@xpi.com.br

OBRIGADO

