

リリース

平成 26 年 1 月 9 日

メリルリンチ日本証券株式会社

関係各位

本日、下記アナウンスメントのリリースを行いましたのでお知らせいたします。

記

フォルクスワーゲン・ファイナンシャル・サービスがグローバルに展開する Driver シリーズの一角に位置づけられる円建てオートローン債権を裏付けとした Driver Japan Three の次回債主幹事にメリルリンチ日本証券、SMBC 日興証券が指名されている。1 月 14 日より始まる複数の投資家 IR 及び今後の市場環境等を勘案してローンチ及び条件決定される予定。

*** ニュー・イシュー： ドライバー・ジャパン・スリー**[252 億]円の円建てオートローン債権 ABS***

クラス	発行額 (円)	M/S/R&I	信用補完水準	加重平均残存年限	クーポン	法定償還期日
[TBI/ABL]	[252 億]	[Aaa(sf)/AAA(sf)/AAA]	[6.5]%	[2.4]年	[]bp	[2022 年 6 月]

オリジネーター： フォルクスワーゲン・ファイナンシャル・サービス・ジャパン株式会社

共同主幹事： メリルリンチ日本証券、SMBC 日興証券

発行形式： [信託受益権(TBI) /アセット・バック・ローン (ABL) - パリパス・プロラタ順位]

ポートフォリオ： 仮の裏付資産となる円建てオートローン債権のプールは[13,034]契約で構成されており、一債権あたりの平均債権残高は[2,073,746]円、加重平均経過期間は[12.0]ヵ月、新車/中古車割合は[82.6/17.4]％、フルアモチ均等返済型ローン/バルーン残価設定型ローン割合は[28.0/72.0]％である。

信用補完： 優先劣後構造及び現金担保[0.6]％（当初から設定され期中の償還なし）

償還方法： [1]年間のリボルビング期間後にパススルー償還

WAL 前提： [0]％不履行&延滞； [10]％クリーンアップ・コール； [10]％ CPR

(了)

Announcement

2014/1/9

Merrill Lynch Japan Securities Co., Ltd.

Dear All,

Please be informed of the announcement we released today:

BofA Merrill and SMBC Nikko were mandated as joint lead managers for Driver Japan Three Japanese auto loan ABS under VWFS's Global Driver program. Transaction will be launched and priced subject to market conditions following a series of investor meetings beginning Jan 14.

*** NEW ISSUE: DRIVER JAPAN THREE** JPY [25.2]bn Japanese Auto Loans ABS ***

Class Size (JPY) M/S/R&I Overcollateralization WAL Coupon Legal Final Maturity
[TBI/ABL] [25.2]bn [Aaa(sf)/AAA(sf)/AAA] [6.5]% [2.4] years [] bp [June 2022]

Originator: Volkswagen Financial Services Japan Ltd.
Joint Lead Managers: BofA Merrill, SMBC Nikko
Type: [Trust Beneficial Interest (TBI) & Asset Backed Loan (ABL) on pari passu and pro-rata basis]
Portfolio: The provisional underlying Japanese auto loan pool has [13,034] contracts, Average contract size is JPY[2,073,746], Weighted Average seasoning is [12.0]months, New / Used Vehicles ratio is [82.6/17.4]%, Fully Amortizing Loans / Balloon Loans ratio is [28.0/72.0]%.
C/E: Subordination and fully-funded non-amortizing Cash Collateral [0.6]%
Redemption: Revolving period of 1 year followed by pass-through amortization
WAL Assumptions: [0]% Default & Delinquencies; [10]% clean-up call; [10]% CPR;

Regards,

<お問い合わせ>

メリルリンチ日本証券 証券化商品部
TEL: 03-6225-7512 | FAX: 03-6225-6337
Email: ryo.yoshida@bamj.com
〒103-8230 東京都中央区日本橋 1-4-1

<<Contacts>>

Merrill Lynch Japan Securities
TEL: 03-6225-7512 | FAX: 03-6225-6337
Email: ryo.yoshida@bamj.com
Nihonbashi 1-chome Building, 1-4-1, Nihonbashi, Chuo-ku, Tokyo 103-8230, Japan