



Banco Volkswagen
Investimentos

Banco Volkswagen capta R\$ 1 bi com FIDC

Distribuição foi feita em 11 de dezembro, e contou com demanda 2,5 vezes maior que a oferta

O Banco Volkswagen, o maior banco de montadora do Brasil, captou R\$ 1 bilhão por meio de um Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC). Com demanda 2,5 vezes superior à oferta inicial, o anúncio de encerramento da operação aconteceu em 13 de dezembro, e envolveu investidores qualificados, que possuem R\$ 300 mil ou mais para alocar.

Esta é a segunda emissão do gênero efetivada pela instituição no País. A primeira foi concluída em julho de 2012, em linha com a estratégia global da matriz Volkswagen Financial Services AG (VWFS).

De acordo com o diretor executivo e financeiro do Banco Volkswagen, Rafael Teixeira, foi a maior operação de securitização feita em 2013 no Brasil. “Este ano foi desafiador para captações, devido às oscilações econômicas constantes e incertezas sobre o apetite dos investidores. Consolidar uma captação deste montante nos exigiu muito planejamento. Por isso, realizamos estudo detalhado do mercado, para definir o melhor momento para distribuir os papéis”, explica.

O Fundo possui prazo de cinco anos e três classes de cotas. As **seniores**, que são as últimas a sofrerem perdas em caso de problemas com os títulos, somaram R\$ 957 milhões. Sua remuneração é composta pela taxa do CDI mais 0,92% ao ano.

As cotas **mezanino**, com nível intermediário de proteção, somaram R\$ 43 milhões, com remuneração de CDI mais 1,70% a.a. Por fim, a cota **subordinada** somou R\$ 85 milhões. Nesta última modalidade, as cotas ficam com o próprio Banco Volkswagen.

Segundo Hébert de Souza, gerente de Tesouraria, o processo de alocação dos papéis foi realizada, de forma discricionária, em duas fases. Na primeira,



Banco Volkswagen
Investimentos

os investidores informaram o quanto pretendiam aportar e a rentabilidade desejada. Na sequência, a média das ofertas foi calculada e uma segunda chance foi aberta àqueles que indicaram as melhores taxas. “Optamos pela securitização porque ela é vantajosa, tanto para o investidor quanto para quem recebe o aporte. Possui boa liquidez e segurança financeira, além de diversificarmos as captações e reduzirmos os custos de outras fontes, tais como empréstimos interbancários. Para continuarmos com uma estrutura estratégica e sustentável de *funding*, o acesso ao mercado de capitais é fundamenta..”

O lançamento do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) ocorreu em parceria com a Matriz Volkswagen Financial Services AG, que possui subsidiárias em 40 países. O Brasil é o quinto país do Grupo a participar da plataforma “Driver” de securitização. Este é o nome que o produto recebe mundialmente e que já é familiar aos grandes investidores locais.

Além do FIDC, em maio deste ano o Banco Volkswagen emitiu R\$ 500 milhões em Letras Financeiras (LFs) no mercado brasileiro, seguindo a mesma estratégia de diversificação de *funding*.

A Volkswagen Serviços Financeiros é formada pelo Banco Volkswagen, Consórcio Nacional Volkswagen e Volkswagen Corretora de Seguros. Fundada em 1956, a empresa oferece produtos para facilitar o acesso a veículos comerciais e de passeio, e caminhões e ônibus Volkswagen e MAN, além de automóveis Audi e motocicletas Ducati. Conta com sete filiais e postos de atendimento distribuídos pelo País. No total, atende a aproximadamente 600 concessionários da marca. Em mais de cinco décadas de atuação no Brasil, o Banco Volkswagen alcançou uma carteira de R\$ 23,2 bilhões, e possui uma base com mais de 900 mil clientes. Mais informações no site da companhia: www.bancovw.com.br

Banco Volkswagen

Atendimento à Imprensa

Printer Press Comunicação Corporativa

Andressa Marques – andressa.marques@printerpress.com.br. Telefones: 115582-1618 / Celular: 11 9 8706-3687

Thiago Eid – thiago.eid@printerpress.com.br. Telefones: 11 5582-1625/ Celular: 11 9 8586-0018



Banco Volkswagen
Investimentos 

Dezembro/2013