

Aktif Yatırım Bankası Anonim Şirketi
(3) No'lu Varlık Finansman Fonu

Üzerinde Mutabık Kalınan
Prosedürler Raporu

Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Uyarınca Hazırlanmış Somut Bulgular Raporu

Aktif Yatırım Bankası A.Ş.
(3) No'lu Varlık Finansman Fonu Fon Kurulu'na,

Bu Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Uyarınca Hazırlanmış Somut Bulgular Raporu ("ÜMKP Raporu"), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın 9 Ocak 2014 tarih ve 28887 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri:III, No:58.1 numaralı "Varlık Finansmanı Fonlarına Ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği'nin ("Tebliğ") 13'üncü maddesinin 2'inci ve 6'ncı fıkralarında belirtildiği gibi Tebliğ'in Ek/4'de belirlenen esaslar kapsamında Aktif Yatırım Bankası Anonim Şirketi (3) No'lu Varlık Finansman Fonu ("Fon") tarafından talep edilen rapor kapsamında gerçekleştirdiğimiz çalışmalarımızla ilgili bulgularımızı sunmak amacıyla hazırlanmıştır.

Yukarıda belirtilen Tebliğ hükümlerine uyumun sağlanması için aşağıda belirtilen prosedürler tamamen Fon tarafından belirlenmiştir. Aşağıdaki prosedürler için yaptığımız çalışmamızı, "4400 No'lu İlgili Hizmetlere İlişkin Uluslararası Standartlar" kapsamında gerçekleştirdik.

Yukarıda belirtilen Tebliğ'in 13'üncü maddesinin 2'inci fıkrasında belirtilen asgari hususların Banka ("Hizmet Sağlayıcı") ile Fon'un yapmış olduğu hizmet sözleşmesinde olduğu teyit edilmiş ve bu hükümlere uygun olarak hizmetin sağlandığının incelenmesi 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla gerçekleştirilmiştir. Bu inceleme ile asgari hususlar ile ilgili üzerinde mutabık kalınan prosedürler aşağıdaki gibi gerçekleştirilmiştir:

- 1) Hizmet sağlayıcının faaliyetlerinin incelenmesinde asgari olarak;
 - a) Fon ve Banka arasında imzalanan "Varlık Devir Sözleşmesi" ve eklerinde nitelikleri belirtilen bireysel krediler listesini temin ederek bu listeden %95 güven aralığında rastgele seçim yöntemiyle krediler seçilmiştir. İlgili kredi sözleşmeleri temin edilerek sözleşme kapsamında belirlenmiş ödeme planlarına göre ilgili kredi müşterilerinin ödemelerinin yapıldığına dair banka ekstreleri temin edilmiş ve Fon hesabına aktarıldığı yine banka ekstrelerinden kontrol edilmiştir.
 - b) Fon portföyünde yer alan varlıklarla ilgili olarak sigorta, vergi ve benzeri idari işlemlerin yerine getirilip getirilmediği (3) No'lu Varlık Finansman Fonu için uygulanabilir değildir.
 - c) Fon portföyüne dahil edilen kredilerin borçlularının ödeme kabiliyetlerinin gözetiminin ve denetiminin ve kredi ödemelerinin geç yapılması veya hiç yapılmaması halinde borçlulara gerekli ihtarlara yapıldığı kontrol edilmiştir.
 - ç) Alacaklardan kaynaklanan tüm nakit akımlarına ilişkin bilgilerin, ödeme zamanlarını ve bakiye bilgisini de gösterecek şekilde aylık olarak Fon Kurulu'na raporlandığı ilgili raporlar temin edilerek kontrol edilmiştir.
- 2) Fon varlığının mevcudiyetinin incelenmesinde asgari olarak;
 - a) Bankada tutulan nakit/mevduatın varlığının mutabakatlar ve banka ekstreleri üzerinden, sermaye piyasası araçları ve diğer varlıkların varlığının MKK ekstreleri ve benzeri mutabakatlar üzerinden kontrol edilmiştir.

- b) Fona devredilen varlıklar bireysel krediler listesini temin ederek bu listeden %95 güven aralığında rastgele seçim yöntemiyle krediler seçilmiştir. İlgili kredi sözleşmeleri temin edilerek sözleşme kapsamında belirlenmiş ödeme planlarına göre ilgili kredi müşterilerinin ödemelerinin yapıldığına dair banka ekstreleri temin edilmiş ve Fon hesabına aktarıldığı yine banka ekstrelerinden kontrol edilmiştir. Ayrıca Tebliğde belirlenen şartlar ile varsa varlık devir sözleşmesi/protokolünde yer alan ilave şartlara uygun olup olmadığı aşağıda incelenmiştir.

Yukarıda belirtilen prosedürler çerçevesinde yaptığımız çalışmaların sonuçları aşağıdaki gibidir:

- a) 1.a) prosedürü ile ilgili bir uyumsuzluk tespit edilmemiştir.
- b) 1.b) prosedürü ile ilgili bir uyumsuzluk tespit edilmemiştir.
- c) 1.c) prosedürü ile ilgili bir uyumsuzluk tespit edilmemiştir.
- d) 1.ç) prosedürü ile ilgili bir uyumsuzluk tespit edilmemiştir.
- e) 2.a) prosedürü ile ilgili bir uyumsuzluk tespit edilmemiştir.
- f) 2.b) prosedürü ile ilgili bir uyumsuzluk tespit edilmemiştir.

Üzerinde mutabık kalınan prosedürler yalnızca Fon tarafından Fon'un ilgili Tebliğ hükümlerine uyumunun teyit edilmesi amacıyla hazırlanmıştır. Yukarıdaki prosedürlerin hazırlanması ile ilgili bir sorumluluğumuz bulunmamaktadır.

Yukarıdaki prosedürlere yönelik çalışmalar, Uluslararası Denetim Standartları'na göre tam kapsamlı denetim veya Uluslararası İnceleme Hizmetleri Standartları (ya da eşdeğer ulusal standartlar veya uygulamalar)'na göre sınırlı inceleme teşkil etmediği için yapılan prosedürler üzerinde güvence bildiremeyiz.

İlave çalışmalar veya Uluslararası Denetim Standartları'na göre tam kapsamlı denetim veya Uluslararası İnceleme Hizmetleri Standartları (ya da eşdeğer ulusal standartlar veya uygulamalar)'na göre sınırlı inceleme yapmış olsaydık, tarafınıza raporlanması gereken hususlar dikkatimize gelebilirdi.

Raporumuz, yalnızca birinci paragrafta belirlenen amaç doğrultusunda Fon'un, Banka'nın ve SPK'nin bilgisi için hazırlanmış olup, başka amaçlar için kullanılamaz veya üçüncü kişilere dağıtılamaz.

Bu rapor sadece yukarıda belirtilen bilgiler ile ilgilidir ve Fon'un bir bütün olarak finansal tablolarıyla değerlendirilemez. Rapor tarihinden sonra gerçekleşecek olay ve durumlara göre raporumuzu güncelleme sorumluluğumuz bulunmamaktadır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED


Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2017