

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

Üzerinde Mutabık Kalınan
Prosedürler Raporu

29 Temmuz 2016



Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok.
No:29 Beykoz 34805 İstanbul
Tel +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
www.kpmg.com.tr

Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Uyarınca Hazırlanmış Bağımsız Denetçi Raporu

Aktif Yatırım Bankası Anonim Şirketi
(7) No'lu Varlık Finansman Fonu Fon Kurulu'na,

Bu Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Uyarınca Hazırlanmış Bağımsız Denetçi Raporu ("ÜMKP Raporu"), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın 09 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 (1) 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 Ek/4'üne göre belirlenen aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır:

1-) Fon varlıklarının 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla mevcudiyetlerinin korunduğunun incelenmesi gerçekleştirilmiştir. Bu inceleme ile ilgili üzerinde mutabık kalınan prosedürler aşağıdaki gibi gerçekleştirilmiştir:

1.1) Fon'un bankalarda bulunan vadeli ve vadesiz hesaplarındaki bakiyelerin mevcudiyetinin ilgili bankalardan temin edilen mutabakatlarla ve ilgili banka ekstrelerinden teyit edilmiştir.

1.2) Fon'la Aktif Yatırım Bankası Anonim Şirketi ("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. Bu seçilen kredilerin mevcudiyetinin teyit edilmesi ile ilgili olarak:



- İlgili kredi sözleşmeleri temin edilerek tarafların sözleşmedeki beyanlarının tam ve eksiksiz olduğu kontrol edilmiştir.
- Sözleşme kapsamında belirlenmiş ödeme planlarına göre ilgili kredi müşterilerinin ödemelerinin yapıldığına dair banka ekstreleri temin edilmiştir.

2-) Tebliğ'in 13'üncü maddesinin 2'nci 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 2016 tarihi itibarıyla gerçekleştirilmiştir. Bu inceleme ile asgari hususlar ile ilgili üzerinde mutabık kalınan prosedürler aşağıdaki gibi gerçekleştirilmiştir:

2.1) 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.

2.2) Fon portföyünde yer alan varlıklarla ilgili olarak sigorta, vergi ve benzeri idari işlemlerin yerine getirildiğine ilişkin belgeler temin edilmiştir.

2.3) Fon portföyüne dahil edilen kredilerin borçlularının ödeme kabiliyetlerinin gözetiminin ve denetiminin ve kredi ödemelerin geç yapılması veya hiç yapılmaması halinde borçlulara gerekli ihtarların yapıldığı kontrol edilmiştir.

2.4) 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.

Yukarıda belirtilen prosedürler çerçevesinde yaptığımız çalışmaların sonuçları aşağıdaki gibidir:

- a) 1.1 prosedürü ile ilgili bir uyumsuzluk tespit edilmemiştir.
- b) 1.2 prosedürü ile ilgili iki adet kredi müşterisinin dekont ve hesap hareketlerinin olmadığı tespit edilmiştir.
- c) 2.1 prosedürü ile ilgili bir uyumsuzluk tespit edilmemiştir.
- ç) 2.2 prosedürü ile ilgili bir uyumsuzluk tespit edilmemiştir.
- d) 2.3 prosedürü ile ilgili bir uyumsuzluk tespit edilmemiştir.
- e) 2.4 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 (yada eşdeğer ulusal standartlar veya uygulamalar)'na göre sınırlı inceleme teşkil etmediği için yapılan prosedürler üzerinde güvence bildiremeyiz.

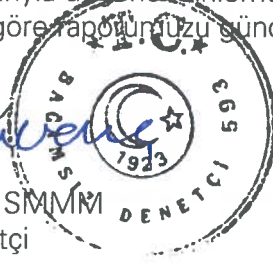
İlave çalışmalar veya Uluslararası Denetim Standartları'na göre tam kapsamlı denetim veya Uluslararası İnceleme Hizmetleri Standartları (ya da eşdeğer ulusal standartlar veya uygulamalar)'na göre sınırlı inceleme yapmış olsaydık, tarafınıza raporlanması gereken hususlar dikkatimize gelebilirdi. Fon'un yıllık finansal tabloları Tebliğ hükümlerine uygun olarak ayrıca bağımsız denetime tabi tutulmaktadır.



Raporumuz, yalnızca birinci paragrafta belirlenen amaç doğrultusunda Fon'un, Banka'nın ve SPK'nın 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.


Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu Denetçi



29 Temmuz 2016
İstanbul, Türkiye