

FİBABANKA A.Ş.

**TEMİNAT SORUMLUSU ÜZERİNDE
MUTABİK KALINAN PROSEDÜRLER RAPORU**



Teminat Sorumlusu Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Raporu

Hizmete Özel & Gizli

Fibabanka A.Ş. ("Banka" veya "İhraççı")
Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi
No: 129 Şişli 34394
İstanbul - Türkiye

14 Ocak 2019

Bulgulara ilişkin Rapor
(Denetçiyi görevlendirenlere)

İhraççı ile PhillipCapital ("Aracı") arasındaki 500 milyon Türk Lirası tutarındaki Yurtiçi VTMK Programı tahtında 24.088.000 Türk Lirası nominal bedelle ihraç edilmiş olan Teminatlı Menkul Kıymet için, hükümleri üzerinde mutabık kalmış olduğumuz ve hükümleri işbu Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Raporuna dahil edilmiş sayılan ve söz konusu raporda belirtilen hususların ve raporun kullanımını düzenleyen Sözleşmenin bir suretini Ek-A'da sunmaktayız. Sözleşmede tanımlanan ifadeler, içerik aksini gerektirmedikçe ve işbu raporda tanımlanmış olmadıkça işbu Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Raporunda da aynı anlama gelecektir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 Mart 2018 tarih ve 12/363 sayılı kararı kapsamında Banka tarafından yurt içinde halka arz yoluyla 12 Temmuz 2018 tarihinde ihraç edilen, 179 gün vadeli, 24.088.000 TL nominal değerli işbu rapora konu olan VTMK'nın vadesi 7 Ocak 2019 itibarıyla gelmiş olup itfa işlemi aynı tarihte gerçekleştirilmiştir.

İşbu Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Raporu, 15 Kasım 2017 tarihli "Teminat Sorumlusu Başlangıç Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Raporu'nu" tamamlayıcı nitelikte olup, sadece SPK, İhraççı, Teminat Temsilcisi, Aracı ve İlgili Derecelendirme Kuruluşlarına (hepsi birlikte "Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Raporu Alıcıları" olarak anılacaktır) ile İhraççı tarafından Teminat Sorumlusuna bildirilen Teminatlı Menkul Kıymetlerin yatırımcılarına ("Yatırımcılar") hitaben düzenlenmiş olup, Sözleşmede belirlendiği şekilde İhraççı tarafından PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'ye ("biz" ya da "PwC") bildirilen kapsama yönelik olarak hazırlanmıştır. Çalışmamız, üzerinde mutabık kalınan prosedürlere yönelik işler için geçerli olan İlgili Hizmetler Standardına uygun olarak yürütülmüştür. Bu prosedürler yalnızca 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu madde 59 çerçevesinde ihraç edilecek Teminatlı Menkul Kıymetlere ilişkin olarak III-59.1 numaralı Teminatlı Menkul Kıymetler Tebliği'ne ("Teminatlı Menkul Kıymetler Tebliği") göre uygulanmıştır.

Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Raporu, takip edilmesini istediğiniz prosedürler kapsamında muhatabının özel bilgileri ile hazırlanmıştır. Buna uygun olarak, işbu Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Raporu size bu amaçla sunulmuş olup tarafınızca başka bir amaçla kullanılmamalıdır.

Sözleşme uyarınca, İhraççı, Teminat Sorumlusuna aşağıdakileri temin etmiştir:

1. 31 Aralık 2018 tarihinde (bundan böyle “Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Tarihi” olarak anılacaktır) Teminat Havuzuna dahil edilen ve Bankanın BT sisteminde işaretlenmiş kredilerin listesi (bundan böyle "Kredi Listesi" olarak anılacaktır).
2. TL Ayrık Hesabına ilişkin muhasebe kayıtlarının (Sözleşmede tanımlandığı şekilde) ve Teminat Havuzu Varlıklarından kaynaklanan tahsilatların ayırt edilebilmesi için oluşturulan iş akışlarına dair bilgiler.
3. İhraççının bilgi sistemlerinden alınan teminat defterine konu olan 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplam anapara değeri 194.902.355 TL olan 559 adet ticari kredi/alacaklarını içeren MS Excel dosyası (bundan böyle "Özet Dosya" olarak anılacaktır) elde edilmiştir.

İhraççı tarafından işbu Sözleşmenin hükümleri uyarınca bilgi temin edilmesine ilişkin olarak, İhraççı tarafınca yetkilendirildiği bilinen veya tarafımızca makul şekilde yetkilendirildiğine inanılan herhangi bir kişi tarafından yazılı veya sözlü olarak iletilen talep, beyan, bildirim veya bilgiye dayanılarak hareket edilmiştir.

Açık bir hata bulunmadığı sürece, Teminat Sorumlusuna Sözleşme çerçevesinde sunulan tüm bilginin doğru, gerçek ve tam olduğunu ve yanıltıcı olmadığını varsayma hakkına sahip olduğumuzu ve söz konusu bilgi kapsamında herhangi bir bağımsız denetim veya benzeri başka bir sınırlı denetim yapmak (veya başka şekilde söz konusu bilginin doğruluğunu veya tamlığını kontrol etmek adına başka adımlar atmak) zorunda olmadığımızı beyan ederiz.

Sözleşme uyarınca, prosedürlerin ifa edileceği örneklem boyutunu belirlemek için Sözleşmenin Ek-1’inde açıklanan ve Teminatlı Menkul Kıymetler Tebliğ hükümlerine uygun bir örneklem yöntemi kullanılmıştır. Örneklem sayısı, %95 oranında bir güvenilirlik düzeyi ve ana kitledeki belirli verideki istisna oranının düşük olması beklendiğini anladığımız için ana kitlede istisnaları bulma beklentisi %5 esas alınarak hesaplanmıştır. Dikkatinizi çekmek isteriz ki örneklem, ana kitledeki kalemlerin toplam sayısından daha azının incelenmesi işlemidir. Bu çalışma, kullanılan örneklem tekniğinin doğası gereği seçilen örneklem, ana kitlenin bir temsilcisi olduğu varsayımına dayanmaktadır ancak bu durumun gerçeği yansıtmayı yansıtmadığını belirlemek için herhangi bir dayanağımız bulunmadığından bu hususta açık ve zımni olarak herhangi bir taahhüdümüz bulunmamaktadır.

Sözleşmenin yukarıda atıfta bulunulan hükümleri çerçevesinde aşağıdaki uzlaşmış prosedürler uygulanmıştır:

A. Zorunlu Uyum Kriteri Kontrolleri

İhraççıdan, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Teminat Havuzunda yer alan kredilerin listesi edinilmiştir.

1. Örneklemdaki her bir kredi için, Özet Dosyada gösterilen Kredi ID'si, karşılık gelen Bilgi Kaynağı ile eşleştirilmiş ve İhraççının, seçilen Bankanın ticari kredilerinin/alacaklarının özelliklerine ilişkin aşağıda belirtilen uygun Bilgi Kaynağında doğru kayıtları tuttuğu kontrol edilmiştir:

Kredilerin özellikleri	Bilgi Kaynağı
Kredi ID	Core (Ana bankacılık sistemi)
Borçlu ID	Core (Ana bankacılık sistemi)
Şubenin bulunduğu şehir	Core (Ana bankacılık sistemi)
Şube ismi	Core (Ana bankacılık sistemi)
Kredi başlangıç tarihi	Core (Ana bankacılık sistemi)
Kredi vade tarihi	Core (Ana bankacılık sistemi)
Kredinin orijinal gün bazından vadesi	Core (Ana bankacılık sistemi)
İlk ihraç tarihi itibarıyla kredinin kalan vade gün sayısı	Core (Ana bankacılık sistemi)
Para birimi	Core (Ana bankacılık sistemi)
İlk kredi tutarı	Core (Ana bankacılık sistemi)
İlk kredi faiz oranı	Core (Ana bankacılık sistemi)
Cari kredi bakiyesi	Core (Ana bankacılık sistemi)

Örneklemdaki kredilerin özelliklerinin doğruluğu İhraççının muhasebe sistemindeki kayıtlardan ve ilgili belgelerden kontrol edilmiştir.

2. Örneklemdaki her bir kredi için, ilgili krediye ilişkin imzalanmış sözleşmelerin genel hükümleri İhraççının Türk hukukuna tabi standart sözleşme formu ile karşılaştırılması suretiyle ilgili kredinin uygun bir kredi sözleşmesi ile kullanıldığı kontrol edilmiştir.
3. Örneklemdaki her bir kredi için kredinin Bankanın Kredi ID'sinin girilmesi suretiyle erişilen Core (Ana bankacılık sistemi)'deki "Alacak Bilgileri" ekranında görünen muhasebe sistemindeki kredi hesabı tablosunda Türk Lirası para biriminde verilmiş olduğu kontrol edilmiştir.
4. Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler tarihi itibarıyla, örneklemdaki her bir kredinin Core'deki ilgili ekrandan otuz günü geçmiş ödemesi olmadığı kontrol edilmiştir.

5. Örneklemdaki her bir kredinin Core'deki ilgili ekranda KGF garantili olduğu kontrol edilmiştir.
6. Teminat Varlıklarının listesi:
 - (i) Bono veya tahvil İkame Varlıkları;
 - (ii) Türev sözleşmeleri;
İçermediği kontrol edilmiştir.
7. Diğer Teminat Varlıkları bulunmadığı için herhangi bir ilave kontrol yapılmamıştır.
8. Örneklemdaki kredilerin Bireysel Uygunluk Kriterlerine ve Teminatlı Menkul Kıymetler Tebliği'nde belirtilen teminat varlıkların niteliklerine uygunluğu kontrol edilmiştir.
9. İhraççının Teminatlı Menkul Kıymetler Tebliği'ne göre Teminat Havuzundan gelen alacakların ilgili TL Ayrıntı Hesaba yatırılması için İhraççının gerekli önlemleri aldığı kontrol edilmiştir.

Bulgularımız aşağıdaki şekilde belirtilmektedir:

- (a) Madde 1'e ilişkin olarak, istisna tespit edilmemiştir.
- (b) Madde 2'ye ilişkin olarak, istisna tespit edilmemiştir.
- (c) Madde 3'e ilişkin olarak, istisna tespit edilmemiştir.
- (d) Madde 4'e ilişkin olarak, istisna tespit edilmemiştir.
- (e) Madde 5'e ilişkin olarak, istisna tespit edilmemiştir.
- (f) Madde 6'ya ilişkin olarak, istisna tespit edilmemiştir.
- (g) Madde 7'ye ilişkin olarak, istisna tespit edilmemiştir.
- (h) Madde 8'e ilişkin olarak, istisna tespit edilmemiştir.
- (i) Madde 9'a ilişkin olarak, istisna tespit edilmemiştir.

B. Teminat Uyum Testi Kontrolleri

1. Teminat Varlıklarının nominal değerinin tüm Teminatlı Menkul Kıymetlerin nominal değerinden daha az olmadığı kontrol edilmiştir. Teminat Havuzundaki toplam mevcut Bankanın ticari kredilerinin/alacaklarının anapara tutarının, iskontolu borçlanma araçlarının ihraç fiyatının nominal değerlerin hesaplanmasında dikkate alındığı kontrol edilmiştir (Bakınız Ek B-1).
2. Hesaplamalarda dikkate alınan kesit tarihini takip eden 1 yıl içerisinde, Teminat Varlıklardan elde edileceği tahmin edilen faiz, getiri ve benzer gelirlerin toplam tutarının, yükümlülüklerle ilişkin yapılacağı tahmin edilen faiz giderleri ve benzer giderlerin toplamından az olmadığı kontrol edilmiştir. Teminatlı Menkul Kıymet için yükümlülüklerin 1 yıl içerisindeki nakit çıkışları % 19,50 faiz oranı üzerinden hesaplanmıştır (Bakınız Ek B-2).

3. Teminat Varlıkların net bugünkü değerinin asgari olarak Toplam Yükümlülüklerin net bugünkü değerinin yüzde 120'sinden az olmadığı kontrol edilmiştir. Yapılan hesaplamada, yükümlülüklerin nakit çıkışları %19,50 faiz oranı üzerinden belirlenmiştir (Bakınız Ek B-3).
4. Toplam Yükümlülüklerinin ve Teminat Varlıklarının net bugünkü değeri'nin rastgele örneklem esasına dayalı olarak Türk Muhasebe Standartları kapsamında finansal araçlara ilişkin belirlenen prensipler çerçevesinde hesaplanıp hesaplanmadığı kontrol edilmiştir.
5. Teminatlı Menkul Kıymet ile teminat varlıklarının para birimlerinin veya faiz türlerinin (sabit veya değişken) farklı olmadığı ve stress testi ölçümüne tabi olmadığı kontrol edilmiştir.

Bulgularımız aşağıdaki şekilde belirtilmektedir:

- (a) Madde 1'e ilişkin olarak, istisna tespit edilmemiştir.
- (b) Madde 2'ye ilişkin olarak, istisna tespit edilmemiştir.
- (c) Madde 3'e ilişkin olarak, istisna tespit edilmemiştir.
- (d) Madde 4'e ilişkin olarak, istisna tespit edilmemiştir.
- (e) Madde 5'e ilişkin olarak, istisna tespit edilmemiştir.

İşbu rapora konu olan VTMK'nın vadesi 7 Ocak 2019 itibarıyla gelmiş olup itfa işlemi aynı tarihte gerçekleştirilmiştir.

Yukarıda belirtilen prosedürler Bağımsız Denetim Standartları'na veya Sınırlı Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüş bir bağımsız denetim veya sınırlı bağımsız denetim olmadığı için, Bankanın finansal tablolarındaki herhangi bir unsur, kalem veya hesaba ilişkin herhangi bir güvence vermemekteyiz. İlave prosedürler uygulamış veya Bağımsız Denetim Standartları veya Sınırlı Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak finansal tabloların bağımsız denetim veya sınırlı bağımsız denetimini yürütmüş olsaydık, size raporlayacağımız başka hususlar dikkatimizi çekebilirdi.

Sözleşmenin kapsamı dışında finansal bilgilere ilişkin açıklanan her türlü görüş yalnızca bunların hazırlanmasını düzenleyen özel hüküm ve koşullar çerçevesinde ifade edilmiş veya edilmektedir. İşbu Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Raporunda açıkça kayıt altına alınanlar hariç olmak üzere, raporlarımızın veya yazılarımızın gönderildiği tarihte muhatabı olan kişilere karşı başka hiçbir rapor veya yazıya ilişkin sorumluluk kabul etmiyoruz.

İşbu Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Raporu, 15 Kasım 2017 tarihli “Teminat Sorumlusu Başlangıç Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Raporu” ile birlikte okunmalıdır ve sadece atıfta bulunduğu hususlar bakımından ve tarihi itibarıyla kullanılabilir.

İşbu Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Raporunu kullanmakla işbu Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Raporunun tarihinden sonraki bir tarih için herhangi bir sorumluluğumuz bulunmadığını ve başka bir işlemde bulunmayacağımızı ve işbu Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Raporunun tarihinden sonra ortaya çıkabilecek herhangi bir sonuç veya olayın etkisine dair değerlendirme, izleme, rapor veya bildirim yükümlülüğümüzün olmadığı tarafınızdan kabul edilmiştir.

İşbu rapor sadece bu raporun birinci paragrafında belirtilen amaca yöneliktir ve sizin bilginize sunulmuştur, başka herhangi bir amaçla kullanılamaz ve başka herhangi bir tarafa sunulamaz. İşbu rapor sadece yukarıda belirtilen konular ve maddelerle alakalı olup bunların dışında herhangi bir konu ile alakalı değildir.

İşbu Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Raporu, (i) ilgili kanunlar ve/veya mevzuat; (ii) bir kanuni takibat veya (iii) Teminat Sorumlusu tarafından verilen veya Teminatlı Menkul Kıymetler Tebliği uyarınca gerekli görülen sair rapor ve ihbarların Kamuyu Aydınlatma Platformunda veya kamuya açık olan benzer bir platformda SPK veya herhangi bir idari merci tarafından veya uygulanacak kanunlar uyarınca gerekli görüldüğü ölçüde yayınlanması da dahil olmak üzere yetkili herhangi bir mahkeme veya yetkili merciinin ifşa talebi nedeniyle ifşa edilmesinin gerekli olduğu durumlar haricinde, (iv) Kamuyu Aydınlatma Platformu veya kamuya açık benzer bir platformda SPK veya başka herhangi bir idari kuruluşun veya uygulanan kanunlar uyarınca gerekli olması durumunda Mutabık Kalınan Prosedürler Raporu Alıcıları ve bunların ilgili düzenleyicileri, muhasebecileri ve danışmanlarının erişimine izin verilmesi dışında, ön yazılı iznimiz olmaksızın kopyalanmaması, alıntılanmaması veya kısmen veya tamamen açıklanmaması koşulu ile Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Raporu Alıcılarına verilmiştir.



İşbu rapor, Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Raporunun alıcıları için PwC tarafından gerçekleştirilen üzerinde mutabık kalınan prosedürler çerçevesinde belirlenen çalışmaların sonuçlarının sunulması amacıyla tasarlanmıştır. Dolayısıyla, işbu Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Raporu, Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Raporu Alıcıları dışında başka kimse tarafından, herhangi bir kapsam veya amaç ile söz konusu raporun kullanımı veya söz konusu rapora dayanılması ile ilgili PwC aleyhine herhangi bir dava hakkı edinmek için kullanılamaz. Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Raporu Alıcıları dışında başka bir tarafça işbu Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Raporuna veya kopyasına ulaşılması ve işbu Üzerinde Mutabık Kalınan Prosedürler Raporunun veya bir kısmının kullanılmak istenmesi durumunda bu konudaki her türlü risk mezkûr tarafa ait olacaktır. Yasalarla izin verilen en geniş çerçevede PwC işbu Rapora ilişkin üçüncü taraflara karşı herhangi sorumluluk veya yükümlülük kabul etmeyecektir.

Saygılarımızla,

Ek:

Ek A: 15 Kasım 2017 tarihli Teminat Sorumlusu Sözleşmesi

Ek B: Teminat Uyum Testi Sonuçları

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Didem Demner Kaya, SMMM
Partner

İstanbul, 14 Ocak 2019

Ek B: Teminat Uyum Testi Sonuçları**Test tarihi:****31 Aralık 2018****1. Nominal Değer Uyumu Testi Sonucu:****- NDTV $\geq$ NDTMK**194.902.355 TL $\geq$ 21.303.722 TL**2. Nakit Akımı Uyumu Testi Sonucu:****- Beklenen Gelir TV $\geq$ Beklenen Gider TMK**19.434.934 TL $\geq$ 2.066.778 TL**3. Net Bugünkü Değer Uyumu Testi Sonucu:****- NBDTV $\geq$ NBDTMK x (1 + Teminat Fazlası Oranı)**193.057.980 TL $\geq$ 23.269.953 TL**- Test tarihinde hesaplanan teminat fazlası oranı (%) =****% 730****- Mevzuat gereği sağlanması zorunlu olan asgari teminat****fazlası oranı (%) (*) =****%20**

- (*) 21/1/2014 tarihli ve 28889 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Teminatlı Menkul Kıymetler Tebliği uyarınca stres ölçümüne tabi olmayan TMK ihraçlarında karşılanması gereken teminat fazlası oranı %15’dir. Banka, bu oranı asgari %20 olarak uygulamaya karar vermiştir.

.....