

平成 23 年 7 月

関 係 者 様 各 位

(English follows:)

東京都千代田区丸の内三丁目 1 番 1 号
東京共同会計事務所
内 山 隆 太 郎

米国保証業務基準(SSAE16)に準拠した報告書入手

貴社におかれましては、有限会社東京共同会計事務所（以下「弊所」といいます。）の SPC 関連事務に関しまして、平素より格別のご高配を賜り誠に有り難うございます。

さて、弊所は、証券化ビジネスのパイオニアとして、延べ数千社に及ぶ豊富な実績を持ち、多様な資産クラス及びスキームの取扱いを通じ、総合的なサービスを提供しています。また、証券化ビジネスにおけるピークルの管理にあたり、内部統制を構築し、不正・誤謬が発生しにくい仕組みを作ることを常に意識し、組織的に改善を行ってまいりました。

平成 19 年に施行された金融商品取引法により、上場企業に対しては、財務報告に係る外部委託先も含んだ内部統制に関する経営者による評価と公認会計士等による監査が義務付けられるとともに、近年では同法による金融商品取引業者の義務の厳格化や証券化ビジネスのグローバル化への対応など、お客様のニーズも高度化、多様化しています。

このようなお客様のニーズにお応えすべく、今般、弊所は、ピークル管理業務（以下「本業務」といいます。）に関して米国公認会計士協会による保証業務基準書（Statement on Standards for Attestation Engagements）第 16 号「受託会社における統制手続に関する報告」（略称 SSAE16）に準拠して、財務報告に関連する内部統制の整備状況を記載した記述書（以下「ピークル管理業務に係る記述書」といいます。）を作成し、それに対して時点検証した報告書（以下「SSAE16（Type 1）」といいます。）を入手いたしました。

これにより、今後、弊所に業務を委託いただいている委託会社様および当該委託会社様の外部監査人様におかれましては、弊所の内部統制の状況と評価に係る調査を実施される場合等における補助資料として本報告書をご活用いただくことが可能です。

今般、入手した SSAE16 (Type 1) の概要は下記のとおりです。

記

- | | |
|-------------|--|
| 1. 基準 | 米国公認会計士協会 保証業務基準書第 16 号「受託会社における統制手続に関する報告」 (SSAE16) |
| 2. 対象 | ピークル管理業務に係る内部統制のうち財務報告に関連する内部統制の整備状況 |
| 3. 報告書の基準日 | 平成 23 年 2 月 28 日 |
| 4. 実施した監査法人 | 新日本有限責任監査法人 |

なお、SSAE16 (Type 1) は、原則として弊所に業務を委託いただいている委託会社様、および当該委託会社様の財務諸表に係る重要な虚偽表示のリスクの評価において、委託会社様が運用する内部統制に関する情報を含めたその他の情報と共に、本業務を検討するための十分な理解を有する外部監査人にご提供されることを意図しており、委託会社様および当該委託会社様の外部監査人以外には利用されるべきではありません。したがって、SSAE16 に基づく保証業務（以下「当該保証業務」といいます。）を実施した新日本有限責任監査法人は、当社と委託会社様および当該委託会社様の外部監査人以外の第三者に対し、新日本有限責任監査法人の帰責事由の有無を問わず、何らの責任を負うものではありません。また、SSAE16 (Type 1) は、ピークル管理業務に係る記述書の対象範囲、監査法人の実施した手続、結論等をその利用者が理解できるように、ピークルに関する記述書と共に変更のない完全なオリジナルの形で利用される必要がございます。

SSAE16 に示されているように、内部統制には一定の限界があるため、本業務に係る内部統制により全ての誤謬や脱漏が予防あるいは発見されるものではございません。また、ピークル管理業務に係る記述書の表示の適正性の評価または当該記述書に記載された統制目的を達成するための内部統制の設計の適切性に関する結論を将来にわたって予測することは、内部統制が非有効になるまたは設計通りに運用されないというリスクを伴います。

当該保証業務は、平成 23 年 2 月 28 日時点のみを対象として実施されたものであり、それ以外のいかなる時点に対して何ら結論の報告を受けるものではありません。

ご要望に応じ弊所で作成したパンフレットをお客様に配布させていただきます。

【本件に関する照会先】

東京共同会計事務所 フィナンシャル・ソリューション部

企画グループ リスク統括チーム TEL： 03-5219-8777

今後、本業務を更に信頼度の高いものとするため、内部統制が継続的に運用されていることを期間検証する報告書（SSAE16（Type 2））につきましても、入手する予定です。これらの報告書が、お客様における外部委託先の評価および選定の一助になれば幸いです。

以 上

Tokyo Kyodo Accounting Office
Financial Solutions Division
Kokusai Bldg. 9F
1-1 Marunouchi 3-Chome
Chiyodaku, Tokyo 1000005

Tokyo Kyodo Accounting Office, as a service organization, has just completed its examination process under SSAE16 Type 1, with an assertion by its management.

Tokyo Kyodo Accounting Office (here in after referred to as “TKAO”) as a service organization in financial industry, has just obtained a SSAE16 Type 1 report. SSAE16 is a new reporting standard which supersedes the Statement on Auditing Standards No. 70 (SAS70).

At requests from market participants, TKAO, as an administrative service organization, has long been providing more than two thousand user entities (Special Purpose Vehicles in structured finance with various asset types and schemes, here in after referred to as “Vehicles”) with administrative services including cash management services of the Vehicles.

Recently, the Financial Instruments and Exchange Act of Japan (Act No 25 of 1948, renamed and entirely restated in 2007, here in after referred to as “FIEA”) has set forth statutory obligations for the financial instruments business operators such as bankers and asset managers. Such obligations and rules clearly require that the financial instruments business operators should strictly examine reliability and adequacy of administrative service organizations. Consequently, financial instruments business operators become more concerned about operational quality of the administrative service organizations; it is critical how such business operators identify the adequacy of operational reliability when they outsource their administrative operation.

TKAO has just completed a management description on administrative operations of the Vehicles relevant to effective internal control over financial reporting (the “Descriptions on Vehicle administrative operations”) on Vehicle administrative

operations (the “Operation”) and obtained the service auditor’s report (“SSAE16 Type 1 report”) on the Descriptions on Vehicle administrative operations as of 28 February 2011 in accordance with the Statement on Standards for Attestation Engagements No.16 “Reporting on Controls at a Service Organization” (“SSAE16”), American Institute of Certified Public Accountants (“AICPA”).

We hope SSAE16 Type 1 report will facilitate our customers’ speedy and effective procedure when they assess our controls likely to be relevant to their internal control over financial reporting.

The summary of the SSAE16 Type 1 report is as follows;

Attestation standards: The Statement on Standards for Attestation Engagements No.16 “Reporting on Controls at a Service Organization” (SSAE16), American Institute of Certified Public Accountants (AICPA)

Scope: Administrative operations of the Vehicles relevant to their effective internal control over financial reporting

Date: 28 February 2011

Service Auditor: Ernst & Young ShinNihon LLC

This SSAE Type 1 report is intended solely for the information and use of user entities of TKAO’s Vehicle administrative operations as of 28 February 2011, and the independent auditors of such user entities, who have a sufficient understanding to consider it, along with other information including information about controls implemented by user entities themselves, when obtaining an understanding of user entities information and communication systems relevant to financial reporting. This report is not intended to be and should not be used by anyone other than these specified parties. Accordingly, Ernst & Young ShinNihon LLC, the service auditor of the SSAE 16 attestation (“the Attestation”) has no responsibility whatsoever to anyone other than TKAO, user entities of TKAO’s, and the independent auditors of such user entities regardless any liability is found attributable to Ernst & Young ShinNihon LLC. This SSAE Type 1 report should be disclosed in the original complete and unaltered form Ernst & Young ShinNihon LLC provided so that users of this report could understand the original meanings of items such as the scope, the procedures performed by the service auditor, and conclusions in this report.

Because of their nature, controls at a service organization may not prevent, or detect and correct, all errors or omissions in processing or reporting transactions. The projection to the future of any evaluation of the fairness of the presentation of the description, or any conclusions about the suitability of the design of the controls to achieve the related control objectives is subject to the risk that controls at a service organization may become ineffective or fail. This SSAE Type 1 report expresses the service auditor's opinion on the above mentioned scope only as of 28 February 2011.

TKAO is now under process to take an examination for SSAE16 Type 2.

TKAO is and will be continuing its effort to enhance operational quality and reliability through robust internal control in order to provide customers with appropriate services for stable financial schemes.

Sincerely yours,

Tokyo Kyodo Accounting Office Co. Ltd.

Financial solution Division, Planning Group, Risk Control Team

Tel: +81 3 5219 8777 hideomi-miyazawa@tkao.com