



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Somut Bulgular Raporu

Aktif Yatırım Bankası Anonim Şirketi

(10) No'lu Emek Varlık Finansmanı Fonu Fon Kurulu'na,

Bu rapor; 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 yer verildiği üzere ilgili Tebliğ'in Ek-4'ünde belirlenen esaslar çerçevesinde Aktif Yatırım Bankası Anonim Şirketi (10) No'lu Emek Varlık Finansmanı Fonu ("Fon") tarafından talep edilen rapor kapsamında gerçekleştirdiğimiz prosedürlerimizle ilgili bulgularımızı sunmak amacıyla hazırlanmıştır.

Çalışmamız, üzerinde mutabık kalınan prosedürlere yönelik işler için geçerli olan İlgili Hizmetler Standardına uygun olarak yürütülmüştür. Söz konusu Tebliğ hükümlerine uyumun sağlanması için Fon tarafından belirlenen ve sizinle mutabık kaldığımız prosedürler uygulanmış ve aşağıda özetlenmiştir:

1-) Fon varlıklarının 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla mevcudiyetlerinin korunduğunun incelenmesi gerçekleştirilmiştir. Bu inceleme ile ilgili olarak;

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. Seçilen kredilerin mevcudiyetinin teyit edilmesine yönelik:

➤ Kredilerin Tebliğ'de belirlenen şartlar ile varsa varlık devir sözleşmesi/protokolünde yer alan ilave şartlara uygunluğu ve tarafların ilgili kredi sözleşmelerindeki beyanlarının tam ve eksiksiz olup olmadığı 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 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçekleştirilmiştir. Bu inceleme ile ilgili:

- 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'de belirtilen prosedür ile ilgili bir uyumsuzluk tespit edilmemiştir.
- b) 1.2'de belirtilen prosedür ile ilgili bir uyumsuzluk tespit edilmemiştir.
- c) 2.1'de belirtilen prosedür ile ilgili bir uyumsuzluk tespit edilmemiştir.
- ç) 2.2'de belirtilen prosedür ile ilgili bir uyumsuzluk tespit edilmemiştir.
- d) 2.3 'de belirtilen prosedür ile ilgili bir uyumsuzluk tespit edilmemiştir.
- e) 2.4'de belirtilen prosedür ile ilgili bir uyumsuzluk tespit edilmemiştir.

Yukarıdaki prosedürlere yönelik çalışmalar, Bağımsız Denetim Standartları'na göre veya Sınırlı Bağımsız Denetim Standartlarına göre bir bağımsız denetim veya sınırlı bağımsız denetim teşkil etmediği için yapılan prosedürler üzerinde güvence vermemekteyiz.

İlave prosedürler uygulamış veya Bağımsız Denetim veya Sınırlı Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak finansal tablolara ilişkin ilave prosedürler uygulamış veya bir bağımsız denetim veya sınırlı bağımsız denetim yürütmüş olsaydık, size raporlayacağımız başka hususlar dikkatimizi çekebilirdi.



Raporumuz, yalnızca bu raporun birinci paragrafında belirtildiği üzere Fon tarafından SPK'ya ve Banka'ya, sunulmasına yöneliktir. Bu sebeple, başka herhangi bir amaçla kullanılamaz veya üçüncü kişilere sunulamaz.

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



Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye