

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN

BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : VAKIF FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
- 1.2. Merkez Adresi** : İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Akyaka Park
No: 7A İç Kapı No: 29 Ümraniye / İstanbul
- 1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü** : İSTANBUL
- 1.4. Ticaret Sicil Numarası** : 388604
- 1.5. Faaliyet Konusu** : Vakıf Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket" veya "Vakıf Faktoring"), 1998 yılında faktoring ve her türlü finansman işlemlerini yapmak üzere kurulmuş olup, kurulduğu günden bugüne mevcut faaliyet konusunun temelini oluşturan faktoring sektöründe hizmet vermeye devam etmektedir. Şirket ana faaliyet konusu ile ilgili olmak ve Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu ve faktoring şirketlerine ilişkin olarak Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından çıkarılan düzenlemeler ve ilgili sair mevzuata uygun olmak kaydıyla Esas Sözleşmesinin 5. Maddesinde belirtilen faaliyetlerde bulunmaktadır. Şirket'in ana faaliyet konusu; yurt içi ve yurt dışı her türlü faktoring hizmetlerini sunmak, bu amaç doğrultusunda yurt içi ve yurt dışı ticari işlemler veya ithalat veya ihracat işlemleri ile ilgili olarak işletmelerin her türlü mal ve hizmet satışları dolayısıyla doğmuş veya doğacak faturalı alacaklarını temellük etmek, bu alacakları başkalarına temliki, tahsili, havale edilmesi, bu alacaklara karşılık peşin ödemelerde bulunularak finansal kolaylıklar sağlanması işlemlerini yapmak, bu alacakların tahsillerini üstlenmek, bu alacaklara karşılık ödemelerde bulunmak, müşterilerinin yurtiçi ve yurtdışı alacakları hakkında danışma hizmeti vermektir.

Faktoring; üretici, dağıtıcı ve hizmet şirketlerine ait ticari alacakların, aracı bir kuruluşa (factor) satılmasını içeren bir finansman yöntemi olup, bu yöntemde factor bir komisyon karşılığında finansman temini, müşteri hesaplarının takibi, alacakların tahsilatı ve bunların tahsil edilememe riskini üstlenmektedir. Vakıf Faktoring, yurtiçi ve yurtdışı faktoring hizmeti vermekte olup faaliyetlerini başta 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik çerçevesinde ve BDDK'nın denetim ve gözetiminde sürdürmektedir.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Vakıf Faktoring A.Ş ("Şirket")'nin personel sayısı 63 kişidir. Şirket faaliyetlerini İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad.

Akyaka Park No: 7A İç Kapı No: 9 Ümraniye / İstanbul adresindeki Genel Müdürlüğünden yürütmektedir. Şirketin pazarlama faaliyetlerinin genişletilmesi amacıyla 2017 yılında açılan Ankara ve İzmir’de iki adet şubesi bulunmaktadır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirketin 900.000.000 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir güncel tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı		
	Grubu	Tutar (TL)	Oran (%)
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O	A	675.000.000	75,00
HALKA AÇIK	B	225.000.000	25,00
Toplam		900.000.000	100

-Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu’nun 01/07/2024 tarih E-12509071-103.01.04-123497 sayılı izni, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 08/08/2024 tarih 42/1230 sayılı toplantısında alınan karar çerçevesindeki 09/08/2024 tarih ve E-29833736-110.03.03-58345 sayılı izni ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nün 16/08/2024 tarih E-50035491-431.02-00099907250 sayılı iznine istinaden 28/08/2024 tarihinde yapılan Şirket Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar ile kayıtlı sermaye sistemine geçilmesine ve Esas Sözleşmeye ilişkin gerekli tadillerinin yapılmasına karar verilmiştir. Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 7.000.000.000 TL olup, her biri 1 Türk Lirası itibarı değerinde 7.000.000.000 adet nama yazılı paya bölünmüştür. Şirket’in 28/08/2024 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan kararlar, 03/09/2024 tarihinde Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil edilerek 06/09/2024 tarih ve 11159 sayılı TTSG’de ilan edilmiştir.

- Şirket’in payları her biri 1 TL nominal değerinde olmak üzere 2 ayrı gruba ayrılmış olup, toplamda 900.000.000 adet payın 675.000.000 adedi A Grubu ve 225.000.000 adedi ise B Grubu paydan oluşmaktadır. A Grubu payların 8 kişiden oluşan yönetim kurulunun 4 adedini aday gösterme imtiyazı ve genel kurulda her bir paya karşılık 5 oy imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

- T. Vakıflar Bankası T.A.O.’nun Şirket’te sahip olduğu pay oranı %75,00 olup oy hakkı içerisinde payı %85,76’dır. VakıfBank, Şirket’te oy hakkı ve yönetim kontrolüne sahiptir.

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirketin sermayesinin % 75,00’ına sahip olan T.Vakıflar Bankası T.A.O. (“Vakıfbank”)’nun ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

VakıfBank’ın Ortaklık Yapısı				
Pay Sahibi	Grup(*)	Tutarı (TL)	Pay Adedi	Sermaye Oranı (%)
Türkiye Varlık Fonu	D	7.263.921.522,54	726.392.152.254	73,26
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	A	1.075.058.639,56	107.505.863.956	10,84
VakıfBank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı	C	402.552.666,42	40.255.266.642	4,06
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	B	387.673.328,18	38.767.332.818	3,91
Diğer Mülhak Vakıflar	B	2.210.554,97	221.055.497	0,02
Diğer gerçek ve tüzel kişiler	C	1.519.263,94	151.926.394	0,02
Halka açık	D	782.985.546,93	78.298.554.693	7,90
Toplam		9.915.921.522,54	991.592.152.254	100,00

A 8

(*) Pay Gruplarının Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. T.Vakıflar Bankası T.A.O Esas Sözleşmesinin 19. Maddesine göre ‘‘ Yönetim Kurulu dokuz üyeden oluşur. Bunlardan (A) grubunun üç üyesi ile (B) grubunun bir üyesi ve (C) grubunun iki üyesi kendi gruplarının çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından, bir üye (D) grubunun tercihleri öncelikli olarak dikkate alınarak ortakların önereceği adaylar arasından, iki üye ortakların önereceği adaylar arasından Genel Kurulca seçilir. Genel Kurulca (D) grubunun tercihleri öncelikli olarak dikkate alınarak seçilen bir üye ile (A) ve (C) grubunun birer üyesi bağımsız üyelerdir.’’

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri (*)			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Muhammet Lütfü ÇELEBİ	Yönetim Kurulu Başkanı	30.04.2025	1 YIL
İlhan ALPDAĞ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	30.04.2025	1 YIL
Metin ALIMLI	Yönetim Kurulu Üyesi	30.04.2025	1 YIL
Osman DEMİRBAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	30.04.2025	1 YIL
Mehmet Hakan ŞEKER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	30.04.2025	1 YIL
Ahmet TURAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	30.04.2025	1 YIL
Halil EMRE	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	30.04.2025	1 YIL
Bülent ATILGAN	Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür	30.04.2025	1 YIL

*Şirket Esas Sözleşmemizin 7. maddesine göre; Yönetim Kurulu, 4 adedi A grubu pay sahiplerince önerilen adaylar arasından olmak üzere, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Faktoring şirketlerinin tabi olduğu ilgili mevzuatta öngörülen nitelikleri taşımaları şartı ile 1 yıl süreyle görev yapmak üzere Genel Kurul tarafından seçilen, Genel Müdür dahil 8 üyeden oluşur. Yönetim kurulu üyelerinin pay sahibi olması zorunlu değildir.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Finansal Duran Varlıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
VAKIF ENERJİ VE MADENCİLİK A.Ş. (*)	85.000.223	18,58

(*) İştirakimiz Vakıf Enerji ve Madencilik Anonim Şirket’inde bulunan %18,58’lik paylarımızın tamamı, 22.09.2025 tarihinde 56.802.971-TL tutarla Vakıf Pazarlama ve San. Tic. A.Ş. şirketine satılmıştır.

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Şirketimizce KAP bildirimleriyle ilgili başvurular ve üyelik işlemleri 2015 yılında tamamlanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu’nun VII-128.6 Sayılı ‘‘Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği’’ nin 5. Maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.



KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Hüsne Duysal KAYA KURNAZ	Mali ve İdari İşler Grup Müdürü	07/10/2025
Selçuk BOZKURT	Mali ve İdari İşler Müdürü	25/03/2025

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirketimiz MKK üyesidir.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 850.000.000

2.2. Artırım Kaynakları

- Halka Arz : 50.000.000

2.3. Artırım Sonrası Sermaye

(Güncel Sermaye Tutarı) : 900.000.000

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 27.12.2025

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 29.12.2025-11489 sayılı TTSG

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine

İlişkin Mali Müşavir Raporunun Tarihi ve Sayısı : 25.11.2025 – A/03/25-003

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2022, 2023, 2024 ve 30.06.2025 hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgilere aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetçi Görüşü/Sonucu
31.12.2022	BDDK, TMS	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	Olumlu
31.12.2023	BDDK, TMS	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	Olumlu
31.12.2024	BDDK, TMS	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	Olumlu
30.06.2025	BDDK, TMS	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	Olumlu(*)

(*) 30.06.2025 tarihli finansal tablolarımız denetim türü olarak sınırlı bağımsız denetimden geçmiştir.

 

Şirket'in 2022, 2023, 2024 yılları ile 30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2025 ara hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2024	30.06.2025
Bankalar	174.993	510.523	306.833	745.298	384.598
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	26.191	41.787	49.718	41.787	56.803
Factoring Alacakları	22.611.298	37.455.124	32.424.129	39.078.584	31.839.448
Takipteki Factoring Alacakları(Net)	-	26.165	-	-	-
Diğer Aktifler	189.162	202.392	108.130	156.405	96.826
Aktif Toplamı	23.001.644	38.235.991	32.888.810	40.022.074	32.377.675
Alınan Krediler	20.158.989	33.000.633	28.141.846	36.099.092	26.142.311
Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülükler	96.482	231.124	258.406	265.917	225.673
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	1.513.520	2.228.522	-	-	640.415
Diğer Pasifler	78.353	102.249	97.463	105.638	89.802
Özkaynaklar	1.154.300	2.673.463	4.391.095	3.551.427	5.279.474
Sermaye	450.000	850.000	850.000	850.000	850.000
Sermaye Yedekleri	-	-	-	-	-
Kar Yedekleri	135.079	281.799	1.786.535	1.786.535	3.493.714
Kar/Zararda Sınıfl. diğer gelir giderler	22.501	36.928	47.381	39.450	54.466
Geçmiş Yıl Kar Zararı	-	-	-	-	-
Dönem Net Kar Zararı	546.720	1.504.736	1.707.179	875.442	881.294
Pasif Toplamı	23.001.644	38.235.991	32.888.810	40.022.074	32.377.675

Gelir Tablosu (Bin TL)	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2024	30.06.2025
Faaliyet gelirleri	2.429.221	8.670.672	12.809.590	6.918.423	4.926.193
Factoring Gelirleri	2.429.221	8.670.672	12.809.590	6.918.423	4.926.193
Finansman Giderleri	(1.692.690)	(6.510.345)	(10.455.033)	(5.735.250)	(3.563.914)
Brüt K/Z	736.531	2.160.327	2.354.557	1.183.173	1.362.279
Esas Faaliyet Giderleri	(59.165)	(133.733)	(230.783)	(89.465)	(145.518)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.286.478	1.857.587	1.945.553	762.742	2.298.926
-Kambiyo Karları	1.003.742	1.747.864	1.549.604	577.969	2.253.014
Takipteki Alacaklar İçin Ayr. Karşılık	(7.440)	(26.165)	(79.615)	(26.165)	-
Diğer Faaliyet Giderleri	(1.233.939)	(1.709.507)	(1.549.037)	(578.747)	(2.256.025)
-Kambiyo Zararları	(1.233.330)	(1.707.496)	(1.548.081)	(577.959)	(2.254.995)
Net Faaliyet K/Z	722.465	2.148.509	2.440.675	1.251.538	1.259.662
Vergi Pozisyonu	(175.745)	(643.773)	(733.496)	(376.096)	(378.368)
Net K/Z	546.720	1.504.736	1.707.179	875.442	881.294

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	27.06.2025	AAA	Yatırım Yapılabilir

B. BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Borçlanma Araçları ;

Sermaye Piyasası Kurulunun 12/12/2024 tarih 63/1883 sayılı SPK Kurul kararı ile onaylanan 8.600.000.000.-TL' lik ihraç limitimiz kapsamında ihraç edilen toplam 721.990.000.-TL'lik borçlanma araçlarının tamamı itfa edilmiş olup tedavülde herhangi bir borçlanma aracımız bulunmamaktadır.

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Borçlanma Araçları:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12/12/2024 tarih 63/1883 sayılı SPK Kurul kararı ile onaylanan 8.600.000.000.-TL'lik ihraç limitimiz kapsamında ihraç edilen toplam 721.990.000.-TL'lik borçlanma araçlarının tamamı itfa edilmiş olup kalan 7.878.010.000.-TL'lik ihraç limiti bakiyesine ilişkin ihraç belgesinde belirlenen bir (1) yıllık süre içerisinde satış yapılmadığından bakiye ihraç limiti olan 7.878.010.000.-TL'lik tutarın kullanılmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun bilgilerine arz ederiz.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Şirketimiz 6361 sayılı yasa kapsamında faktoring faaliyetlerinde bulunmakta olup ihraç edilecek fon müşterilerimizin faktoring finansman talepleri için kullanılacaktır.	%100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Bağlı ortaklığı olduğumuz T. Vakıflar Bankası iştiraklerinden Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile 21.11.2018 tarihinde aracılık sözleşmesi imzalanmıştır.

5. Borçlanma Araçlarının Borsa'da İşlem Görmesi için Borsa'ya Yapılan Başvuru Tarihi

Nitelikli yatırımcıya satış yoluyla ihraç edilecek tahvil/finansman bonolarının Borsa İstanbul A.Ş.('Borsa') "Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı"nda sadece nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmakta olup, bu kapsamda Borsa'ya 16/01/2026 tarihinde başvuru yapılmıştır.

Tarih; 19/01/2026

Vakıf Faktoring Anonim Şirketi



İlhan ALPDAĞ
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Bülent ATILGAN
Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür