

çerçevede, mesleki risklerin tespiti, değerlendirilmesi ve önlenmesi, eğitim ve bilgi verilmesi dâhil her türlü tedbirin alınması, organizasyonun yapılması, gerekli araç ve gereçlerin sağlanması, sağlık ve güvenlik tedbirlerinin değişen şartlara uygun hale getirilmesi ve mevcut durumun iyileştirilmesi için çalışmalar yapmalıdır.

Tehlikeli ve çok tehlikeli sınıfta yer alan işler bakımından iş sağlığı ve güvenliğinin sağlanabilmesi amacıyla, ilgili mevzuat tahtında bazı ek kural ve düzenlemelere yer verilmektedir. Değişik iş kollarının hangi tehlike kategorisine dahil olduğu ise İş Sağlığı ve Güvenliğine İlişkin İşyeri Tehlike Sınıfları Tebliği'nin ekinde yer alan listeye göre tespit edilmektedir.

İşverenin; iş yerinde, çalışanları arasından iş güvenliği uzmanı, işyeri hekimi ve on ve daha fazla çalışanı olan çok tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde ise diğer sağlık personeli görevlendirmesi gerekmektedir. Çalışanları arasında belirlenen niteliklere sahip personel bulunmaması hâlinde işveren, bu hizmetin tamamını veya bir kısmını, ortak sağlık ve güvenlik birimlerinden hizmet alarak yerine getirebilir. İş güvenliği uzmanlarının çok tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde görev alabilmeleri için (A) sınıfı, tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde görev alabilmeleri için en az (B) sınıfı, az tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde ise en az (C) sınıfı iş güvenliği uzmanlığı belgesine sahip olmaları şartı aranır.

Az tehlikeli sınıfta yer alan 1.000 ve daha fazla çalışanı olan işyerlerinde her 1.000 çalışan için tam gün çalışacak en az bir işyeri hekimi, tehlikeli sınıfta yer alan 500 ve daha fazla çalışanı olan işyerlerinde her 500 çalışan için tam gün çalışacak en az bir işyeri hekimi ve çok tehlikeli olarak sınıflandırılan işyerlerinde, her 250 çalışan için bir işyeri hekimi ve her 250 çalışan için bir iş güvenliği uzmanı tam gün çalışacak şekilde görevlendirilmelidir. İşyeri hekimi ve iş güvenliği uzmanının tam süreli görevlendirilmesi gereken bu gibi durumlarda, işverenin, işyeri sağlık ve güvenlik birimi kurması gerekir. Elli ve daha fazla çalışanın bulunduğu ve altı aydan fazla süren sürekli işlerin yapıldığı işyerlerinde işveren, iş sağlığı ve güvenliği ile ilgili çalışmalarda bulunmak üzere iş sağlığı ve güvenliği kurulu oluşturmaktadır.

İş Sağlığı ve Güvenliğine İlişkin İşyeri Tehlike Sınıfları Tebliği'nin ekinde yer alan listeye göre Şirket, "Az Tehlikeli" sınıfına girmekte olup iş sağlığı ve güvenliğine ilişkin mevzuat çerçevesinde işveren sıfatına tabi olarak; çalışanları arasından iş güvenliği uzmanı, işyeri hekimi çalışanları arasında belirlenen niteliklere sahip personel bulunmadığından Şirket, akdetmiş olduğu ortak sağlık ve güvenlik birimi hizmet alım sözleşmesi kapsamında; işyeri hekimliği hizmeti ve iş güvenliği hizmetini dışarıdan hizmet alımı ile sağlamaktadır.

7. SÖZLEŞMELER

Tarafımızca incelenmek üzere Şirket tarafından sağlanan; Faktoring Sözleşmeleri, Takasbank Para Piyasası sözleşmesi, Genel Kredi Sözleşmeleri, Borçlanma Aracı İhraçları, Bakım ve Destek Hizmet Sözleşmesi, Çek Senet Tahsilat Sözleşmesi, Araç Takip ve Filo Yönetim Sistemleri Sözleşmesi, Yönetim Hizmetleri Sözleşmesi, Kredi Derecelendirme Sözleşmesi, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi Bilgilerinin Paylaşımına İlişkin Sözleşme, Müşteri Yönlendirme Sözleşmesi,

Aracılık Sözleşmesi, Sponsorluk Sözleşmesi, Kira Sözleşmeleri, Akıllı Kart Ödeme Sistemleri Hizmet Sözleşmesi, Pay Devir Sözleşmesi, Finansal Yeniden Yapılandırma Sözleşmesi incelenmiştir. İmzalanan bu sözleşmelerin ifasına halen devam edildiği tespit edilmiştir.

Tarafımızca gerçekleştirilen incelemeler neticesinde, anılan sözleşmeler kapsamında, Şirket paylarının devir veya tedavülüne, Şirket paylarının halka arzına, Borsa'da işlem görmesine ve Şirket paylarının halka arzı sonucunda ortaklık yapısında gerçekleşmesi planlanan değişikliğe engel teşkil eden herhangi bir husus bulunmadığı tespit edilmiştir. Halka arz edilecek Şirket paylarının Borsa'da işlem görmesini engel olmamakla birlikte, ortaklık yapısı değişikliğinin muacceliyet veya temerrüt sonucuna bağlandığı finansal sözleşmeler kapsamında halka arz nedeniyle gerçekleştirilecek ortaklık yapısı değişikliği için Şirket tarafından ilgili kurumlardan şartsız ve süre sınırsız muvafakat yazılarının alındığı görülmüştür. Bu çerçevede, **halka arz edilecek Şirket paylarının Borsa'da işlem görmesini engelleyecek herhangi bir sözleşme hükmü tespit edilmemiştir.**

[İmzalı asılları Şirkette bulunmayan bazı sözleşmelerin fotokopilerinin incelenmesi ile yetinilmiştir. Şirket yetkililerinden belge fotokopilerinin orijinalleriyle uyumlu olduğuna, tahrifat veya değişiklik yapılmadığına dair yazılı beyan alınmıştır. Bununla birlikte bazı sözleşmelerin karşı taraf imzası olmadan saklandığı görülmüş, Şirket'ten söz konusu sözleşmelerin geçerli bir şekilde imzalanmış olduğu, her iki tarafın imzalarını taşıyan nüshaların karşı tarafta olduğuna ilişkin yazılı beyan alınmıştır.]

7.1 FAKTORİNG SÖZLEŞMELERİ

Şirket tarafından tarafımıza iletilen bilgi ve belgeler kapsamında, Şirket'in ana faaliyetini ihtiva eden ve Faktoring Kanunu'nun 38'inci maddesi uyarınca düzenlenen faktoring hizmetlerini müşterilerine sunmak için matbu bir faktoring sözleşmesi kullandığı görülmüştür. Aynı madde faktoring sözleşmelerinin yazılı akdedilmesini zorunlu kılmıştır. Bu sözleşmelerde, Şirket müşterilerinin daha önce doğmuş ve/veya sözleşme süresi içinde işletmesi ile ilgili olarak yurtiçi veya yurtdışı mal, hizmet satışlarından doğacak alacaklarını peşinen ve toptan Şirket'e temlik etmeleri suretiyle faktoring hizmetlerinden yararlandığı görülmüştür. Bu sözleşmelerde müşteriler, belirlenen azami faktoring hacmi tavanına kadar alacaklarını Şirket'e temlik edebilirler.

Faktoring sözleşmesi kapsamında;

- (i) Sözleşmenin kapsamı içindeki alacakların doğumu anında, faiz, şahsi ya da ayni teminatları ile birlikte kendiliğinden bu sözleşme hükümleri uyarınca Şirket'e intikal edeceği,
- (ii) Müşteri'nin, Şirket'e devir etmiş olduğu ya da bundan böyle devir edeceği fatura tutarı alacaklarının gerçek, geçerli bir ticari ilişkiye dayandığını, doğmuş alacaklara ait mal/hizmet sevkiyatlarını, gerçekleştirmiş bulunduğunu, doğacak alacaklarla ilgili olarak gerçekleştireceğini, fatura konusu alacakların kayıtlarında yer aldığını, faturalar ile ilgili herhangi bir iptal, iade olması durumunda bu hususu Şirket'e derhal bildirerek yerine yeni fatura düzenlemesi halinde yeni faturaları göndereceğini ve Şirket'e talebi üzerine fatura ve tüm belge asılları ile fatura koçanlarını derhal Şirket'e ibraz edeceği,

- (iii) Şirket'in sözleşme kapsamında devraldığı alacaklar hakkında tasarruf yetkisini haiz olduğu, bir başka deyişle bu alacakları üçüncü kişilere devredebileceği,
- (iv) Müşteri'nin, kendisine sağlanan finansmanın, faktoring ücretlerinin, komisyonların, faiz ve bircümle masraflar ile ferilerinin teminatını teşkil etmek üzere Şirket'e, talep ettiği miktarda ve türde teminat vermekle yükümlü olduğu,
- (v) Limit onay bildiriminde bulunulmuş alacaklar hakkında, sadece borçlunun aczi ya da iflası şartına bağlı olarak ve bu hususların İcra İflas Kanunu hükümleri uyarınca sabit olmasından, vadeden önce sabit olmuş ise vadeden itibaren, en erken 90 gün sonra ve uluslararası faktoring kuralları çerçevesinde ön görülen en geç 366 gün içinde Müşteri'ye ödeneceği,
- (vi) İşbu sözleşme, imza tarihinden itibaren geçerli olacağı, taraflardan herhangi biri, 1(bir) ay önce yazılı ihbarda bulunarak sözleşmeyi her zaman serbestçe sona erdirebileceği ve bu sözleşme ile Şirket'e sözleşmeyi derhal sona erdirmeye yetkisi veren hallerin saklı kalacağı,
- (vii) Sözleşmenin herhangi bir şekilde sona ermesi halinde de Müşteri'nin mevcut bircümle borçları ve ferileri muaccel olacağı, Müşteri'nin alınmış fakat kapatılmamış finansmanı, faktoring ücreti, masraf, faiz gibi ferileri ile birlikte derhal iade etmekle yükümlü olacağı ve Müşteri'nin ayrıca işbu sözleşme uyarınca tahakkuk etmiş sair borçlarını da derhal, nakden ödemek mecburiyetinde olacağı,
- (viii) Müşteri'nin bu sözleşmeye herhangi ağır bir aykırılığı halinde veya sözleşmede belirtilen sair hallerde Şirket'in, herhangi bir hüküm istihsaline, alacağın miktarının yetkili yargı organlarınca önceden tespitine gerek olmaksızın bircümle ödeme vasıtaları ve teminatları birlikte nakde tahvile, mahsuba, Türk Borçlar Kanunu'nun hükümleri çerçevesinde müteselsil kefilleri aynı zamanda takibe yetkili olacağı,

hüküm altına alınmıştır.

7.2 FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ

Şirket, sunduğu hizmetlerin kesintisiz devamı adına faaliyetlerini finanse edebilmek amacıyla çeşitli sözleşmeler imzalamıştır. Şirket söz konusu finansman sözleşmeleri kapsamında herhangi bir borçlanma tutarını aşmadığı ve mali durumunu önemli ölçüde etkileyecek şekilde borçlanmadığını teyit etmektedir. Faaliyetlerini finanse etmek amacıyla Şirket; (i) Takasbank Para Piyasası Sözleşmesi, (ii) Genel Kredi Sözleşmeleri, imzalamış ve farklı tarihlerde (iii) Borçlanma Aracı İhracı gerçekleştirmiştir.

7.2.1 Takasbank Para Piyasası Sözleşmesi

Şirket tarafından tarafımıza iletilen bilgi ve belgeler kapsamında, Şirket'in; fon fazlası ve/veya fon ihtiyacı olan üyelerin talep ve tekliflerinin karşılaşmasını sağlayan, Takasbank tarafından kurulan Takasbank Para Piyasası'nda ("TPP") üye sıfatıyla gerçekleştireceği alım satım işlemlerine ilişkin esaslar ile tarafların hak ve yükümlülüklerini belirlemek amacıyla Takasbank ile Takasbank Para Piyasası Sözleşmesi akdettiği görülmüştür.

Takasbank Para Piyasası Sözleşmesi kapsamında;

- (i) Üyenin fon alım satım işlemleri gerçekleştirmesi durumunda sorumluluğu, borcun muaccel hale gelmesi işe anaparayı faiziyle birlikte Takasbank'a ödemektir. Üye fon satması durumunda ise işlemin valöründe anapara tutarını ödemekle yükümlü olduğu,
- (ii) Üyenin fon alım işlemi gerçekleştirmesi durumunda Takasbank'ın işlemin valöründe anaparayı üyeye ödemekle yükümlü olduğu, üye fon satım işlemi gerçekleştirmişse işlemin vadesinde anapara ve anapara üzerinden hesaplanan faiz tutarını üyeye ödemekle yükümlü olduğu,
- (iii) Seans içinde karşılaşmayan emirlerin otomatik olarak iptal edilmiş sayılacağı, TPP'de emirlerin her an gerçekleşmiş sayılabileceği, dolayısıyla vazgeçme kararı bildirildiğinde girilen emirlerin eşleşmiş olması halinde vazgeçme talebinin geçersiz olduğu,
- (iv) Takasbank'ın makul ekonomik ve finansal gerekçeyle açıklanamayan, muvazaalı nitelikteki emir ve işlemleri iptal etmek yetkisine sahip olduğu ve üyenin bu yetkiye karşı itiraz hakkının bulunmadığı,
- (v) Üyenin TPP'de Takasbank'ın kendisine tahsis ettiği limitler çerçevesinde işlem yapacağı ve üyeyi bilgilendirmek şartıyla Takasbank'ın işlem limitini artırmaya, eksiltmeye, dondurmaya, iptal etmeye veya limitlerler ilgili her türlü düzenlemeleri yapmaya yetkili olduğu,
- (vi) Üyenin TPP işlemleri kapsamında Takasbank tarafından belirlenen tür ve miktarda teminatı tesis etmek zorunda olduğu ve üyenin TPP'de gerçekleştireceği alım satım işlemine konu tutar için Takasbank tarafından belirlenen oran kadar değerlendirilmiş teminatı Takasbank tarafından saptanan koşullarda tevdi etmekle yükümlü olduğu,
- (vii) TPP'de gerçekleştirilen işlemlerin vadesinin/valörünün gelmesi, üyenin teminat tamamlama yükümlülüğünün ilgili mevzuatta belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde yapılan tamamlama çağrısına rağmen yerine getirmemesi, ilgili mevzuat uyarınca üyenin faaliyetlerinin kısıtlanması gereken durumların ortaya çıkması nedeniyle Takasbank tarafından üyenin yükümlülüklerin tasfiyesine karar verilmesi durumlarında üyenin borcunun muaccel hale geleceği,

hüküm altına alınmıştır.

7.2.2 Genel Kredi Sözleşmeleri

Bankalar müşterileri ile, nakdi ve gayri nakdi kredileri kapsayan ve müşterilerin, sözleşmede belirtilen belli bir üst limite kadar nakdi ve gayri nakdi her çeşit krediyi kullanmasına imkân sağlayan genel kredi sözleşmeleri imzalamaktadır. Şirket'in de farklı bankalar ile akdetmiş olduğu genel kredi sözleşmeleri bulunmaktadır (Sözleşmeler imzalı fotokopi evraklarından incelenmiştir).

Şirket'in tarafımız ile paylaştığı bilgilere göre, Şirket'in taraf olduğu genel kredi sözleşmeleri, bankalarca standart formlar halinde hazırlanmakta olup, sözleşmeler müşteriler ile müzakereye açık



değildir. Bu kapsamda, Şirket'in bankalarla akdetmiş olduğu genel kredi sözleşmelerinin bankalara; (i) müşterinin onayını almaksızın herhangi bir zamanda, kredinin tamamını veya bir kısmını kat etme, geri çağırma, durdurma veya iptal etme, (ii) müşterinin katlanmak zorunda olduğu ücret ve komisyon oranlarını tek taraflı olarak belirleme ve uygulama, (iii) ipotek, hesap ve taşınır rehini, alacağın temliki dâhil olmak çeşitli teminatlar talep etme, (iv) herhangi bir zamanda ek teminat isteme (v) bankanın izni olmaksızın, bankanın aleyhine olacak şekilde şirket hisselerinin el değiştirmesi, pay devri yapılması, **yönetim kontrolünün değişmesi veya şirketin ortaklık yapısında sözleşmede belirlenen orandan fazla değişiklik olması halinde krediyi muaccel hale getirme, kat etme, temerrüde düşürme veya sözleşmeyi tek taraflı feshetme gibi yetkiler tanıdığı görülmektedir.**

Tarafımıza iletilen bilgi ve belgelerin incelenmesi neticesinde; Şirket'in doğrudan müşteri olduğu genel kredi sözleşmeleri kapsamında ilgili bankalara halka arz hakkında yazılı bilgi verildiği ve halka arz işlemi kapsamında Şirket'in ortaklık yapısında meydana gelecek değişikliklere ilişkin yazılı muvafakat verilmesi talep edildiği tespit edilmiştir. Şirket tarafından ilgili bankalardan alınan muvafakat yazıları ile Şirket'te gerçekleştirilecek hisse ve sermaye yapısı değişikliğine şartsız şekilde muvafakat edildiği ve bankaların sözleşmelerden kaynaklanan hak ve alacaklarına helal gelmemesi kayıt ve şartıyla halka arz işlemine itirazda bulunmayacağını kabul ve beyan ettiği görülmüştür. Şirket'in taraf olduğu genel kredi sözleşmeleri çerçevesinde ilgili bankalardan alınmış muvafakat yazılarına ilişkin ayrıntılı bilgilere aşağıda yer verilmektedir:

Genel Kredi Sözleşmesi		Muvafakat Yazısı
Taraf Şirket	Taraf Banka	Tarihi
Vakıf Faktoring A.Ş.	Arap Türk Bankası A.Ş.	28.08.2024
Vakıf Faktoring A.Ş.	Nexent Bank N.V.	26.08.2025
Vakıf Faktoring A.Ş.	ICBC Turkey Bank A.Ş.	25.12.2024
Vakıf Faktoring A.Ş.	Nurol Yatırım Bankası A.Ş.	29.08.2024
Vakıf Faktoring A.Ş.	Pasha Yatırım Bankası A.Ş.	28.08.2024
Vakıf Faktoring A.Ş.	Turkish Bank A.Ş.	29.08.2024
Vakıf Faktoring A.Ş.	Turkland Bank A.Ş.	29.08.2024
Vakıf Faktoring A.Ş.	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	03.09.2024
Vakıf Faktoring A.Ş.	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	03.09.2024
Vakıf Faktoring A.Ş.	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	23.08.2024
Vakıf Faktoring A.Ş.	Demir Halk Bank N.V.	16.09.2024
Vakıf Faktoring A.Ş.	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	16.09.2024
Vakıf Faktoring A.Ş.	QNB Finansbank A.Ş.	10.09.2024
Vakıf Faktoring A.Ş.	Ziraat Bankası AG Frankfurt	27.06.2025
Vakıf Faktoring A.Ş.	ING Bank A.Ş.	08.07.2025
Vakıf Faktoring A.Ş.	Yapı Kredi Bank Netherland N.V.	28.08.2025

7.2.3 Borçlanma Araçları İhraçları

Şirket tarafından tarafımıza iletilen bilgi ve belgeler kapsamında, Şirket'in 2015 yılından beri yurtiçi nitelikli yatırımcıya yönelik finansman bonosu ihraç ettiği görülmüştür. Finansman bonosu en az 30 gün en fazla 364 gün vadeli olarak şirketler tarafından kısa dönem finansman ihtiyacını gidermek amacıyla ortaya çıkan borçlanma aracıdır. Sermaye Piyasası Kanunu ve Borçlanma Araçları Tebliğince düzenlenmiştir. Borçlanma Araçları Tebliği 5'inci madde uyarınca borçlanma aracı ihracı kararını almaya yetkili organ genel kurul veya esas sözleşme ile bu konuda yetkilendirilmiş olması şartı ile yönetim kuruludur. Borçlanma aracı ihracı için Sermaye Piyasası Kurulunun onayının alınması zorunludur.

Şirket tarafından 07.10.2024 tarih 57/1 sayılı Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda; yurt içinde veya yurt dışında 1 yıl süreyle 8.600.000.000.-TL'ye kadar halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcıya tahvil/bono ihraç edilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12.12.2024 tarih ve 63/1883 sayılı kararı ile ihraç tavanı onaylanmıştır. İhraç edilen ortaklık hakkı vermeyen borçlanma araçları "Borçlanma Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı"nda işlem görmekte olup, yapılan incelemeler neticesinde Şirket'in vade başlangıç tarihi 05.02.2025 olan 289.990.000 TL nominal değerde ve vade başlangıç tarihi 03.06.2025 olan 432.000.000 TL nominal değerde borçlanma aracı ihraç ettiği tespit edilmiştir. Şirket tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin ayrıntılı bilgiler aşağıda yer almaktadır:

İşlem Kodu	Borçlanma Aracı Türü	İhraç Şekli	ISIN Kodu	Nominal Değer (TL)	Vade Başlangıç Tarihi	İtfa Tarihi	İşlem Görmeye Başlama Tarihi
VAKFA	Bono/ Bill	Nitelikli Yatırımcıya Borsa Dışında İhraç	TRFVFAS 82514	289.990.000	05.02.2025	04.08.2025	05.02.2025
VAKFA	Bono/ Bill	Nitelikli Yatırımcıya Borsa Dışında İhraç	TRFVFAS A2518	432.000.000	03.06.2025	02.12.2025	05.06.2025

7.3 BAKIM VE DESTEK HİZMETLERİ SÖZLEŞMESİ

Şirket tarafından tarafımıza iletilen bilgi ve belgeler kapsamında, Şirket'in faktoring şirketlerinin tüm süreçlerini yönetmek ve raporlamak için geliştirilmiş olan uygulamanın kullanıcı lisansının devri amacıyla lisans sahibi tarafından verilmiş fiyat teklifinin kabulü ile bakım ve destek hizmetleri sözleşmesi akdettiği görülmüştür.

Bakım ve destek hizmetleri sözleşmesi kapsamında;

- Uygulamanın sözleşmede belirlenen kullanıcı sayısı kadar lisans için geçerli olduğu ve kullanıcı sayısının artırılmak istenmesi durumunda kullanıcı başına ayrıca faturalandırma yapılacağı,



- (ii) Bakım ve destek hizmetleri sözleşmesine konu ürünlerin; E-defter entegrasyonları, E-fatura entegrasyonları, E-arşiv entegrasyonları, taraflarca belirlenen formların sistemden otomatik olarak alınması olduğu,
- (iii) Ayrıca, Şirket tarafından iletilen ek değişiklik talepleri kapsamında kredi bildirim entegrasyonu, kredi paylaşım entegrasyonu, CRM kartında potansiyel/aktif ayrımı ve CRM kartlarında veri temizliğinin de bakım ve destek hizmetleri kapsamına alınmış olduğu,
- (iv) Uygulama kapsamında Şirket'in ihtiyaçlarına özel olarak limit uygulamalarının düzenlendiği, faiz tahakkuk ödemesi yapmayan veya kredi vadesi dolmasına rağmen ödemelerde geciken kişiler gibi belirli şartların oluşması halinde limitlerin otomatik olarak doldurulması, revize süresi dolacak olan müşterilere otomatik elektronik posta gönderilmesi gibi özellikler ile Şirket tarafından talep edilmiş diğer özelliklerin bulunacağı,
- (v) Uygulama kapsamında teminat, ek teminat ve vade tarihi uygulamalarının düzenlendiği, teminat vade süresi bitimi yaklaşan müşterilere elektronik posta ile bildirim yapılması gibi özellikler ile Şirket tarafından talep edilmiş diğer özelliklerin bulunacağı,
- (vi) Müşteriler ile yapılan sözleşmelere ve teminatlara ilişkin rapor hazırlanması, Şirket'in müşterileri ile yaptığı özellikli sözleşmelerin girişinin sisteme entegre edilmesi, limit artışı sebebiyle müşteriler ile akdedilen ek sözleşmelerin sistemlere entegresi ve ayrıştırılarak listelenmesi ile bu sözleşmelerin kümülatif olarak yorumlanarak risk kontrolünün yapılması, müşterinin teminat tutarı girmediği sürece sözleşmenin onaylanmasını engelleyen sistemlerin kurulacağı,
- (vii) Bilanço ve gelir tablosunun Şirket tarafından belirlenen format özelinde hazırlanması ile bunun sonucunda müşterilere ilişkin puan sistemi oluşturulması, günlük olarak tahakkuk edecek faiz, vadesi gelen ve geçen, gecikmedeki müşteri ve borçlular, taksitli krediler ve ödeme günlerinin ve Şirket tarafından talep edilmiş diğer özelliklerin bulunacağı,

hüküm altına alınmıştır.

7.4 BİLGİ İŞLEM HİZMETLERİ SÖZLEŞMESİ

Şirket tarafından tarafımıza iletilen bilgi ve belgelerin incelenmesi neticesinde, Şirket ile Vakıfbank arasında bilgi işlem hizmetleri sözleşmesi akdedildiği anlaşılmış olup, bu sözleşme ile Vakıfbank tarafından Vakıf Faktoring'e sağlanacak bilgi işlem hizmetlerinin kapsamı, şartları, süre ve fiyatları düzenlenmektedir.

Bilgi işlem hizmetleri sözleşmesi çerçevesinde;

- (i) Bilgi işlem hizmetleri kapsamında paylaşılan veya desteklenen servislerin, Vakıf Faktoring uygulama servisleri, kredi izleme servisi, çek-senet servisi, skrolama servisi, istihbarat veri bankası ve sorgulama servisi, kredi tahsis yönetimi servisi, kredi teminat yönetim servisi, ticari krediler servisi, takip servisi olduğu,



- (ii) Şirket tarafından kullanılan faktoring süreçlerine ilişkin uygulama, arşiv uygulaması, ön istihbarat uygulaması, maaş hesaplama uygulamalarına Vakıfbank tarafından destekleyici kapsamda barındırma, sistem altyapısı, güvenlik ve işletim hizmetleri sağlandığı,
- (iii) Bilgi işlem hizmet sözleşmesi kapsamında yaşanacak sorunlarda konunun seviyesine göre sözleşmede ayrıca belirlenmiş süreler içerisinde bilgi verilip çözüm üretilmesinin hedeflendiği,
- (iv) Kredi izleme servisi kapsamında kredilerin erken uyarı, aksama havuzu, collection, bildirimler, aksiyonlar, genel ve özel karşılık işlemleri, yakın izleme hizmetlerinin ve ayrıca bakım ve destek hizmetlerinin verileceği ancak servis sahibinin Vakıfbank olduğu uygulamalarda ek geliştirmelerin bu hizmetin kapsamının dışında olduğu,
- (v) Çek- senet servisi kapsamında, çek ve senet işlemlerinin yapılmasını sağlanacağı, günlük girişi yapılan Vakıf Faktoring çek ve senet bilgilerinin ve görüntülerinin FTP aracılığıyla paylaşılmasının yapılacağı, ayrıca bakım ve destek hizmetlerinin verileceği ancak servis sahibinin Vakıfbank olduğu uygulamalarda ek geliştirmelerin bu hizmetin kapsamının dışında olduğu,
- (vi) Skorum servisi kapsamında, müşteri skorlamaları (KOBİ, ticari, kurumsal, MTR) ile uygulamaların çalışması için hizmet verileceği, ayrıca bakım ve destek hizmetlerinin verileceği ancak servis sahibinin Vakıfbank olduğu uygulamalarda ek geliştirmelerin bu hizmetin kapsamının dışında olduğu,
- (vii) İstihbarat veri bankası ve sorgulama servisi kapsamında, müşterilere ait genellikle KKB, risk merkezi, Tarım Bakanlığı ve Tapu Kadastro Müdürlüğü gibi dış kurumlardan toplanan istihbarat bilgilerinin, banka içi uygulamalara sunulacağı, bu hizmetin GetirKRSModelBilgisi, GetirMuzekkereRapor ve SorgulaFirmaTalep web servisleri ile verileceği, ayrıca bakım ve destek hizmetlerinin verileceği ancak servis sahibinin Vakıfbank olduğu uygulamalarda ek geliştirmelerin bu hizmetin kapsamının dışında olduğu,
- (viii) Kredi tahsis yönetim servisi ve kredi teminat yönetim servisi kapsamında, kredi teminat, tahsis, teminat, limit, kullanılabilir limit, E-rehin, Inveks, TOI işlemlerinin yapıldığı, SorgulaLimit, SorgulaTeminat, SorgulaGayriNakdiKrediRisk web sitesi ile hizmet verileceği, ayrıca bakım ve destek hizmetlerinin verileceği ancak servis sahibinin Vakıfbank olduğu uygulamalarda ek geliştirmelerin bu hizmetin kapsamının dışında olduğu,
- (ix) Ticari krediler servisi kapsamında, takibe aktarım ve yasal müşterilere ait nakdi risk, gayri nakdi risk ve yapılandırma bilgilerine ilişkin hizmetlerin SorgulaNakdiKrediRisk ve SorgulaFirmaYenidenYapılandırma web servisleri ile sağlanacağı, ayrıca bakım ve destek hizmetlerinin verileceği ancak servis sahibinin Vakıfbank olduğu uygulamalarda ek geliştirmelerin bu hizmetin kapsamının dışında olduğu,
- (x) Takip servisi kapsamında, takibe aktarım ve yasal takip işlemlerinin yapılacağı, bu hizmetin SorgulaTakip web sitesi aracılığıyla sağlanacağı ve ayrıca bakım ve destek hizmetlerinin

verileceği ancak servis sahibinin Vakıfbank olduğu uygulamalarda ek geliştirmelerin bu hizmetin kapsamının dışında olduğu,

- (xi) Şirket'in bir finansal kuruluş olarak tabi olduğu ya da sözleşmenin geçerli olduğu süre boyunca tabi olabileceği yasal yükümlülükler nedeni ile saklanması gereken log'lar, kayıtlar olması ya da testlerin yapılmasını gerektirdiği durumda Vakıfbank'ın gerekli desteği sağlayacağı,

düzenlenmiştir.

7.5 ÇEK SENET TAHSİLAT SÖZLEŞMESİ

Şirket tarafından tarafımıza iletilen bilgi ve belgelerin incelenmesi neticesinde, Şirket'in müşterileri tarafından Şirket'e devredilen çeklerin ve senetlerin, Şirket adına vekaleten Vakıfbank şubelerince teslim alınması, cirolanması ve tahsiline ilişkin usul ve esasların ve bu işlemlere ilişkin olarak tarafların karşılıklı hak ve yükümlülüklerinin belirlenmesi amacıyla çek ve senet tahsilat sözleşmesi akdedildiği anlaşılmıştır.

Anılan sözleşme çerçevesinde;

- (i) Sözleşme, Vakıfbank ya da Türkiye'de yerleşik diğer bankaların muhatabı, Vakıf Faktoring müşterilerinin ise lehtar veya hamili olduğu, Vakıf Faktoring müşterileri ile Vakıf Faktoring arasında mutabakata varılarak Vakıf Faktoring müşterilerince Vakıf Faktoring'e devredilmek üzere usulüne uygun şekilde temlik cirosu (tam ve/veya beyaz ciro) yapılmış olan Türk Lirası ya da yabancı para çekleri ile senetleri kapsamakta olup, yurtdışı bankaların muhatap olduğu ya da Vakıf Faktoring müşterilerinin lehtar veya hamili olmadığı veyahut temlik cirosunun bulunmadığı ya da ibraz süresi dolmuş olan çekler ile ödeme günü geçmiş olan senetlerin sözleşme kapsamı dışında olduğu,
- (ii) Vakıf Faktoring'in, Vakıf Faktoring müşterileri tarafından Vakıfbank'a tevdi edilecek çekleri ve senetleri vekaleten teslim almak, cirolamak, Türk Lirası cinsinden düzenlenmiş olan başka banka çeklerini takasa ibraz etmek, USD-EUR-GBP cinsinden düzenlenmiş çekleri muhatap bankalara takas odasında fiziken ibraz etmek, senetleri tahsile göndermek, çek ve senet bedellerini tahsil etmek, çeklerin yeterli karşılığının bulunmaması halinde karşılıksız işlemi yaparak/yaptırarak iade etmek, takas iade kodlarına göre çeklerin arkalarına gerekli kayıtları düşmek, senetlerin ödenmemesi halinde ise noter kanalı ile protesto edilmesini sağlamak ve tüm bu işlemlerin ifası için Vakıf Faktoring'den ilave talimat ya da onay alınmasına ihtiyaç olmaksızın gerekli her türlü talimatı ve belgeleri imzalamak, teslim almak ve teslim etmek, değiştirmek, talep edilecek bilgileri vermek üzere Vakıfbank'ı yetkilendirdiği,
- (iii) Çeklerin ve senetlerin tahsili Vakıfbank'ın standart prosedürüne göre gerçekleştirilecek ve mutabakat işlemleri yapılacağı, Vakıfbank tarafından tahsil edilen tutarlar Vakıf Faktoring'in Vakıfbank İstanbul Avrupa Kurumsal Merkezi Şubesi nezdinde bulunan Türk Lirası veya döviz hesaplarına aktarılacak ya da aktarılması sağlanacağı ve çeklerin karşılığının bulunmaması halinde, Vakıfbank'ın, Vakıf Faktoring'den ayrıca bir onay ya da talimat

alınmasına gerek olmaksızın, karşılıksız işlemi yapacak ve/veya yaptıracığı; senetlerin ise kanunen öngörülen sürede ödenmemesi halinde, Vakıfbank, Vakıf Faktoring' den ayrıca bir onay ya da talimat alınmasına gerek olmaksızın, protesto edilmesi mümkün olan senetler için noter kanalı ile protesto işlemi yaptıracığı,

- (iv) Çek ve senet unsurları veya imza eksikliği ve benzeri eksiklikler dolayısı ile iade olan çek ve senetlerin tekrar işleme alınması için düzeltilebilir nitelikteki unsurlar veya tamamlanabilecek olan imza ve ciroların Vakıf Faktoring tarafından yaptırılacağı, söz konusu düzeltme işlemine ilişkin tüm sorumluluğun Vakıf Faktoring' e ait olduğu, çek veya senet üzerinde yapılan düzeltmenin mevzuata aykırılık teşkil etmesi veya usulüne uygun olarak yapılmaması halinde çek veya senet işleme alınmayabileceği gibi, işleme alması nedeniyle bir zarar doğması veya ihtilaf yaşanması halinde de bunlardan Vakıfbank'ın sorumlu olmayacağı,
- (v) Taraflardan herhangi birinin işbu Sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmemesi ve/veya başkaca haklı nedenlerin varlığı halinde, diğer taraf, bildirimde bulunmak suretiyle, sözleşmeyi derhal feshetme hakkına sahip olduğu, sözleşmenin feshedilmesine sebebiyet veren tarafın, diğer tarafın bu nedenle uğradığı zararları karşılamakla yükümlü olduğu,
- (vi) Sözleşmenin Vakıfbank tarafından haklı nedenle feshedilmesi halinde, Vakıfbank'ın fesih bildiriminden önce teslim aldığı çek ve senetlere ilişkin olan yükümlülükleri de dahil olmak üzere sözleşme kapsamındaki yükümlülükleri sona ereceği, Vakıfbank'ın bu nedenle Vakıf Faktoring' in uğrayacağı zararlardan hiçbir şekilde sorumlu olmayacağı,

hüküm altına alınmıştır.

7.6 ARAÇ TAKİP VE FILO YÖNETİM SİSTEMLERİ SÖZLEŞMESİ

Şirket tarafından tarafımıza iletilen bilgi ve belgelerin incelenmesi neticesinde, Şirket'in mülkiyetinde bulunan ve faaliyetleri kapsamında kullanılan araçların takibi amacı ile araç takip ve filo yönetim sistemleri ("Sistem") hizmetinden yararlanmak için araç takip ve filo yönetim sistemleri sözleşmesi akdedildiği anlaşılmıştır.

Anılan sözleşme kapsamında;

- (i) Araçlara kurulacak mobil veri cihazlarında kullanılacak hatların GSM operatörlerinden temin edilmesi ve GSM hat bedelinin hizmet sağlayıcının sorumluluğunda olduğu,
- (ii) Hizmet sağlayıcının Sistem'i kurma, nasıl çalıştığını öğretme, cihazların sorunları ile ilgilenme ve bakımın onarımı yapma yükümlülüğünün olduğu,
- (iii) Şirket, araç takip ve filo yönetim sistemleri sözleşmesi kapsamında satın aldığı yazılımları, sayısal haritaları ve donanımları hiçbir şekilde kopyalayamayacağı ve çoğaltamayacağı; Şirket'in satın aldığı ürünün her türlü fikri ve sınai hakkının hizmet sağlayıcıya ait olduğu, hizmet sağlayıcının sadece kendisine ait olan sayısal haritadan sorumlu olacağı,



- (iv) Kullanım hatası nedeniyle ürünlerde meydana gelebilecek hasar veya arızaların (örneğin: cihazın içinin açılması, sıvı ile temas ettirilmesi, donanımına, elektrik aksamına müdahale edilmesi, elektrik tesisatına sonradan takılan/çıkarılan herhangi bir aparatın ani gerilimler yaratması sonucu oluşan arızalar ile garanti belgesinde yer alan sair tüm kullanım şart ve koşullarına aykırı haller) garanti kapsamı dışında olduğu,
- (v) Şirket'in ödeme yükümlülüklerine kısmen veya tamamen aykırı davranması, sözleşmenin süresinden önce herhangi bir nedenle sona ermesi, cihaz bedeline ilişkin taahhüt edilen aylık taksitlerin herhangi birinin vadesinde ödenmemesi durumunda; Sistem'in hizmet sağlayıcı tarafından kapatılacağı ve vadesi gelmemiş alacakların da muaccel hale geleceği, bakiye tutar üzerinden hizmet sağlayıcının yasal yolla bedelin tahsili cihetine gideceği,

hüküm altına alınmıştır.

7.7 YÖNETİM HİZMETLERİ SÖZLEŞMESİ

Şirket tarafından tarafımıza iletilen bilgi ve belgelerin incelenmesi neticesinde, Şirket'in işyerinde ihtiyaç duyduğu temizlik, ikram, danışma ve muhaberat hizmetleri gibi yardımcı hizmetlerde çalıştırmak üzere seçeceği ve hizmet sağlayıcının bünyesinde istihdam edilecek personelin ücret ve diğer mali özlük haklarının düzenlenmesi ile bu hakların yerine getirilmesinde uygulanacak esasların tayin ve tespiti amacıyla yönetim hizmetleri sözleşmesi akdettiği görülmüştür.

Anılan sözleşme kapsamında;

- (i) Bordrolama hizmetine konu olan personel Şirket tarafından seçileceği, eğitileceği ve çalıştırılacağı ve çalışacak personelin her türlü yönetim, denetim ve idare işlerinin Şirket tarafından gerçekleştirileceği,
- (ii) Söz konusu hizmeti ifa eden personelin yerine yazılı olarak yeni bir personel istenmesi durumunda, hizmet sağlayıcı kendi personel havuzundaki bu pozisyon için uygun adayların bilgilerini Şirket ile paylaşacağı,
- (iii) Çalışacak personelin mesai saatleri içerisinde tüm sorumluluğunun Şirket'e ait olduğu,
- (iv) Hizmet sağlayıcının, 506 sayılı kanun hükümlerine göre çalıştırmaya başlattığı personelinin işe giriş bilgilerini SSK'ya vereceği ve sigortasız personel çalıştırılmayacağı,
- (v) İşe girecek personelin hizmet sağlayıcıda işe girişinden çıkış tarihine kadar geçen sürede doğacak; tüm sosyal haklar karşılıkları, brüt ücretler, maaş farkları, fazla mesai ücretleri ve SSK mevzuatı ile iş mevzuatından doğan tüm hak ve alacakların Şirket tarafından fatura karşılığında hizmet sağlayıcıya ödeneceği,
- (vi) Sözleşme kapsamında aylık fatura bedelinin hizmet verilen ayı takip eden ayın 5'inci gününde kadar hizmet sağlayıcıya ödenmemesi durumunda, hizmet sağlayıcı tarafından çekilen ihtarla rağmen belirtilen sürede ödenmemesi halinde hizmet sağlayıcının sözleşmeyi tek taraflı olarak feshetme hakkı olduğu,



(vii) Şirket'in iki kere art arda temerrüde düşmesi halinde hizmet sağlayıcının ihtara gerek kalmaksızın sözleşmeyi feshetme hakkı olduğu,
hüküm altına alınmıştır.

7.8 KREDİ DERECELENDİRME SÖZLEŞMESİ

Şirket tarafından tarafımıza iletilen bilgi ve belgelerin incelenmesi neticesinde, Şirket'in kredi değerliliğinin belirlenmesi ve derecelendirme notlarının verilmesi amacıyla bir kredi derecelendirme kuruluşu ile kredi derecelendirme sözleşmesi akdettiği görülmüştür.

Anılan sözleşme çerçevesinde;

- (i) Kredi derecelendirme kuruluşunun, sözleşmede belirlenmiş hizmet bedelinin iki katı tutarından az olmamak üzere genel şartları Hazine Müsteşarlığı'nca belirlenen Mesleki Sorumluluk Sigortası'nı sözleşmenin imzalanmasına müteakip yaptıracığı, süresi içerisinde veya hiç yaptırılmaması halinde sözleşmenin geçersiz olacağı,
- (ii) Kredi derecelendirme kuruluşunun, yapılan durum değerlendirme toplantıları ve derecelendirme uzman ve analistlerinin çalışma sonucuna göre Şirket hakkında oluşturulan kredi değerliliğinin derecelendirilmesi ve/veya kurumsal yönetim ilkelerine uyum derecelendirilmesi notlarını Şirket'e yazılı ve gizli olarak bildireceği, Şirket'in verilen notlara itiraz hakkı olduğu,
- (iii) Kredi derecelendirme kuruluşu tarafından verilen derecelendirme notunun geçerliliği ilan tarihinden itibaren 1 (bir) yıl olup bu süre içerisinde firmada, faaliyet gösterilen sektörde veya ülke ekonomisinin genelinde derecelendirme işlem ve kararlarını etkileyebilecek gelişmelerin olması halinde yeni veriler kullanılarak derecelendirme notunun güncelleneceği,
- (iv) Şirket'in, kredi derecelendirme kuruluşu tarafından talep edilecek işlem ve işleri eksiksiz ve objektif şekilde yerine getirmekle yükümlü olduğu, soru setlerinde talep edilen bilgi ve belgeleri veya kredi derecelendirme kuruluşu tarafından sonradan talep edilecek bilgi ve belgelerin yanlış, yanıltıcı, bilgiler içermeden eksiksiz ve tam olarak kredi derecelendirme kuruluşuna vereceği,
- (v) Kredi derecelendirme kuruluşunun sözleşmeye bağlı olarak gerçekleştireceği derecelendirme hizmetlerini; derecelendirme kuruluşlarının yetkilendirilmesi ve faaliyetlerine ilişkin esasları belirleyen düzenleyici kuruluşların yayınlamış oldukları yönetmelik esaslarına uygun gerçekleştireceği,

hüküm altına alınmıştır.

7.9 MÜŞTERİ YÖNLENDİRME SÖZLEŞMESİ

Şirket tarafından tarafımıza iletilen bilgi ve belgeler neticesinde, Faktoring Yönetmeliği kapsamında, Şirket ürünlerinin tanıtımı faaliyetleri ile Şirket ürünlerinden faydalanmak isteyen başvuru sahiplerinin bilgi ve belge alışverişinin Vakıfbank şubelerinde Vakıfbank'ın personeli aracılığıyla yapılmasına ilişkin usul ve esaslar ile tarafların bu hizmete ilişkin karşılıklı hak ve



yükümlülüklerinin belirlenmesi amacıyla müşteri yönlendirme sözleşmesi akdedildiği görülmüştür. Anılan sözleşme kapsamında;

- (i) Vakıfbank'ın, Şirket'in faaliyet konusu olan faktoring ürünleri ve işlemlerinden faydalanmayı talep eden gerçek veya tüzel kişi başvuru sahiplerine, Şirket ürünlerinin tanıtımını yapacağı ve Şirket'in, ürünlerinin tanıtımı amacıyla hazırlayacağı form, broşür ve bilgilendirme dokümanlarını Vakıfbank'a ileteceği,
- (ii) Vakıfbank'ın, sözleşme kapsamında sağlayacağı hizmetin sadece faktoring ürünlerinden faydalanmak isteyen başvuru sahiplerine Şirket ürünlerinin tanıtımının yapılması, bilgi ve belgelerin Şirkete iletilmesi ile sınırlı olduğu ve Vakıfbank'ın, acentelik faaliyetinde bulunmadığı ya da faktoring sözleşmelerinin kurulmasına aracılık etmediği,
- (iii) Taraflar birbirlerinin unvan, logo ve markasını, diğer tarafın önceden yazılı iznini almak, diğer tarafın marka ve/veya logonun korunması ve muhafazası için belirlediği şartlara ve ilgili mevzuata uymak ve azami dikkat göstermek kaydıyla, sözleşmenin konusu içinde ve Şirket ürünlerinin tanıtımı amacıyla sınırlı olarak kullanabileceği ancak, taraflardan birinin marka ve/veya logosunun, diğer bir şirket isminin, ticari marka, logo veya faaliyet adının parçası olarak kullanılması hakkını vermediği,
- (iv) Vakıfbank'ın, sözleşme kapsamında yapılacak ürün tanıtımının eksik ya da yanıltıcı olması ya da herhangi bir nedenle mevzuata aykırı olması nedeniyle veya Şirket'e iletilen başvuru sahiplerine ait bilgi ve belgelerin gerçeğe aykırı ya da eksik olması nedeniyle yaşanabilecek ihtilaflardan veyahut da yetkili kurum ve kuruluşlarca uygulanabilecek yaptırımlardan hiçbir şekilde sorumlu tutulmayacağı,
- (v) Tarafların, başta Kişisel Verilerin Korunması Kanunu olmak üzere kişisel verilerin korunmasına dair yürürlükte olan mevzuat ve düzenlemelere göre hareket edeceğini ve Şirket'in, Kişisel Verilerin Korunması Kanunu kapsamında veri sorumlusu sıfatını haiz olduğu ve ilgili Kanun ve ikincil mevzuatta veri sorumlusuna ait aydınlatma yükümlülüğü de dahil tüm yükümlülüklerin kendisi tarafından yerine getirileceği,

hüküm altına alınmıştır.

7.10 ARACILIK SÖZLEŞMESİ

Şirket tarafından tarafımıza iletilen bilgi ve belgeler neticesinde, Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu tebliğlerine ve ilgili mevzuatı çerçevesinde yurt içinde halka arz edilerek ve/veya halka arz edilmeksizin tahsisli ya da nitelikli yatırımcıya satışı yolu ile gerçekleştirmeyi planladığı ihraçlarına en iyi gayret yoluyla aracılık hizmeti verilmesi amacıyla aracılık sözleşmesi akdettiği görülmüştür.

Bu sözleşme çerçevesinde;

- (i) Aracılığın türünün, sözleşme hükümlerine göre ihraç edilecek borçlanma araçlarının en iyi gayret aracılığı yoluyla halka arz edilerek ve/veya halka arz edilmeksizin tahsisli ya da nitelikli yatırımcıya satışı yolu ile ihraç edilmesi olacağı,



- (ii) SPK'ya ödenmesi gereken kurul ücreti, aracı kuruma sözleşme kapsamında ödenecek komisyonu, Borsa İstanbul A.Ş. Pazar Kayıt Ücretini ve benzer yasal ücretleri, bu komisyon ve ücretlere ilişkin her türlü vergi, resim ve harçlar ve benzer yükümlülükleri aracı kurum tarafından teklif edilen ve Şirket tarafından uygun görülerek istihdam edilen veya kanunen lüzumlu olan uzman görüş, mütalaa ve bağımsız denetim raporları ile ilgili yapılacak tüm masrafları, tanıtım broşürü ve diğer basım giderlerini, basın ilanları, önceden Şirket tarafından onaylanmış tüm pazarlama ve tanıtım toplantısı masrafları ve ilgili her türlü vergiler ile ilgili fatura bedellerini Şirket'in ödeyeceğini,
- (iii) Borçlanma araçlarının ihracına bağlı olarak ortaya çıkacak ödeme yükümlülüklerini zamanında ve eksiksiz olarak Şirket'in yerine getireceği ve alıcıların taleplerinden doğacak tüm sorumluluğun Şirket'te olduğu,
- (iv) Aracı kurumun, borçlanma araçları ihracı sonrası itfa tarihindeki faizi de içeren anapara ödemelerine aracılık edeceği, vade sonunda faizi de içeren anapara ödeme bilgilerini Merkezi Kayıt Sistemine gireceği,
- (v) Ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin aracı kurumun borçlanma araçlarını pazarlamasına imkan vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli satışın oluşmayacağını ve piyasaların durumu itibarıyla satıştan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin öngörülmesi durumunda sözleşmenin sona ereceği,

hüküm altına alınmıştır.

7.11 SPONSORLUK SÖZLEŞMESİ

Şirket tarafından tarafımıza iletilen bilgi ve belgeler kapsamında, Şirket'in Vakıfbank Spor Kulübü Derneği ("Kulüp") ile sponsorluk sözleşmesi akdettiği görülmüş olup bu sözleşme kapsamında Şirket'in ödeyeceği bedel karşılığında Kulüp'ün, sponsor sıfatına haiz Şirket'e sağlayacağı haklara ilişkin olarak tarafların hak ve yükümlülüklerinin genel esaslarının belirlenmiş olduğu anlaşılmıştır.

Anılan sözleşme çerçevesinde;

- (i) Şirket'in, sözleşme konusu yapacağı tüm işlemler ve sponsorluk haklarının kullanılması ile ilgili doğabilecek her türlü maliyeti ve Kulüp'ün sponsorluk nedeniyle mevzuat kapsamında yapmak zorunda kalacağı ödemeleri karşılamayı kabul ettiği ve üçüncü kişi veya kurumlarca Kulüp'ten sponsorluk haklarına ilişkin olarak herhangi bir ödeme talep edilmesi halinde, bu ödemeyi Şirket'in karşılayacağı; Kulüp'ün söz konusu ödemeyi yapmak zorunda kalması halinde, ödenen bu tutarın Kulüp'ün ilk talebi halinde Şirket tarafından Kulüp'e ödeneceği,
- (ii) Sponsorluk iş ve işlemlerinde kanun düzenini bozucu, siyasi, etnik, dil, din, ırk, mezhep, cinsiyet ayrımı yapan, genel ahlak ve adaba aykırı, zararlı ve kötü alışkanlıkları özendirici, kanunlarla yasaklanmış yazı, logo, amblem ve benzeri işaretler kullanılamayacağı, Şirket'in Kulüp adı veya görsellerini kullanarak yapacağı tüm iletişim, pazarlama, tanıtım ve benzeri çalışmalar öncesinde Kulüp'ten yazılı izin alacağı,



- (iii) Kulüp'ün herhangi bir gerekçe bildirmeksizin dilediği zaman sözleşmeyi Şirket'e 15 gün önceden bildirmek kaydı ile feshedebileceği,
- (iv) Şirket'in sözleşme kapsamında, Türkiye Ligi iç saha maçlarında LED ekranda reklam kullanımı, röportaj panolarında logo kullanım hakkı, A Takım antrenman salonu ve koridorda bir pano kullanımı, tüm iç saha maçlarda, maç günleri on adet bilet hakkı, web sitesinde logo kullanım hakkı, Şirket'in kendi sosyal medya hesaplarında içerik hakkı bulunduğu,

hüküm altına alınmıştır.

7.12 KİRA SÖZLEŞMELERİ

Şirket tarafından tarafımıza iletilen bilgi ve belgeler kapsamında, Şirket'in kiracı sıfatı ile 01.08.2023 tarihinde Şirket merkezi, 01.03.2017 tarihinde ile Şirket'in Ankara şubesi ve 14.07.2023 tarihinde İzmir şubesi için ofis olarak kullanılmak üzere kira sözleşmeleri akdettiği görülmüştür. Bu sözleşmelerin tarafımızca incelenmesi neticesinde, çoğunlukla ortak hükümler içerdiği anlaşılmış olup söz konusu kira sözleşmeleri çerçevesinde;

- (i) Kiracının, kira süresinin bitimini beklemeden 30 gün önce kiraya verene haber vermek koşuluyla, kira akdini feshederek, işyerini boşaltabileceği, kiracının keyfi veya haksız sözleşmeyi fesheder ve tahliye ederse kira döneminin sonuna kadar olan kira bedelleri muaccel olacağı, bu bedelin cezai şart olduğu, zarar doğduğunu ispatlamadan bu talepte bulunabileceğini, tahliyeden hemen sonra derhal kiraya vermenin iş bu maddedeki cezai şartın geçersizliğine sebep olmayacağını,
- (ii) Bir yılın sonunda kira akdi feshedilmediği takdirde, kira süresi kendiliğinden uzayacağı,
- (iii) Kiracının kiralanan yeri, işyeri dışında başka maksatla kullanamayacağı, başkasına devredemeyeceği ve alt kiraya konu edemeyeceği, kiraya veremeyeceği, ciro edemeyeceği, alt kiracı alamayacağı,
- (iv) Kiracının kiraladığı mecurun kullanımından doğacak her türlü su, elektrik, doğalgaz giderleriyle, kat mülkiyetinden ve diğer mevzuattan meydana gelecek site/apartman yönetim aidatı ile ortak giderleri fatura karşılığında kiralayana ödeyeceği,
- (v) Kiracının, masrafı kendisine ait olmak üzere kiralanan taşınmazda işlerinin gerektirdiği rutin tadilat, tamirat ve ilaveler ile bu maddede belirtilen tadilatları Kiraya Veren' in bilgisi ve onayı dahilinde yapabileceği,

hüküm altına alınmıştır.

7.13 AKILLI KART ÖDEME SİSTEMLERİ HİZMET SÖZLEŞMESİ

Şirket tarafından tarafımıza iletilen bilgi ve belgeler kapsamında, Şirket'in müşteri sıfatı ile 09.05.2023 tarihinde, akıllı kart ödeme sistemlerinin Şirket'in kurum ve kuruluşları ile personellerinin kullanımına sunulmak üzere sözleşme akdettiği görülmüştür. İşbu sözleşme çerçevesinde;



- (i) Hizmet sağlayıcı firma tarafından Şirket'e teslim edilecek akıllı kartlar ile akıllı kart ödeme sistemlerinin sağlanarak alışveriş gerçekleştirilmesine yönelik hizmetlerin sunulacağı,
- (ii) Şirket tarafından teslim alınan her kart için yapılması gereken ödemenin Sözleşme şartları dahilinde gecikmeden ödeneceği, aksi takdirde geciken ödemeler için vade farkı uygulanacağı,
- (iii) Bozulan veya kayıp kartlar yerine sipariş edilen kartlar ile kart tesliminden sonra iptal edilen kartlar için Şirket'ten kart bedeli alınmayacağı,
- (iv) Şirket tarafından, personel kartlarına yükletilen yemek, akaryakıt, konaklama bedellerini, hizmet bedeli olarak Sözleşmede belirtilen komisyon tutarıyla birlikte belirtilen vadede hizmet sağlayıcıya ödeneceği,
- (v) Sözleşme'nin süresinden önce olağan veya olağanüstü fesih halleri doğrultusunda feshedilmesi durumunda herhangi bir cezai şart ödenmeyeceği,

hüküm altına alınmış olup, Sözleşme imza tarihinden itibaren, aksi belirtilmesi takdirde süresiz olarak yürürlükte kalmaktadır. Taraflardan her biri diğerine iki ay öncesinden taahhütlü bildirimde bulunduğu takdirde, sözleşmeyi feshetme hakkına sahip olduğu düzenlenmiştir.

7.14 PAY DEVİR SÖZLEŞMESİ

Vakıf Faktoring, Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş. ve Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.'nin, Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş. ("**Vakıf Enerji**") nezdinde sahip oldukları paylarının tamamının tüm hak ve yükümlülükleri ile devralan Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye devredilmesi amacıyla, 22.09.2025 tarihinde Pay Devir Sözleşmesi akdedildiği tespit edilmiştir.

Söz konusu pay devir sözleşmesi ile Şirket tarafından, 22.09.2025 tarihli yönetim kurulu kararıyla, Vakıf Enerji'nin 85.000.223,35 TL tutarındaki sermayesinin %18,58'ine denk gelen 15.790.445,86 nominal değerli 1.579.044.586 adet B grubu payının tamamını tüm hak ve yükümlülükleri ile beraber Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye devredilmiştir. Bu pay devir işlemi ile Şirket'in, Vakıf Enerji nezdindeki pay sahipliği sona ermiştir. 22.09.2025 tarihli Pay Devir Sözleşmesi kapsamında;

- (i) Devralanın, pay devrinin pay defterine işlenmesini sağlayacağını, bu yükümlülüğü yerine getirmemesi sebebiyle devredenlerin karşılaşacağı her türlü zarar ve gelir kaybını tazmin edeceğini kabul ettiği,
- (ii) Devralanın, sözleşme kapsamındaki pay devir işlemi ile ilgili olarak devredenlerden başkaca herhangi bir hakkının/alacağını veya talebinin olmadığını, devredenleri bu hususta gayrikabilirücu olarak ibra ettiğini kabul ve taahhüt ettiği,
- (iii) Vakıf Faktoring'in sözleşmeye konu paylarını sözleşme tarihi itibarıyla kayıtsız ve şartsız ve her türlü takyidattan arı bir şekilde tüm hak ve yükümlülükleri ile birlikte devralana satmış ve devretmiş olacağı,

- (iv) Devredenlerin sözleşmenin imzalanması ile eş zamanlı olarak devre konu pay senedi veya ilmühaberi temlik cirosu ile devralana devir ve teslim edeceği,
- (v) Tarafların sözleşmeye konu pay devrinin Vakıf Enerji'nin esas sözleşmesinde belirlenen koşullara, ilgili prosedüre ve usulüne uygun olarak gerçekleştiği hususunda mutabık olduğu, hüküm altına alınmıştır.

7.15 FİNANSAL YENİDEN YAPILANDIRMA SÖZLEŞMESİ

Şirket'in faktoring hizmeti verdiği müşterisinin, finansal kuruluşlara olan borçlarının yapılandırılması amacıyla kredi ilişkisinin bulunduğu lider bankaya başvurduğu ve anılan başvuru üzerine alacaklı kuruluşların bir araya gelerek borçların yapılandırılmasına ilişkin mutabakat sağladığı görülmüştür. Türkiye Bankalar Birliği'nin finansal yeniden yapılandırma çerçeve anlaşması (büyük ölçekli uygulama) imzalayan finansal kuruluşlardan birisi olan Şirket, yapılan başvuru kapsamında faktoring alacaklarına istinaden yapılandırma sürecine dahil edilmiştir.

Finansal Sektöre Olan Borçların Yeniden Yapılandırılması Hakkında Yönetmelik kapsamında, müşterinin alacaklı finansal kuruluşlara olan borçlarının; tespit edilmesi, kabul ve ikrarı, yeniden yapılandırılması, teminatlandırılması ve vadeye bağlanması ile bu borçların geri ödenmesine ilişkin usul ve esasların düzenlenmesi amacıyla Finansal Yeniden Yapılandırma Sözleşmesi akdettiği tespit edilmiştir.

Anılan sözleşme kapsamında;

- (i) Sözleşme tahtında yer alan şartların tamamlandığının lider banka tarafından tespit edilerek alacaklı kuruluşlara bildirildiği tarihi müteakip en geç 20 gün içerisinde alacaklı kuruluşlar tarafından borçluya ait nakdi kredilere yapılandırma tarihine kadar sözleşmede belirlenen faiz ve kar payı uygulanması suretiyle tespit edilecek nakit borçları, Türk Lirası para birimi cinsinde, geri ödeme planına uygun olarak ödenecek şekilde yapılandırılacağı,
- (ii) Faktoring şirketlerinin yapılandırma işlemlerini sözleşmede belirlenmiş olan şartlara aykırılık oluşturmayacak şekilde, kendi uygulama ve prensiplerine uygun yöntemlerle borçlular ile imzalayacakları faktoring sözleşmeleri tahtında yapılandırabileceği, Sözleşme kapsamında ilave teminat alabileceği,
- (iii) Yapılandırma kredileri içerisindeki faktoring borçlarının teminatı olarak yapılandırma tarihi itibarıyla mevcut veya takip eden süreçte teminata alınan alacak temlikleri ve kambiyo senetleri kapsamında yapılacak ödemeler ilgili alacaklı kuruluş tarafından zorunlu erken ödeme kapsamında değerlendirileceği, ödeme planında takip eden anapara ödeme yükümlülüklerini azaltacak şekilde anapara tahsilatı gerçekleştirilmesinde kullanılacağı,
- (iv) Finans belgelerine göre borçlular tarafından yapılacak tüm ödemelerin, aksi açık olarak belirtilmediği sürece söz konusu ödemeye ilişkin vade tarihinde her bir alacaklı kuruluşa veya lider bankaya nakden ve defaten yapılacağı,



- (v) Faktoring şirketleri nezdindeki kredilerin teminatında bulunan kambiyo senetlerinin, ilgili faktoring şirketi tarafından uygun görülmesi kaydıyla bir mal veya hizmet satışından doğmuş/doğacak fatura ile tevsik edilebilen başkaca kambiyo senetleri ile değiştirilebileceği, faktoring şirketlerinin, faiz vb. sair alacakları kaynaklı tutarlar ile ödeme planında belirlenen borçluya ait ödeme yükümlülüklerinin garame paylarına karşılık gelen kısmı arasında oluşabilecek farklar için borçludan bir mal veya hizmet satışından doğmuş/doğacak fatura ile tevsik edilebilen kambiyo senetlerini alabileceği,
- (vi) Borçlunun, alacaklı kuruluşlara olan borçlarının geri ödenmesi amacıyla borçlu ve müteselsil kefile ait taşınmazlar üzerinde gayrimenkul projeleri geliştirileceği, taşınmazlar üzerinde proje geliştirecek üçüncü kişilerle yapılacak anlaşmalar sonucunda arsa payına karşılık elde edilecek tutarların yapılandırma kredilerine tahsilat sağlanmasında kullanılacağı, ayrıca sözleşmede belirlenen menkul malların satışı gerçekleştirilerek borçların ödenmesine kaynak sağlanacağı,
- (vii) Alacaklı kuruluşların, borçlu ve müteselsil kefilin (yapılandırma kredileri ve mevcut gayrinakdi krediler ile bunlar tahtında ve bunlarla ilgili olarak doğmuş veya doğacak tüm edimler de dahil olmak üzere) sözleşmeye konu borçlarında ve yükümlülüklerinde temerrüdü halinde alacaklarını talep, tahsil veya yasal takip dahil tüm kanuni ve sözleşmesel hak ve yetkileri kullanmaya yetkili olduğu, garameten tesis edilenler dışındaki teminatlar bakımından, bir teminatın paraya çevrildiği durumda sözleşmede aksine düzenleme bulunmadıkça ilgili teminat üzerindeki hak sahipliğine göre işlem yapılacağı

hüküm altına alınmıştır.

8. MALVARLIKLARI

8.1 ŞİRKET'İN SAHİP OLDUĞU GAYRİMENKULLER

Tarafımıza sağlanan bilgi ve belgelerle sınırlı olarak yapılan inceleme neticesinde, işbu Rapor tarihi itibarıyla Vakıf Faktoring'in maliki bulunduğu 1 adet gayrimenkul bulunduğu tespit edilmiştir. Söz konusu gayrimenkullere ilişkin tapu ve takyidat kayıtlarına ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmiştir:

No	Malik	İli	İlçesi	Cinsi	Ada/ Parsel	Hisse Bilgisi	Takyidat Bilgisi
1	Vakıf Faktoring	İstanbul	Bağcılar	Tarla	2356/41	61/154	Bulunmamaktadır.

Şirket'in faktoring alacaklarının tahsili amacıyla açmış olduğu icra takibi kapsamında, Bursa ili, Yenişehir ilçesi, 102 ada 17 parsel bahçe cinsi taşınmaza ait ¼ oranında hissenin, Şirket'e cebri icra yoluyla satılmasına ilişkin Yenişehir İcra Müdürlüğü'nün, 09.05.2012 tarihinde kesinleşmiş kararına istinaden, 10.05.2012 tarih ve 2010/1121 sayılı talimat yazısına muhatap, Yenişehir Kaymakamlığı'nın 11.05.2012 tarih ve B091TKG41680021/107.16 sayılı yazısı ile, ilgili taşınmazın 1.618,20 metrekare olduğu ve ¼ oranında hisse miktarının 5403 sayılı Toprak Koruma ve Arazi Kullanımı Kanunu'nun 8'nci maddesi gereği 20 dönümün altında olması sebebiyle

dışarıdan üçüncü kişilere satışının mümkün olmadığı bildirilmiştir. Bu kapsamda ilgili taşınmazın beyanlar hanesine Şirket lehine kesinleşmiş satış kararı olduğuna dair belirtme yapılmış olup Şirket, mevcut durum itibarıyla ilgili taşınmazın maliki değildir.

Tarafımıza iletilen listeler dışında, Şirket'e ait mevcut başkaca bir gayrimenkul bulunmadığı, mevcut gayrimenkuller üzerinde de yukarıda açıklananlar dışında başkaca bir takyidat bulunmadığı Şirket tarafından beyan edilmiştir. Bu doğrultuda, söz konusu gayrimenkuller üzerinde Şirket'in faaliyetlerini etkileyecek önemli nitelikteki bir takyidatın bulunmadığı anlaşılmaktadır.

8.2 ŞİRKET'İN SAHİP OLDUĞU MENKUL MALLAR

Tarafımıza sağlanan bilgi ve belgelere göre, Şirket'in sahibi bulunduğu menkullerin cinsi ve kayıtlı değerini içeren liste tarafımızca incelenmiştir. Bu kapsamda, Şirket adına kayıtlı menkul malların Şirket'in faaliyetleri esnasında kullanılan makineler, ekipmanlar, cihazlar, demirbaşlar ve araçlardan oluştuğu anlaşılmıştır. Şirket'in sahip olduğu menkul kıymetler içerisindeki taşıt sayılarına aşağıda yer verilmektedir:

Şirket Unvanı	Özmal Taşıt Sayısı	Kiralık Taşıt Sayısı
Vakıf Faktoring A.Ş.	3	12

Şirket'in sağladığı belgeler kapsamında gerçekleştirilen inceleme neticesinde, Şirket'in sahip olduğu menkul mallar üzerinde Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyecek nitelikte bir rehin, sınırlama veya kaydın bulunmadığı görülmektedir.

9. KEFALET VE GARANTİLER

Tarafımıza sağlanan belgeler kapsamında gerçekleştirilen inceleme neticesinde Şirket'in, kendi tüzel kişiliği veya üçüncü kişilerin kredi borcunu veya borç edimi temin etmek amacıyla kredi sağlayanlara karşı garanti veya kefalet sözleşmeleri akdetmemiş olduğu anlaşılmıştır.

10. TEMİNAT MEKTUPLARI

Tarafımıza sağlanan belgeler kapsamında gerçekleştirilen inceleme neticesinde, 30.06.2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kendi adına vermiş olduğu kesin, geçici veya avans teminat mektubu niteliğini haiz olan toplamda 14.235.651.224TL tutarında vade tarihi dolmamış ve aşağıda liste halinde belirtilen teminat mektuplarının bulunduğu tespit edilmiştir. (Evraklar imzalı fotokopileri üzerinden incelenmiştir)

Tarafımıza sağlanan belgeler kapsamında gerçekleştirilen inceleme neticesinde, 30.06.2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kendi adına vermiş olduğu teminat mektuplarının, Şirket'in yasal takip hesaplarındaki alacakların tasfiyesine yönelik olarak açılan icra ve hukuk dosyaları için mahkemelere verilen teminat mektupları ile Şirket'in Takasbank ile yaptığı kullanım işlemleri kapsamında Takasbank'a vermiş olduğu teminat mektuplarından ibaret olduğu anlaşılmıştır.

Söz konusu teminat mektupları içerisinde, 30.06.2025 tarihi itibarıyla Şirket'in yasal takip hesaplarındaki alacakların tasfiyesine yönelik olarak açılan icra ve hukuk ve/veya dosyaları için



mahkemelere vermiş olduğu teminat mektupları değerlerinin toplamı 8.031.224TL ve Şirket'in Takasbank ile yaptığı kullanım işlemlerine ilişkin Takasbank mevzuatı gereği Takasbank'a vermiş olduğu teminat mektupları değerlerinin toplamının 14.227.620.000 TL olduğu görülmüştür.

SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12'nci maddesinde,

"MADDE 12 – (1) Ortaklıklar ile bunların bağlı ortaklıkları;

a) Kendi tüzel kişilikleri lehine,

b) Finansal tablolarında tam konsolidasyon kapsamına dahil ettikleri ortaklıklar lehine,

c) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer üçüncü kişiler lehine, vermiş oldukları teminat, rehin, ipotek ve kefaletler dışında üçüncü kişiler lehine teminat, rehin, ipotek ve kefalet veremez."

hükmü yer almaktadır. Bu kapsamda, tarafımıza iletilen bilgi ve belgelerin incelenmesi neticesinde, Şirket tarafından verilen teminatların büyük çoğunluğunun Şirket'in olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer üçüncü kişiler lehine olduğu ve anılan madde hükmü çerçevesinde değerlendirileceği anlaşılmıştır. Aynı maddenin 5'inci fıkrasında ise, paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurul'a başvuran ortaklıkların, bu maddeye aykırı mevcut teminat, rehin, ipotek ve kefaletlerinin, paylarının borsada işlem görmeye başladığı yılı takip eden 4'üncü yılın sonuna kadar sıfır düzeyine indirilmesi zorunlu kılınmıştır. Bu kapsamda Şirket tarafından verilmiş teminatların, SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12'nci maddesi kapsamında, Şirket'in olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla Takasbank'a ve Şirket'in yasal takip hesaplarındaki alacakların tasfiyesine yönelik olarak açılan icra ve hukuk ve/veya ceza dosyaları için mahkemelere verilen teminat mektuplarından oluştuğu ve anılan hükme aykırı herhangi bir teminatının bulunmadığı anlaşılmıştır.

Üçüncü kişilerce bankalardan Şirket lehine alınarak Şirket'e sunulan teminat mektupları bulunmadığı anlaşılmış olup, Şirket tarafından üçüncü kişilere verilen teminat mektupları aşağıdaki tabloda gösterildiği şekliyle beyan edilmiştir:

(bin TL)	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2025
Takasbank'a Verilen Teminat Mektupları	1.985.000	6.385.000	13.527.620	14.227.620
Davalar İçin Mahkemeye Verilen Teminat Mektupları	2.377	9.609	8.057	8.031
Toplam	1.987.377	6.394.609	13.535.677	14.235.651

Şirket'in 30.06.2025 tarihi itibarıyla yasal takipteki faktoring alacakları için açılan davalara ilişkin bu davaların açılmış olduğu mahkemelere verilen teminat mektupları ile Takasbank'a verilen teminat mektuplarının listesi aşağıdaki tabloda gösterildiği şekliyle beyan edilmiştir.