

**VAKIF MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.'NİN  
22.03.2007 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI**

Vakıf Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 2006 yılına ait Genel Kurul Toplantısı 22.03.2007 Perşembe günü saat 14:30'da şirket merkez adresi olan Ebulula Cad.Park Maya Sitesi F2-A Blok Levent - İSTANBUL adresinde , Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın İstanbul İl Sanayi ve Ticaret Müdürlüğü'nün 21.03.2007 tarih 15396 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Komiseri Güleser SÜTÇÜOĞLU'nun gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet kanun ve anasözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 05.03.2007 tarih ve 6758 sayılı nüshasında, 01.03.2007 tarihli Hürses ve 01.03.2007 tarihli Referans Gazetelerinde ilan edilmek suretiyle ve ayrıca büyük ortaklara mektupla toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazırın Cetvelinin tetkikinden, şirketin toplam 5.000.000.-YTL 'lik sermayesine tekabül eden 5.000.000 adet hisseden 2.718.686,43 adedinin asaleten olmak üzere 2.718.686,43 hissenin toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse anasözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Şirketin Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Başkan Yrd. Serhad SATOĞLU tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1- Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmet Vakfı, T.Vakıflar Bankası T.A.O, Güneş Sigorta A.Ş, T.Vakıflar Bankası T.A.O Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı, Vakıf Emeklilik A.Ş temsilcilerinin verdikleri önergelenin oylanması sonucunda; Divan Başkanlığına Serhad SATOĞLU, Oy Toplama Memurluğuna Çetin İNCESU ve Divan Katipliğine Edip Ali GÜNEŞ oybirliğiyle seçilerek Divan Heyetinin oluşturulmasına oybirliğiyle karar verildi.

2- Genel Kurul tutanaklarının imzalanması için Divan Heyetine yetki verilmesine oybirliğiyle karar verildi.

3- Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu Raporlarının okunmasına ve müzarekesine geçildi. Ortak temsilcileri tarafından verilen önerge ile 2006 yılı faaliyet ve hesapları hakkında düzenlenen Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu Raporlarının 15 gün önceden ortaklara gönderilmiş olması ve şirket merkezinde görüşe açılmış olması nedeniyle yalnızca Denetim Kurulu Raporu Edip Ali GÜNEŞ tarafından okundu ve müzakere edilerek oybirliğiyle kabul edildi.

4- Bağımsız Dış Denetim Raporunun okunmasına geçildi. Rapor Edip Ali GÜNEŞ tarafından okundu.

5- 2006 yılı bilanço ve gelir tabloları incelenerek onaylanmasına geçildi.Toplantıya katılan ortakların verdiği önerge ile 2006 yılına ait bilanço ve gelir tablolarının 15 gün önceden ortakların görüşüne sunulmuş olması nedeniyle sadece gelir tablosu hesapları okundu. Bilanço ve gelir tablosu hesapları müzakere edilerek oybirliğiyle kabul ve tasdik edildi.

2006 yılı faaliyetleri sonucunda Seri XI No:25 tebliğine göre 274.399.-YTL. dönem zararıyla kapatılmış olması nedeniyle kar dağıtımı yapılmamasına oybirliğiyle karar verildi.

X







6- Gündemin bu maddesi gereğince, yönetim kurulu tarafından alınan ve Sanayi Ticaret Bakanlığının 17.03.2006 tarih ve 1906 sayılı izin yazısı ile kayıtlı sermaye tavanının 5.000.000.-YTL'den 15.000.000.-YTL'ye yükseltilmesiyle ilgili şirket anasözleşmesinin 10,'ncu maddesinin ekli tadil metinlerindeki gibi değiştirilmesi Genel Kurul'un onayına sunuldu ve oybirliğiyle karar verildi.

7- Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulaması çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kar dağıtım zorunluluğunun kaldırılabilmesi dikkate alınarak; Şirketimiz 2006 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikası; şirketimizin mevcut yasal düzenlemeler çerçevesinde hazırlanmış konsolide olmayan mali tablolarında yer alan dönem karı esas alınarak(kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler, menkul kıymet değer artışı ile geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra ) hesaplanan dağıtılabılır kar tutarı üzerinden bu konudaki mevzuat ve anasözleşme hükümleri ile şirketimizin büyümesi için yapılması gereken yatırımlar ve bu yatırımların finansman ihtiyacı arasındaki dengenin korunmasına dikkat edilerek şirketin özsermaye oranı, sürdürülebilir büyüme hızı, piyasa değeri ve nakit akımları dikkate alınarak hesaplanacak temettü tutarı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri çerçevesinde belirlenecek tarihlerde nakit ya da temettünün sermaye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilmesi yönünde yönetim kurulunca hazırlanan kar dağıtım önerisinin dağıtım şekline olacağına onaylanmasına oybirliğiyle karar verildi.

8- 2005 yılı karından eksik dağıtılan 1.temettü tutarı 106.654,68.-YTL ve eksik ayrılan 10.665,47.-YTL 2.tertip yasal yedek akçenin kar elde edilen ilk yıl yasal faiziyle dağıtılmasına oybirliğiyle karar verildi.

9- Şirket Yönetim Kurulunun 2007 yılı faaliyetlerinin denetimi için belirlediği bağımsız dış denetim şirketi olan İrfan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş ile denetim anlaşması yapılmasının onaylanmasına oybirliğiyle karar verildi.

10- Yıl içinde Yönetim Kurulu Üyesi olan Şahin UĞUR'un istifası ve yerine Serhad SATOĞLU 'nun, Serdar SATOĞLU'nun istifası ve yerine Adnan GÜZEL'in ,Hüseyin DURMAZ'ın istifası ve yerine Zehra KENANOĞLU'nun seçilmesine oybirliğiyle karar verildi.

11 - Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu Üyeleri ayrı ayrı oylanarak oybirliğiyle ibra edildi.

12- Yeni dönemde çalışacak Yönetim Kurulu üyelerinin seçimine geçildi. Ortak temsilcileri tarafından verilen önerenin görüşülmesi sonucu Yönetim Kurulu Üyeliklerine 1 yıl için;

Adnan GÜZEL (T.Vakıflar Bankası TAO)'yu  
Serhad SATOĞLU (Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı'nı)

Zehra KENANOĞLU (T.Vakıflar Bankası TAO Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı'nı)

Cemil ÖZBALTA (T.Vakıflar Bankası TAO)'yu  
Mesut KINALI (Güneş Sigorta A.Ş)'yi temsilen

Ortak temsilcileri tarafından verilen önerenin görüşülmesi sonucu Yönetim Kurulu Üyelerine 2007 yılında aylık 1.250.00.-YTL net ücret 01.04.2007 tarihinden itibaren ödenmesine oybirliğiyle karar verilmiştir.



13- Süresi dolan Denetim Kurulu Üyelerinin seçimine geçildi. Ortak temsilcileri tarafından verilen önerenin görüşülmesi sonucu Denetim Kurulu Üyeliklerine 1 yıl için;

Adı Soyadı  
Korhan GÜRAKAN  
Aslı Ceren DEMİRCAN

Temsil Ettiği Ortaklık  
(Güneş Sigorta A.Ş)'ni,  
(T. Vakıflar Bankası TAO Özel Sosyal Gv.  
Vakfi'ni)

Tahsin TÜRKER

(T.Vakıflar Bankası TAO)'yu temsilen seçilmelerini,

.Ortak temsilcileri tarafından verilen önerenin görüşülmesi sonucu Denetim Kurulu Üyelerine 2007 yılında aylık 1.000.00.-YTL net ücret 01.04.2007 tarihinden itibaren ödenmesine oybirliğiyle karar verilmiştir.

Toplantı tutanağı mahallinde tarafımızdan tanzim ve imza edildi. 22.03.2007

Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiseri  
Güleser SÜTÇÜOĞLU

Oy Toplama Memuru  
Çetin İNCESU

Divan Başkan  
Serhad SATOĞLU

Divan Katibi  
Edip Ali GÜNEŞ