

**VAKIF MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.'NİN**  
**28.03.2012 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI**

Vakıf Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 2011 hesap yılına ait Genel Kurul Toplantısı 28.03.2012 Çarşamba günü saat 10:30'da şirket merkez adresi olan Ebulula Mardin Cad. No:18 (Park Maya Sitesi F2-A Blok, Orkide Sok.) Akatlar / Beşiktaş/ İSTANBUL adresinde, İstanbul Valiliği Bilim, Sanayi ve Teknoloji İl Müdürlüğü'nün 27.03.2012 tarih ve 15688 sayılı yazılılarıyla görevlendirilen T.C. Bilim Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Komiseri Güleser SÜTÇÜOĞLU'nun gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet Türk Ticaret Kanunu ve Ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 12.03.2012 tarih ve 8024 sayılı nüshasında, 08.03.2012 tarihli Hürses ve 08.03.2012 tarihli Radikal Gazetelerinde ilan edilmek suretiyle ve ayrıca büyük ortaklara mektupla toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır. (07.03.2012 tarihli www.vakifyatirimortakligi.com.tr adresinde ana sözleşme eski yeni tadil metni yayınlanmıştır)

Hazirun Cetvelinin tetkikinden, şirketin toplam 15.000.000.-TL'lik sermayesine tekabül eden 15.000.000 adet hisseden 8.156.053,40 adedinin vekaleten olmak üzere 8.156.053,40 hissenin toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun ve Denetçinin toplantıda hazır bulunduğu anlaşılması üzerine toplantı Şirket Genel Müdürü 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 önergelerin oylanması sonucunda; Divan Başkanlığına Serdar TUNÇBİLEK, Oy Toplama Memurluğuna Gürkan İPEK ve Divan Katipliğine Handan Derya ÇEVİK oybirliğiyle seçilerek Divan Heyetinin oluşturulmasına karar verildi.

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

3- 2011 hesap yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Denetçi Raporlarının okunmasına ve müzakeresine geçildi. Ortak temsilcileri tarafından verilen önerge ile 2011 yılı faaliyet ve hesapları hakkında düzenlenen Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Denetçi Raporlarının 21 gün önceden ortakların tetkikine sunulmuş ve şirket merkezinde görüşe açılmış olması nedeniyle yalnızca Denetçi Raporu özeti okundu ve Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Denetçi Raporu müzakere edilerek oybirliğiyle kabul edildi.

4- 2011 hesap yılı bilanço ve gelir tablolarının incelenmesi, müzakeresi ve onaylanmasına geçildi. Toplantıya katılan ortakların verdiği önerge ile 2011 hesap yılına ait bilanço ve gelir tabloları müzakere edilerek oybirliğiyle kabul edildi.

5-2011 hesap yılına ilişkin Bağımsız Denetim Raporu'nun incelenmesi, müzakeresi ve onaylanmasına geçildi. Toplantıya katılan ortakların verdiği önerge ile 2011 hesap yılına ait Bağımsız Denetim Raporu müzakere edilerek oybirliğiyle kabul edildi.



6- Yıl içinde Yönetim Kurulu Üyesi olan Halim KANATÇI' nın 02.05.2011 tarihinde istifası ve yerine Mehmet MURAT 'ın seçilmesine; Denetim Kurulu Üyesi S.Süreyya ÇETİN'in 15.08.2011 tarihinde istifasının kabulüne oybirliğiyle karar verildi.

7- 2011 hesap yılı çalışmalarından dolayı yönetim kurulu üyeleri ve denetçilerin ayrı ayrı ibrasına geçildi. Yönetim kurulu üyelerinin her biri kendi ibralarında sahibi oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmayarak, toplantıya katılan diğer ortakların oybirliğiyle ayrı ayrı ibra edildi. Denetçiler de ayrı ayrı oybirliğiyle ibra edildi.

8- 2011 yılı hesap yılının zararlar neticelenmiş olması nedeniyle kar dağıtımı yapılmaması oybirliğiyle kabul edildi.

9- Şirket esas sözleşmesi ile birlikte ,Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ,vergi yasaları ve diğer yasal mevzuat hükümleri dikkate alınarak 15.02.2012 tarihli ve 8 sayılı yönetim kurulu kararı ile 2012 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım kararlarını belirleyen "Kar Dağıtım Politikası " Genel Kurul'un bilgisine sunuldu.

10- Sermaye Piyasası Kurulu (02.03.2012 tarihli, B.02.1.SP.K.0.15-300.320.99-173 sayılı yazısı) ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden( 12.03.2012 tarihli, B.21.0.İT.G.0.03.00.01/431.02-48424-210597-1671-1814 sayılı yazısı) alınan izinler sonucu ana sözleşmemizin;

i. (A) Tipi olan yatırım ortaklığımızın (B) Tipine dönüştürülmesi / Madde 2

ii. SPK, Seri VI, No: 30 sayılı Tebliğ gereği yapılan düzenlemeler / Madde 3, 5, 6, 9, 10, 12, 13, 14, 15, 17, 24, 26, 28, 34, 35, 38

iii. Kayıtlı Sermaye Tavanı olan 50.000.000.-TL'nin 5 yıl için uzatılması ve Şirket Ödenmiş Sermayesi'nin 7.500.000.- TL'den 15.000.000.- TL'ye çıkarılması / Madde 11

iv. SPK, Seri IV, No: 56- 57 sayılı Tebliğleri gereği yapılan düzenlemeler / Madde 16, 18, 19, 21, 22, 29, 31, 43

maddelerindeki değişiklik sebebiyle Şirket esas sözleşme tadil metninin eski ve yeni şekillerinin okunup, görüşülerek yeni şeklinin onaylanmasına oybirliğiyle karar verildi.

11- Şirket Denetim Komitesinin önerisi ile Yönetim Kurulunun, 2012 hesap yılı faaliyetlerinin denetimi için belirlediği Bağımsız Denetim Firması olan "Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş / KPMG" ile denetim anlaşması yapılmasının onaylanmasına oybirliğiyle karar verildi.

12-Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği, Bilgilendirme Politikasının Genel Kurul'un bilgisine sunuldu.

13- Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği, Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin Ücret Politikası hakkında Genel Kurul'a bilgi sunuldu.

14- Yıl içinde bağış yapılmadığı hususu Genel Kurul'un bilgisine sunuldu

15- Yeni dönemde çalışacak Yönetim Kurulu Üyelerinin, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Denetçilerin seçimine geçildi. Ortak temsilcileri tarafından verilen önerenin görüşülmesi sonucu;



Yeni dönemde çalışacak Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimine geçildi. Ortak temsilcileri tarafından verilen önerenin görüşülmesi sonucu Yönetim Kurulu Üyeliklerine;

-Toplantıya bizzat katılan ve sözlü olarak aday olduğunu beyan eden; Serdar TUNÇBİLEK'in (TC: 38164774178 - T.Vakıflar Bankası T.A.O.'yu temsilen), Serhad SATOĞLU'nun (TC: 41179630438 - Vakıfbank Pers. Özel Sos. Güv. Hizm. Vakfını temsilen),

-(İstanbul-Beşiktaş 19.noterliğinden 21.03.2012 tarih ve 06710 sayılı beyanname ile seçilmeyi kabul eden) Ramazan GÜNDÜZ' ün ( TC:27391598138 - T. Vakıflar Bankası T.A.O Memur ve Hizm. Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfını temsilen),

-Şirket Kurumsal Yönetim Komitesi'nce adaylığı kabul edilen ve 12.03.2012 tarihli ve 18 sayılı şirket yönetim kurulu toplantısı ile Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi adaylığına uygun görülen Rifki DURGUN (TC: 41330012240) ve Yahya BAYRAKTAR'ın (TC:13064462028) bağımsız üye olarak,

1 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmelerine oybirliğiyle karar verildi.

Yeni dönemde çalışacak Denetim Kurulu Üyelerinin seçimine geçildi. Ortak temsilcileri tarafından verilen önerenin görüşülmesi sonucu Denetim Kurulu Üyeliklerine;

-Toplantıya bizzat katılan ve sözlü olarak aday olduğunu beyan eden; Aslı Ceren DEMİRCAN (TC: 21472955820 - Vakıfbank Pers.Özel Sos.Güv.Hizm.Vakfını temsilen) ile,

-(ANKARA 26.noterliğinden 21.03.2012 tarih ve 3432 sayılı beyanname ile seçilmeyi kabul eden). Adnan ER'in (TC: 55828614144 - T.Vakıflar Bankası T.A.O.'u temsilen)

1 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmelerine oy birliği ile karar verilmiştir.

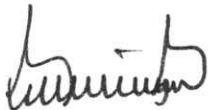
16- 28.03.2012 tarihinden geçerli olmak üzere Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Yönetim Kurulu Üyelerine aylık net 2.500-TL, Denetim Kurulu Üyelerine ise aylık net 1.950-TL ücret ödenmesi, her türlü vergi ve benzeri yasal kesintilerin Şirket tarafından karşılanması, ayrıca Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. hisselerini ve/veya Şirket diğer ortaklarını temsilen görev yapan Banka Yönetim Kurulu Üyeleri, Denetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdürü ve Genel Müdür Yardımcıları ile Banka personelinin, birden fazla işverenden aldığı ücret nedeniyle vergi düzenlemeleri uyarınca yıllık gelir vergisi beyanamesi verilmesinden kaynaklanan ilave gelir vergisi ve benzeri yasal yükümlülüklerin de Şirket tarafından ödenmesi oybirliğiyle karar verildi.

17- Gündemde görüşülecek başka bir husus bulunmadığından Divan Başkanı Sn. Serdar TUNÇBİLEK, yeni dönemin hayırlı ve başarılı olması dileğiyle daha iyi sonuçlar alınması için her türlü çabanın gösterileceğini ifade ederek toplantıya son verildi.

Toplantı tutanağı mahallinde tarafımızdan tanzim ve imza edildi. 28.03.2012

**T.C. Bilim Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı  
Komiseri**  
Güleser SÜTÇÜOĞLU

**Oy Toplama Memuru**  
Gürkan İPEK



**Divan Başkan**  
Serdar TUNÇBİLEK



**Divan Katibi**  
Hüdan Derya ÇEVİK

