

VAKIF MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.'NİN
31.03.2008 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

Vakıf Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 2007 yılına ait Genel Kurul Toplantısı 31.03.2008 Pazartesi günü saat 14:00'de 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 28.03.2008 tarih 16717 sayılı yazılılarıyla 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 13.03.2008 tarih ve 7019 sayılı nüshasında, 13.03.2008 tarihli Hürses ve 13.03.2008 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 7.500.000.-YTL 'lik sermayesine tekabül eden 7.500.000 adet hisseden 4.078.026,73 adedinin asaleten olmak üzere 4.078.026,73 hisselerin toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse anasözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Şirketin Yönetim Kurulu Başkanı Adnan GÜZEL 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 Adnan GÜZEL, Oy Toplama Memurluğuna Durmuş Ali YILMAZ ve Divan Katipliğine Edip Ali GÜNEŞ oybirliğiyle seçilerek Divan Heyetinin oluşturulmasına karar verildi.

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

3- Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu Raporlarının okunmasına ve müzakeresine geçildi. Ortak temsilcileri tarafından verilen önerge ile 2007 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- 2007 yılı bilanço ve gelir tabloları incelenerek onaylanmasına geçildi..Toplantıya katılan ortakların verdiği önerge ile 2007 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. Ayrıca Bağımsız Dış Denetim Raporunun okunmasına geçildi. Rapor Edip Ali GÜNEŞ tarafından okundu ve müzakere edilerek oybirliğiyle kabul edildi.

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

6- Gündemin bu maddesi gereğince, yönetim kurulu tarafından alınan karar ve Sanayi Ticaret Bakanlığının 25.03.2008 tarih ve 1694 sayılı izin yazısı ile kayıtlı sermaye tavanının 15.000.000.-YTL'den 50.000.000.-YTL'ye yükseltilmesiyle ilgili şirket anasözleşmesinin 10'ncu maddesinin ekli tadil metinlerindeki gibi değiştirilmesi Genel Kurul'un onayına sunuldu ve oybirliğiyle karar verildi.

7- Şirketimiz 2007 yılı faaliyetlerini SPK Seri XI No:25 Tebliğine göre 2.227.516.-YTL, Yasal Kayıtlarına göre 2.195.568,26.-YTL kârla kapatmış olup, 15.04.2008 tarihinde nakit olarak dağıtılması oybirliğiyle kabul edildi.(EK:Kâr Dağıtım Tablosu).





8- 2005 yılı karından eksik dağıtılan birinci tutarı 106.654,68-YTL ile gecikme faiz tutarı olan 64.551,55.-YTL ve eksik ayrılan 2.tertip yasal yedek akçe tutarı olan 10.665,47.-YTL tutarın 15 Nisan 2008 tarihinde nakit dağıtılmasının onaylanmasına oybirliğiyle karar verildi.

9- Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulaması çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV No:27 sayılı tebliği gereğince Şirketimiz 2008 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikasının; "Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, her yıl dağıtılabilir karın asgari %20 nispetinde kısmının nakit ve/veya temettünün sermaye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek paylarının bedelsiz hisse senedi olarak ortaklara dağıtılması olduğu ve şirketimizin büyümesi için yapılması gereken yatırımlar ve bu yatırımların finansmanı arasındaki dengenin korunmasına dikkat edilerek şirketin özsermaye oranı, sürdürülebilir büyüme hızı, piyasa değeri ve nakit akımları dikkate alınarak Şirket Yönetim Kurulu'nun bu politikayı her yıl gözden geçirebileceği" olarak belirlenmesi şeklinde olacağı Genel Kurulun bilgisine sunulmuştur.

10- Şirket Yönetim Kurulunun 2008 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.

11- Yıl içinde Yönetim Kurulu Üyesi olan Zehra KENANOĞLU'nun istifası ve yerine Rıfki DURGUN'un, Denetim Kurulu Üyesi Korhan GÜRAKAN'ın istifası ve yerine S.Süreyya ÇETİN'in seçilmesine oybirliğiyle karar verildi.

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

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Temsil Ettiği Ortaklık</u>
1- Adnan GÜZEL	(T.Vakıflar Bankası T.A.O.'u temsilen)
2- Serhad SATOĞLU	(Vakıfbank Özel Güvenlik Vakfını temsilen)
3- Rıfki DURGUN	(Vakıfbank Emekli Sandığı Vakfını temsilen)
4- Mesut KINALI	(Bağımsız üye)
5- Cemil ÖZBALTA'nın	(Bağımsız üye)

Seçilmelerine oybirliğiyle karar verildi.

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

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Temsil Ettiği Ortaklık</u>
1-Tahsin TÜRKER	(T.Vakıflar Bankası T.A.O.'u temsilen)
2-Aslı Ceren DEMİRCAN	(Vakıfbank Özel Güvenlik Vakfını temsilen)
3-Serhat Süreyya ÇETİN'in	(Güneş Sigorta A.Ş.'yi temsilen)

Seçilmelerine oybirliğiyle karar verildi.



14- 01 Nisan 2008 tarihi itibariyle Şirket Yönetim Kurulu üyeleri için aylık net 1.500.00 .-YTL, Denetim Kurulu Üyeleri için aylık net 1.250.00 .-YTL aylık ücretin ödenmesine oybirliğiyle karar verildi

Toplantı tutanağı mahallinde tarafımızdan tanzim ve imza edildi. 31.03.2008

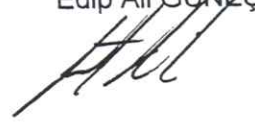
Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiseri
Güleser SÜTÇÜOĞLU

Oy Toplama Memuru
Durmuş Ali YILMAZ



Divan Başkanı
Adnan GÜZEL

Divan Katibi
Edip Ali GÜNEŞ



VAKIF MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 2007 YILI KAR DAĞITIM TABLOSUY(TL)			
	SPKya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre	Açıklamalar
DÖNEM KARININ DAĞITIMI			
1-Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye	5.000.000,00	5.000.000,00	
2-Toplam Yasal Yedek Akçe(Yasal Kayıtlara Göre)	127.960,68	127.960,68	
3-Dönem Karı	2.227.516,00	2.195.568,26	
4-Ödenecek Vergiler	-	-	
5-NET DÖNEM KARI	2.227.516,00	2.195.568,26	
6-Geçmiş Yıl Zararı	274.399,00	273.284,45	
7-Birinci Tertip Yasal Yedek	96.114,19	96.114,19	1.922.283,41*0,05=96.114,19
8-Dağıtım Kararı Almamış İştirakin Net Dağıtılabilir Dönem Karı	-	-	
9-Gerçekleşmemiş Sermaye Kazancı Dikkate Alınmış Net Dağıtılabilir Dönem Karı	1.857.002,81	1.826.169,22	
10-Gerçekleşmemiş Sermaye Artışları(-)	431.586,10	431.586,10	
11- Gerçekleşmemiş Sermaye Azalışları(+)	433.824,94	433.824,94	
12-Gerçekleşmemiş Sermaye Kazancı Dikkate Alınmamış Net Dağıtılabilir Dönem Karı	1.859.241,65	1.828.408,06	
13- Yıl İçinde Bağışlar	-	-	
14-BİRİNCİ TEMETTÜNÜN HESAPLANACAĞI BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI	1.859.241,65	1.828.408,06	
15- ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ			
-2007 Yılı Nakit Temettü	371.848,33		1.859.241,65*0,20=371.848,33
-2005 Yılı Eksik Nakit Temettü	106.654,68		
-2005 Yılı Eksik Nakit Temettü Gecikme Faizi	64.551,55		
-Bedelsiz	-		
-Toplam	543.054,56		
16-İmtiyazlı Hisse Senetleri Sahiplerine	-	-	
17-Memur ve İşçilere Temettü	-	-	
18- İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	-	-	
19- Ortaklara İkinci Temettü			
20-İkinci Tertip Yasal Yedek	22.849,80		
20-a) 2007 yılı 2.tertip yedek akçe	12.184,33		(371.848,33-250.000)/10=12.184,33
20-a) 2005 yılı 2.tertip eksik yedek akçe	10.665,47		
21-Statü Yedekleri	-	-	
22-Özel Yedekler	-	-	
OLAĞANÜSTÜ YEDEK	1.293.337,29	1.262.503,70	
		1.260.265,26	

DAĞITILAN KAR PAYI HAKKINDA BİLGİ(1)				
PAY BAŞINA TEMETTÜ BİLGİLERİ				
	GRUBU	TOPLAM TEMETTÜ TUTARI (YTL)	1 YTL NOMİNAL DEĞERLİ HİSSEYE İSABET EDEN TEMETTÜ TUTARI (YTL)	ORAN(%)
BRÜT	A			
	B			
	TOPLAM	543.054,56	0,108611	10,8611(%)
NET	A			
	B			
	TOPLAM	543.054,56	0,108611	10,8611(%)
DAĞITILAN KAR PAYININ BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARINA ORANI				
ORTAKLARA DAĞITILAN KAR PAYI TUTARI(YTL)	ORTAKLARA DAĞITILAN KAR PAYININ BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARINA ORANI(%)			