

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
ESAS SÖZLEŞME TADİL METNİ

ESKİ METİN	YENİ METİN
SERMAYE VE PAYLAR Madde 11- Şirketin kayıtlı sermayesi 10.000.000.-TL (Onmilyontürklirası) olup, her biri 1 Kr (Birkuruş) nominal değerde 1.000.000.000(Birmilyar) adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi 3.432.000.-TL (Üçmilyondörtüzotuzikibin türklirası) olup, her biri 1 Kr (Birkuruş) nominal değerde 343.200.000 (Üçyüzkırküzçmilyonikiyüzbin) adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesinin tamamı ödenmiştir. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay grupları, A grubu hamiline 20 adet pay karşılığı 20 Kr, ve B grubu hamiline yazılı 343.199.980 adet pay karşılığı 3.431.999,80 TL’den ibarettir. 31 Ocak 2004 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan 5083 sayılı “Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkında Kanun”a istinaden 5 Mayıs 2007 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruş’ta yer alan “Yeni” ibaresinin 1 Ocak 2009 tarihinde kaldırılmasına karar verilmiştir. İşbu esas sözleşmede yer alan “Türk Lirası” ibareleri yukarıda belirtilen Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca değiştirilmiş ibarelerdir. Bu değişim sebebiyle toplam pay sayısında değişiklik olmamış, her biri 1 YTL’lik 1 adet pay karşılığında 1 (Bir) Türk Lirası pay verilecektir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip olduğu paylardan doğan hakları saklıdır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ve primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir. Rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ya da rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar nominal değer altında olmamak üzere piyasa fiyatı ile halka arz edilir.	SERMAYE VE PAYLAR Madde 11- Şirketin kayıtlı sermayesi 10.000.000.-TL (Onmilyontürklirası) olup, her biri 1 Kr (Birkuruş) nominal değerde 1.000.000.000(Birmilyar) adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi 3.432.000.-TL (Üçmilyondörtüzotuzikibin türklirası) olup, her biri 1 Kr (Birkuruş) nominal değerde 343.200.000 (Üçyüzkırküzçmilyonikiyüzbin) adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesinin tamamı ödenmiştir. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay grupları, (A) grubu hamiline 20 adet pay karşılığı 20 Kr, ve (B) grubu hamiline yazılı 343.199.980 adet pay karşılığı 3.431.999,80 TL’den ibarettir. Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ve primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir. Rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ya da rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar nominal değer altında olmamak üzere piyasa fiyatı ile halka arz edilir. Payların tamamı hamiline yazılı olup, devri kısıtlanamaz. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Çıkarılmış sermaye miktarının, Şirket ünvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur. Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde (A) Grubu paylarının her biri 100.000.000 (Yüzmilyon) oy hakkına , (B) Grubu payların her biri 1 (Bir) oy hakkına sahiptir (A) grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Yönetim Kurulu 5 üyeden teşekkül ederse 3’ü; 7 üyeden teşekkül ederse 4’ü; 9 üyeden teşekkül ederse 5’i A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından ve diğer üyeler ise Sermaye Piyasası Mevzuatı’nın öngördüğü esaslara uyularak, Genel Kurul tarafından serbestçe seçilir. Bunun dışında (A) Grubu paylara herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır.

Payların tamamı hamiline yazılı olup, devri kısıtlanamaz. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Çıkarılmış sermaye miktarının, Şirket ünvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur. Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde (A) Grubu paylarının her biri 100.000.000.(Yüzmilyon) oy hakkına , (B) Grubu payların her biri 1 (Bir) oy hakkına sahiptir. Bunun dışında (A) Grubu paylara herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır.	
YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ, YÖNETİM KURULUNA SEÇİLME ŞARTLARI VE YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI Madde 16- a) YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ Şirketin işleri ve yönetimi, Genel Kurul tarafından 1 ile 3 yıl için seçilen en az 3 en çok 7 üyeden teşkil olunacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu ilk toplantısında aralarından bir Başkan ve Başkan Yardımcısı seçer. Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde (A) Grubu payların herbiri 100.000.000 (Yüzmilyon) oy hakkına, (B) Grubu payların herbiri 1 (bir) oy hakkına sahiptir. Yönetim Kurulunun görev süresi en az 1, en çok 3 yıldır. Bu sürenin sonunda görevi biten üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, Yönetim Kurulu ortaklar arasında T.T.K ve Sermaye Piyasası Kanunu’nda belirtilen kanuni şartlara haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk Genel Kurulun onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar. Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.	YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ, YÖNETİM KURULUNA SEÇİLME ŞARTLARI VE YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI Madde 16- a) YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ Şirket'in işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından seçilen en az 5, en fazla 9 kişilik bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu ilk toplantısında aralarından bir Başkan ve Başkan Yardımcısı seçer. Başkanın veya yardımcısının bulunmadığı toplantılarda Yönetim Kurulunun seçtiği bir üye başkanlık yapar. Başkanlık niteliği kurul toplantılarında düzenin, görüşmelerin tutanağa doğru geçirilmesinin sağlanmasından başka hiçbir yetki ve hak vermez. Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde (A) Grubu paylarının her biri 100.000.000 (Yüzmilyon) oy hakkına , (B) Grubu payların her biri 1 (Bir) oy hakkına sahiptir (A) grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Yönetim Kurulu 5 üyeden teşekkül ederse 3'ü; 7 üyeden teşekkül ederse 4'ü; 9 üyeden teşekkül ederse 5'i A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından ve diğer üyeler ise Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın öngördüğü esaslara uyularak, Genel Kurul tarafından serbestçe seçilir Yönetim Kurulu Üyeleri'nin görev süreleri en çok üç yıldır. Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu Üyeleri ve Bağımsız Üyeler, yeniden Yönetim Kurulu Üyeliği'ne ve Bağımsız Üyeliğe seçilebilirler. Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmış bir kişi, yönetim kuruluna bağımsız üye olarak atanamaz.

b) YÖNETİM KURULUNA SEÇİLME ŞARTLARI

Yönetim Kurulu Üyelerinin çoğunluğunun T.C. vatandaşı olmaları ve Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası mevzuatında öngörülen şartları taşıması gerekir.

c) YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI

Yönetim Kurulu, Şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması mecburidir. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır.

Yönetim Kurulunun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu Kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.

Fevkalade durumlarda üyelerden birisinin yazılı isteği üzerine, Başkan, Yönetim Kurulunu toplantıya çağırılmazsa, üyeler de re'sen çağrı yetkisini haiz olurlar.

Toplantı yeri, Şirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, karar almak şartı ile, başka bir yerde de toplanabilir.

Yönetim Kurulu, üye tam sayısının yarıdan fazlası çoğunlukla toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğuyla alır. Oylarda eşitlik olması halinde teklif reddedilmiş sayılır.

Yönetim Kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren, kararın altında red gerekçesini yazarak imzalar.

Toplantıya katılmayan üyeler yazılı olarak veya vekil tayin etmek suretiyle oy kullanamazlar.

Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda ve bağımsız üyeler yönünden de kurumsal yönetim ilkelerinde aranan şartları da dikkate almak kaydıyla belirtilen şartları haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar.

Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesinin görevlerinin tümünün ifası için Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulur. Ayrıca Denetimden Sorumlu Komite oluşturulur.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmeli ve genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunularak pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkânı tanınmalıdır.

Bu amaçla hazırlanan ücret politikası, ayrıca şirketin internet sitesinde yer alır.

Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı, diğer komite/lerin ise başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev alamaz.

b) YÖNETİM KURULUNA SEÇİLME ŞARTLARI

Yönetim kurulu üyelerinin Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve bağımsız üyeler yönünden de ayrıca kurumsal yönetim ilkelerinde belirlenmiş olan şartları taşımaları gerekir.

c) YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI

Yönetim Kurulu, Şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması mecburidir. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır.

Yönetim Kurulunun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu Kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.

	Fevkalade durumlarda üyelerden birisinin yazılı isteği üzerine, Başkan, Yönetim Kurulunu toplantıya çağırılmazsa, üyeler de re'sen çağrı yetkisini haiz olurlar. Toplantı yeri, Şirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, karar almak şartı ile, başka bir yerde de toplanabilir. Yönetim Kurulu, üye tam sayısının yarıdan fazlası çoğunlukla toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğuyla alır. Oylarda eşitlik olması halinde teklif reddedilmiş sayılır. Yönetim Kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren, kararın altında red gerekçesini yazarak imzalar. Toplantıya katılmayan üyeler yazılı olarak veya vekil tayin etmek suretiyle oy kullanamazlar.
YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ Madde 17- Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerinin ücretleri Genel Kurulca tespit olunur.	YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ Madde 17- Yönetim Kurulu üyelerinin aylık ücret veya huzur hakları sermaye piyasası mevzuatı ve ticaret kanunu hükümleri dikkate alınmak suretiyle Genel Kurulca tespit olunur. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde hisse senedi opsiyonları veya Şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz.Şu kadar ki; bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olması gerekmektedir
ŞİRKETİ YÖNETİM VE İLZAM Madde 18- Şirket, yönetim kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur.Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuat ile genel Kurulca kendisine verilen görevleri ifa eder. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirketin ünvanı altına konmuş ve şirketi ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması gereklidir.Kimlerin şirketi ilzama yetkili olacağı Yönetim Kurulu'nca tesbit edilir.	ŞİRKETİ YÖNETİM VE İLZAM Madde 18- Şirket, yönetim kurulu tarafından yönetilir ve dışarıya karşı temsil ve ilzam olunur. Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuatla ve genel kurulca kendisine verilen görevleri ifa eder. Yönetim kurulu görev süresini asan sözleşmeler akdedebilir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve Şirket'i ilzam edecek her türlü sözleşme, bono, çek ve benzeri tüm evrakların geçerli olabilmesi için, bunların; Şirket ünvanı altına atılmış ve Şirket'i

	ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması gereklidir. Yönetim kurulu, yetkilerinin tamamını veya bir kısmını kendi üyeleri arasından veya hariçten tayin edeceği murahhaslara veya pay sahibi olmaları zorunlu bulunmayan müdürlere bırakabilir Ancak Şirketin; varlıklarının tümünü veya önemli bir bölümünü devretmesi veya üzerinde aynı hak tesis etmesi veya kiraya vermesi, önemli bir varlığı devir alması veya kiralaması, imtiyaz öngörmesi veya mevcut imtiyazların kapsam veya konusunu değiştirmesi, borsa kotundan çıkması Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte işlem sayılır. İlgili mevzuat uyarınca önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul kararı gerekmedikçe, söz konusu işlemlere ilişkin yönetim kurulu kararının icra edilebilmesi için bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunması gerekir. Ancak, önemli nitelikteki işlemlerde bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunmaması ve bağımsız üyelerin çoğunluğunun muhalefetine rağmen anılan işlemlerin icra edilmek istenmesi halinde, işlem genel kurul onayına sunulur. Bu durumda, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin muhalefet gerekçesi derhal kamuya açıklanır, SPK'ya bildirilir ve yapılacak genel kurul toplantısında okunur. Önemli nitelikteki işlemlere taraf olanların ilişkili taraf olması durumunda, genel kurul toplantılarında ilişkili taraflar oy kullanamaz. Bu maddede belirtilen yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak genel kurul toplantılarında toplantı nisabı aranmaz ve karar, oy hakkı bulunanların adi çoğunluğu ile alınır.
İLANLAR Madde 30- Şirkete ait ilamlar Türk Ticaret Kanununun 37. maddesinin 4. fıkrası hükümleri saklı kalmak şartıyla, Şirket Merkezi'nin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile en az 2 hafta evvel yapılır. Ancak Genel Kurul'un toplantıya çağırılmasına ait ilanların Türk Ticaret Kanununun 368. maddesi hükümleri gereğince, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az 2 hafta evvel yapılması zorunludur. Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için Türk Ticaret Kanununun 397. ve 438. maddeleri hükümleri uygulanır. Sermaye Piyasası mevzuatından ve Türk Ticaret Kanunu'ndan kaynaklanan ilan ve bilgi verme yükümlülükleri saklıdır.	İLANLAR Madde 30- Şirkete ait ilanlar, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve Şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen sürelerle uymak kaydıyla yapılır. Genel Kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari 3 hafta önceden yapılır. Genel Kurulun Olağan ve Olağanüstü olarak toplantıya çağırılması hususlarında Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Kanunu Hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No:56 sayılı Kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin Tebliğ'de belirlendiği esaslara uyulmak suretiyle yapılır.

	Genel Kurullar şirketin merkezinin bulunduğu şehirde, şirket merkezinde veya başka uygun bir yerde toplanabilir.
YASA HÜKÜMLERİ Madde 37 - Bu esas sözleşmenin halen yürürlükte olan ya da ileride yürürlüğe girecek yasa, tebliğ ve yönetmelik hükümlerine aykırı olan maddeleri uygulanmaz. Bu ana sözleşmede yazılı olmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu ve sermaye Piyasası Kanunu’nun ilgili hükümleri uygulanır.	YASA HÜKÜMLERİ VE KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM Madde 37.- Bu esas sözleşmenin ileride yürürlüğe girecek yasa, tüzük, yönetmelik ve tebliğ hükümlerine aykırı olan maddeleri uygulanmaz. Bu esas sözleşmede bulunmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uygulanır ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır. Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu’nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu’nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.