

MİGROS TÜRK T.A.Ş.

HİSSELERİNİN ZORUNLU ÇAĞRI YOLUYLA MOONLIGHT PERAKENDEÇİLİK VE TİCARET A.Ş. TARAFINDAN DEVRALINMASINA İLİŞKİN BİLGİ FORMU

1. Hisse senetleri toplanması amaçlanan şirketin ticaret ünvanı ve adresi
Ticari Ünvan: Migros Türk T.A.Ş. ("Migros" veya "Şirket")
Adres: Turgut Özal Bulvarı No: 6 Ataşehir-İstanbul/Türkiye
Tel: + 90 212 579 30 00 Faks: + 90 212 456 59 05

2. Çağrıda Bulunan şirketin hisse senedi toplama girişiminde bulunduğu şirket ile mevcut sermaye, yönetim ilişkisi ve ticari ilişkiler

a) Çağrıda Bulunan Taraf

Moonlight Perakendecilik ve Ticaret A.Ş. ("Moonlight" veya "Çağrıda Bulunan")
Adres: Ahılar Sokak No. 15 Etiler 34337 İstanbul
Tel: + 90 212 359 57 00 Faks: + 90 212 359 57 57

b) Çağrı Nedeni

30 Mayıs 2008 tarihinde Moonlight Migros'un çıkarılmış sermayesinin %50,83259'unu karşılık gelen her biri 1 Yeni Kuruş nominal değerli 9.049.727.256 adet hissesini ("Satın Alınan Hisseler") Koç Holding A.Ş.'den ("Koç Holding") devralmıştır. Bu devirle, Moonlight Şirket'teki hisselerin ve oy haklarının çoğunluğunun kontrolünü elde etmiştir ("Kontrol Değişikliği"). Yukarıda bahsedilen Kontrol Değişikliği sebebiyle, Moonlight, Migros'ta azınlık ortaklar için zorunlu çağrıda ("Çağrı") bulunacaktır.

30 Mayıs 2008 tarihinde Koç Holding'den yapılan satın alımdan sonra, Moonlight 8, 11, 18, 19 Ağustos 2008 tarihlerinde İMKB ulusal pazarda yaptığı satın almaları Migros'ta sahibi olduğu hisse sayısını Şirket'te %81,59452 ortaklığa karşılık gelen 14.526.271.656 hisseye yükseltmiştir.

c) Moonlight Hakkında Bilgi

Moonlight Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.'nin hakim ortağı %99,996 ile MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş. ("MH") olup, MH'nin sermayesinin %99,992'si Lüksemburg'da mukim Moonlight Capital'e aittir. Moonlight Capital'in %100,00 ortağı ise yine Lüksemburg'da, Migros hisselerinin alımı için kurulan (special purpose vehicle) Kenan Investments S.A. olup, bu şirketin nihai ortakları ise BC Partners Limited'in danışmanlığını yaptığı fonlar (çoğunluk ve kontrol sahibi ortak), Türkmen Girişim Sermayesi ("Türkmen") ve DeA Capital S.p.A. ("DeA Capital") (Türkmen ve DeA Capital azınlık ortakları) yönetiminde olan özel sermaye fonudur.

BC Partners önde gelen bir uluslararası özel sermaye fonu olup, Cenevre, Hamburg, Londra, Milano, New York ve Paris'te kurulu entegre ofisleri aracılığıyla faaliyetlerini yürütmektedir. BC Partners'in en son kurulan fonu olan BCEC VII, 2005 Mayıs'ında 5,9 milyar euro'luk yatırım toplanarak kurulmuştur. BC Partners, 20 yıldan fazla bir süredir başarılı bir şekilde şirketlere yatırım yapmakta ve söz konusu şirketlerin yönetici kadrolarıyla birlikte çalışarak şirketlerin geliştirilmesine katkıda bulunmaktadır. Bu dönem boyunca BC Partners toplam şirket değeri yaklaşık 63 milyar euro değerinde 67 şirkete yatırım yapmıştır. En son yapılan yatırımlar Intelsat, Brenntag, Amadeus, Hyatt Regency, Dometic, Picard Surgelés, SEAT Pagline Gialle ve Unity Media şirketleridir.

Türkmen Türkiye'de kurulu lider bir alternatif fon yönetim şirketi olup, 700 milyon dolar üzerinde özel sermaye ve gayrimenkul yatırımı yönetmektedir. Türkmen aynı zamanda Türkiye'deki ilk özel sermayeli fon olan ilk fonunu 2002 yılında ve daha sonra ikinci fonunu ise 2007 yılında kurmuştur. Türkmen, halihazırda İstanbul'da faaliyet gösteren 24 yatırım uzmanıyla Türkiye ve bölge ülkelerdeki satın alma fırsatlarını değerlendirmektedir.

DeA Capital Milano Borsası'na kote bir özel sermaye fonudur. Sermayesinin %58,1 De Agostini SpA'ya aittir. De Agostini SpA, DeA Capital'daki çoğunluk hissesini, grubun bütün özel sermaye aktivitesini, hem doğrudan, hem fonlar hem de fonların fonları aracılığıyla yönetmek için 2007 yılında devralmıştır. 30 Eylül 2007 itibarıyla DeA Capital'in konsolide net özsermaye değeri 862 milyon euro olup toplam tamamlanan yatırımları yaklaşık 463 milyon eurodur.

d) Şirket ve Çağrıda Bulunan arasındaki Ticari İlişki:

Çağrıda Bulunan ile Şirket arasında herhangi bir ticari ilişki bulunmamaktadır.

e) Çağrı konusuna Şirket

Satın alma işlemi öncesinde hissedarlık yapısı:

Hissedar	Hisse sayısı	Nominal Değer YTL	%
Koç Holding A.Ş.	9.049.727.256	90.497.272,56	50,83259%
Diğer / Halka Açık	8.753.272.744	87.532.727,44	49,16741%
Toplam Hisse	17.803.000.000	178.030.000,00	100,0000%

Satın alma işlemi sonrasında hissedarlık yapısı:

Hissedar	Hisse sayısı	Nominal Değer YTL	%
Moonlight Perakendecilik ve Tic. A.Ş.	9.049.727.256	90.497.272,56	50,83259%
Diğer / Halka Açık	8.753.272.744	87.532.727,44	49,16741%
Toplam Hisse	17.803.000.000	178.030.000,00	100,0000%

30 Mayıs 2008 tarihindeki Koç Holding'den yapılan satın alımdan sonra, Moonlight 8, 11, 18, 19 Ağustos 2008 tarihlerinde İMKB ulusal pazarda yaptığı satın almaları Migros'ta sahibi olduğu hisse sayısını Şirket'te %81,59452 ortaklığa karşılık gelen 14.526.271.656 hisseye yükseltmiştir.

YÖNETİM KURULU

İşlem Öncesi	İşlem Sonrası
Dr. Bülent Bulgurlu K. Ömer Bozer Semahat Sevim Arsel Dr. Nurettin Arsel M. Ömer Koç Y. Ali Koç Uğur Çarbaş Oktay İnşidar Levent Çakıroğlu	Fevzi Bülend Özyıldırım Ömer Özgür Tort Nicholas Stathopoulos Francesco Conte Antonio Belloni Paolo Federico Ceretti Evren Rifki Öner Stefano Ferraresi Cédric Brice Dubourdieu

Ömer Özgür Tort, 24 Temmuz 2008 tarihinde Şirket'ten kendi isteğiyle istifa eden eski Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi Levent Çakıroğlu'nun yerine 1 Ağustos 2008 tarihinden itibaren geçerek Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.

Daha sonra 4 Eylül 2008 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında alınan kararla Şirket'in Yönetim Kurulu Üye Sayısı 9'dan 11'e çıkarılmış ve yukarıdaki üyelerle beraber, Warith Mubarak Said Al Kharusi ve Pedro Miguel Stemper yeni Yönetim Kurulu Üyeleri olarak atanmıştır.

YASAL DENETÇİLER

İşlem Öncesi	İşlem Sonrası
İnanç Kiraz Serkan Özyurt Ahmet Sönmez	M. Bilgütay Yaşar Yüksel Toparlak Recep Büyük

3. Toplanacak Hisselere İlişkin Olarak

a) İmtiyazlı olup olmadığı, imtiyazlı ise türü:

Çağrıya sözkonusu hisseler adi-imtiyazsız hisselerdir ve ek ayrıcalıklara sahip değildir.

b) Nama veya hamiline yazılı olmaları:

Çağrıya sözkonusu hisseler nama yazılıdır.

c) Adedi-Nominal Değerleri:

2008 Nominal Değeri 32.767.283,44 YTL olan ve Şirket sermayesinin %18,40548'ini temsil eden beheri 1 Ykr değerinde 3.276.728.344 adet hisse bulunmaktadır.

d) Devredilecek hisselerin niteliği

Çağrı kapsamında Çağrıda Bulunan'a devredilmeye ve Çağrıda Bulunan tarafından devralmaya uygun hisseler, hakkında herhangi bir üçüncü kişi tarafından çalınmış, tahrif edilmiş veya ayıplı olma hususunda herhangi bir iddia ileri sürülmemiş olacak ve hisseler Sermaye Piyasası Kurulunca kayda alınmış olacaktır ("Satın Alınabilir Hisseler").

4. Birim Hisse Senedi İçin Teklif Edilen Fiyat

Satın Alınan Hisseler için ödenmiş olan toplam bedel 1.922.439.587,64 YTL olup, bu bedel Koç Holding A.Ş. ve Moonlight Capital S.A. ("Moonlight Capital") arasında 13 Şubat 2008 tarihinde akdedilen ve 11 Nisan 2008 tarihinde tadil edilen Migros Hisseleri Alım ve Satım Anlaşmasında ("Hisse Alım Anlaşması") uzlaşılan Satış Fiyatı'nın ödenmesi ve fiyat ayarlaması mekanizması ile ilgili şartlar doğrultusunda

(i) 13 Şubat 2008'de Moonlight'dan Koç Holding'e yapılan	20.000.000,00 YTL
(ii) 30 Mayıs 2008'de Moonlight'dan Koç Holding'e yapılan	1.903.739.587,64 YTL
(iii) 6 Ağustos 2008'de kapanış fiyat ayarlamalarını net olarak temsil eden Koç Holding A.Ş.'den Moonlight'a yapılan ödemelerin net toplamı olarak belirlenmiştir.	1.300.000,00 YTL

Beheri 1 Ykr olan hisse başına teklif edilen çağrı fiyatı, ilk olarak, Çağrıda Bulunan tarafından Koç Holding A.Ş.'ye yukarıda belirtildiği üzere hisse alımında ödendiği toplam net tutarın (1.922.439.587,64 YTL) satın alınan toplam hisse adedine (9.049.727.256 adet) bölünmesiyle 0,21243 YTL olarak hesaplanmıştır. Ancak daha sonra, Sermaye Piyasası Kurulu 22 Ağustos 2008 tarih ve 23/909 sayılı toplantısı kararı uyarınca, çağrı fiyatı, ilgili tutara, 15 Haziran 2008 tarihi ile 30 Temmuz 2008 tarihi arasında geçen 45 günlük süre için TCMB'nin 28 Aralık 2007 tarihinden itibaren avans işlemlerinde uyguladığı %27 avans faiz oranı kullanılarak faiz eklenmesiyle, 0,2195 YTL/hisse'ye ("Çağrı Fiyatı") yükseltmiştir.

Çağrı yapan

MOONLIGHT PERAKENDEÇİLİK VE TİCARET A.Ş.

Çağrı Fiyatı, Çağrı'nın başlangıç gününde İşbu Bilgi Formu'nun yayınlanacağı Hürriyet ve Sabah gazetelerinde ilan yolu ile ve ayrıca İMKB bülteninde yayınlanacaktır.

5. Çağrıda Bulunan'ın çağrıya konu olan hisse senedinden elinde mevcut olup olmadığı, varsa adet ve nominal değer

Moonlight, her biri 1 Ykr nominal değerli 14.526.271.656 adet, toplam 145.262.716,56 YTL nominal değerli hissenin sahibidir.

6. Çağrıda Bulunan'ın hisse senetlerini satın almada kullanacağı fonun kaynak ve miktarı

a) Fonun kaynağı:

Moonlight, Çağrı bedelinin finansmanını kendi özkaynaklarıyla karşılayacaktır. Moonlight'in özkaynakları ise Moonlight'in ilgili dolaylı ortaklarının kendi özkaynakları ve bu ortaklara Türkiye Garantili Bankası A.Ş., Türkiye İş Bankası A.Ş. ve Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. ve Akbank T.A.Ş. tarafından temin edilen krediler tarafından karşılanacaktır.

b) Fonun miktarı:

Çağrı sırasında ödemelerde kullanılacak olan fonun miktarı en fazla 719.241.872 YTL olabilecektir.

7. Devralınan yatırımın şirketin yönetimini kontrol etmeye başlaması halinde (mevcut durum)

a) Planlanan tasarruflar hakkında bilgi:

Moonlight Şirket'in operasyonlarında, yönetiminde, organizasyon yapısında ve stratejilerinde önemli değişiklikler yapmayı planlamamaktadır. Ancak Çağrıda Bulunan, Şirket'in:

- Mağaza sayısını artırarak cirosunu büyümeye devam etmesi;
 - Mağaza formatına (Migros, Tansap, Sok, Macrocenter ve alt formatlar) odaklı strateji ile karşılanabilir (like-for-like) satışların artırılması;
 - Potansiyel şirket alım fırsatlarını değerlendirilmesi;
 - Operasyonları geliştirilmesi ve optimize etmesi
- İçin gayret gösterecektir.

b) Maddi sabit kıymetlerin planlanan satışına ve kiralanmasına ilişkin bilgi:

Halihazırda Şirket'in maddi sabit varlıklarının satışına ve kiralanmasına ilişkin mevcut herhangi bir plan bulunmamaktadır.

c) Planlanan Yatırımlara İlişkin Bilgi:

Moonlight, Şirket'in çeşitli formatlarda yeni mağaza açılış ve satın almaları için planlanan yatırımları ve ayrıca, Erzurum'da, Doğu Anadolu bölgesindeki mağazalara hizmet vermeye yönelik kurulacak olan yeni bir dağıtım merkezinin inşaat planını da destekleme niyetindedir.

d) İşletmenin yönetimi ve muhasebe düzeninde yapılması planlanan değişikliklere ilişkin bilgi:

Çağrıda Bulunan, Fevzi Bülend Özyıldırım'ı Şirket'in yeni Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza olarak atamıştır. 24 Temmuz 2008 tarihinde Şirket'ten kendi isteğiyle istifa eden Şirket eski Genel Müdürü Levent Çakıroğlu'nun yerine, 1 Ağustos 2008 tarihinden itibaren geçerli olacak üzere Şirket'in İnsan Kaynakları ve Endüstri İlişkileri'nden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Ömer Özgür Tort, Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır. Daha sonra 4 Eylül 2008 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında alınan kararla Şirket'in Yönetim Kurulu Üye sayısı 9'dan 11'e çıkarılmış; 2(e) de belirtilen İşlem Sonrası Yönetim Kurulu Üyelerine İlaveten Warith Mubarak Said Al Kharusi ve Pedro Miguel Stemper Yönetim Kurulu Üyeleri olarak atanmıştır. Çağrıda Bulunan Şirket'in muhasebe ve raporlama düzen ve yöntemleri mevcut halleriyle sürdürülecektir.

e) Planlanan birleşmeler veya yönetim ve pazarlamada planlanan değişikliklere ilişkin bilgi:

Moonlight'in kontrolüne sahip ortakları, portföylerinde bulunan şirketleri etkili bir şekilde yönetme stratejileri gereği ve Migros'un sermaye yapısını optimum hale getirmek amacıyla, Çağrı'nın tamamlanması sonrasında, ilgili cari kanunlar ve mevzuat çerçevesinde, Migros ve Moonlight'ın birleştirilme niyetindedirler. Söz konusu muhtemel birleşme anında, Moonlight'ın borçsuz ve sermayesi ortakları tarafından öz sermaye ve daha ağırlıklı olarak emisyon primi (hisse senedi ihraç primi) kalemleri ile oluşturulmuş bir şirket olması planlanmaktadır. 31 Temmuz 2008 itibarıyla Moonlight'ın emisyon primi 1.903.869.587,64 YTL'dir. Öngörülen birleşme sonrasında oluşacak yeni şirket, birleşme öncesinde Moonlight ve Migros bünyesinde bulunan ve 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 2499 sayılı Sermaye Piyasaları Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde, yeni şirkette var olmaya devam edecek olan, emisyon primleri ve diğer dağıtılabilir rezervlerin bir kısmını kullanarak, 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 2499 sayılı Sermaye Piyasaları Kanunu çerçevesinde ortaklarına nakit temettü ödemesi yapmayı değerlendirecektir. Böyle bir temettü dağıtımının kabul edilmesi ve yeni şirketin genel kurulunda onaylanması durumunda, temettü ödemesinin ağırlıklı olarak Migros bünyesinde gelen nakit ve hazır değerler ve söz konusu dönemin piyasa şartlarına ve yeni şirketin borç ödeme kabiliyetine bağlı olarak yapılacak olan borçlanmalar ile karşılanması düşünülmektedir.

f) Yönetim kurulu üyelerine ve denetçilere ve diğer yöneticilere sağlanması planlanan hak ve menfaatlere ilişkin bilgi:

Moonlight yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin ve yönetimlerinin mevcut hak ve menfaatlerinde önemli bir değişiklik olmayacağı planlanmaktadır.

Çağrıda Bulunan, Şirket'in yöneticilerini Türk perakendecilik sektöründeki rekabet ortamının gerektirdiği ücretlendirme paketleri sunmasını sağlayacak ve başarılı yöneticileri kurum içerisinde tutmaya ve teşvik etmeye çaba sarfedecektir. Çağrıda Bulunan ayrıca yönetim kurulu üyeleri ve yönetim kadrosunun Şirket'in operasyonel ve mali performansına katkısını artırmak amacıyla teşvik paketleri uygulayabilecektir.

8. Çağrı Prosedürleri

a) Satın almaya aracılık edecek kuruluş ve adresi:

Ticari Ünvan: İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adres: İş Kuleleri, Kule-2 Kat 12 34330 4. Levent İSTANBUL/TÜRKİYE
Tel: +90 212 350 20 00
Faks: +90 212 350 20 01

Söz konusu işlemi yürütmeye yetkili olan aracı kuruluş şubeleri:

İş Yatırım Şubeleri	Adres	Tel	Faks
Genel Müdürlük/İstanbul	İş Kuleleri Kule-2 Kat12 34330 4. Levent İstanbul	(212) 350 20 00	(212) 350 20 01
Kalamış/İstanbul	Fenerbahçe, Fener Kalamış Cad. Tibaş-Belvü Sitesi/A2 Blok Daire 3 34726 Kadıköy İstanbul	(216) 542 72 00	(216) 542 72 01
Akaretler/İstanbul	Söleyman Seba Cad. No: 44 B1 Blok Daire 10 34357 Akaretler İstanbul	(212) 326 87 00	(212) 326 87 01
Yeniköy/İstanbul	Köybaşı Caddesi İskele Çıkması No 277 34464 Yeniköy İstanbul	(212) 363 01 00	(212) 363 01 01
Yeşilköy/İstanbul	Havallımanı Kavşağı: EGS Business Park B3 BlokNo:470 Kat 17 34149 Yeşilköy İSTANBUL	(212) 463 20 00	(212) 463 20 01
Ankara	Tahran Cad. No:3/8 06700 Kavaklıdere Ankara	(312) 455 26 50	(312) 466 26 62
İzmir	Akdeniz Cad.No:14 Birsel İş Merkezi, Daire:501 35210 Alsancak İzmir	(232) 488 90 00	(232) 464 69 43 (232) 464 68 98

b) Uygulanacak İşlem ve Prosedürler

Çağrı sonucu devredilecek kaydedilmemiş hisselerle ilişkin hisse senetleri, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından çağrıya katılmadan kaydedilecektir. Şirketin halka açık olmayan ve İMKB'de alım satım için tesdi edilmiş olan hisselerine sahip hissedarları İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye başvuracaklar ve hisseleri kaydedildikten sonra çağrıya katılacaklardır. Kaydedilmemiş işlemi uzun bir süre olduğundan kaydedilmemiş hisselerle sahip ortakların çağrının ilk günlerinde başvuru yapmaları çağrıya katılmama risklerini bertaraf edecektir.

Fiziksel hisse tesliminin yapılacağı İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin irtibat bilgileri aşağıdaki gibidir:

Adres: İş Kuleleri, Kule-2 Kat 12 34330 4. Levent İSTANBUL/TÜRKİYE
Tel: +90 212 350 20 00

c) Hisselerin Fiyatının Ödenmesi

Ödemeler, hissedarların Türkiye İş Bankası'ndaki hesabına veya Aracı Kuruluşa elektronik havaile ile veya hissedarın başka bir bankadaki hesabına veya Aracı Kuruluşa elektronik fon transferi yoluyla yapılacaktır. Alınan hisselerin bedelleri, kabul edildikleri tarihi takip eden, ikinci iş günü içerisinde yatırımcılara ödenecektir. Her kabul günü;

i. Kaydedilmiş hisseler için 17:00'ye kadar alınan her iş günü (17:00'den sonra alınan kayıtlı hisseler ertesi iş günü işleme konacaktır) ii. Kaydedilmemiş hisseler için 12:00'ye kadar alınan her iş günü (12:00'den sonra alınan her kaydedilmemiş hisse ertesi iş günü işleme konacaktır)

9. Satın Alınmanın Başlangıç ve Bitiş Tarihleri:

Satın Alınmanın Başlangıç Tarihi: 6 Ekim 2008; 09:00
Satın Alınmanın Bitiş Tarihi: 20 Ekim 2008; 17:00
Çağrı, 15 (onbeş) gün sürecektir.

10. Diğer

a) Rekabet Kurumu'nun Migros Hisselerinin Devrine İlişkin Görüşü

21 Şubat, 2008 tarihinde, devredilen hisselerle ilgili mevzuat uyarınca yapılan bildiri neticesinde, Rekabet Kurumu 14 Mart 2008 tarihli ve B.50.0.REK.0.07.00.10-12/182 sayılı yazısı ile ilgili hisse devrini onaylamıştır.

İŞ YATIRIM

Aracı Kurum
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.