

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'NİN
12 NİSAN 2006 TARİHİNDE YAPILAN OLAĞAN GENEL KURUL
TOPLANTI TUTANAĞI

Migros Türk Ticaret Anonim Şirketi'nin, 2005 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı **12 Nisan 2006** tarihinde, saat **14:30'da**, Cumhuriyet Caddesi No.2, Elmadağ, Şişli/ İSTANBUL adresinde bulunan Divan Oteli'nde İstanbul Sanayi ve Ticaret Müdürlüğü'nün 11.4.2006 tarih ve 16166 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Komiseri İsmail Yıldız gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin **17 Mart 2006** tarih ve **6515** sayılı nüshasında ilan edilmek suretiyle ve ayrıca **21 Mart 2006** tarihinde **Radikal** Gazetesi'nin Türkiye baskısında yayınlanmak suretiyle toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi süresi içinde yapılmıştır.

Hazirun cetvelinin tetkikinden, şirketin toplam **137.700.000** YTL.'lik sermayesine tekabül eden **13.770.000.000** adet hissenin 79.475.894,95 YTL.'lik sermayesine tekabül eden 7.947.589.495 adet hissenin asaleten, 28.705,375 YTL.'lik sermayesine tekabül eden 2.870.537,5 adet hissenin vekaleten olmak üzere toplam 7.950.460.032,5 adet hissenin toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı K.Ömer Bozer tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1 - Başkanlık Divanı seçimi yapıldı.

Divan Başkanlığına : K.Ömer Bozer 'in
Oy Toplama Memurluklarına : Aziz Bulgu ve Demir Aytaç'ın
Katipliğe : Erkin Yılmaz 'ın
seçilmelerine oybirliği ile karar verildi.

Başkan hazır bulunanlara teşekkür etti ve gündemin 2. Maddesine geçileceğini bildirdi.

2 - Başkanın talimatı üzerine Katip, konsolidasyon yükümlülüğü bulunan Şirketimizin 2005 yılı faaliyeti hakkında Yönetim Kurulu Raporu, Denetçi Raporu ve Bağımsız Denetleme Kuruluşu Başaran Nas Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin (a member of PricewaterhouseCoopers) rapor özetlerini okudu. Kurumsal Uyum raporu okundu ve bilgi edinildi.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI, No.25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" uyarınca SPK muhasebe ve raporlama ilkelerine uygun olarak hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığına dair 17 Mart 2005 tarihli kararına paralel olarak enflasyon düzeltmesi yapılmamış 2005 yılı konsolide mali tablolar okundu ve üzerinde müzakere açıldı. Yapılan görüşmelerden sonra 2005 yılı konsolide mali tablolar ve Vergi Usul Kanunu'na uygun mali tablolar oyçokluğu ile kabul edildi. Investors Bank and Trust Barclays Global Investors 164.625YTL değerli hisse bu maddeye çekimser oy kullanmıştır. 100 hisseye sahip ortak Özdemir Bayur'un görüşleri tutanağa eklendi.

Genel Kurul Başkanı K. Ömer Bozer, Özdemir Bayur'un görüşlerini cevapladı ve bilançoda görülen şerefiyenin hisselerin satın alma değeri ile varlıklar arasındaki fark olarak ortaya çıktığını, Migros'un marka değerinin ise bu konsolide bilançolarda teknik olarak yeralamayacağını ifade etti. Finansal borçlardaki artışın ise sadece Tansaş dolayısı ile artmamış olduğunu, yurtdışı iştiraklerin yatırımları içinde yıl içinde borç alındığını belirtti. Ayrıca, finansal mali tablolarımızın konsolide olduğunu, bir yılda yaratılan kaynaktan daha fazla borç alındığı ifade edilmesine karşın elbette bir yılda yaratılan kaynakla Tansaş'ın satın alınmamış olduğunu, yıllar itibariyle yaratılan kaynak ve alınan borçlarla satın alınanın finanse edildiğini ifade etti. Yine, söylendiği gibi ticari faaliyetlerimizden zarar değil, kar edildiğini, kira gelirlerinin büyük bölümü yurtdışı iştiraklerimize ait alışveriş merkezlerinin kira gelirleri olması dolayısıyla, Migros'un yurtiçi operasyonlarından kar ettiğini belirtti.

3 - Başkan, Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetçilerin, 2005 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmelerini Genel Kurul onayına sundu. Yönetim Kurulu üyeleri ve yönetimde görev alanlar oy kullanmadılar. Yapılan oylama sonucunda Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçiler oybirliği ile ibra edildiler.

TOPLANTI TUTANAĞI

- 4 - 2005 yılı faaliyetleri sonucu şirketimiz konsolide olarak 73.705.332,00 YTL. vergi ve ana ortaklık pay sonrası net kar gerçekleştirmiştir. Elde edilen bu kardan, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı ile Esas Sözleşme hükümlerine göre ayrılan 2.253.355,73 YTL. birinci tertip kanuni ihtiyat düşüldükten sonra geriye kalan 71.451.976,27 YTL.'nin olağanüstü yedek akçelere ayrılmasına,

Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde tespit edilen 53.920.573,70 YTL dağıtılabilir kardan, 1999 yılı diğer kazançlara isabet eden olağanüstü ihtiyatlardan 8.434.153,82 YTL, 2002 yılı diğer kazançlara isabet eden olağanüstü ihtiyatlardan 10.272.901,77 YTL ve 2003 yılı diğer kazançlara isabet eden olağanüstü ihtiyatlardan 1.947.944,41 YTL olmak üzere toplam 20.655.000 YTL tutarında kâr payının sermayeye eklenmek suretiyle dağıtılmasını ve bu suretle 1 YKr'lik nominal hisseye %15 oranında bedelsiz hisse senedi verilmesini, bedelsiz hisse dağıtımı ile ilgili sürece Genel Kurul toplantısını müteakip derhal başlanmasına oyçokluğu ile karar verilmiştir.

100 hisseye sahip Özdemir Bayur'un muhalefeti tutanağa eklendi.

Bu suretle, Şirketimizin mevcut durumda 137.700.000 YTL tutarında olan ödenmiş sermayesi, %15 oranında 20.655.000 YTL artırılarak 158.355.000 YTL'ye ulaşacaktır.

Şirketimizin ileriki yıllara ilişkin kar dağıtım politikası hakkında hissedarlara bilgi verildi. Buna göre, Şirketimiz uzun vadeli stratejileri, yatırım, finansman planları ve kârlılık durumu da dikkate alınarak ve SPK tebliğlerine istinaden hesaplanan dağıtılabilir kârın en az %20'si oranında temettüyü nakit ya da bedelsiz hisse senedi vermek suretiyle ortaklarına dağıtılabilir.

- 5 - Görev süreleri sona ermiş olan Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimine geçildi.

Sayın : Rahmi M. Koç
K. Ömer Bozer
Cengiz Solakoğlu
Dr.Nüsret Arsel
Uğur Çatbaş
F.Bülend Özaydınlı
Y. Ali Koç
Oktay Irsıdar
Semahat Sevim Arsel'in

2006 yılı faaliyet ve hesaplarını inceleme amacı ile toplanacak Olağan Genel Kurula kadar vazife yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyeliklerine seçilmelerine oybirliği ile karar verildi. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiseri Yönetim Kurulu adaylık beyanlarını gördü.

- 6 - Görev süreleri sona ermiş olan Denetçilerin seçimine geçildi.

Sayın : Ali Yavuz
Serkan Özyurt
Ahmet Sönmez'in

2006 yılı faaliyet ve hesaplarını incelemek amacı ile toplanacak Olağan Genel Kurula kadar vazife yapmak üzere, denetçi olarak seçilmelerine Boston Safe Deposit and Trust Company/Commonwealth of Pennsylvania Public 411.896 YTL hissenin çekimser oyuna karşılık oy çokluğu ile karar verildi. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiseri Denetim Kurulu adaylık beyanlarını gördü.

- 7 - Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine aylık brüt 1.150 YTL, Denetçilere aylık brüt 420 YTL ücret ödenmesine oyçokluğu ile karar verildi. American Funds Insurance Series New World Fund 370.147YTL, Aberdeen Emerging Markets Fund 699.000YTL ve Aberdeen Global 298.000YTL bu maddeye çekimser oy kullanmıştır.

TOPLANTI TUTANAĞI

8 - Sosyal yardım amacıyla vakıf ve derneklere 2005 yılında toplam 1.422.043,31 YTL. bağışta bulunulduğu hakkında bilgi verildi.

- The Rockefeller Foundation 2.717 YTL,
- New York State Common Retirement Fund 63.210 YTL,
- Comgest Growth Plc Comgo Growth Emerg. Markets 400.000 YTL,
- Boston Safe Deposit and Trust Company - Acadian Emerg. Markets Equity Fund 103.000YTL,
- Boston Safe Deposit and Trust Company - Cent.States S.east& S.west Areas Pens. Funds 116.159YTL,
- Boston Safe Deposit and Trust Company - Philips Electronics North America Corp. 9.387 YTL,
- Boston Safe Deposit and Trust Company - Public Employee Retirement System 247.218 YTL,
- Boston Safe Deposit and Trust Company - State of Wisconsin Inv. Board. 168.238 YTL,
- Boston Safe Deposit and Trust Company - Verizon Investment Management Corporation 35.000 YTL,
- Boston Safe Deposit and Trust Company - Pioneer Fund Eastern European Equity 397.182 YTL,
- Investors Bank and Trust Barclays Global Investors 164.625YTL

değerli hisse bu madde için red oyu kullanmış olup, College Retirement Equities Fund 200 YTL değerli hisse çekimser oy kullanmıştır.

9 - Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Sermaye Piyasası Bağımsız Dış Denetleme hakkındaki yönetmelik gereği Yönetim Kurulunca seçilmiş bulunan "Başaran Nas Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin" Bağımsız Denetçi olarak görev yapmasının onaylanmasına Boston Safe Deposit and Trust Company/Commonwealth of Pennsylvania Public 411.896 YTL hissenin çekimser oyuna karşılık oy çokluğu ile karar verildi.

10- Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 334-335. Maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmeleri hususunda izin verilmesine Aberdeen Emerging Markets Fund 699.000YTL ve Aberdeen Global 298.000YTL hissenin çekimser oyuna karşılık oy çokluğu ile karar verildi.

11 - Genel Kurul Tutanaklarının imzalanması için divan heyetine yetki verilmesine ve bununla yetinilmesine oy birliği ile karar verildi.

12 - Gündemde görüşülecek başka konu kalmadığından, başkan toplantıyı kapattı.

Bu maddeye,

- Boston Safe Deposit and Trust Company - Acadian Emerg. Markets Equity Fund 103.000YTL,
 - Boston Safe Deposit and Trust Company - Cent.States S.east& S.west Areas Pens. Funds 116.159YTL,
 - Boston Safe Deposit and Trust Company - Philips Electronics North America Corp. 9.387 YTL,
 - Boston Safe Deposit and Trust Company - Public Employee Retirement System 247.218 YTL,
 - Boston Safe Deposit and Trust Company - State of Wisconsin Inv. Board. 168.238 YTL,
 - Boston Safe Deposit and Trust Company - Verizon Investment Management Corporation 35.000 YTL,
 - Boston Safe Deposit and Trust Company - The Master Trust Bank of Japan Ltd.Re 48.670 YTL,
 - Boston Safe Deposit and Trust Company - Pioneer Fund Eastern European Equity 397.182 YTL,
 - The Rockefeller Foundation 2.717 YTL,
- çekimser oy kullandılar.

Bu tutanak toplantıyı müteakip toplantı yerinde düzenlenerek imza edildi.

Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiseri
İsmail Yıldız

Genel Kurul Başkanı
K.Ömer Bozer

Oy Toplayıcı
Aziz Bulgu

Oy Toplayıcı
Demir Aytaç

Katip
Erkin Yılmaz

Özdemir Bayur