

**MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'NİN**  
**20 MAYIS 2010 TARİHİNDE YAPILAN OLAĞAN GENEL KURUL**  
**TOPLANTI TUTANAĞI**

**Migros Ticaret Anonim Şirketi'nin, 2009** yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı **20 Mayıs 2010** tarihinde, saat **11:00'de**, Turgut Özal Caddesi No: 12 34758 Ataşehir/İstanbul adresindeki Migros Ticaret A.Ş. Genel Müdürlük Binasında T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı, İstanbul İl Sanayi ve Ticaret Müdürlüğü'nün **18 Mayıs 2010** tarih ve **30751** sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Komiseri **Mehmet Ali Köse** gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Şirket internet sitesinde (www.migroskurumsal.com) ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 29 Nisan 2010 tarih ve 7553 sayılı nüshasında ilan edilmek suretiyle ve 29 Nisan 2010 tarihinde Dünya Gazetesinin Türkiye baskısında yayınlanmak suretiyle toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi süresi içinde yapılmıştır.

Hazirun cetvelinin tetkikinden, şirketin toplam **178.030.000** TL.'lik sermayesine tekabül eden **17.803.000.000** adet hissenin 174.323.342,853 TL.'lik sermayesine tekabül eden 17.432.334.285,3 adet hissenin asaleten, --- TL.'lik sermayesine tekabül eden --- adet hissenin vekaleten olmak üzere toplam 17.432.334.285,3 adet hissenin toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Fevzi Bülent Özaydınlı tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1. Başkanlık Divanı seçimi yapıldı.

Divan Başkanlığına : Fevzi Bülent Özaydınlı'nın  
Oy Toplama Memurluklarına : Ömer Özgür Tort ve Muvaffak İhsan Usel'in  
Katipliğe : Erkin Yılmaz'ın

seçilmelerine karar verildi.

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

2. Başkanın talimatı üzerine, kâtip tarafından TTK ve SPK düzenlemeleri doğrultusunda konsolidasyon yükümlülüğü bulunan Şirketimizin 2009 yılı faaliyetleri ve hesapları hakkında Yönetim Kurulu Raporu ve Bağımsız Denetleme Kuruluşu Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin (a member of PricewaterhouseCoopers) rapor özetleri ve toplantıya bizzat katılan denetçi Yüksel Toparlık tarafından Denetçi Raporu okundu. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu okundu ve bilgi edinildi.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: XI No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş 2009 yılı konsolide mali tablolar ile 2009 yılı Vergi Usul Kanunu'na uygun kanuni mali tablolar okundu ve üzerinde müzakere açıldı. Yapılan görüşmelerden sonra 2009 yılı konsolide mali tabloları ve Vergi Usul Kanunu'na uygun hazırlanan kanuni mali tablolar kabul edildi.

3. Başkan, Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetçilerin, 2009 yılı faaliyet ve hesaplarından dolayı ayrı ayrı ibra edilmelerini Genel Kurul onayına sundu. Yönetim Kurulu Üyeleri ve yönetimde görev alanlar oy kullanmadılar.

Yapılan oylama sonucunda Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçiler ayrı ayrı ibra edildiler.

4. TTK'nın 315. maddesine göre yıl içinde Yönetim Kurulu Üyeliklerinde yapılan değişiklikler görüşüldü.

Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa eden Warith Mubarak Said Al Kharusi'nin yerine 04 Şubat 2010 tarih ve 33 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla Sharifa Salim Mohamed Al Busaidy'nin Yönetim Kurulu üyesi olarak atanmasının onaylanmasına karar verildi.



5. Hissedarlara toplam 195.833.000 TL nakit temettü dağıtılmasına ve dağıtılacak temettünün;

- 31.500.000,00 TL'sinin cari yıl karından ve kalan
- 164.333.000,00 TL'sinin enflasyon düzeltme farkları hariç olağanüstü yedeklerden karşılanmasına;

Şirketimiz tarafından, Türk Ticaret Kanunu gereğince geçmiş yıllarda ayrılan I. tertip ihtiyatlar toplamı sermayenin %20'sine ulaştığı için I. Tertip ihtiyat ayrılmamasına,

Dağıtılacak 195.833.000 TL nakit temettü yanı sıra 21.759.222,22 TL II. Tertip ihtiyat ayrılmasına,

Yukarıdaki temettü dağıtımına göre,

- Tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilcisi aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef ve kurum ortaklarımıza %110 nispetinde 1 Kr nominal değerde 1 adet paya 1,10 Kr (1 TL nominal değerde 1 adet paya 1,10 TL) brüt=net nakit temettü ödenmesine;

- Diğer hissedarlarımıza vergi kanunlarında yer alan stopaj oranları düşüldükten sonra bulunan %93,5 nispetinde 1 Kr nominal değerde 1 adet paya net 0,935 Kr (1 TL nominal değerde 1 adet paya 0,935 TL) nakit temettü ödenmesine;

ve temettü ödemesine 28 Mayıs 2010 tarihinden itibaren başlanmasına karar verildi.

SPK tebliğleri gereğince hazırlanan kar dağıtım tablosu ektedir.

6. Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince, hissedarlara Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu ve Şirketimizin kurumsal internet sitesinde ([www.migroskurumsal.com](http://www.migroskurumsal.com)) de yer alan 2010 yılı ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikaları hakkında bilgi verildi. Buna göre, Türk Ticaret Kanunu ilgili maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu ilgili tebliğ ve düzenlemeleri gözetilerek,

Şirketimiz uzun vadeli stratejileri, yatırım, finansman planları ve kârlılık durumu da dikkate alınarak, SPK tebliğ ve düzenlemelerine istinaden Yönetim Kurulu tarafından belirlenen ve Genel Kurul'un onayına sunulan tutarda temettüyü, nakit veya bedelsiz pay vermek veya belli oranda nakit ve belli oranda bedelsiz pay vermek suretiyle dağıtabilir. Önümüzdeki üç yıla ilişkin politikamız bu yöndedir. Bu politikada yapılacak herhangi bir değişiklikte kamuoyu ayrıca bilgilendirilecektir.

Bu maddeye 0,231TL hisseye sahip Electcity Suply Board Genral Employ Super SCH çekimser oy kullanmıştır.

7. Hissedarlara Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VIII No: 54 sayılı Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 23. maddesine göre hazırlanan, Şirketimizin kurumsal internet sitesinde ([www.migroskurumsal.com](http://www.migroskurumsal.com)) ve faaliyet raporunda yer alan Şirket Bilgilendirme Politikası hakkında bilgi verildi. Buna göre, Sermaye Piyasası Kurulu ilgili tebliğ ve düzenlemeleri gözetilerek,

SPK'nın Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği (Seri: VIII, No: 54) kapsamında yer alan hususlar gözetilerek kamu doğru ve zamanında bilgilendirilir. Bunun yanı sıra, pay sahipleri ile diğer menfaat sahiplerinin kararlarını etkileyebilecek nitelikte her türlü önemli bilgi kamuya açıklanır. Kamuya açıklanan bilgilerin hissedarlar için kolay erişilebilir olması açısından bu bilgiler kurumsal web sitemizde de ilan edilmektedir. Ayrıca kamunun aydınlatılması ile ilgili bir bilgilendirme politikası oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır. Şirketin kar dağıtım politikası faaliyet raporunda ve kurumsal web sitesinde yer almakta, ayrıca Genel Kurul Toplantılarında kar dağıtım politikası hissedarların bilgisine sunulmaktadır.

Pay sahiplerinin Şirket'e yöneltilen sorularına, Pay Sahibi ile İlişkiler Bölümü tarafından, Şirket bilgilendirme politikası çerçevesinde doğru, eksiksiz ve eşitlik ilkesi gözetilerek cevap verilmesine çalışılır.

Migros'un, bilgilendirme politikası ticari sır niteliği taşımayan ve açıklandığında üçüncü kişi ya da kurumlara Migros karşısında rekabet avantajı sağlamayacak ve bu kapsamda Şirket faaliyetlerine olumsuz etkiler yaratmayacak nitelikte her türlü bilginin talep edildiğinde paylaşılmasını gerektirmektedir.

Bu maddeye 0,231TL hisseye sahip Electcity Suply Board Genral Employ Super SCH çekimser oy kullanmıştır.

8. Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimine geçildi. MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.'yi temsilen;

- Turgut Özal Caddesi No: 12 34758 Ataşehir İstanbul adresinde mukim Fevzi Bülent Özaydınlı (TC Kimlik No: 18097500976)
- Via Brera 3, 20121 Milano İtalya adresinde mukim Antonio Belloni (Vergi Kimlik No: 1630380947)
- 40 Portman Square London W1H 6DA Londra İngiltere adresinde mukim Nicholas Stathopoulos (Vergi Kimlik No: 7810429838),
- 40 Portman Square London W1H 6DA Londra İngiltere adresinde mukim Stefano Ferraresi (Vergi Kimlik No: 3850524732)
- 54 Avenue Marceau 75008 Paris Fransa adresinde mukim Cedric Brice Dubourdieu (Vergi Kimlik No: 3130546839)
- Muallim Naci Cad. No:40 34347 Ortaköy İstanbul adresinde mukim Evren Rıfki Ünver (T.C. Kimlik No: 12301113754),
- Turgut Özal Caddesi No: 12 34758 Ataşehir İstanbul adresinde mukim Ömer Özgür Tort (TC Kimlik No: 33070331774)
- 29 Avenue da la Porte Neuve L – 2227 Lüksemburg adresinde mukim Pedro Miguel Stemper (Vergi Kimlik No: 7810433164)
- Piazza Castello 2, 20121 Milano İtalya adresinde mukim Giovanni Maria Cavallini (Vergi Kimlik No: 2030296106)
- State General Reserve Fund Waljat Street, Way 9105 PO 188 PC 100 Muscat Umman Sultanlığı adresinde mukim Sharifa Salim Mohamed Al Busaidy (Vergi Kimlik No: 470546772)
- Via Fatebenefratelli 10, 20121 Milano İtalya adresinde mukim Carlo Francesco Frau (Vergi Kimlik No: 3880631900)'nun,

Şirket Esas Mukavelesinde belirtildiği üzere 3 yıl süre ile vazife yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyeliklerine seçilmelerine karar verildi. Toplantıya bizzat katılmayan; Antonio Belloni'nin Kadıköy 29. Noterliği'nin 10.05.2010 tarih ve 11394 yevmiye numaralı, Nicholas Stathopoulos'un Kadıköy 29. Noterliği'nin 10.05.2010 tarih ve 11395 yevmiye numaralı, Stefano Ferraresi'nin Kadıköy 29. Noterliği'nin 10.05.2010 tarih ve 11397 yevmiye numaralı, Cedric Brice Dubourdieu'nun Kadıköy 29. Noterliği'nin 14.05.2010 tarih ve 11800 yevmiye numaralı, Evren Rıfki Ünver'in Kadıköy 29. Noterliği'nin 10.05.2010 tarih ve 11392 yevmiye numaralı, Pedro Miguel Stemper'in Kadıköy 29. Noterliği'nin 10.05.2010 tarih ve 11396 yevmiye numaralı, Giovanni Maria Cavallini'nin Kadıköy 29. Noterliği'nin 10.05.2010 tarih ve 11399 yevmiye numaralı, Sharifa Salim Mohamed Al Busaidy'nin Kadıköy 29. Noterliği'nin 10.05.2010 tarih ve 11398 yevmiye numaralı, Carlo Francesco Frau'nun Kadıköy 29. Noterliği'nin 14.05.2010 tarih ve 11801 yevmiye numaralı Yönetim Kurulu adaylık beyanlarını Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiseri gördü.

9. Denetçilerin seçimine geçildi.

- BJK Plaza, Süleyman Seba Cad. No: 48 B Blok Kat:9 Akaretler 34357 Beşiktaş/İstanbul adresinde mukim Mustafa Bilgutay Yaşar'ın (T.C. Kimlik No: 48715572740)
- BJK Plaza, Süleyman Seba Cad. No: 48 B Blok Kat:9 Akaretler 34357 Beşiktaş/İstanbul adresinde mukim Yüksel Toparlak'ın (T.C. Kimlik No: 52591612056)
- BJK Plaza, Süleyman Seba Cad. No: 48 B Blok Kat:9 Akaretler 34357 Beşiktaş/İstanbul adresinde mukim Recep Bıyık'ın (T.C. Kimlik No: 17236823990)

Şirket Esas Mukavelesinde belirtildiği üzere 3 yıl süre ile vazife yapmak üzere Denetçi olarak seçilmelerine karar verildi. Toplantıya bizzat katılmayan; Mustafa Bilgutay Yaşar'ın Kadıköy 29. Noterliği'nin 10.05.2010 tarih ve 11390 yevmiye numaralı, Recep Bıyık'ın Kadıköy 29. Noterliği'nin 10.05.2010 tarih ve 11389 yevmiye numaralı Denetim Kurulu adaylık beyanlarını Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiseri gördü.

10. Yönetim Kurulu Üyelerine aylık brüt ücret ödenmemesine, Denetçilere aylık brüt 500 TL ücret ödenmesine karar verildi.
11. Sosyal yardım amacıyla vakıf ve derneklere; Türkiye Eğitim Gönüllüleri Vakfı'na (TEGV) 481.911,55 TL, diğer vakıf ve derneklere 136.065,43 TL olmak üzere 2009 yılında toplam 617.976,98 TL bağışta bulunulduğu hakkında bilgi verildi.
- Bu maddeye 0,231TL hisseye sahip Electcity Suply Board Genral Employ Super SCH çekimser oy kullanmıştır.
12. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Sermaye Piyasası Bağımsız Dış Denetleme hakkındaki yönetmelik gereği ve Denetimden Sorumlu Komitenin de önerisi doğrultusunda Yönetim Kurulunun 31 Mart 2010 tarihli toplantısında 2010 yılı hesap dönemi için seçilmiş bulunan "DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin" (a member of Deloitte Touche Tohmatsu International) Bağımsız Denetçi olarak görev yapmasının onaylanmasına karar verildi.
13. Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri uyarınca; Şirketin 31.12.2009 tarihli Bağımsız Denetim Raporu'nun 14 sayılı dipnotunda açıklanan Şirket'in teminat, rehin ve ipotek pozisyonu hakkında bilgi verildi.

**Migros Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2009 ve 2008 İtibariyle Teminat, Rehin ve İpotek Pozisyonu:**

Şirket'in 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle, teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	37.830	26.648
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
<b>Toplam teminat, rehin ve ipotekler</b>	<b>37.830</b>	<b>26.648</b>
<b>Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklara oranı</b>	<b>%2,53</b>	<b>%0,68</b>

Ayrıca Şirketimizin 17 Temmuz 2009 tarihli özel durum açıklamasında belirtildiği üzere finansal ve yatırım ihtiyaçlarımız doğrultusunda kullanılmak üzere alınan kredi için, kredi veren bankalar lehine ana ortağımız MH Perakendecilik ve T.A.Ş.'ye ait Migros Ticaret A.Ş. hisseleri teminat gösterilmiştir.

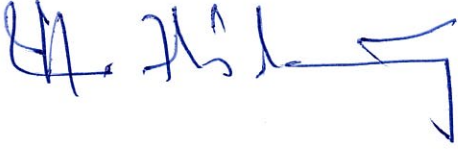
Bu maddeye 0,231TL hisseye sahip Electcity Suply Board Genral Employ Super SCH çekimser oy kullanmıştır.

14. Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 334-335. maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmeleri hususunda izin verilmesine karar verildi.
15. Genel Kurul Tutanaklarının imzalanması için divan heyetine yetki verilmesine ve bununla yetinilmesine karar verildi.
16. Gündemde görüşülecek konu kalmadığından Başkan toplantıyı kapattı.

Bu maddeye 0,231TL hisseye sahip Electcity Suply Board Genral Employ Super SCH çekimser oy kullanmıştır.

Bu tutanak toplantıyı müteakip toplantı yerinde düzenlenerek imza edildi.

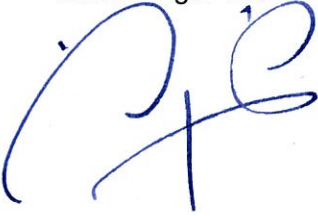
Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiseri  
Mehmet Ali Köse



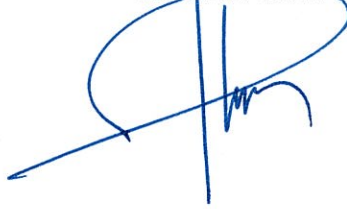
Genel Kurul Başkanı  
Fevzi Bülent Özyaydınlı



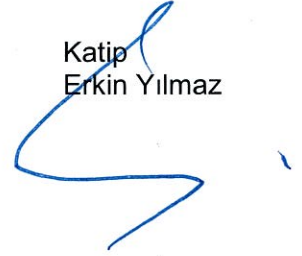
Oy Toplayıcı  
Ömer Özgür Tort



Oy Toplayıcı  
Muvaffak İhsan Usel



Katip  
Erkin Yılmaz



MİGROS TİCARET A.Ş. GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI EKİ

<b>Migros Ticaret A.Ş. 2009 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)</b>			
<b>1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye</b>			<b>178.030.000,00</b>
<b>2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)</b>			<b>433.519.962,83</b>
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3	<b>Dönem Kârı</b>	132.976.544,00	47.216.630,98
4	<b>Ödenecek Vergiler (-)</b>	24.952.460,00	11.593.402,24
5	<b>Net Dönem Kârı (=)</b>	108.024.084,00	35.623.228,74
6	<b>Geçmiş Yıllar Zararları (-)</b>	0,00	333.875,86
7	<b>Birinci Tertip Yasal Yedek (-)</b>	0,00	0,00
8	<b>NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI(=)</b>	108.024.084,00	35.289.352,88
9	<b>Yıl içinde yapılan bağışlar (+)</b>	617.976,98	
10	<b>Birinci temettünün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârı</b>	108.642.060,98	
11	<b>Ortaklara Birinci Temettü</b>	31.500.000	
	-Nakit	31.500.000	
	-Bedelsiz		
	- Toplam	31.500.000	
12	<b>İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü</b>		
13	<b>Yönetim kurulu üyelerine, çalışanlara vb.'e temettü</b>		
14	<b>İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü</b>		
15	<b>Ortaklara İkinci Temettü</b>		
16	<b>İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe</b>	3.500.000,00	
17	<b>Statü Yedekleri</b>		
18	<b>Özel Yedekler</b>		
19	<b>OLAĞANÜSTÜ YEDEK</b>	73.024.084,00	35.289.352,88
20	<b>Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar</b>	164.333.000,00	
	- Geçmiş Yıl Kâr		
	- Olağanüstü Yedekler	164.333.000,00	
	- Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler		

**Not:** Kar dağıtımında ayrılacak ikinci tertip yasal yedek akçe toplamı 21.759.222,22 TL olup, bu tutarın 3.500.000 TL'si dağıtılan dönem karından, bakiye 18.259.222,22 TL'si ise dağıtılan olağanüstü yedeklerden ayrılmaktadır.



DAĞITILAN KÂR PAYI ORANI HAKKINDA BİLGİ(1)				
PAY BAŞINA TEMETTÜ BİLGİLERİ				
	GRUBU	TOPLAM TEMETTÜ TUTARI (TL)	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ HİSSEYE İSABET EDEN TEMETTÜ	
			TUTARI (TL)	ORAN (%)
BRÜT	A			
	B			
	<b>TOPLAM</b>	<b>195.833.000,00</b>	<b>1,10</b>	<b>110</b>
NET	A			
	B			
	<b>TOPLAM</b>	<b>166.458.050,00</b>	<b>0,935</b>	<b>93,5</b>
<b>DAĞITILAN KÂR PAYININ BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRINA ORANI</b>				
<b>ORTAKLARA DAĞITILAN KÂR PAYI TUTARI (TL)</b>	<b>ORTAKLARA DAĞITILAN KÂR PAYININ BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRINA ORANI (%)</b>			
<b>195.833.000,00</b>	<b>180,3</b>			

HA 24 Min AH P7