

MiGROS



MiGROS TİCARET A.Ş.

SPK SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2018 – 31.03.2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

| | |
|--|-----------|
| Kurumsal Künye | 3 |
| Migros Ticaret A.Ş. ve İştirak Yapısı | 4 |
| Ekonomik Değerlendirme ve Perakende Sektörü | 5 |
| Kurumsal Bilgiler | 5 |
| Finansal Bilgiler | 11 |
| Operasyonel Faaliyetler | 15 |
| Kurumsal Yönetim | 16 |

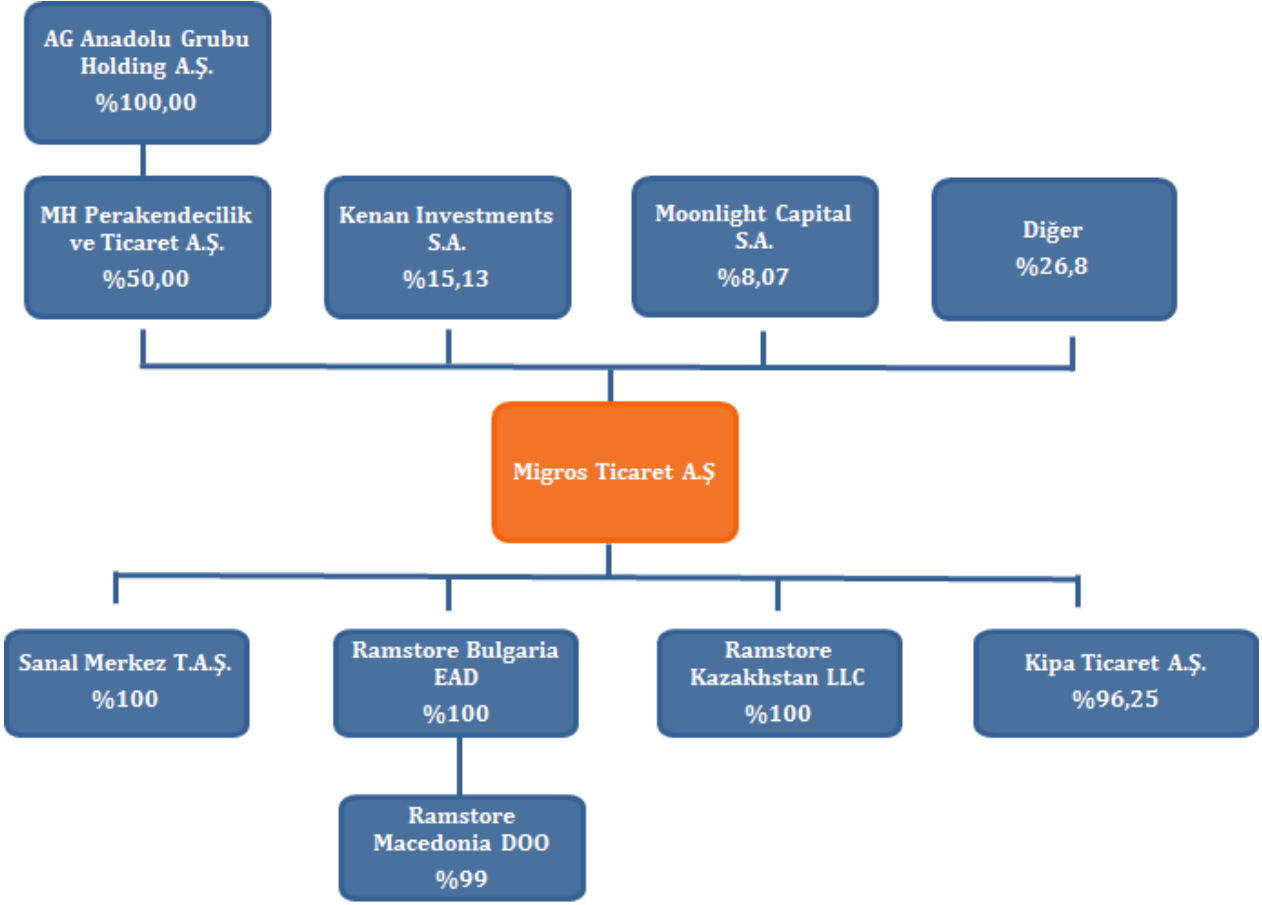
KURUMSAL KÜNYE

| | |
|--|--|
| Ticari Ünvanı | : Migros Ticaret A.Ş. |
| Kuruluş Tarihi* | : 19.03.2008 |
| Kayıtlı Bulunduğu Ticaret Sicil Memurluğu | : İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu |
| Ticaret Sicil Numarası | : 659896 |
| Vergi Dairesi | : Büyük Mükellefler Vergi Dairesi |
| Vergi Numarası | : 6220529513 |
| Adres | : Atatürk Mahallesi Turgut Özal Bulvarı No: 7 34758 Ataşehir - İstanbul |
| Telefon | : 0216 579 30 00 |
| Fax | : 0216 579 35 00 |
| Kurumsal İnternet Sitesi | : www.migroskurumsal.com |
| E-mail | : malimigros@migros.com.tr |
| Sermaye | : 178.030.000 TL |
| İşlem Gördüğü Borsa | : Borsa İstanbul |
| Borsaya Kote Olma Tarihi** | : 2009 |
| İşlem Sembolü | : MGROS.IS |

(*): Migros Türk T.A.Ş. ve 19 Mart 2008'de kurulan Moonlight Perakendecilik ve Ticaret A.Ş. 30 Nisan 2009 tarihi itibarıyla birleşmiştir. Moonlight, birleşmeyi müteakip ismini Migros Ticaret A.Ş. olarak değiştirmiştir.

(**): Migros Ticaret A.Ş.'nin Migros Türk T.A.Ş. ile birleşmesini müteakip, borsaya ilk kote ediliş tarihidir.

Migros Ticaret A.Ş. Güncel İştirak Yapısı



Bilgi:

29 Kasım 2017 tarihli özel durum açıklamasında belirtildiği üzere, Şirketimiz ortaklarından Moonlight Capital S.A., 13.000.000 TL nominal değerli Migros paylarının satışını gerçekleştirmiştir. Söz konusu işlem sonrasında, Moonlight Capital S.A.'nın Migros'ta sahip olduğu paylar % 8,07 ve BC Partners'in yönettiği fonlar üzerinden Migros'ta kalan toplam payı % 23,2 olmuştur.

GİRİŞ: EKONOMİK DEĞERLENDİRME VE PERAKENDE SEKTÖRÜ

TÜİK verilerine göre, Gayri Safi Yurtiçi Hâsıla, 2017 yılında reel olarak %7,4 büyümüştür. Diğer taraftan, 2017 yılında hane halklarının nihai tüketim harcamaları bir önceki seneye göre harcama yöntemiyle %6,1 artış göstermiştir.

2017 sonunda %11,92 olarak gerçekleşen TÜFE, Mart 2018'de bir önceki yılın aynı dönemine göre %10,23 artmıştır. Gıda ve alkolsüz içecek fiyatları ise bir önceki yılın aynı ayına göre %10,37 artış kaydetmiştir. Son açıklanan T.C. Merkez Bankası Enflasyon Raporu'na göre 2018 yılı sonunda enflasyonun %7,2 ile %9,6 aralığında (orta noktası %8,4) olması beklenmektedir.

BÖLÜM 1: KURUMSAL BİLGİLER

Yönetim Kurulu

Migros Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu 4'ü bağımsız olmak üzere 12 üyeden oluşmaktadır. Ömer Özgür Tort dışında Yönetim Kurulu üyeleri icrada görevli değildir. Şirketimizin mevcut Yönetim Kurulu üyeleri aşağıdadır.

| Yönetim Kurulu Üyeleri | |
|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Tuncay Özilhan | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Nikolaos Stathopoulos | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı |
| Salih Metin Ecevit | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Talip Altuğ Aksoy | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Kamilhan Süleyman Yazıcı | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Stefano Ferraresi | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Salim Abdullah Khalfan Al Ma'mari | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Ömer Özgür Tort | Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür |
| Jacob Cornelio Adriano de Jonge | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Tayfun Bayazıt | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Hakkı Hasan Yılmaz | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| İzzet Karaca | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |

Şirketimizin 11 Nisan 2017 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında, Tuncay Özilhan, Nikolaos Stathopoulos, Salih Metin Ecevit, Talip Altuğ Aksoy, Kamilhan Süleyman Yazıcı, Stefano Ferraresi, Salim Abdullah Khalfan Al Ma'mari, Ömer Özgür Tort, Yönetim Kurulu Üyesi olarak, Jacob Cornelio Adriano de Jonge, Tayfun Bayazıt, Hakkı Hasan Yılmaz ve İzzet Karaca ise Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak Şirketin 2017 yılı hesaplarının görüşüleceği Genel Kurul Toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir. 20 Nisan 2017 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda Yönetim Kurulu Başkanı olarak Tuncay Özilhan'ın, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak da Nikolaos Stathopoulos'un seçilmelerine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye ve yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına www.migroskurumsal.com Şirket kurumsal internet adresinden ulaşılabilir. 2018 yılının ilk 3 ayında 10 Yönetim Kurulu kararı alınmıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı, Görev Süreleri

Şirket esas mukavelesine göre kanunda esas mukavelede mutlaka Genel Kurul kararı mecburiyeti olan işlemler haricindeki bütün kararları almaya Yönetim Kurulu yetkilidir. Şirketin Yönetim Kurulu üyeleri, 11 Nisan 2017 tarihinde yapılan 2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, Şirketin 2017 yılı hesaplarının görüşüleceği Genel Kurul Toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Komiteleri

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 8 Mayıs 2017 tarihli kararına göre, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Kurumsal Yönetim Tebliği'nde (II-17.1) ("Tebliğ") yer alan hükümler çerçevesinde, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Tebliğ'de açıklanan Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevlerini yerine getirmesine ve Yönetim Kurulu komitelerinin aşağıdaki üyelerden oluşmasına karar verilmiştir.

| Denetimden Sorumlu Komite | | |
|---------------------------------|----------------|--------------|
| İzzet Karaca | Komite Başkanı | İcracı değil |
| Jacob Cornelio Adriano de Jonge | Üye | İcracı değil |

| Kurumsal Yönetim Komitesi | | |
|---------------------------------|----------------|----------------------------------|
| Jacob Cornelio Adriano de Jonge | Komite Başkanı | İcracı değil |
| Nikolaos Stathopoulos | Üye | İcracı değil |
| Mehmet Hürşit Zorlu | Üye | İcracı değil |
| İzzet Karaca | Üye | İcracı değil |
| Affan Nomak | Üye | Yatırımcı İlişkileri Grup Müdürü |

| Riskin Erken Teşhisi Komitesi | | |
|-------------------------------|----------------|-----------------------------------|
| Tayfun Bayazit | Komite Başkanı | İcracı değil |
| Hakkı Hasan Yılmaz | Üye | İcracı değil |
| Erkin Yılmaz | Üye | Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı |

Yönetim Kurulu Komiteleri'nin Çalışma Esasları

Denetimden Sorumlu Komite Çalışma Esasları

Amaç ve Kapsam

Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde kurulan Denetimden Sorumlu Komite, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Denetimden Sorumlu Komite'nin amacı Şirketin muhasebe ve raporlama sisteminin ilgili kanun ve düzenlemeler çerçevesinde işleyişinin, finansal bilgilerin denetimi ile kamuya açıklanmasının, bağımsız denetim ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamaktır.

Yetki

Denetimden Sorumlu Komite, Yönetim Kurulu tarafından oluşturulur ve yetkilendirilir. Denetimden Sorumlu Komite'nin görev alanları ve çalışma esasları Yönetim Kurulu tarafından belirlenir. Denetimden Sorumlu Komite faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır ve ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin bedeli şirket tarafından karşılanır.

Denetimden Sorumlu Komite, kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder ve Yönetim Kuruluna tavsiyelerde bulunur; ancak nihai karar sorumluluğu her zaman Yönetim Kurulu'na aittir.

Komitenin yapısı ve toplantıları, görev ve sorumlulukları, dayanağı ve yürürlüğü hakkında detaylı bilgiye kurumsal web sitemizin (www.migroskurumsal.com) Yatırımcı İlişkileri sekmesi altından ulaşılabilir.

Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları

Amaç ve Kapsam

Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde kurulan Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin amacı Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) doğrultusunda, Şirketimizde kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit ederek, Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak ve Yatırımcı İlişkileri Departmanının çalışmalarını gözetmektir.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Tebliği gereğince aynı zamanda Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin görevlerini de yerine getirir.

Yetki

Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından oluşturulur ve yetkilendirilir. Kurumsal Yönetim Komitesi'nin görev alanları ve çalışma esasları Yönetim Kurulu tarafından belirlenir. Kurumsal Yönetim Komitesi faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır ve ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin bedeli şirket tarafından karşılanır.

Komite, kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder ve Yönetim Kuruluna tavsiyelerde bulunur; ancak nihai karar sorumluluğu her zaman Yönetim Kurulu'na aittir.

Komitenin yapısı ve toplantıları, görev ve sorumlulukları, dayanağı ve yürürlüğü hakkında detaylı bilgiye kurumsal web sitemizin (www.migroskurumsal.com) Yatırımcı İlişkileri sekmesi altından ulaşılabilir.

Riskin Erken Teşhisi Komitesi Çalışma Esasları

Amaç ve Kapsam

Sermaye Piyasası mevzuatı ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378. maddesine uyum çerçevesinde kurulan Riskin Erken Teşhisi Komitesi, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Riskin Erken Teşhisi Komitesi'nin amacı Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesidir.

Yetki

Riskin Erken Teşhisi Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından oluşturulur ve yetkilendirilir. Riskin Erken Teşhisi Komitesi'nin görev alanları ve çalışma esasları Yönetim Kurulu tarafından belirlenir. Riskin Erken Teşhisi Komitesi faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır ve ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin bedeli şirket tarafından karşılanır.

Riskin Erken Teşhisi Komitesi, kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder ve Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur; ancak nihai karar sorumluluğu her zaman Yönetim Kuruluna aittir.

Komitenin yapısı ve toplantıları, görev ve sorumlulukları, dayanağı ve yürürlüğü hakkında detaylı bilgiye kurumsal web sitemizin (www.migroskurumsal.com) Yatırımcı İlişkileri sekmesi altından ulaşılabilir.

Üst Yönetim

| Üst Yönetim | |
|-----------------------------|--|
| Ömer Özgür Tort | Genel Müdür |
| Ahmet Fuat Yanar | Genel Müdür Yardımcısı (Perakende Operasyonları) |
| Erkin Yılmaz | Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler) |
| Demir Aytaç | Genel Müdür Yardımcısı (İnsan Kaynakları ve Endüstri İlişkileri) |
| Cem Lütfi Rodoslu | Genel Müdür Yardımcısı (Pazarlama) |
| Hakan Şevki Tuncer | Genel Müdür Yardımcısı (Yatırım Geliştirme) |
| Tarık Karlıdağ | Genel Müdür Yardımcısı (İnşaat) |
| Mustafa Murat Bartın | Genel Müdür Yardımcısı (Yurtdışı Operasyonlar, Online ve Toptan Satış) |

Üst yönetime sağlanan faydalar

Şirket, üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcıları olarak belirlemiştir.

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalara ilişkin bilgi, 1 Ocak – 31 Mart 2018 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 19'da sunulmuştur.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, ücret, prim, bireysel emeklilik primleri, araç kiralamaları ve Sosyal Güvenlik Kurumu ("SGK") işveren payını içermektedir.

Personel Sayısı

31 Mart 2018 itibarıyla Şirketin ortalama çalışan sayısı yurtiçi ve yurtdışı iştirakleri dahil toplam 26.992 kişidir. (31 Aralık 2017: 26.779)

Bağlı Ortaklıklar

Şirket aşağıda yer alan bağlı ortaklıklara sahiptir. Bağlı Ortaklıkların faaliyet konusu ve konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda faaliyette buldukları coğrafi bölgeler aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018 itibarıyla;

| Bağlı Ortaklıklar | Tescil edildiği ülke | Coğrafi bölge | Faaliyet konusu | Mart 2018 (%) | Aralık 2017 (%) |
|-------------------------------|----------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| Ramstore Bulgaria E.A.D. | Bulgaristan | Bulgaristan | Gayri faal | 100,0 | 100,0 |
| Ramstore Kazakhstan LLC | Kazakistan | Kazakistan | Perakendecilik | 100,0 | 100,0 |
| Ramstore Macedonia DOO | Makedonya | Bulgaristan | Perakendecilik | 99,0 | 99,0 |
| Sanal Merkez Ticaret A.Ş. (*) | Türkiye | Türkiye | Gayri faal | 100,0 | 100,0 |
| Kipa Ticaret A.Ş. | Türkiye | Türkiye | Perakendecilik | 96,25 | 96,25 |

(*) Parasal önemlilik kavramı göz önünde bulundurularak konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

Migros Ticaret A.Ş. Sermaye Yapısı

Şirketin Ana Sözleşmesi'nde belirtildiği üzere, oy hakkında imtiyaz yoktur. Tüm oylar eşittir. Pay sahipleri, oy haklarını Genel Kurul'da, paylarının toplam itibarı değeriyle orantılı olarak kullanır. Karşılıklı iştirak içinde olunan pay sahibi yoktur. Esas sözleşmede belirli grupların Yönetim Kurulu'nda temsil edilmesine ilişkin imtiyaz ve/veya benzeri özel hak yoktur. Şirketin iktisap ettiği kendi payları yoktur.

Şirketimizin mevcut 178.030.000 TL'lik sermayesinin %5'inden fazlasına sahip olan ortakların adları, paylarının miktarları ve sermayeye oranları şöyledir:

31 Mart 2018 itibarıyla;

| Migros Ticaret A.Ş. Sermaye Yapısı | | |
|------------------------------------|---------------|--------------------|
| Adı | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı (TL) |
| MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş. | 50,00 | 89.015.000 |
| Kenan Investments S.A. | 15,13 | 26.937.336 |
| Moonlight Capital S.A. | 8,07 | 14.371.000 |
| Diğer | 26,8 | 47.706.664 |
| Toplam | 100,00 | 178.030.000 |

En Son Yapılan Sermaye Artırımı Hakkında Bilgi

01 Ocak – 31 Mart 2018 dönemi içinde sermaye artırımı yapılmamıştır.

Genel Kurul Bilgileri

Olağan Genel Kurul

Şirketimizin 11.04.2017 tarihi itibarıyla yapılan 2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin olarak hazırlanan ve imzalanan toplantı tutanağı ve hazır bulunanlar listesi kurumsal internet sitemizde (www.migroskurumsal.com) ilan edilmiştir. Genel Kurul Toplantısında, TFRS'ye uygun olarak hazırlanan 31.12.2016 tarihli konsolide mali tablolar ve genel kurul toplantı gündeminde yer alan diğer hususlar kabul edilmiştir.

Şirketimizin 2017 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 15 Mayıs 2018 tarihinde gerçekleştirilecektir. Genel Kurul Toplantısı hakkında Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde, Şirketin kurumsal internet sitesinde (www.migroskurumsal.com), Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve MKK'nın Elektronik Genel Kurul portalında bilgi sunulmuştur.

Esas Sözleşme Değişiklikleri

21 Mart 2018 tarihli özel durum açıklamasında belirtildiği üzere;

Şirketimizin 21 Mart 2018 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında, Esas Sermaye sistemine tabi olan Şirketimizin kayıtlı sermaye sistemine geçmesine, kayıtlı sermaye tavanının 500.000.000.- TL (Türk Lirası) olarak belirlenmesine ve bu doğrultuda, Şirketimiz esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 7. maddesinin tadil edilmesine karar verilmiştir.

Esas Sözleşme değişiklikleri için Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinler alınmıştır. Söz konusu ana sözleşme değişiklikleri 15 Mayıs 2018 tarihindeki Olağan Genel Kurul Toplantısında hissedarların onayına sunulacaktır.

Genel Kurulda onaylandığı takdirde Şirket kayıtlı sermaye sistemine geçecek ve kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000.- TL (Türk Lirası) olarak belirlenecektir.

Esas Sözleşmenin "Sermaye" başlıklı maddesi için önerilen tadil tasarısı "Eski Metin – Yeni Metin" şeklinde 21 Mart 2018 tarihli özel durum açıklamasının ekinde sunulmuştur.

Şirketin güncel Ana Sözleşmesi kurumsal web sitesinde (www.migroskurumsal.com) Yatırımcı İlişkileri sayfasında yer almaktadır.

Denetçilerin Yetki ve Sınırı

Yeni Türk Ticaret Kanununun denetçilere ilişkin 400. maddesinde "Denetçi, bağımsız denetim yapmak üzere, 1/6/1989 tarihli ve 3568 sayılı Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik ve Yeminli Mali Müşavirlik Kanununa göre ruhsat almış yeminli mali müşavir veya serbest muhasebeci mali müşavir unvanını taşıyan ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumunca yetkilendirilen kişiler ve/veya ortakları bu kişilerden oluşan sermaye şirketi olabilir." denilmektedir.

Bu kapsamda, Şirketimizin 11 Nisan 2017 tarihli 2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. 2017 faaliyet yılı için denetçi olarak seçilmiştir.

Şirketimizin 15 Mayıs 2018 tarihinde gerçekleşecek 2017 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, Yönetim Kurulu'nun önerisi doğrultusunda PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 2018 faaliyet yılı için denetçi olarak seçilmesi hususu hissedarların onayına sunulacaktır.

Şirketin Kar Dağıtım Politikası

Şirketimizin 23.03.2016 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında ortakların bilgisine sunulduğu üzere;

"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 kârı, nakit, bedelsiz pay veya belli oranda nakit ve belli oranda bedelsiz pay vermek suretiyle dağıtılabilir yahut Şirket bünyesinde bırakılabilir.

Genel Kurul'ca kâr dağıtılmasına karar verilmesi hâlinde kâr paylarının ödenme zamanı bizzat Genel Kurul tarafından belirlenebileceği gibi bu konuda Genel Kurul'un Yönetim Kurulu'nu yetkilendirmesi de mümkündür. Her halükârda dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanır. Ayrıca dağıtımda Sermaye Piyasası Kanunu ile SPK tebliğlerinde belirlenen sair gerekliliklere de uyulur.

Şirketimizde kârda imtiyazlı pay bulunmadığı gibi, pay sahipleri dışında kâra katılan başkaca kişiler yoktur.

Önümüzdeki üç yıla ilişkin politikamız bu yöndedir. Bu politikada yapılacak herhangi bir değişiklikte kamuoyu ayrıca bilgilendirilecektir."

Migros – Kipa Birleşmesi

9 Ocak 2018 tarihli özel durum açıklamasında, Migros'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide mali tabloları ve Kipa'nın 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş mali tabloları esas alınarak, Kipa'nın aktif ve pasifleri ile birlikte bir küll halinde devir alınması suretiyle Migros bünyesinde kolaylaştırılmış usulde birleşmesi işleminin gerçekleştirilmesi hedeflendiği belirtilmiştir.

18 Nisan 2018 tarihli özel durum açıklamasında ise, Migros'un 31.12.2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide mali tabloları ve Kipa'nın 31.12.2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş mali tabloları esas alınarak, Kipa'nın aktif ve pasifleri ile birlikte bir küll halinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ile diğer ilgili mevzuat hükümleri yanı sıra 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 136 ila 158 ve 191 ila 194'üncü maddeleri hükmü ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun kurumların devir muamelelerini düzenleyen 19. ve 20. maddeleri hükümleri çerçevesinde devir alınması suretiyle Migros bünyesinde birleşilmesine karar verildiği bildirilmiştir.

Aynı açıklamada, Migros, Kipa'nın oy hakkı veren paylarının %96,25'ine sahip olduğundan, birleşme işleminin TTK'nun 155 ve 156'ncı maddeleri ile SPK'nın II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 13'üncü maddesi kapsamında "kolaylaştırılmış usulde birleşme" hükümleri çerçevesinde yürütülmesine karar verildiği ifade edilmiştir.

25 Nisan 2018 tarihinde yayınlanan özel durum açıklamasında belirtildiği üzere, Migros ve Kipa'nın Migros bünyesinde birleşilmesi işlemine ilişkin onay alınmak üzere 25.04.2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuştur.

BÖLÜM 2: FİNANSAL BİLGİLER

Satışlar

| (bin TL) | 1 Ocak – 31 Mart. 2018 | 1 Ocak – 31 Mart 2017 |
|------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Yurtiçi satışlar | 3.932.051 | 3.076.271 |
| Yurtdışı satışlar | 108.543 | 98.658 |
| Diğer satışlar | 3.231 | 5.391 |
| Satış gelirleri, brüt | 4.043.825 | 3.180.320 |
| Eksi: İndirim ve iadeler | -103.689 | -66.685 |
| Satış gelirleri, net | 3.940.136 | 3.113.635 |

Özet Finansal Tablolar

| Migros UFRS Konsolide Gelir Tablosu Özet (Bin TL) | 1 Ocak – 31 Mart 2018 | (%) | 1 Ocak – 31 Mart 2017 | (%) |
|---|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|
| Hasılat | 3.940.136 | 100,0 | 3.113.635 | 100,0 |
| Satışların Maliyeti | -2.863.052 | -72,7 | -2.296.306 | -73,8 |
| Brüt Kar | 1.077.084 | 27,3 | 817.329 | 26,2 |
| Faaliyet Giderleri | -962.543 | -24,4 | -742.082 | -23,8 |
| Diğer Faaliyet Geliri / (Gideri) | -59.662 | -1,5 | -44.082 | -1,4 |
| Esas Faaliyet Karı | 54.879 | 1,4 | 31.165 | 1,0 |
| Yatırım Faaliyetleri Geliri / (Gideri) | -3.319 | -0,1 | 1.067.997 | 34,3 |
| Finansman Gideri/Geliri Öncesi Faaliyet Karı | 51.560 | 1,3 | 1.099.162 | 35,3 |
| Finansman Geliri / (Gideri) | -283.020 | -7,2 | -185.268 | -6,0 |
| Vergi Öncesi Kar / Zarar | -231.460 | -5,9 | 913.894 | 29,4 |
| Vergi Geliri / (Gideri) | -15.300 | -0,4 | -753 | 0,0 |
| Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) | 6.117 | 0,2 | -7.108 | -0,2 |
| Net Dönem Karı / Zararı | -240.643 | -6,1 | 906.033 | 29,1 |
| <i>Dönem Karı-Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i> | -2.219 | -0,1 | -982 | 0,0 |
| <i>Dönem Karı-Ana Ortaklık Payları</i> | -238.424 | -6,1 | 907.015 | 29,1 |

| | | | | |
|-----------------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| VAFÖK | 211.029 | 5,4 | 155.796 | 5,0 |
| VAFÖK – Kira Gideri Öncesi | 423.313 | 10,7 | 317.266 | 10,2 |

| Migros Ticaret A.Ş. UFRS Konsolide Bilanço Özet (Bin TL) | Mart 2018 | (%) | Aralık 2017 | (%) |
|--|------------------|--------------|-------------------|--------------|
| Dönen Varlıklar | 3.251.675 | 33,2 | 3.776.275 | 36,7 |
| Duran Varlıklar | 6.539.612 | 66,8 | 6.526.400 | 63,3 |
| Toplam Varlıklar | 9.791.287 | 100,0 | 10.302.675 | 100,0 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 4.988.597 | 50,9 | 5.516.096 | 53,5 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 3.514.169 | 35,9 | 3.259.431 | 31,6 |
| Toplam Yükümlülükler | 8.502.766 | 86,8 | 8.775.527 | 85,2 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 1.234.079 | 12,6 | 1.470.494 | 14,3 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 54.442 | 0,6 | 56.654 | 0,5 |
| Özkaynaklar | 1.288.521 | 13,2 | 1.527.148 | 14,8 |
| Toplam Kaynaklar | 9.791.287 | 100,0 | 10.302.675 | 100,0 |

Finansal Duruma ve Karlılığa İlişkin Rasyolar

| LİKİDİTE ORANLARI | Mart 2018 | Aralık 2017 |
|-------------------|-----------|-------------|
| Cari Oran | 0,65 | 0,68 |

| FİNANSAL YAPI ORANLARI | Mart 2018 | Aralık 2017 |
|---|------------|-------------|
| Finansal Kaldıraç (Toplam Yükümlülükler/Toplam Kaynaklar) | 0,87 | 0,85 |
| Toplam Yükümlülükler / Özkaynaklar | 6,60 | 5,75 |
| Finansal Borçlar / Toplam Varlıklar | 0,40 | 0,38 |
| Net Nakit Pozisyonu (Bin TL) | -2.751.015 | -2.302.244 |

| KARLILIK ORANLARI (%) | 1 Ocak - 31 Mart 2018 | 1 Ocak - 31 Mart 2017 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Brüt Kar Marjı | %27,3 | %26,2 |
| Faaliyet Karı Marjı | %1,4 | %1,0 |
| VAFÖK Marjı | %5,4 | %5,0 |
| VAFÖK Marjı - Kira Öncesi | %10,7 | %10,2 |
| Net Kar Marjı | -%6,1 | %29,1 |

| HİSSE SENEDİ PERFORMANS ORANLARI | Mart 2018 | Aralık 2017 |
|----------------------------------|-----------|-------------|
| Piyasa Değeri (bin TL) | 4.233.553 | 4.906.507 |
| Hisse Senedi Fiyatı (TL) | 23,78 | 27,56 |
| Hisse Başına Kazanç (TL) | -1,34 | 5,09 |

Finansal Değerlendirme

Kipa'nın finansal sonuçları 01 Mart 2017 tarihinden itibaren konsolide edilmektedir.

Migros'un konsolide satışları 2018 yılının ilk çeyreğinde 3,9 milyar TL'yi aşarken geçen yılın aynı dönemine göre konsolide satış büyümesi %26,5 mertebesinde gerçekleşmiştir. Yurtiçi satış büyümesi yılın ilk 3 ayında, Kipa operasyonları ile birlikte %27,1 olmuştur.

Konsolide brüt kar yılın ilk çeyreğinde 1Ç 2017'ye göre %31,8 büyürken, brüt kar marjı %27,3 olarak gerçekleşmiştir.

1Ç 2018'de VAFÖK (Vergi, Amortisman, Faiz Öncesi Kar) %35,5 artarak 211 milyon TL olurken, VAFÖK marjı %5,4 olarak gerçekleşmiştir. Kira giderleri öncesi VAFÖK ise geçen yılın aynı dönemine göre 1Ç 2018'de %33,4 artarken, kira giderleri öncesi VAFÖK marjı %10,7 olmuştur.

Şirket operasyonel kar yaratmasına rağmen, ağırlıklı nakit çıkışı gerektirmeyen kur farkı giderleri ve tek seferlik giderler nedeniyle 1Ç 2018'de 241 milyon TL konsolide net zarar kaydetti. Şirketin 31 Mart 2018 itibarıyla toplam öz kaynakları 1.289 milyon TL'dir.

Migros 2018 yılında 120-150 arasında yeni mağaza açılışı hedeflemektedir. 2017 yılında kaydedilen güçlü satış büyümesi sonrasında Migros'un 2018 yılında konsolide satış büyümesinin %15-18 mertebesinde olması beklenmektedir. Şirket bu yıl konsolide bazda %5,5-6,0 mertebesinde VAFÖK marjına ulaşmayı hedeflemektedir.

Kar Dağıtımı

11 Nisan 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında SPK Kâr Payı Tebliği'nde (II-19.1) yer alan esaslar ile Şirketimizin Ana Sözleşmesi'nde bulunan hükümler ve Şirketimiz tarafından kamuya açıklanmış olan kâr dağıtım politikaları çerçevesinde; Şirketimizin, Türk Ticaret Kanunu ve SPK düzenlemelerine göre hazırlanan 2016 yılı konsolide mali tablolarında net dönem zararı bulunduğundan 2016 faaliyet dönemi için kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Kâr Payı Tebliği'nde (II-19.1) yer alan esaslar ile Şirketimizin Ana Sözleşmesi'nde bulunan hükümler ve Şirketimiz tarafından kamuya açıklanmış olan kâr dağıtım politikaları çerçevesinde; Şirketimizin, Türk Ticaret Kanunu ve SPK düzenlemelerine göre hazırlanan 2017 yılı konsolide mali tablolarında 509.036.463,45 TL (ana ortaklık payları: 512.706.101,23 TL) net dönem karı bulunmaktadır. Dönem karının olağanüstü yedek akçelere ayrılması ve 2017 faaliyet dönemi için kâr dağıtımı yapılmaması hususlarının 2017 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Genel Kurul'a önerilmesine karar verildi. Yasal sınıra ulaşıldığından 1. tertip yasal yedek akçe ayrılmasına gerek bulunmamaktadır.

Şirketimizin mevcut bilanço yapısının daha da güçlendirilmesi ve önümüzdeki yıllara ilişkin nakit akışının daha sağlıklı bir şekilde yönetilebilmesini sağlamak için bu yıl kâr dağıtımı önerilmemiştir. Dönem karının Şirket'in önümüzdeki döneme ilişkin işletme sermayesi gereksinimlerinin karşılanması ve yapacağı yeni yatırım faaliyetlerinin finanse edilmesi konularında kullanılması planlanmaktadır.

Finansal kaynaklar ve risk yönetim politikaları

Krediler

Şirketin 31 Mart 2018 itibarıyla kredi borcu TL karşılığı 3.935.373 bin TL'dir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla banka kredilerinin nominal bazda ana para geri ödeme planı:

| (Bin TL) | Tenge kredi (TL değeri) | Euro Kredi (TL değeri) | TL Kredi | Toplam (TL değeri) | Yüzde (%) |
|------------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------|-----------------------|---------------|
| 1 Nisan 2018 - 31 Mart 2019 | - | 102.213 | 566.314 | 668.527 | %17,0 |
| 1 Nisan 2019 - 31 Mart 2020 | 4.561 | 459.806 | 37.100 | 501.467 | %12,8 |
| 1 Nisan 2020 - 31 Mart 2021 | 13.701 | 564.304 | 45.532 | 623.537 | %15,9 |
| 1 Nisan 2021 - 31 Mart 2022 | 15.453 | 668.837 | 53.967 | 738.257 | %18,8 |
| 1 Nisan 2022 - 31 Mart 2023 | 13.219 | 794.226 | 64.084 | 871.529 | %22,2 |
| 1 Nisan 2023 - 26 Mayıs 2023 | - | 480.701 | 38.786 | 519.487 | %13,2 |
| | 46.934 | 3.070.087 | 805.783 | 3.922.804 | %100,0 |

Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca, şirket bünyesinde, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi ve bunlarla ilgili gerekli önlemlerin alınmasının sağlanması ile görevli bir Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmaktadır.

Komite, şirket çalışanları ile birlikte yürüttüğü çalışmalar kapsamında, şirketin maruz kalabileceği önemli risk türlerini tespit etmiştir. Bu risk türlerini oluşturan faktörleri takip edebilmek ve ölçülebilmek amacı ile çeşitli risk göstergeleri oluşturulmuştur. Bahse konu risk göstergeleri, ilgili şirket birimleri tarafından analiz ve takip edilmekte olup, değişimler Risk Komitesi tarafından izlenmektedir. Yapılan periyodik toplantılarda uygun aksiyonların alınıp alınmadığı Risk Komitesi tarafından değerlendirilmektedir.

Şirket, kullandığı döviz kredilerinden dolayı, döviz kurları ile faiz oranlarındaki olası dalgalanmalar neticesinde finansal risklere maruz kalmaktadır. Finansal borçlanma kur riski ve Euribor dalgalanmaları sürekli takip edilmekte ve türev araçları ile sınırlandırılmaktadır. Buna yönelik bilgiler, Şirketin 1 Ocak – 31 Mart 2018 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar'da yer alan "Döviz Kuru Riski ve Yabancı Para Pozisyonu" başlıklı dipnot 21'de ayrıntılı olarak verilmektedir.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulları tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir Bağlı Ortaklık tarafından uygulanmaktadır.

Yılda 6 kez toplanan Riskin Erken Teşhisi Komitesi, Şirketin mevcut finansal yapısı itibarıyla, ortaya çıkabilecek öngörülebilir risklere karşı gerekli önlemlerin alınmasının sağlanmasını koordine etmekte ve çalışmalarına dair Yönetim Kurulu'na düzenli olarak raporlama yapmaktadır. Yukarıda açıklandığı üzere, Şirketin Euro bazlı mevcut kredisinin vadesi refinansman ile uzatılarak ve bir bölümü Türk Lirası'na çevrilerek kur riski sınırlandırılmıştır. Şirketin finansal borç tutarının azaltılması üst yönetimin önceliklerinden biri konumundadır.

İşsizlik oranlarındaki artış gibi genel ekonomiye ilişkin riskler finansal olmayan riskler arasında sayılabilir.

İç Denetim Departmanı, finansal ve operasyonel denetim faaliyetlerini şu esaslara göre gerçekleştirmektedir;

- Şirket varlıklarının etkin kullanımı,
- Operasyonlardaki iç kontrol mekanizmalarının etkinliği,
- Mali tabloların güvenilirliği,
- Şirket varlıklarının teyidi,
- Operasyonların verimliliği ve etkinliği,
- Şirket yönetimince onaylanmış süreç dokümanlarına ve idari talimatlara uyulması,

İç denetim departmanının temel faaliyetleri arasında, önceden tespit edilmiş ve raporlanmış risk unsuru içeren faaliyet ve işlemlerin, yönetimce uygun görülmüş öneriler çerçevesinde ne derecede bertaraf edildiğini ya da kontrol altına alındığını incelemek/araştırmak, detaylı araştırma ve incelemenin gerekli olduğu durumlarda denetim faaliyetini tekrarlamak yer almaktadır.

Çeşitli denetim çalışmaları sırasında ortaya çıkarılan aksaklıklar, gerekli tedbirlerin alınmasına olanak sağlamak üzere detaylı olarak araştırılmakta, tespit edilen Şirket kaybının giderilmesine yönelik önerilerde bulunmaktadır. Benzer olayların tekrarlanmaması için gereken süreç değişiklikleri bu çalışmaların temel odaklarındandır.

İç Denetim Departmanı, 2017 yılında yapılan risk bazlı denetim evreni ve yıllık iç denetim planı doğrultusunda, çeşitli departmanları ve süreçleri içeren finansal ve operasyonel denetimler gerçekleştirmiştir. Denetimler sonucu ortaya çıkan değerlendirme ve öneriler, hazırlanan denetim raporları ile Şirket üst yönetimine sunulularak, sürekli gelişme felsefesiyle iyileştirme noktaları işaret edilmiştir. İç Denetim Departmanı finansal ve operasyonel denetimlerin yanında, önceden tespit edilerek üst yönetime bildirilen ve alınacak tedbirler hakkında mutabakata varılmış hususların kontrol denetimlerini de gerçekleştirmiştir. 2018 yılının ilk 3 ayında da, benzer risk analizi ve denetim çalışmalarına devam edilmiştir.

Çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı

Migros Ticaret A.Ş. 01 Ocak – 31 Mart 2018 döneminde herhangi bir sermaye piyasası aracı ihraç etmemiştir.

BÖLÜM 3: OPERASYONEL FAALİYETLER

Sektör Bilgileri, Migros'un Sektördeki Yeri ve Yatırımlar

Gıda ve ihtiyaç sektöründe faaliyet gösteren Migros Ticaret A.Ş., her türlü gıda ve tüketim mallarının perakende ve perakende tüketimine yönelik toptan satışını yapmaktadır. Ayrıca Şirket, yurt içinde ve bağlı ortaklıkları vasıtasıyla yurt dışında alışveriş merkezi işletmeciliği faaliyetlerini de sürdürmektedir.

Migros Ticaret A.Ş. 01 Ocak – 31 Mart 2018 döneminde 50 süpermarket ve yurtdışında 1 Ramstore olmak üzere toplam 51 mağaza açmıştır. Bu dönemde 77.409 bin TL yatırım harcaması yapılmıştır. Migros'un taze ve kaliteli ürünleri uygun fiyatlarla müşterilere sunuyor olması, markanın sektörde müşteri nezdinde daha fazla tercih edilmesini sağlamıştır.

Şirketimiz, 31 Mart 2018 itibarıyla yurt içinde 7 coğrafi bölgede 1.647 Migros, 21 5M, 17 Toptan, 46 Macrocenter, yurt içi işiraki vasıtasıyla 162 Kipa ile yurt dışında işirakleri vasıtasıyla Kazakistan'da 15 Ramstore ile 1 Macrocenter ve Makedonya'da 24 Ramstore olmak üzere toplam 1.933 mağazaya ulaşmıştır.

Yurt içinde açılan mağazalar:

| 48 adet Migros mağazası | | | |
|---|--|--|---|
| <u>M (17 adet)</u> Ardahan (1) Batman (1) Bursa (1) Gümüşhane (1) Hakkari (1) Isparta (1) Kayseri (6) Kilis (1) Sivas (1) Tunceli (1) Zonguldak (2) | <u>MM (8 adet)</u> Bingöl (1) Diyarbakır (1) Hatay (1) Kayseri (2) Konya (1) Samsun (1) Şırnak (1) | <u>MMM (1 adet)</u> İstanbul (1) | <u>Migros Jet (22 adet)</u> Antalya (3) Bilecik (1) Bursa (1) Diyarbakır (1) Hatay (1) İstanbul (3) İzmir (2) Karabük (1) Kayseri (2) Manisa (1) Muğla (1) Ordu (1) Rize (1) Sakarya (1) Samsun (2) |

2 adet Macrocenter mağazası

İstanbul (2)

Yurt dışında açılan mağazalar:

1 adet Ramstore mağazası

Makedonya (1)

BÖLÜM 4: KURUMSAL YÖNETİM

SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak derecelendirme yapmak üzere faaliyet izni bulunan SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. ("SAHA") Şirketimizi SPK tarafından belirlenen kurumsal yönetim ilkelerine göre derecelendirmiştir.

Kamuya açıklanan raporda, Şirketimizin Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu 29.12.2017 tarihi itibarıyla 9,58 (% 95,77) olarak tespit edilmiştir.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme notumuzun alt başlıklar itibarıyla dağılımı aşağıdaki şekildedir.

| Ana Başlıklar | Ağırlık | Alınan Not (%) |
|--------------------------------|-------------|----------------|
| Pay Sahipleri | %25 | 95,67 |
| Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık | %25 | 98,01 |
| Menfaat Sahipleri | %15 | 99,51 |
| Yönetim Kurulu | %35 | 92,65 |
| Ortalama | %100 | 95,77 |

Şirketimiz, kurumsal yönetim derecelendirme notunun yenilenmesi amacıyla, SAHA ile 20 Ekim 2017 tarihinde 2 ("iki") derecelendirme dönemini kapsayacak yeni bir sözleşme imzalamıştır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Beyanı

Migros Ticaret A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayınlanan **Kurumsal Yönetim Tebliği'nde (II-17.1)** belirtilen hususlara uyum gösterilmesi hususunda gerekli önlemleri almaktadır. Adillik, Şeffaflık, Sorumluluk ve Hesap Verebilirlik olarak dört ana başlık altında toplanan ilkelerin uygulamaları sürekli olarak gözden geçirilmekte, eksikliklerin giderilmesine ve bu hususta örnek bir Şirket olma yolundaki çalışmalara devam edilmektedir. Şirket, Kurumsal Yönetim'in ana prensipleri olan;

- Adillik
- Şeffaflık
- Sorumluluk
- Hesap Verebilirlik

ilkelerini benimsemiştir.

Migros Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporuna, yıllık faaliyet raporunun yanı sıra Şirketimizin kurumsal web sitesindeki (www.migroskurumsal.com) Yatırımcı İlişkileri Bölümünden de erişilebilmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin yukarıda anılan tebliğ ve yeni Türk Ticaret Kanunu kapsamında Yönetim Kurulu tarafından belirlenen çalışma esasları, Şirket'in Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumunu izlemek, Sermaye Piyasası Kanunu ve mevzuatlardaki gelişmeleri ve uygulamaları göz önünde bulundurarak gerekli çalışmaları yapmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmaktır. Bu çerçevede, Kurumsal Yönetim kapsamındaki Şirket uygulamalarının sürekli iyileştirilmesi hedeflenmektedir.

Şirketimiz bünyesinde kurumsal yönetim çalışmalarının takip edilmesi ve Yatırımcı İlişkileri Departmanı'nın faaliyetlerinin gözetilmesi için, 2007 yılında Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur.

Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde (II-17.1) ("Tebliğ") yer alan hükümler çerçevesinde, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Tebliğ'de açıklanan Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini yerine getirmesine karar verilmiştir. Komite yılda dört kez toplanmakta ve beş üyeden oluşmaktadır.

Pay Sahipleri ile İlişkiler

Mali İşler çatısı altında 2003 yılında kurulmuş olan Yatırımcı İlişkileri bölümü, yerli ve yabancı yatırımcı ilişkilerinin idaresinin yanısıra genel kurul, sermaye artırımları ve kar dağıtımı ile ilgili süreçleri yönetmektedir. Aynı kapsamda, pay sahiplerinin sermaye artırımları ve kar dağıtımı ile ilgili tüm talep ve işlemleri yerine getirilmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), Borsa İstanbul (BİST), Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) ve Takasbank gibi kurumlar nezdinde Şirketimizin temsili ve irtibatı Yatırımcı İlişkileri tarafından sağlanmaktadır. Bölümün diğer faaliyet konuları arasında, Yönetim Kurulu Toplantılarına ilişkin kayıtların tutulması ve SPK'nın Özel Durumlar Tebliği (II-15.1) gereğince gerekli özel durum açıklamalarının Kamuyu Aydınlatma Platformu'na (KAP) yapılması yer almaktadır. Migros Yatırımcı İlişkileri, konuyla ilgili yasal düzenlemelerin ve SPK tebliğlerinin takibini yapar ve Şirketin uyum göstermesi gereken konu ve hususlar ile ilgili olarak üst yönetimi bilgilendirir.

Bölüm ayrıca, Şirket hakkında gelen bilgi taleplerini cevaplar. Şirket faaliyet raporunun hazırlanmasının yanı sıra Kurumsal Yönetime yönelik çalışma ve iyileştirme faaliyetlerini koordine eder.

Şirketimiz ile ilgili bilgi almak isteyen tüm pay sahipleri yatirimci@migros.com.tr adresine mail göndererek bilgi taleplerini iletebilirler. Ayrıca diğer tüm iletişim kanalları da pay sahiplerinin kullanımına açıktır.

Diğer Hususlar

Şirketin Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu'na ve Şirket çalışanlarının sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye Şirketin www.migroskurumsal.com internet adresinden erişilebilmektedir. Söz konusu raporda, Yönetim Kurulu komitelerinin çalışma esasları ve komitelerin etkinliğine ilişkin yönetim kurulu değerlendirmesine de yer verilmektedir.

BİST Sürdürülebilirlik Endeksi'nin hesaplanmaya başlandığı 2014 yılından itibaren endekste yer alan Migros, Borsa İstanbul tarafından 30 Ekim 2017 tarihinde yapılan açıklama neticesinde endekste yer almaya devam etti ve bu endekste tek gıda perakendecisi olmayı sürdürdü. Şirketin Sürdürülebilirlik Raporu'na kurumsal web sitesinde Yatırımcı İlişkileri sayfasından ulaşılabilir.

Şirket lehine veya aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden muhtelif davalar hakkında 1 Ocak – 31 Mart 2018 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 9'da bilgi verilmektedir. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan herhangi idari veya adli yaptırım yoktur.

Şirketimiz ile Tez-Koop. İş Sendikası arasında imzalanan anlaşmaya göre toplu iş sözleşmesi 01.05.2017 - 31.12.2019 dönemini kapsamaktadır.

Bağış ve Yardımlar

2018 yılında yapılacak bağışın üst sınırı 2.000.000 TL olarak tespit edilmiş olup bu husus Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

Şirket Genel Kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin şirketle kendileri veya başkaları adına yaptıkları işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri yoktur.

Hesap dönemi içerisinde özel denetim ya da kamu denetimi olmamıştır.

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olay yoktur.

Araştırma Geliştirme Faaliyetleri

Şirketin 2018 yılının ilk 3 ayında yaptığı toplam AR-GE harcaması 3.615 bin TL'dir (1Ç 2017:3.649 bin TL).

Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından Ar-Ge Merkezi belgesi verilen Migros Ticaret A.Ş., iş geliştirme ve yazılım alanında yürütmekte olduğu teknik araştırma ve geliştirme faaliyetlerini 2018 yılında da sürdürmektedir.

Migros Ar-Ge merkezi bünyesinde; Migros yönetim birimleri, Mağaza ve Dağıtım Merkezlerinde yürütülen perakendecilik faaliyetlerine ilişkin süreçlerin iyileştirilmesi ya da yeni süreçlerin oluşturulması amacıyla yeni uygulamalar geliştirilmektedir. Çoğunlukla teknolojik bir donanımla bütünleşmiş yenilikçi çözümleri ve akıllı sistemleri barındıran uygulamalarla, müşterilerimize ve tedarikçilerimize de temas edilmektedir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylara ilişkin bilgiye, 1 Ocak – 31 Mart 2018 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 23'te yer verilmektedir.