

1

B. ORTAKLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

I. TANITICI BİLGİLER

1) DEVRALAN ORTAKLIK

1.	Ticaret unvanı	:	Migros Ticaret Anonim Şirketi
2.	Merkez adresi	:	Turgut Özal Caddesi No: 12 34758 Ataşehir İstanbul
3.	Tescil tarihi	:	19 Mart 2008
4.	Ticaret sicil numarası	:	659896
5.	Ticaret sicil memurluğu	:	İstanbul
6.	Süresi	:	Süresiz
7.	Faaliyet konusu	:	Halka gıda ve aile ihtiyaç maddelerini sağlamak ve esas sözleşmesinin 3. maddesinde yazılı diğer hususlar.

2) DEVROLAN ORTAKLIKLAR

1.	Ticaret unvanı	:	Ades Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
2.	Merkez adresi	:	Yenidoğan Mah. Milli Egemenlik Cad. No: 63 Hacı Sadık İş Merkezi Sakarya
3.	Tescil tarihi	:	08 Aralık 1994
4.	Ticaret sicil numarası	:	13835-21554
5.	Ticaret sicil memurluğu	:	Sakarya
6.	Süresi	:	Süresiz
7.	Faaliyet konusu	:	Gıda ve ihtiyaç maddelerinin satışı ve esas sözleşmesinin 3. maddesinde yazılı diğer hususlar.

1.	Ticaret unvanı	:	Amaç Gıda Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi
2.	Merkez adresi	:	Yenidoğan Mah. Milli Egemenlik Cad. No: 63 Hacı Sadık İş Merkezi Sakarya
3.	Tescil tarihi	:	11 Ocak 1993
4.	Ticaret sicil numarası	:	9608-17160
5.	Ticaret sicil memurluğu	:	Sakarya
6.	Süresi	:	Süresiz
7.	Faaliyet konusu	:	Gıda ve ihtiyaç maddelerinin satışı ve esas sözleşmesinin 3. maddesinde yazılı diğer hususlar.

1.	Ticaret unvanı	:	Egeden Gıda Tüketim Malları Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi
2.	Merkez adresi	:	Yenidoğan Mah. Milli Egemenlik Cad. No: 63 Hacı Sadık İş Merkezi Sakarya
3.	Tescil tarihi	:	20 Haziran 1997
4.	Ticaret sicil numarası	:	12092-19752
5.	Ticaret sicil memurluğu	:	Sakarya
6.	Süresi	:	Süresiz
7.	Faaliyet konusu	:	Gıda ve ihtiyaç maddelerinin satışı ve esas sözleşmesinin 3. maddesinde yazılı diğer hususlar.

MİGROS TİCARET A.Ş.
Turgut Özal Caddesi No: 12
Ataşehir-İSTANBUL
Tic. Sicil No: 622 052 9513

ADES GIDA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

11 NİSAN 2014
TİCARET SİCİLİ
TİCARET SİCİLİ
TİCARET SİCİLİ

II. MEVCUT SERMAYE VE PAYLAR İLE İLGİLİ BİLGİLER

A. DEVRALAN ORTAKLIK

1.	Ödenmiş Sermaye	:	178.030.000 TL
2.	Son durum itibariyle ödenmiş sermayenin ortaklar arasında dağılımı		
Ortağın;		Sermaye Payı	
Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı		Tutarı (TL)	Oranı %
MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.		174.323.336	97,92
Diğer – Halka Açık		3.706.664	2,08
TOPLAM		178.030.000	100,00

3.	Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek veya tüzel kişilerin;		
Ticaret Ünvanı/ Adı Soyadı		Sermayedeki Payı	
		Tutarı (TL)	Oranı %

MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.		
Ortağın Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı Oranı (%)
Moonlight Capital S.A.	490.750.141	99,99999918
Francesco Conte	1	0,00000020
Stefano Ferraresi	1	0,00000020
Cédric Brice Dubourdieu	1	0,00000020
Nicholas Stathopoulos	1	0,00000020
TOPLAM	490.750.145	100,00

Moonlight Capital S.A.		
Ortağın Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Sermaye Payı (Beheri 1.00€ değerinde pay sayısı)	Sermaye Payı Oranı (%)
Kenan Investments S.A.	3.983.350	100,00
TOPLAM	3.983.350	100,00

Kenan Investments S.A.				
Ortağın Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Beheri 1.00 € değerinde A Grubu Paylar	Beheri 1.00 € değerinde B Grubu Paylar	Beheri 1.00 € değerinde C Grubu Paylar	Sermaye Payı Oranı (%)
BC Partners	8.146.756			79,65
DeA Capital		1.750.000		17,11
Turkish Private Equity Funds			331.533	3,24
TOPLAM	8.146.756	1.750.000	331.533	100,00

4. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmeyeceği (Hisse senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibariyle ayrı ayrı)

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan herhangi bir imtiyaz yoktur.

ADRES GIDA
Ticaret Sicil No: 12
Ticaret Sicil No: 622 052 9513

ADRES GIDA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.



5. Sermayeyi temsil eden hisse senetleri arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Sermayeyi temsil eden hisse senetleri arasında intifa senetleri, tahvil ve benzeri borçlanma senedi yoktur.

Migros'ta birleşme sonrası oluşacak sermaye dağılımı değişmeyerek aynı kalacak ve aşağıdaki gibi olacaktır;

Migros Ticaret A.Ş. Ortaklık Yapısı		
Adı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.	97,92	174.323.336,00
Diğer - Halka Açık Kısım	2,08	3.706.664,00
Toplam	100,00	178.030.000,00

B. DEVROLAN ORTAKLIKLAR

1. ADES GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1.	Ödenmiş Sermaye	:	100.000 TL
2.	Son durum itibariyle ödenmiş sermayenin ortaklar arasında dağılımı		
Ortağın;		Sermaye Payı	
Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Tutarı (TL)	Oranı %	
Migros Ticaret A.Ş.	99.996	99,996	
Fevzi Bülent Özaydınlı	1	0,001	
Ömer Özgür Tort	1	0,001	
Sanal Merkez Ticaret A.Ş.	1	0,001	
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	1	0,001	
Toplam	100.000,00	100,00	

2. AMAÇ GIDA TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1.	Ödenmiş Sermaye	:	900.000 TL
2.	Son durum itibariyle ödenmiş sermayenin ortaklar arasında dağılımı		
Ortağın;		Sermaye Payı	
Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Tutarı (TL)	Oranı %	
Migros Ticaret A.Ş.	899.996	99,9996	
Fevzi Bülent Özaydınlı	1	0,0001	
Ömer Özgür Tort	1	0,0001	
Sanal Merkez Ticaret A.Ş.	1	0,0001	
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	1	0,0001	
Toplam	900.000,00	100,00	

MİGROS TİCARET A.Ş.
Tic. Sic. No: 12
Nispetiye-İSTANBUL
Tic. Sic. No: 022 052 9513

ADES GIDA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

1 NİSAN 2011
AMAÇ GIDA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

3. EGEDEN GIDA TÜKETİM MALLARI TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1.	Ödenmiş Sermaye	:	176.000 TL
2.	Son durum itibariyle ödenmiş sermayenin ortaklar arasında dağılımı		
Ortağın;		Sermaye Payı	
Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı		Tutarı (TL)	Oranı %
Migros Ticaret A.Ş.		175.996	99,998
Fevzi Bülent Özaydınlı		1	0,001
Ömer Özgür Tort		1	0,001
Sanal Merkez Ticaret A.Ş.		1	0,001
Şok Marketler Ticaret A.Ş.		1	0,001
Toplam		176.000,00	100,00

3. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmeyeceği (Hisse senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibariyle ayrı ayrı):

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan herhangi bir imtiyaz yoktur.

4. Sermayeyi temsil eden hisse senetleri arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Sermayeyi temsil eden hisse senetleri arasında intifa senetleri, tahvil ve benzeri borçlanma senedi yoktur.

III. DEVRALMA YOLUYLA BİRLEŞMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

A) BİRLEŞME GEREKÇESİ:

Migros, Ades, Amaç ve Egeden Yönetim Kurulları, daha sade bir şirket yapısı oluşturmak, şirketleri daha etkin bir şekilde yönetebilmek amacı ile şirketlerin birleşmesine karar vermiş bulunmaktadırlar.

Birleşme sonucunda, Migros, Ades, Amaç ve Egeden'in aynı ticari yapı altında tek bir tüzel kişilik olarak faaliyet gösterecek olmaları sebebiyle gerekli sinerji yaratılmış olacaktır.

Bu itibarla, Migros, Ades, Amaç ve Egeden Yönetim Kurulları aşağıda belirtilen hedeflere ulaşılabileceği hususunda mutabıktır:

- Operasyonel olarak ticari faaliyetlerin tek bir tüzel kişilik şemsiyesi altında yürütülerek hukuki yapının sadeleştirilmesi ve
- Şirketin yönetim seviyelerinde aynı pozisyon için birden fazla görevlendirme yapılmasının engellenmesi ve tek bir idari merkez ile yönetim yapılarının sadeleştirilmesi.

Migros, Ades, Amaç ve Egeden'in Yönetim Kurulları birleşme operasyonunun Şirket karlılığının artmasına imkan vererek her dört Şirket için de en iyi uygulamaları geliştirecek yatırımlara dönüşümü sağlayacağına kuvvetle inanmaktadır.

B) BİLİRKİŞİ RAPORU ÖZETİ:

Kadıköy 2. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin [2010/987 Esas] sayılı dosyasında 21.12.2010 tarihli ara kararında Migros, Amaç, Ades ve Egeden'in tespit talebinin kabulüne, talep doğrultusunda bilirkişi incelemesi yaptırılmasına karar vermiştir. Bu karar uyarınca 30.12.2010 tarihinde yapılan bilirkişi incelemesi sonucunda 18.01.2011 tarihinde Bilirkişi Kurulu Raporu hazırlanmıştır. [2010/987 Esas] sayılı dosyadaki Bilirkişi Kurulu Raporu aşağıda özetlenmiştir.

MİGROS TİCARET A.Ş.
Ticaret Sicil No: 27110
Sicil Sicil No: 27110
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sicil No: 27110

ADES GIDA
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
5

AMAÇ GIDA
TİC. VE SAN. A.Ş.

11 NİSAN 2011

Birlikli Kurulu Raporu'nda Özkaynak Yöntemi esas alınarak inceleme yapılmıştır. Özkaynak Yöntemi uyarınca birleşme oranı 1,00 olarak tespit edilmiş olup, devralan ortaklığın sermaye arttırımı yapmayacağı belirlenmiştir.

Bu çerçevede,

- Birleşme oranının 1,00 olduğu
- Devralan Ortaklığın birleşme sonrası ulaşacağı sermaye tutarının değişmeyerek, 178.030.000 TL olarak kalacağından sermaye arttırımı yapılmayacağı hususları tespit edilmiştir.

Migros ile Amaç, Ades ve Egeden'in birleşmelerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Seri: I No: 31 Sayılı Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliğinin ("Tebliğ") "Birleşmede Özellikli Durumlar" başlıklı 10/A maddesinde belirtilen devralan ortaklığın hisselerinden devrolan ortaklıkların ortaklarına verilmesini gerektirmeyen durumlar şeklinde ifade edilen durum söz konusu olmaktadır. Bu suretle, mevzuatın aradığı şartlar yerine getirilmek kaydı ile Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 451. ve diğer maddeleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ("KVK") 19 ve 20. maddeleri ve SPK'nın Seri: I No: 31 tebliği uyarınca devralan Migros sermayesini arttırmayacak ve Amaç, Ades ve Egeden'in mevcut ortaklarından alınan feragatnameler sonucu bu devralanan ortaklıkların Migros dışındaki ortaklarına hisse vermeyecektir.

C) BİRLEŞME İŞLEMİNİN HUKUKİ DAYANAĞI:

Birleşme işlemi TTK'nın 451. ve diğer ilgili maddeleri ile KVK'nın 19 ve 20. maddeleri ile Tebliğ uyarınca yapılacaktır. Tebliğin "Birleşmede Özellikli Durumlar" başlıklı 10/A maddesinde "Bir veya birden fazla ortaklığın, paylarının % 95'i veya daha fazlasına sahip başka bir ortaklık tarafından devralınması suretiyle birleşmede, devralan ortaklığın hisselerinden devrolan ortaklıkların ortaklarına verilmesini gerektirmeyen durumlarda;

- a) bağımsız denetim raporu,
 - b) uzman kuruluş raporu,
 - c) yönetim kurulu raporu
- aranmaz.

Bu madde kapsamında yapılan birleşme işlemlerinde Tebliğ ve eklerinde yer alan ilgili olmayan hükümler uygulanmaz." denilmektedir.

Migros; Amaç, Ades ve Egeden'de %99,9'un üzerindeki oranlarda pay sahibi olduğundan birleşme işlemleri Tebliğin "Birleşmede Özellikli Durumlar" başlıklı 10/A maddesi çerçevesinde yürütülecek olup, birleşme işlemi için bağımsız denetim raporu, uzman kuruluş raporu ve yönetim kurulu raporu hazırlanmayacaktır.

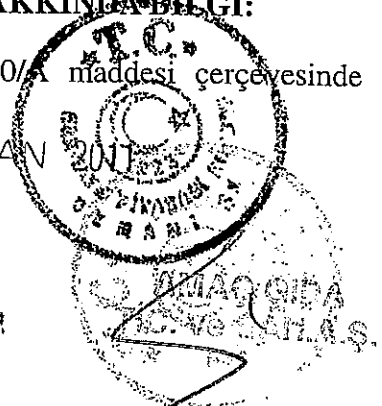
D) UZMAN KURULUŞUN BİRLEŞMEYE İLİŞKİN RAPORU HAKKINDA BİLGİ:

Birleşme işlemi Tebliğinin "Birleşmede Özellikli Durumlar" başlıklı 10/A maddesi çerçevesinde yürütüldüğünden uzman kuruluş raporu hazırlanmamıştır.

MİGROS TİCARET A.Ş.
Nispetiye Özal Cad. No: 42
34733 Adıyaman / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272052/9513

ADES GIDA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

11 NİSAN 2011



E) BİRLEŞMEYE ESAS ALINAN:

1. Yöntem: Özkaynak Yöntemi
2. Birleşme Oranı: 1,00
3. Özkaynak Yönteminin Seçilme Gerekçesi:

SPK muhasebe ve raporlama ilkelerine uygun olarak hazırlanmış mali tablolara göre hesaplanan "Özkaynak Yöntemi" birleşme ve değiştirme oranının hesaplanmasında adil ve makul sonuç verdiğinden ve Tebliğin 7. maddesinde belirtildiği üzere, birleşme yöntemi olarak seçilmiş ve hesaplamalar bu esasa göre yapılmıştır.

IV. MALİ TABLOLAR

a) Birleşmeye taraf ortaklıklardan Migros'un birleşmeye esas 30.09.2010 tarihli SPK muhasebe ve raporlama ilkelerine uygun olarak hazırlanmış konsolide mali tabloları ve Amac, Ades ve Egeden'in birleşmeye esas 30.09.2010 tarihli SPK muhasebe ve raporlama ilkelerine uygun olarak hazırlanmış mali tabloları Ek 1'de verilmektedir.

b) Birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu Ek 2'de sunulmuştur.

V. ŞİRKETLERİN YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER

A- MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'NİN YÖNETİM KURULU HAKKINDA BİLGİLER

Yönetim Kurulu Üyeleri	
Adı- Soyadı	Görevi
Fevzi Bülent Özaydınlı	Yönetim Kurulu Başkanı
Antonio Belloni	Üye
Nicholas Stathopoulos	Üye
Stefano Ferraresi	Üye
Cedric Brice Dubourdieu	Üye
Evren Rıfki Ünver	Üye
Ömer Özgür Tort	Üye
Pedro Miguel Stemper	Üye
Giovanni Maria Cavallini	Üye
Sharifa Salim Mohamed Al Busaidy	Üye
Carlo Francesco Frau	Üye

B- ADES GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'NİN YÖNETİM KURULU HAKKINDA BİLGİLER

Yönetim Kurulu Üyeleri	
Adı- Soyadı	Görevi
Ömer Özgür Tort	Yönetim Kurulu Başkanı
Erkin Yılmaz	Üye
Demir Aytaç	Üye

MİGROS TİCARET A.Ş.
Etiler Çarşı, Cad. No: 12
Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270952
MERSİ No: 08100012709520000000

ADES GIDA
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
7

11 NİSAN 2011
ADES GIDA
TİC. VE SAN. A.Ş.

C- AMAÇ GIDA TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ'NİN YÖNETİM KURULU HAKKINDA BİLGİLER

Yönetim Kurulu Üyeleri	
Adı- Soyadı	Görevi
Ömer Özgür Tort	Yönetim Kurulu Başkanı
Erkin Yılmaz	Üye
Demir Aytac	Üye

D- EGEDEN GIDA TÜKETİM MALLARI TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ'NİN YÖNETİM KURULU HAKKINDA BİLGİLER

Yönetim Kurulu Üyeleri	
Adı- Soyadı	Görevi
Ömer Özgür Tort	Yönetim Kurulu Başkanı
Erkin Yılmaz	Üye
Demir Aytac	Üye

VI. DİĞER HUSUSLAR

i. ALACAKLARA İLİŞKİN HUSUSLAR:

Birleşme işleminden önce alacakların ödenmemesi veya teminata bağlanmaması mevcut değildir. Bu durumda TTK'nın 451'inci maddesi çerçevesinde işlem yapılır. Söz konusu madde hükmü aşağıda verilmektedir:

“Bir anonim şirket diğer bir anonim şirket tarafından bütün aktif ve pasifleriyle devralınmak suretiyle infisah ederse aşağıdaki hükümler tatbik olunur:

1. Devralan şirketin idare meclisi infisah eden şirketin alacaklılarını tasfiye hakkındaki hükümlere göre davet eder,
2. İnfisah eden şirketin malları, borçları tediye veya temin edilinceye kadar ayrı olarak ve devralan şirket tarafından idare olunur,
3. Devralan şirketin idare meclisi azaları, alacaklılara karşı infisah eden şirket mallarının ayrı olarak idaresini temin hususunda şahsen ve müteselsilen mesuldürler,
4. Malların ayrı olarak idare edildiği müddet içinde infisah eden şirkete karşı açılacak davalarda salahiyyetli mahkemenin salahiyyeti bakidir,
5. İnfisah eden şirketin alacaklılarıyla devralan şirket alacaklıları arasındaki münasebetlerde devralınan ve ayrı idareye tabi olan mallar aynı müddet içinde infisah eden şirketin malları sayılır; devralan şirketin iflasında bu mallar ayrı bir masa teşkil eder ve icap ediyorsa münhasıran infisah eden şirket borçlarının ödenmesinde kullanılır,
6. Her iki şirket malları, ancak infisah eden bir anonim şirket mevcudunun pay sahiplerine dağıtılması caiz olduğu anda birleştirilebilir,
7. Şirketin infisahı, ticaret siciline tescil olunur. Şirket borçları tediye veya temin edildikten sonra ticaret sicilinden infisaha ait kayıt silinir ve keyfiyet ilan olunur,

AMAÇ TİCARET A.Ş.
Ticaret Sicil No: 12
17.3.2011
622.032.2513

EGEDEN GIDA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

8. İnfisahın tescilinden sonra devralan şirketçe infisah eden şirketin pay sahiplerine karşılık olarak verilecek hisse senetleri, birleşme mukavelesi hükümlerine göre kendilerine teslim olunur.

ii. BİLANÇO VE ALACAKLILARIN İTİRAZ HAKKI:

TTK'nın 149'uncu maddesinde "Birleşen şirketlerin her biri, aralarında tespit edilecek bir örneğe göre tanzim edilmiş olan bilançosunu ilan eylemeye ve birleşme sebebiyle varlıkları sona eren şirketler ise ayrıca kendilerine ait borçların ne surette ödeneceğine dair tanzim edecekleri beyannameyi bilanço ile birlikte ilana mecburdurlar." hükmü yer almaktadır.

TTK'nın 150'inci maddesinde ise "Birleşme kararı, ilan gününden itibaren üç ay sonra hüküm ifade eder. Şu kadar ki; ilandan önce birleşen şirketler borçlarını ifa yahut borca tekabül eden parayı Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankasına yahut muteber diğer bir bankaya tevdi etmiş veyahut alacaklılar şirketlerin birleşmesine razı olmuş ise birleşme kararı ilan gününden itibaren hüküm ifade eder.

Borç karşılığının bankaya tevdi keyfiyetinin ilanı lazımdır.

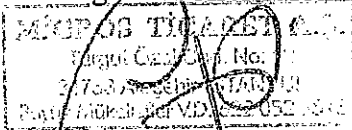
Birleşen şirketlerin alacaklılarından her biri ilandan itibaren üç ay içinde salahiyetle mahkemeye müracaatla birleşmeye itiraz edebilir. İtiraz hakkından vazgeçilmedikçe yahut bu husustaki itirazın reddine dair mahkemece verilen karar kat'ileşmedikçe veyahut mahkemece takdir edilecek teminat şirket tarafından verilmedikçe birleşme hüküm ifade etmez" hükmü yer almaktadır.

Bu çerçevede, Egeden, Amaç ve Ades'e ait borçların ne surette ödeneceğine dair Migros tarafından tanzim edilecek beyanname bilançoları ile birlikte ilan edilecektir.

iii. PAY SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ:

Tebliğ'in 12. maddesi uyarınca, "Birleşmeye taraf ortaklıklarca hazırlanan ve Kurul SPK tarafından onaylanan duyuru metni ve eki birleşme sözleşmesi; birleşmeye taraf ortaklıklardan en az birinin paylarının Borsada işlem görmesi halinde, Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve ilgili ortaklıkların internet sitelerinde; hisse senetleri Borsada işlem görmeyen ortaklıklarda Kurul ve varsa ilgili ortaklıkların internet sitelerinde, birleşme sözleşmesinin onaylanacağı genel kurul toplantı tarihinden en az 30 gün önceden başlamak üzere birleşme işlemi tamamlanıncaya kadar ilan edilir. Ayrıca birleşmeye ilişkin özet bilgileri içeren, esasları SPK tarafından belirlenen ve hisse senetleri Borsada işlem görmeyen ortaklıklarca hazırlanacak olan sirküler, mahallinde yayınlanan veya dağıtılan en az bir gazetede birleşme sözleşmesinin onaylanacağı genel kurul toplantısından en az 30 gün önce ilan edilerek kamuya duyurulur. Birleşmeye taraf ortaklık merkezlerinin aynı ticaret sicil bölgesinde bulunması durumunda sirküler ilanı yükümlülüğü, tek bir ortaklık tarafından da yerine getirilebilir. Ortaklıklar, mahalli gazetede ilan yükümlülüklerini ülke çapında dağıtılan gazetelerde ilan etmekle de yerine getirebilirler.

Birleşme sözleşmesi, işleme taraf ortaklıkların son üç yıllık mali tabloları, varsa bağımsız denetim raporları ile faaliyet raporları, birleşmeye esas mali tablolara ilişkin bağımsız denetim raporları, bilirkişi raporu, uzman kuruluş raporu, birleşmenin hukuki ve iktisadi gerekçelerini ortaya koyan yönetim kurulu raporu, duyuru metni, birleşmeye esas mali tablo tarihi ile birleşme sözleşmesinin onaylanacağı genel kurul toplantı tarihi arasındaki en son 3 aylık ara mali tablolar, devir veya birleşmeden itibaren 3 yıllık hedeflerin ortaya konulduğu tahmini mali tablolar ile birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu birleşme sözleşmesinin onaylanacağı genel kurul toplantısından en az 30 gün önce pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla işleme taraf ortaklıkların merkez ve şubelerinde incelemeye açık bulundurulur. Ayrıca, ortaklar masraflı ortaklığa ait olmak üzere söz konusu belgelerin birer suretini isteyebilirler."



ADES GIDA
SARAYI ve TİCARET A.Ş.

Bununla birlikte Tebliğ'in 10/A maddesiyle düzenlenen ve yukarıda III/C bölümünde açıklanan istisna nedeniyle, bu birleşmede birleşmeye esas mali tablolara ilişkin bağımsız denetim raporları, uzman kuruluş raporu, birleşmenin hukuki ve iktisadi gerekçelerini ortaya koyan yönetim kurulu raporu söz konusu olmayacaktır.

VII. BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ

Birleşme Sözleşmesi örneği *Ek 3'*de sunulmaktadır.

DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

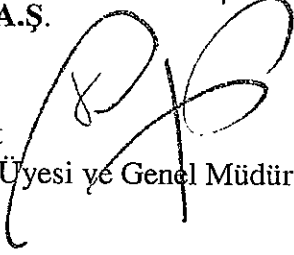
Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu duyuru metninde yer alan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve duyuru metninin bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik içermediğini beyan ederiz.

Migros Ticaret A.Ş.

Yetkili İmzalar

Ömer Özgür Tort

Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür



Ades Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Yetkili İmzalar

Erkin Yılmaz

Yönetim Kurulu Başkan V.

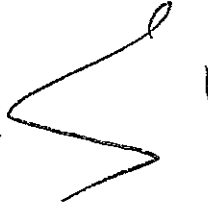


Amaç Gıda Ticaret ve Sanayi A.Ş.

Yetkili İmzalar

Erkin Yılmaz

Yönetim Kurulu Başkan V.

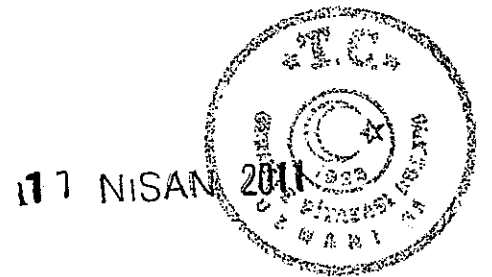


Egeden Gıda Tüketim Malları Ticaret ve Sanayi A.Ş.

Yetkili İmzalar

Erkin Yılmaz

Yönetim Kurulu Başkan V.



EK 1 – Mali Tablolar
MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BinTL

30 Eylül 2010

VARLIKLAR

Dönen varlıklar	
Nakit ve nakit benzerleri	929.084
Ticari alacaklar	42.184
- Diğer alacaklar	42.089
- İlişkili taraflardan alacaklar	95
Türev finansal araçlar	-
Diğer alacaklar	2.663
Stoklar	704.175
Diğer dönen varlıklar	57.862

Toplam dönen varlıklar 1.735.968

Duran varlıklar	
Diğer alacaklar	1.335
Finansal yatırımlar	2.215
Türev finansal araçlar	973
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	52.474
Ertelenmiş vergi varlığı	208
Maddi duran varlıklar	1.126.241
Maddi olmayan duran varlıklar	304.744
Şerefiye	2.251.427
Diğer duran varlıklar	7.137

Toplam duran varlıklar 3.746.754

Toplam varlıklar 5.482.722

KAYNAKLAR

Kısa vadeli yükümlülükler	
Finansal borçlar	73.133
Türev finansal araçlar	52.055
Ticari borçlar	1.356.109
- İlişkili taraflara borçlar	1.959
- Diğer borçlar	1.354.150
Diğer borçlar	7.182
Dönem karı vergi yükümlülüğü	60
Borç karşılıkları	47.419
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	85.053

Toplam kısa vadeli yükümlülükler 1.621.011

Uzun vadeli yükümlülükler	
Finansal borçlar	2.278.476
Türev finansal araçlar	59.630
Diğer borçlar	3.723
Kıdem tazminatı karşılığı	10.499
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	108.166

Toplam uzun vadeli yükümlülükler 2.460.494

Toplam yükümlülükler 4.081.505

ÖZKAYNAKLAR

Ana ortaklığa ait özkaynaklar	1.400.748
Sermaye	178.030
Hisse senetleri ihraç primleri	678.233
Diğer sermaye yedekleri	(365)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	385.858
Yabancı para çevrim farkları	590
Birleşmeve ilişkin ilave	27.312
Geçmiş yıllar karları	27.960
Net dönem karı	103.132
Kontrol gücü olmayan paylar	469

Toplam özkaynaklar 1.401.217

Toplam kaynaklar 5.482.722

11 NİSAN 2011

MİGROS TİCARET A.Ş.
Tic. Sic. No: 27200
M. Sic. No: 27200
Tic. Sic. No: 27200
M. Sic. No: 27200

APES GIDA
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

APES GIDA
TİC. VE SAN. A.Ş.

Migros Ticaret A.Ş. 30 Eylül 2010 Konsolide Gelir Tablosu

(Bağımsız incelemeden geçmemiş)

1 Ocak -

(Bin TL)

30 Eylül 2010

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER

Satış gelirleri (net)	4.762.143
Satışların maliyeti (-)	(3.561.616)

BRÜT KAR	1.200.527
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(873.059)
Genel yönetim giderleri (-)	(168.898)
Diğer faaliyet gelirleri	10.674
Diğer faaliyet giderleri (-)	(10.278)

FAALİYET KARI	158.966
Finansal gelirler	254.826
Finansal giderler (-)	(284.342)

VERGİ ÖNCESİ KAR / ZARAR	129.450
---------------------------------	----------------

Vergi Gideri	(26.267)
- Dönem vergi gideri	(34.416)
- Ertelenmiş vergi geliri	8.149

NET DÖNEM KARI /ZARARI	103.183
-------------------------------	----------------

Net dönem karının dağılımı:

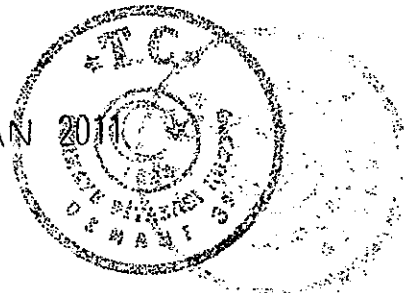
Ana ortaklık payları	103.132
Kontrol gücü olmayan paylar	51

	103.183
--	----------------

Hisse başına kazanç/kayıp (Kr)	0,58
--------------------------------	------

MİGROS TİCARET A.Ş.
Turgut Özal Cad. No: 12
34756 Ataşehir / İSTANBUL
Büyük Mükellefler M.D. 622 052 9513

11 NİSAN 2011



MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

		31 Aralık 2010	Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2009	Yeniden Düzenlenmiş 1 Ocak 2009
	Dipnotlar			
VARLIKLAR				
Dönen varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	5	884.180	1.281.287	1.094.452
Ticari alacaklar	8	49.920	38.047	28.334
- Diğer alacaklar		49.897	37.936	26.243
- İlişkili taraflardan alacaklar	26	23	111	2.091
Diğer alacaklar	9	24.641	6.200	415
Stoklar	10	746.590	582.294	497.652
Diğer dönen varlıklar	17	40.013	33.042	28.362
Toplam dönen varlıklar		1.745.344	1.940.870	1.649.215
Duran varlıklar				
Diğer alacaklar	9	1.475	1.341	910
Finansal yatırımlar	6	2.215	2.215	2.215
Türev finansal araçlar	27	4.627	7.615	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11	52.193	56.941	68.084
Ertelenmiş vergi varlığı	24	603	-	-
Maddi duran varlıklar	12	1.193.891	1.079.694	1.028.884
Maddi olmayan duran varlıklar	13	304.786	311.739	301.352
Şerefiye	14	2.251.427	2.239.210	2.239.210
Diğer duran varlıklar	17	10.784	8.418	2.040
Toplam duran varlıklar		3.822.001	3.707.173	3.642.695
Toplam varlıklar		5.567.345	5.648.043	5.291.910

MİGROS TİCARET A.Ş.
Turgut Özal Cad. No:12
34755 Ataşehir/İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 622 052 9513

11 NİSAN 2011



MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

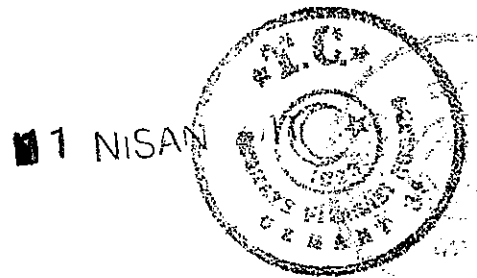
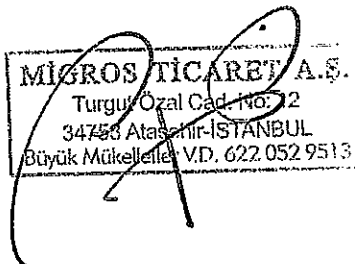
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

	Dipnotlar	31 Aralık 2010	Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2009	Yeniden Düzenlenmiş 1 Ocak 2009
KAYNAKLAR				
Kısa vadeli yükümlülükler				
Finansal borçlar	7	61.122	74.502	44.024
Türev finansal araçlar	27	43.417	13.463	-
Ticari borçlar	8	1.463.546	1.240.576	1.049.039
- İlişkili taraflara borçlar	26	2.260	1.840	148
- Diğer borçlar		1.461.286	1.238.736	1.048.891
Diğer borçlar	9	16.169	9.052	16.699
Dönem karı vergi yükümlülüğü	24	1	-	3.356
Borç karşılıkları	15	48.197	43.017	36.125
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	17	85.529	62.632	64.970
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.717.981	1.443.242	1.214.213
Uzun vadeli yükümlülükler				
Finansal borçlar	7	2.327.261	2.504.385	37.978
Türev finansal araçlar	27	41.856	64.991	-
Diğer borçlar	9	3.811	4.863	4.408
Kıdem tazminatı karşılığı	16	10.269	13.974	15.490
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	24	119.014	116.258	124.829
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.502.211	2.704.471	182.705
Toplam yükümlülükler		4.220.192	4.147.713	1.396.918
ÖZKAYNAKLAR				
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		1.346.647	1.499.869	3.865.190
Sermaye	18	178.030	178.030	174.323
Hisse senetleri ihraç primleri	18	678.233	678.233	3.534.750
Diğer sermaye yedekleri	18	(365)	(365)	(365)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	385.856	364.097	-
Yabancı para çevrim farkları	18	7.040	7.010	18.873
Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	18	27.312	27.312	-
Geçmiş yıllar karları	18	27.960	137.609	-
Net dönem karı	18	42.581	107.943	137.609
Kontrol gücü olmayan paylar		506	461	29.802
Toplam özkaynaklar		1.347.153	1.500.330	3.894.992
Toplam kaynaklar		5.567.345	5.648.043	5.291.910

Koşullu varlıklar ve yükümlülükler

15



MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

	Dipnotlar	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış gelirleri (net)	4,19	6.365.124	5.711.268
Satışların maliyeti (-)	4,19	(4.781.403)	(4.277.811)
BRÜT KAR	4,19	1.583.721	1.433.457
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	20	(1.139.517)	(954.486)
Genel yönetim giderleri (-)	20	(218.336)	(213.030)
Diğer faaliyet gelirleri	21	10.574	11.761
Diğer faaliyet giderleri (-)	21	(18.145)	(12.372)
FAALİYET KARI	4	218.297	265.330
Finansal gelirler	22	177.553	117.185
Finansal giderler (-)	23	(317.022)	(247.969)
VERGİ ÖNCESİ KAR / ZARAR	4	78.828	134.546
Vergi Gideri	24	(36.154)	(24.932)
- Dönem vergi gideri	24	(34.057)	(33.451)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	24	(2.097)	8.519
NET DÖNEM KARI /ZARARI		42.674	109.614
Net dönem karının dağılımı:			
Ana ortaklık payları		42.581	107.943
Kontrol gücü olmayan paylar		93	1.671
		42.674	109.614
Hisse başına kazanç/kayıp (Kr)	25	0,24	0,61

MİGROS TİCARET A.Ş.
Turgut Özal Cad. No: 12
34753 Beşiktaş/İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 622 052 9513

11 NİSAN 2011



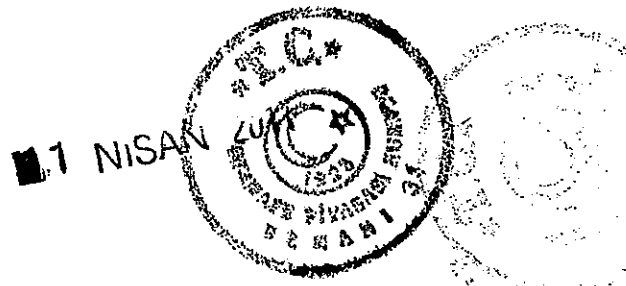
MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Net dönem karı	42.674	109.614
Diğer kapsamlı gelir / (gider):		
Yabancı para çevrim farkları	(18)	(11.856)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	(18)	(11.856)
Toplam kapsamlı gelir	42.656	97.758
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	42.611	96.080
Azınlık payları	45	1.678
	42.656	97.758

MİGROS TİCARET A.Ş.
Turgut Özal Cad. No: 12
34758 Alibeyköy-İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 622 052 9513



MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

	Dipnotlar	Sermaye	Hisse senetleri ihraç primleri	Diğer sermaye yedekleri	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Yabancı para çevrim farkları	Birleşmeye ilişkin ilave öz kaynak katkısı	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam öz kaynaklar
31 Aralık 2008 itibariyle bakiyeler (önceden raporlanan)		174.323	3.534.750	(365)	-	18.873	-	-	133.067	29.802	3.890.450
Muhasebe politikasındaki değişimin etkisi	31	-	-	-	-	-	-	-	4.542	-	4.542
1 Ocak 2009 itibariyle bakiyeler (yeniden düzenlenmiş haliyle)		174.323	3.534.750	(365)	-	18.873	-	-	137.609	29.802	3.894.992
Transferler	18	-	(364.097)	-	364.097	-	-	137.609	(137.609)	-	-
Ödenen temettüleri		-	(2.492.420)	-	-	-	-	-	-	-	(2.492.420)
Birleşmeye ilişkin ilave öz kaynak katkısı		3.707	-	-	-	-	27.312	-	-	(31.019)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	(11.863)	-	-	107.943	1.678	97.758
31 Aralık 2009 itibariyle bakiyeler (önceden raporlanan)		178.030	678.233	(365)	364.097	7.010	27.312	133.067	108.024	461	1.495.869
Muhasebe politikasındaki değişimin etkisi	31	-	-	-	-	-	-	4.542	(81)	-	4.461
1 Ocak 2010 itibariyle bakiyeler (yeniden düzenlenmiş haliyle)		178.030	678.233	(365)	364.097	7.010	27.312	137.609	107.943	461	1.500.330
Transferler	18	-	-	-	21.759	-	-	54.684	(76.443)	-	-
Ödenen temettüleri	18	-	-	-	-	-	-	(164.333)	(31.500)	-	(195.833)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	30	-	-	42.581	45	42.656
31 Aralık 2010 itibariyle bakiyeler		178.030	678.233	(365)	385.856	7.040	27.312	27.960	42.581	506	1.347.153



MİGROS TİCARET A.Ş.
Nispetiye Cad. No: 12
34398 Alışveriş - İSTANBUL
Bilgi Mükellefleri V.D. 622 052 9513

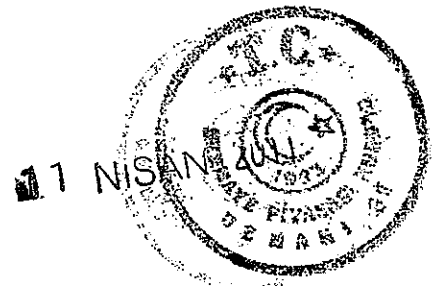
MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

		Yeniden Düzenlenmiş	
		1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlar:			
Ana ortaklığa ait net dönem karı		42.581	107.943
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakdin net dönem karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:			
Ana ortaklık dışı paya ait net kar		93	1.671
Amortisman ve itfa payları	11,12, 13	129.533	128.079
Kıdem tazminatı karşılığı	16	6.211	5.397
Kullanılmamış izin karşılığı	15	19.898	14.394
Dava karşılığı	15	4.650	3.792
Şüpheli alacak karşılığı	8	2.456	4.236
Vergi gideri	24	24.990	24.933
Geçmiş dönem vergi gideri	24	11.164	-
Faiz geliri	22	(44.985)	(92.359)
Faiz gideri	23	197.585	144.375
Maddi varlık satış zararı/(karı) - net	21	(2.475)	172
Maddi varlık değer düşüklüğü	12	5.130	2.260
Türev araçlar gerçeğe uygun değer kayıpları	27	59.343	27.953
Gerçekleşmeyen kur farkı gideri/(geliri) - net		(131.601)	72.922
Varlık ve yükümlülüklerindeki değişimler öncesi sağlanan nakit akımı		324.573	445.768
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:			
Ticari alacaklar	8	(14.634)	(13.949)
Stoklar	10	(164.212)	(84.644)
Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklar	9,17	(7.708)	(4.907)
Diğer duran varlıklar	9,17	(2.500)	(6.809)
Kısa vadeli ticari borçlar	8	214.908	191.537
Diğer borçlar ve kısa vadeli yükümlülükler	9,15,17	15.991	(9.985)
Diğer uzun vadeli borçlar	9	(1.052)	455
Ödenen kıdem tazminatı	16	(10.125)	(6.913)
Ödenen izin ücreti	15	(13.942)	(9.678)
Ödenen gelir vergileri	24	(40.393)	(42.364)
Ödenen dava ve tazminatlar	15	(5.426)	(1.616)
İşletme faaliyetlerinde sağlanan net nakit		295.480	456.895

MİGROS TİCARET A.Ş.
Nurgut Özal Cad. No: 12
34752 Katırcılar-İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 622 052 9513



MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

		1 Ocak - 31 Aralık 2010	Yeniden Düzenlenmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2009
	Dipnotlar		
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Maddi duran varlık satın alımı	12	(225.558)	(166.694)
Maddi olmayan duran varlık satın alımı	13	(5.438)	(23.418)
Maddi duran varlık satışından sağlanan nakit	12,13	4.316	787
Yatırım amaçlı gayrimenkul satın alımı	11	(461)	(81)
Tahsil edilen faiz	21	44.985	92.359
Şirket alımından kaynaklanan nakit girişi	3	272	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(181.884)	(97.047)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Alınan krediler		-	2.455.884
Finansal borçların geri ödemeleri		(65.748)	(44.725)
Türev finansal araçlara istinaden ödenen nakit		-	61.233
Alınan türev finansal araçlar için ödenen prim ve faiz tutarı		(49.536)	(18.347)
Ödenen temettü		(195.833)	(2.492.420)
Ödenen faiz		(199.578)	(131.571)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(510.695)	(169.946)
Döviz kuru değişimlerinin etkisi		(8)	(3.067)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		(397.107)	186.835
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri		1.281.287	1.094.452
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	5	884.180	1.281.287

MİGROS TİCARET A.Ş.
Turgut Özal Cad. No: 12
34753 Akasokak - İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 622 052 9513



AMAÇ GIDA TİC. ve SAN. A.Ş**TL****30 Eylül 2010****VARLIKLAR****Dönen Varlıklar**

Nakit ve Nakit Benzerleri	77.491
Ticari Alacaklar	2.575
Stoklar	60.218
Diğer Dönen Varlıklar	2.753.061
Toplam Dönen Varlıklar	2.893.345

Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar	156.968
Toplam duran varlıklar	156.968

TOPLAM VARLIKLAR**3.050.313****KAYNAKLAR****Kısa vadeli yükümlülükler**

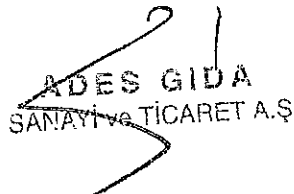
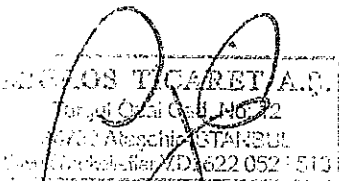
Ticari borçlar	1.678.790
Finansal borçlar	346.160
Finansal kiralama borçları	16.938
Borç karşılıkları	63.441
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	274.421
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	2.379.750

Uzun vadeli yükümlülükler

Kıdem tazminatı karşılığı	161.264
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	14.035
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	175.299

ÖZKAYNAKLAR

Sermaye	900.000
Sermaye enflasyon düzeltme farkları	571.748
Yasal Yedekler	26.104
Geçmiş yıllar zararları	(521.578)
Net dönem zararı	(481.010)
Toplam özkaynaklar	495.264

TOPLAM KAYNAKLAR**3.050.313**

AMAÇ GIDA TİC. ve SAN. A.Ş

GELİR TABLOSU (TL)

1 Ocak-

30 Eylül

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER

2010

Satış gelirleri (net)	20.448.719
Satışların maliyeti (-)	(17.882.265)

BRÜT KAR	2.566.454
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(1.068.852)
Genel yönetim giderleri (-)	(1.697.520)
Diğer faaliyet gelirleri	2.365
Diğer faaliyet giderleri (-)	(33)

FAALİYET ZARARI	(197.586)
------------------------	-------------------

Finansal gelirler	2.863
Finansal giderler (-)	(191.914)

VERGİ ÖNCESİ ZARAR	(386.637)
Ertelenmiş vergi gideri	(94.373)

NET DÖNEM ZARARI	(481.010)
-------------------------	-------------------

AMAÇ GIDA
TİC. ve SAN. A.Ş.

11 NİSAN 2011



ADES GIDA SAN. ve TİC. A.Ş**TL****30 Eylül 2010****VARLIKLAR****Dönen Varlıklar**

Nakit ve Nakit Benzerleri	241.710
Ticari Alacaklar	63.842
Stoklar	150.773
Diğer Dönen Varlıklar	220.077
Toplam Dönen Varlıklar	676.402

Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar	2.358.608
Ertelenmiş vergi varlığı	549.557
Toplam duran varlıklar	2.908.165

TOPLAM VARLIKLAR**3.584.567****KAYNAKLAR****Kısa vadeli yükümlülükler**

Ticari borçlar	3.889.313
Finansal borçlar	212.880
Finansal kiralama borçları	1.319.754
Borç karşılıkları	78.402
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	832.823

Toplam kısa vadeli yükümlülükler**6.333.172****Uzun vadeli yükümlülükler**

Finansal borçlar	32.685
Finansal kiralama borçları	40.079
Kıdem tazminatı karşılığı	355.597
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	428.361

ÖZKAYNAKLAR

Sermaye	100.000
Sermaye enflasyon düzeltme farkları	497.124
Yasal Yedekler	86.756
Geçmiş yıllar zararları	(1.807.872)
Net dönem zararı	(2.052.974)
Toplam özkaynaklar	(3.176.966)

TOPLAM KAYNAKLAR**3.584.567****TİCARET A.Ş.**

Genel Ad. No: 13

Sicil No: 271100

Tic. Sic. No: 271100

Tic. Sic. No: 271100

ADES GIDA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADES GIDA SAN. ve TİC. A.Ş

GELİR TABLOSU (TL)

1 Ocak-

30 Eylül

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER

2010

Satış gelirleri (net)	66.564.284
Satışların maliyeti (-)	(57.581.255)

BRÜT KAR	8.983.029
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(4.577.300)
Genel yönetim giderleri (-)	(5.803.545)
Diğer faaliyet gelirleri	16.224
Diğer faaliyet giderleri (-)	-

FAALİYET ZARARI	(1.381.592)
------------------------	---------------------

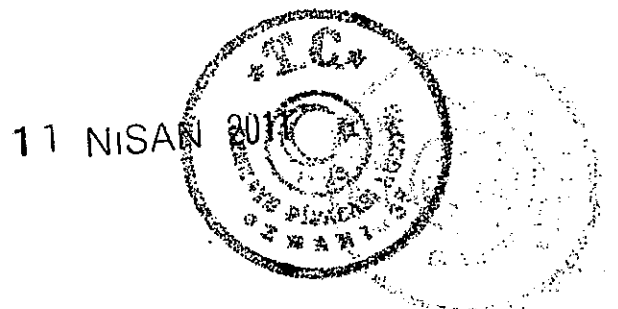
Finansal gelirler	272.469
Finansal giderler (-)	(784.915)

VERGİ ÖNCESİ ZARAR	(1.894.038)
---------------------------	---------------------

Ertelenmiş vergi gideri	(158.936)
-------------------------	------------

NET DÖNEM ZARARI	(2.052.974)
-------------------------	---------------------


ADES GIDA
SANAYİ VE TİCARET A.Ş



EGEDEN GIDA TÜKETİM MALLARI TİC. ve SAN. A.Ş

GELİR TABLOSU (TL)

1 Ocak-

30 Eylül

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER

2010

Satış gelirleri (net)	17.247.249
Satışların maliyeti (-)	(15.055.421)

BRÜT KAR 2.191.828

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(708.931)
Genel yönetim giderleri (-)	(1.521.141)
Diğer faaliyet gelirleri	1.483
Diğer faaliyet giderleri (-)	(701)

FAALİYET ZARARI (37.462)

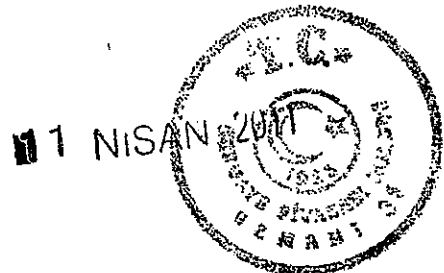
Finansal gelirler	100.277
Finansal giderler (-)	(203.510)

VERGİ ÖNCESİ ZARAR (140.695)

Ertelenmiş vergi geliri 911

NET DÖNEM ZARARI (139.784)

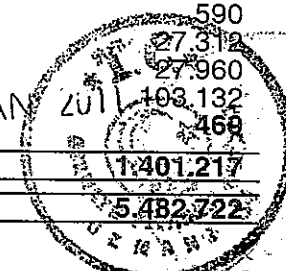
EGEDEN GIDA
TÜKETİM MALLARI
TİC. VE SAN. A.Ş.



EK 2 – Birleşme Sonrası Tahmini Açılış Bilançosu
MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BinTL	1 Ekim 2010
VARLIKLAR	
Dönen varlıklar	
Nakit ve nakit benzerleri	929.084
Ticari alacaklar	42.184
- Diğer alacaklar	42.089
- İlişkili taraflardan alacaklar	95
Türev finansal araçlar	-
Diğer alacaklar	2.663
Stoklar	704.175
Diğer dönen varlıklar	57.862
Toplam dönen varlıklar	1.735.968
Duran varlıklar	
Diğer alacaklar	1.335
Finansal yatırımlar	2.215
Türev finansal araçlar	973
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	52.474
Ertelenmiş vergi varlığı	208
Maddi duran varlıklar	1.126.241
Maddi olmayan duran varlıklar	304.744
Şerefiye	2.251.427
Diğer duran varlıklar	7.137
Toplam duran varlıklar	3.746.754
Toplam varlıklar	5.482.722
KAYNAKLAR	
Kısa vadeli yükümlülükler	
Finansal borçlar	73.133
Türev finansal araçlar	52.055
Ticari borçlar	1.356.109
- İlişkili taraflara borçlar	1.959
- Diğer borçlar	1.354.150
Diğer borçlar	7.182
Dönem karı vergi yükümlülüğü	60
Borç karşılıkları	47.419
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	85.053
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	1.621.011
Uzun vadeli yükümlülükler	
Finansal borçlar	2.278.476
Türev finansal araçlar	59.630
Diğer borçlar	3.723
Kıdem tazminatı karşılığı	10.499
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	108.166
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	2.460.494
Toplam yükümlülükler	4.081.505
OZKAYNAKLAR	
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	1.400.748
Sermaye	178.030
Hisse senetleri ihraç primleri	678.233
Diğer sermaye yedekleri	(365)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	385.856
Yabancı para çevrim farkları	590
Birleşmeve ilişkin ilave	27.312
Geçmiş yıllar karları	27.960
Net dönem karı	103.132
Kontrol gücü olmayan paylar	169
Toplam özkaynaklar	1.401.217
Toplam kaynaklar	5.482.722

11 NISAN 2011



İÇİŞİLERİ BAKANLIĞI
MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

EK 3 – Birleşme Sözleşmesi

BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ

İşbu Birleşme Sözleşmesi ("Sözleşme"),

- (i) Migros Ticaret Anonim Şirketi ("Migros") ("Devralan Ortaklık"); ile
- (ii) Ades Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, Amaç Gıda Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ve Egeden Gıda Tüketim Malları Ticaret ve Sanayi A.Ş. (tek tek "Devrolan Ortaklıklar"), birlikte "Devrolan Ortaklıklar")

arasında 22.03.2011.... tarihinde akdedilmiştir.

Madde 1 – Taraflara İlişkin Bilgiler

I. Tanıtıcı Bilgiler

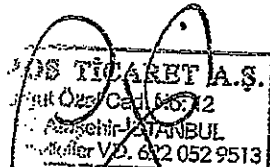
a) Devralan Ortaklık

Ticaret Ünvanı	: Migros Ticaret Anonim Şirketi
Merkez Adresi	: Turgut Özal Caddesi No. 12 34758 Ataşehir İstanbul
Tescil Tarihi	: 19 Mart 2008
Ticaret Sicili Numarası	: 659896
Ticaret Sicil Memurluğu	: İstanbul
Süresi	: Süresiz
Faaliyet Konusu	: Halka gıda ve aile ihtiyaç maddelerini sağlamak ve esas sözleşmesinin 3. maddesinde yazılı diğer hususlar.

b) Devrolan Ortaklıklar

Ticaret Ünvanı	: Ades Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Merkez Adresi	: Yenidoğan Mah. Milli Egemenlik Cad. No: 63 Hacı Sadık İş Merkezi Sakarya
Tescil Tarihi	: 08 Aralık 1994
Ticaret Sicili Numarası	: 13835-21554
Ticaret Sicil Memurluğu	: Sakarya
Süresi	: Süresiz
Faaliyet Konusu	: Gıda ve ihtiyaç maddelerinin satışı ve esas sözleşmesinin 3. maddesinde yazılı diğer hususlar.

Ticaret Ünvanı	: Amaç Gıda Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi
Merkez Adresi	: Yenidoğan Mah. Milli Egemenlik Cad. No: 63 Hacı Sadık İş Merkezi Sakarya
Tescil Tarihi	: 11 Ocak 1993
Ticaret Sicili Numarası	: 9608-17160
Ticaret Sicil Memurluğu	: Sakarya
Süresi	: Süresiz
Faaliyet Konusu	: Gıda ve ihtiyaç maddelerinin satışı ve esas sözleşmesinin 3. maddesinde yazılı diğer hususlar.



ADES GIDA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.



AMAÇ GIDA
TİC. ve SAN. A.Ş.

Kenan Investments S.A.				
Ortağın Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Beheri 1.00 € değerinde A Grubu Paylar	Beheri 1.00 € değerinde B Grubu Paylar	Beheri 1.00 € değerinde C Grubu Paylar	Sermaye Payı Oranı (%)
BC Partners	8.146.756			79,65
DeA Capital		1.750.000		17,11
Turkish Private Equity Funds			331.533	3,24
TOPLAM	8.146.756	1.750.000	331.533	100,00

Birleşme Sonrası Oluşacak Sermaye Dağılımı:

Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Tutarı (TL)	Oranı %
MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.	174.323.336	97,92
Diğer - Halka Açık	3.706.664	2,08
TOPLAM	178.030.000	100,00

(iv) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmeyeceği:

Devralan Ortaklıkta imtiyazlı hisse bulunmamaktadır.

(v) Sermayeyi temsil eden hisse senetleri arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Birleşme işlemine taraf ortaklıkların bünyesinde intifa senetleri ve tahviller ile benzeri borçlanma senetleri bulunmamaktadır.

b) Devrolan Ortaklıklar

1. Ades Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

(i) Ödenmiş Sermaye : 100.000 TL.

(ii) Kayıtlı Sermaye Tavanı : Şirket kayıtlı sermaye esasına tabii değildir.

(iii) Son durum itibariyle ortaklık yapısı:

1.	Ödenmiş Sermaye	:	100.000 TL
2.	Son durum itibariyle ödenmiş sermayenin ortaklar arasında dağılımı		
Ortağın;		Sermaye Payı	
Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Tutarı (TL)	Oranı %	
Migros Ticaret A.Ş.	99.996	99,996	
Fevzi Bülent Özaydınlı	1	0,001	
Ömer Özgür Tort	1	0,001	
Sanal Merkez Ticaret A.Ş.	1	0,001	
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	1	0,001	
Toplam	100.000,00	100,00	

Bilgi: Devrolan Ortaklığın ana sözleşmesine göre 1 hisse 1 TL. nominal değere sahiptir.

ADDES GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Tic. Sic. No: 270327
Tic. Sic. No: 270327

ADDES GIDA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

1 NISAN 2023
TİC. SİC. NO: 270327
ADDES GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

2. Amaç Gıda Ticaret ve Sanayi A.Ş.

(i) Ödenmiş Sermaye : 900.000 TL.

(ii) Kayıtlı Sermaye Tavanı : Şirket kayıtlı sermaye esasına tabii değildir.

(iii) Son durum itibariyle ortaklık yapısı:

1.	Ödenmiş Sermaye	:	900.000 TL
2.	Son durum itibariyle ödenmiş sermayenin ortaklar arasında dağılımı		
Ortağın;		Sermaye Payı	
Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Tutarı (TL)	Oranı %	
Migros Ticaret A.Ş.	899.996	99,9996	
Fevzi Bülent Özaydınlı	1	0,0001	
Ömer Özgür Tort	1	0,0001	
Sanal Merkez Ticaret A.Ş.	1	0,0001	
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	1	0,0001	
Toplam	900.000,00	100,00	

Bilgi: Devrolan Ortaklığın ana sözleşmesine göre 1 hisse 1 TL. nominal değere sahiptir.

3. Egeden Gıda Tüketim Malları Ticaret ve Sanayi A.Ş.

(i) Ödenmiş Sermaye : 176.000 TL.

(ii) Kayıtlı Sermaye Tavanı : Şirket kayıtlı sermaye esasına tabii değildir.

(iii) Son durum itibariyle ortaklık yapısı:

1.	Ödenmiş Sermaye	:	176.000 TL
2.	Son durum itibariyle ödenmiş sermayenin ortaklar arasında dağılımı		
Ortağın;		Sermaye Payı	
Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Tutarı (TL)	Oranı %	
Migros Ticaret A.Ş.	175.996	99,998	
Fevzi Bülent Özaydınlı	1	0,001	
Ömer Özgür Tort	1	0,001	
Sanal Merkez Ticaret A.Ş.	1	0,001	
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	1	0,001	
Toplam	176.000,00	100,00	

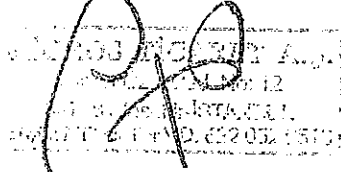
Bilgi: Devrolan Ortaklığın ana sözleşmesine göre 1 hisse 1 TL. nominal değere sahiptir.

(iv) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmeyeceği:

Devrolan Ortaklıklarda imtiyazlı hisse bulunmamaktadır.

(v) Sermayeyi temsil eden hisse senetleri arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Birleşme işlemine taraf ortaklıkların bünyesinde intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetleri bulunmamaktadır.



ADES GIDA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
19

Handwritten signature.



Handwritten signature and stamp.

Madde 2 – Söleşmenin Konusu

İşbu Birleşme Söleşmesine konu olan birleşme işlemi, Devrolan Ortaklıkların, Devralan Ortaklığa katılarak tasfiyesiz infisahı ve Devrolan Ortaklıkların 30.09.2010 tarihli bilançolarındaki bütün aktif ve pasifleri ile vergisiz olarak ve kül halinde Devralan Ortaklık tarafından “devir” alınması biçiminde olacaktır.

İşbu birleşme işlemi, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) Seri: I, No: 31 sayılı “Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”), Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”) devralma yolu ile birleşmeyi düzenleyen 451. maddesi ve ilgili diğer maddeleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 19 ve 20. maddelerine istinaden gerçekleştirilecektir.

Devralan Ortaklık, Devrolan Ortaklıklar’da %99,9’un üzerinde pay sahibi olduğundan birleşme işlemleri, SPK Seri: I No: 31 Tebliğinin “Birleşmede Özellikli Durumlar” başlıklı 10/A maddesi kapsamında yürütülecektir.

Bu çerçevede Devrolan Ortaklıkların, Devralan Ortaklık haricindeki, hissedarları (“Diğer Hissedarlar”), Devralan Ortaklığın hisselerinden alma haklarından feragat ettiklerine dair Kadıköy 4. Noterliği tarafından 24 Aralık 2010 tarihinde tasdik edilen feragatnameleri (“Feragatnameler”) Devralan Ortaklığa ibraz etmişlerdir.

Migros Ticaret A.Ş. bir kül halinde devir aldığı Ades Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş., Amaç Gıda Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve Egeden Gıda Tüketim Malları Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin aktif ve pasiflerini aynen bilançosuna aktaracaktır.

Madde 3 – Birleşme İşlemine Esas Teşkil Eden Belgeler

Devralan Ortaklık ve Devrolan Ortaklıkların Yönetim Kurulları, 17 Aralık 2010 tarihli kararlarına dayanarak, aşağıda belirtilen şartlarla ve Madde 2’de sözü edilen yasal düzenlemeler çerçevesinde, birleşme sözleşmesinin Genel Kurullarının onayına sunulmasını kararlaştırmışlardır.

İşbu birleşme işlemine esas teşkil eden belgeler şunlardır:

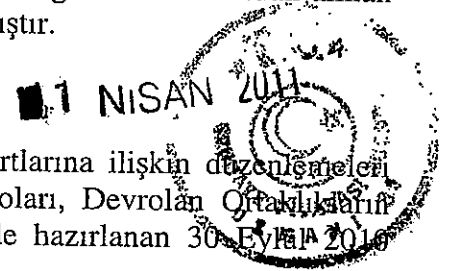
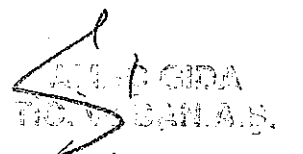
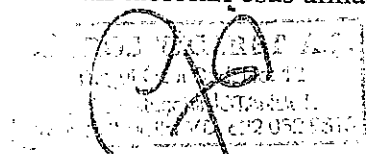
- Kadıköy 2. Asliye Ticaret Mahkemesi’nin 21.12.2010 tarih ve [2010/987 Esas] sayılı kararına istinaden hazırlanmış 18.01.2011 tarihli bilirkişi raporu (“Bilirkişi Raporu”); ve
- Sermaye Piyasası Kurulu’nun tarih ve sayılı onayıdır.

Yukarıda belirtilen bilirkişi raporunun kısa özeti aşağıdaki gibidir:

Taraf ortaklıkların işbu sözleşmeye ekli bilançoları esas alınarak Kadıköy 2. Asliye Ticaret Mahkemesi’nin 21.12.2010 tarih ve [2010/987 Esas] sayılı bilirkişi raporu, Devrolan Ortaklıkların 30 Eylül 2010 tarihli bilançoları esas alınarak Devralan Ortaklığa devri ile ilgili olarak yapılacak başvuru için birleşme ve değiştirme oranları hesaplanması çalışmasının sonuçları Özkaynak Yöntemine dayandırılmıştır. Bu suretle, birleşme sonrasında Devralan Ortaklık sermayesinin arttırılmayacağı, diğer bir deyişle 178.030.000 TL olarak kalacağı ve Diğer Hissedarlardan alınan feragatnameler sonucu Diğer Hissedarlara pay verilmeyeceği anlaşılmıştır.

Madde 4 – Birleşmeye Esas Alınan Mali Tablolar

Birleşme işleminde, Devralan Ortaklığın SPK’nın muhasebe standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan 30 Eylül 2010 tarihli konsolide mali tabloları, Devrolan Ortaklıkların SPK’nın muhasebe standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan 30 Eylül 2010 tarihli mali tabloları esas alınacaktır.



Madde 5 – Sermaye Artırımı, Değişirme Oranı ve Devrolan Ortaklık Pay Sahiplerine Verilecek Paylar

Bu devir işlemi dolayısı ile Devralan Ortaklığın sermayesi arttırılmayacaktır.

Madde 3'de özetlenen Bilirkişi Raporu uyarınca, birleşme oranı 1,00 olarak tespit edilmiştir.

Devralan Ortaklığın birleşme sonrası ulaşacağı sermaye tutarı aynı kalarak 178.030.000 TL olacağı tespit edilmiştir. Birleşme SPK'nın Seri: I No: 31 sayılı "Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nin "Birleşmede Özellikli Durumlar" başlıklı 10/A maddesinde uyarınca yapılacak ve Diğer Hissedarlardan alınan feragatnameler uyarınca Devralan Ortaklık sermaye arttırmayacaktır.

Diğer Hissedarlar (Ades Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, Amaç Gıda Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ve Egeden Gıda Tüketim Malları Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin Migros Ticaret A.Ş. dışında kalan ortakları), birleşme işlemi sonrasında Devralan Ortaklık nezdinde hisse edinmeyecekleri ve bu haklarından feragat ettiklerini belirten feragatnameleri imzalamışlardır. Bu suretle ve Bilirkişi Raporuna dayanarak Diğer Hissedarlara Devralan Ortaklıkta hisse verilmeyecektir.

Madde 6 – İmtiyazlı Hisseler, İntifa Senetleri, Tahviller ve Benzeri Borçlanma Senetleri

Birleşme işlemine taraf ortaklıklarda imtiyazlı hisse, intifa senetleri ve tahviller ile benzeri borçlanma senetleri bulunmamaktadır.

Madde 7 – Oydan Yoksun Paylar

Birleşmeye taraf ortaklıkların sermayelerini temsil eden oydan yoksun payları mevcut değildir.

Madde 8 - Kurumlar Vergisi

Birleşme nedeniyle yapılacak Genel Kurul Toplantılarına ilişkin tescilin Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmesinden itibaren azami 30 gün zarfında Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. ve 20. maddeleri uyarınca verilmesi gereken Devrolan Ortaklıkların birleşme tarihi itibarıyla hazırlanacak kurumlar vergisi beyannameleri, ekinde devir bilançosu ve gelir tabloları ile birlikte Devrolan Ortaklıklar ve Devralan Ortaklık tarafından müştereken imzalanarak iki örnek halinde münfesiş olacak Devrolan Ortaklıkların bağlı olduğu vergi dairesine verilecektir. Devralan Ortaklık, Devrolan Ortaklıkların tahakkuk etmiş ve edecek (birleşme tarihine kadar elde ettiği kazançların vergisi dahil) vergi borçlarını ödeyeceğini ve diğer vecibelerini yerine getireceğini bir "taahhütname" ile Devrolan Ortaklıkların bağlı bulunduğu vergi dairesine yasal süresi içinde bildirecektir.

Vergi dairesinin ayrıca teminat istemesi halinde, Devralan Ortaklık gerekli teminatı da verecektir.

Ayrıca taraf ortaklıklar, Vergi Usul Kanunu'nun 168. maddesi ile ilgili diğer mevzuatta yer alan bildirim mecburiyetlerini de süresi içerisinde yerine getirecektir.

Madde 9 – Devrolan Ortaklıkların Borçları

Devrolan Ortaklıkların üçüncü şahıslara olan tüm borçları yapılmış anlaşma şartları ve TTK, Borçlar Kanunu ile sair ilgili mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde Devrolan Ortaklıklar tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir ve bu konudaki sorumluluk münhasıran Devrolan Ortaklığa aittir.

1005 FLENET A.C.
1005 FLENET A.C.
1005 FLENET A.C.
1005 FLENET A.C.
1005 FLENET A.C.

2
ADES GIDA
SARAYI TICARET A.Ş.

11 NİSAN 2011
yapılmış anlaşma şartları ve TTK,
elerinde Devralan Ortaklık tarafından
uluk münhasıran Devralan Ortaklığa

Madde 10 – Alacaklıların Daveti ve Himayesi

Devralan şirket, Devrolan şirketlerin üçüncü şahıslara olan tahakkuk etmiş ve edecek borçlarını vadesinde tam ve eksiksiz ödeyecek ve diğer vecibelerini yerine getirecektir.

Devrolan Ortaklıkların birleşme tarihi itibarıyla gerçek ve tüzel kişilere vadesi geldiği halde alacaklıların müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilaflı bulunan borçları ile ilgili olarak TTK'nın 445. ve 451. maddeleri çerçevesinde yapılması gereken işlemler Devralan Ortaklığın Yönetim Kurulu tarafından gerçekleştirilecektir.

Devralan Ortaklık Yönetim Kurulu, alacaklıların beyana davet edilmesinden ve borçları ödenene veya temin edilene kadar Devrolan Ortaklıklara ait malların ayrı olarak idaresinden şahsen ve müteselsilen sorumlu olacak ve TTK'da yer alan bu konudaki hükümlere ilişkin işlemleri yapacak ve yükümlülükleri üstlenecektir.

Madde 11 – Tarafların Diğer Borç ve Yükümlülükleri

Taraflar, işbu sözleşmede bahsedilen hususlardan başka, birleşme konusunda TTK, Borçlar Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, diğer vergi kanunları, sermaye piyasası mevzuatı ve sair mevzuata göre kendilerine terettüp eden diğer tüm vecibeleri de eksiksiz olarak yerine getirecektir.

Devrolan Ortaklıklar'ın maliki bulunduğu bilumum markalar, ihtira beratları, modeller, çizimler, işletme projeleri, patentler, know-how'lar, logolar ve her nevi gayri maddi haklar birleşmeden itibaren tümüyle Devralan Ortaklığa devir ve intikal edecektir.

Madde 12 – Mükellefiyetlere Aykırılık

Devralan Ortaklık ve Devrolan Ortaklıkların yetkilileri, devir nedeniyle kendilerine düşen yasal mükellefiyetleri eksiksiz biçimde yerine getirmeyi birbirlerine karşı gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir. İşbu Sözleşmeden kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmeyen taraf, diğer tarafın bu yüzden uğradığı tüm zararı tazmin etmeyi gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt eder.

Madde 13 – Esas Sözleşme Değişiklikleri

Devralan Ortaklığın ana sözleşmesinde herhangi bir değişiklik yapılmayacak, mevcut ana sözleşme aynen geçerli olacaktır.

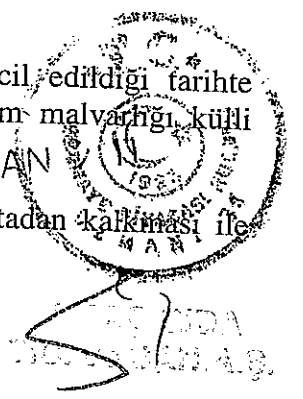
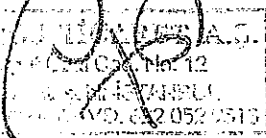
Madde 14 – Genel Kurul Onayları

İşbu Sözleşme, SPK'dan gerekli iznin alınmasını müteakip Devralan Ortaklığın ve Devrolan Ortaklıkların genel kurullarının onayı ile yürürlüğe girecektir. Devralan Ortaklığın ve Devrolan Ortaklıkların Yönetim Kurulları SPK tebliğleri uyarınca azami yasal süreler içinde genel kurullarını toplayıp birleşme işlemi için gerekli genel kurul onaylarını alacaklardır. Söz konusu tarihe kadar genel kurullar toplanamaz ise işbu Birleşme Sözleşmesi geçersiz olacaktır.

Madde 15 – Birleşme ve İnfisah Tarihi

Devralan Ortaklığın Genel Kurul Toplantısının Ticaret Sicili tarafından tescil edildiği tarihte Devrolan Ortaklıklar tasfiyesiz infisah edecek ve aktifleri ve pasifleri ile tüm malvarlığı, külli halefiyet yoluyla Devralan Ortaklığa intikal edecektir.

TTK hükümleri ve muhasebe tekniği gereği, karşılıklı borç ve alacakların ortadan kalkması ile oluşan değişiklikler bunun zorunlu istisnalarını teşkil edecektir.



23

MİGROS TİCARET A.Ş. (DEVROLAN ORTAKLIK)

İmza: _____

İsim: Ömer Özgür Toft

Ünvan: Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

ADES GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (DEVROLAN ORTAKLIK)

İmza: _____

İsim: Erkin Yılmaz

Ünvan: Yönetim Kurulu Başkan V.

AMAÇ GIDA TİCARET VE SANAYİ A.Ş. (DEVROLAN ORTAKLIK)

İmza: _____

İsim: Erkin Yılmaz

Ünvan: Yönetim Kurulu Başkan V.

EGEDEN GIDA TÜKETİM MALLARI TİCARET VE SANAYİ A.Ş. (DEVROLAN ORTAKLIK)

İmza: _____

İsim: Erkin Yılmaz

Ünvan: Yönetim Kurulu Başkan V.

