

MiGROS



Migros Ticaret A.Ş.

01.01.2014 – 31.12.2014

Faaliyet Raporu

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Migros Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Migros Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514 üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397 nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

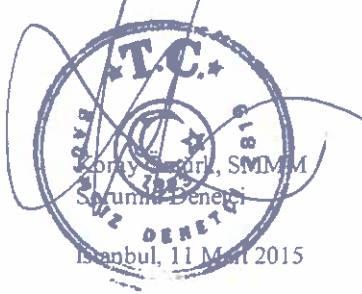
Görüş

Görüşümüze göre Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

TTK'nın 402 nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemlilikte bir hususa rastlanmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



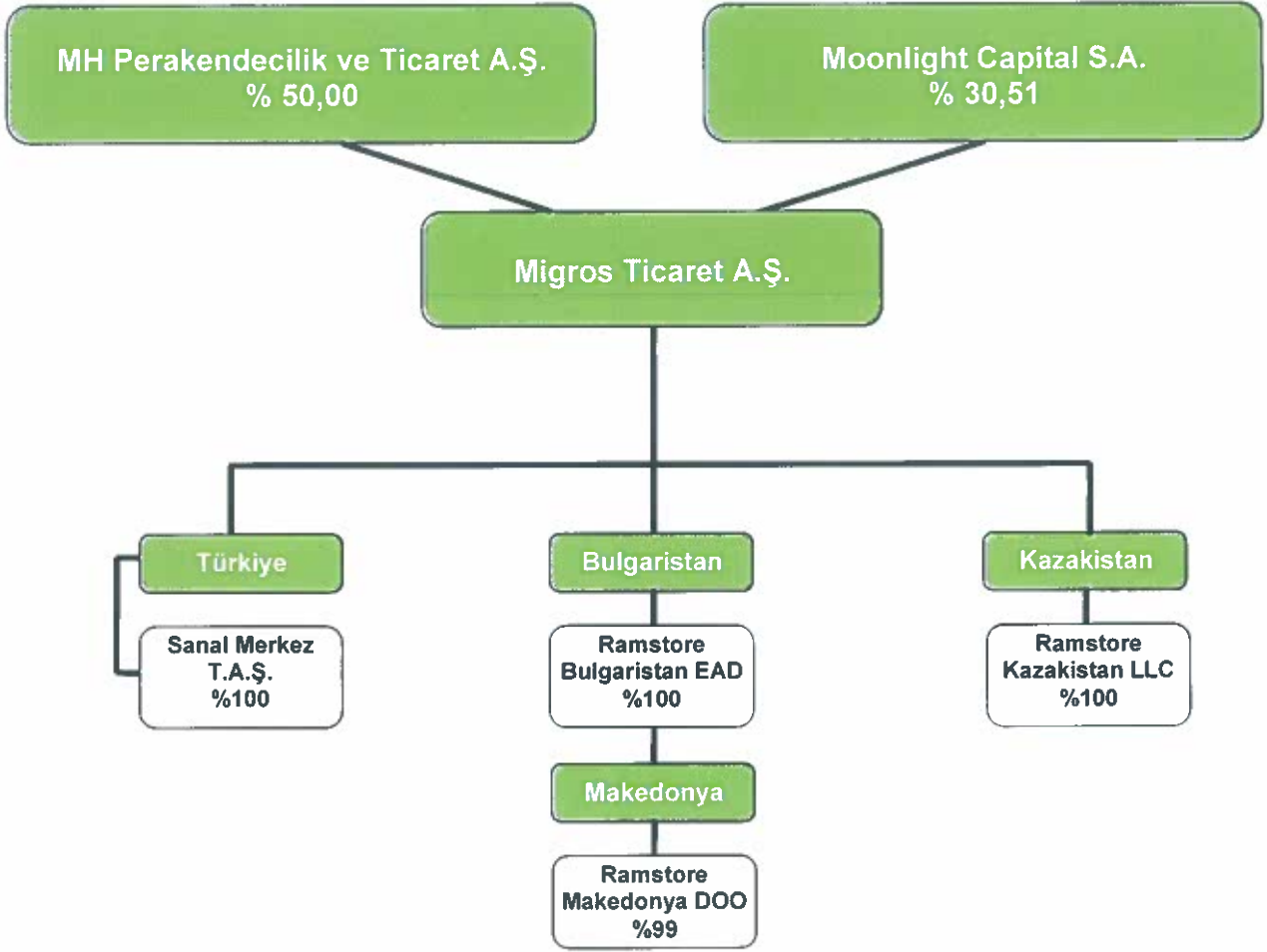
KURUMSAL KÜNYE

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.

31 Aralık 2014 İtibarıyla Migros Ticaret ve İştirak Yapısı



GİRİŞ: EKONOMİK DEĞERLENDİRME VE PERAKENDE SEKTÖRÜ

TÜİK verilerine göre, Gayri Safi Yurtiçi Hasıla, 2014 yılının ilk 9 ayında reel olarak %2,8 büyümüştür. Aynı süre zarfında gıda, içki ve tütün harcamaları sabit fiyatlarla yıllık %2,2 ve cari fiyatlarla yıllık %13,9 büyümeye göstermiştir. Diğer taraftan, yılın ilk 9 ayında yerleşik ve yerleşik olmayan hane halklarının yurtiçi tüketimi 2013 yılının aynı dönemine göre enflasyondan arındırılmış olarak %1,9 ve nominal olarak %8,5 artış göstermiştir.

2013 sonunda bir önceki yıla göre %7,40 artan TÜFE, 2014 yılında bir önceki yıla göre %8,17 artmıştır. Gıda ve alkolsüz içecek fiyatları ise bir önceki yılın aynı ayına göre %12,73 artış kaydetmiştir. 2015 yılında enflasyonda düşüş beklenmektedir. T.C. Merkez Bankası'na göre, 2015 yılsonunda enflasyonun %5,5 olması beklenmektedir.

TÜİK'e göre, takvim etkilerinden arındırılmış cari fiyatlarla perakende ciro 2014 yılı Aralık ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %8,1 oranında artarken, gıda, içecek ve tütün satışları %15,0 artmıştır.

Takvim etkilerinden arındırılmış sabit fiyatlarla perakende satış hacmi 2014 yılı Aralık ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %5,0 oranında artarken, gıda, içecek ve tütün satışları bu dönemde %3,2 artmıştır.

BÖLÜM 1: KURUMSAL BİLGİLER

Yönetim Kurulu

Şirketimizin Yönetim Kurulu üyeleri aşağıdadır.

Yönetim Kurulu

Fevzi Bülent Özaydınlı	Yönetim Kurulu Başkanı
Nicholas Stathopoulos	Yönetim Kurulu Üyesi / Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
Stefano Ferraresi	Yönetim Kurulu Üyesi / Riskin Erken Teşhisi Komitesi Üyesi
Ömer Özgür Tort	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür
Giovanni Maria Cavallini	Yönetim Kurulu Üyesi
Glen Allen Osmond	Yönetim Kurulu Üyesi
Jacob Cornelio Adriano de Jonge	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi / Riskin Erken Teşhisi Komitesi Başkanı
Tayfun Bayazıt	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi / Denetimden Sorumlu Komite Başkanı / Riskin Erken Teşhisi Komitesi Üyesi
Hakkı Hasan Yılmaz	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi / Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı / Denetimden Sorumlu Komite Üyesi

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. 2014 yılında 17 Yönetim Kurulu kararı alınmıştır, alınan her bir kararda asgari 5 üyenin imzası bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı

Şirket esas mukavelesine göre kanunda esas mükavelede mutlaka Genel Kurul kararı mecburiyeti olan işlemler haricindeki bütün kararları almaya Yönetim Kurulu yetkilidir.

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 10 Nisan 2014 tarihli 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında "DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş." (a member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) 2014 faaliyet yılı için denetçi olarak seçilmiştir.

Şirketin Denetimden Sorumlu Komitesi, bağımsız yönetim kurulu üyeleri komite başkanı Tayfun Bayazıt ve üye Hakkı Hasan Yılmaz'dan oluşmakta ve komite yılda dört kez toplanmaktadır.

Migros Ticaret A.Ş. Sermaye Yapısı

Şirketimizin mevcut 178.030.000 TL'lik sermayesinin %10'undan fazlasına sahip olan ortakların adları, paylarının miktarları ve sermayeye oranları şöyledir:

31 Aralık 2014 itibarıyla;

Migros Ticaret A.Ş. Sermaye Yapısı		
Adı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.	50.00	89,015,000
Moonlight Capital S.A.	30.51	54,308,336
Diğer	19.49	34,706,664
Toplam	100.00	178,030,000

Anadolu Endüstri Holding A.Ş. ("AEH"), Migros Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin %40,25'ini temsil eden hisselerin dolaylı şekilde satın alınmasına yönelik olarak Migros'un nihai ana ortağı olan BC Partners'a bağlayıcı olmayan teklif vermiştir. 31 Aralık 2014 itibarıyla, AEH ile Migros'un nihai ortağı BC Partners tarafından kontrol edilen Moonlight Capital S.A. arasında, Migros'a dolaylı olarak %40,25 oranında iştirak edilmesi konusunda resmi makam ve kurumlardan izinlerin alınması kaydıyla hisse alım sözleşmesi imzalanmıştır. Konsolide Finansal Tablolardaki "Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar" başlıklı dipnot 33'te konu ile ilgili gerekli açıklamalar yapılmıştır.

En Son Yapılan Sermaye Artırımı Hakkında Bilgi

01 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemi içinde sermaye artırımı yapılmamıştır.

Genel Kurul Bilgileri

Olağan Genel Kurul

Şirketimizin, 10.04.2014 tarihi itibarıyla yapılan 2013 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, UFRS'ye uygun olarak hazırlanan 31.12.2013 tarihli konsolide mali tablolar ve genel kurul toplantı gündeminde yer alan diğer hususlar kabul edilmiştir.

Genel Kurul toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Sermaye Piyasası Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliğ gereği ve Denetimden Sorumlu Komitenin de önerisi doğrultusunda Yönetim Kurulunca 2014 yılı hesap dönemi için seçilmiş bulunan "DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş."nin (a member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) bağımsız denetçi olarak görev yapmasının onaylanmasına karar verilmiştir.

Ana Sözleşme Değişiklikleri

01 Ocak –31 Aralık 2014 döneminde esas sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

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

Şirketin Kar Dağıtım Politikası

Şirketimizin 10.04.2014 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 bırakabilir.

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.

Kar Dağıtımı

Şirketimizin 10.04.2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında;

SPK'nın 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 SPK düzenlemelerine göre hazırlanan 2013 yılı konsolide mali tablolarında net dönem zararı bulunduğundan 2013 yılı faaliyet dönemi için kâr dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

BÖLÜM 2: FİNANSAL BİLGİLER

Satışlar (bin TL)

	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Yurtiçi satışlar	7.898.055	6.897.693
Yurtdışı satışlar	437.035	419.992
	8.335.090	7.317.685
Diğer satışlar	13.752	13.590
	8.348.842	7.331.275
Eksi: İndirim ve iadeler	(226.175)	(204.350)
Satış gelirleri - net	8.122.667	7.126.925

Finansal Oranlar

Finansal kaynaklar ve risk yönetim politikaları

Krediler

Şirketin 31 Aralık 2014 itibarıyla kredi borcu TL karşılığı 2.352.789 bin TL olup, 569.963 bin TL'lik kısmı 1 yıl içerisinde geri ödenecektir.

Risk yönetim politikaları

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 kısmen sınırlandırılmaktadır. Buna yönelik bilgiler, Şirketin 01 Ocak-31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu'nda yer alan "Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi" başlıklı Dipnot 29'da ayrıntılı olarak verilmektedir.

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

Yönetim Kurulunun 09 Ekim 2012 tarihli toplantısında Yeni Türk Ticaret Kanununa, Sermaye Piyasası Mevzuatına ve Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum çerçevesinde oluşturulan Riskin Erken Teşhisi Komitesi üyeliklerine Tayfun Bayazıt, Jacob Cornelio Adriano de Jonge, Stefano Ferraresi ve Erkin Yılmaz'ın seçilmelerine karar verilmiştir. Komite başkanlığına Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak Jacob Cornelio Adriano de Jonge'un seçilmesine karar verilmiştir. Komite yılda altı kez toplanmakta ve dört üyeden oluşmaktadır.

Riskin Erken Teşhisi Komitesi, Şirketin mevcut finansal yapısı itibarıyla, ortaya çıkabilecek öngörülebilir risklere karşı gerekli önlemlerin alınmasını sağlanmasını koordine etmektedir.

Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların yayınlanmasına dek meydana gelen önemli olaylar

Konsolide Finansal Tablolardaki "Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar" başlıklı dipnot 33'te konu ile ilgili gerekli açıklamalar yapılmıştır.

Çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı

Yoktur.

Finansal Tablolar

Migros UFRS Konsolide Gelir Tablosu Özet (Bin TL)	01 Ocak - 31 Aralık 2014	%	01 Ocak - 31 Aralık 2013	%
Hasılat	8.122.667	100,0	7.126.925	100,0
Satışların Maliyeti	-5.956.383	-73,3	-5.232.223	-73,4
Brüt Kar	2.166.284	26,7	1.894.702	26,6
Faaliyet Giderleri	-1.838.282	-22,6	-1.603.262	-22,5
Diğer Faaliyet Geliri / (Gideri)	-92.739	-1,1	-55.398	-0,8
Esas Faaliyet Karı	235.263	2,9	236.042	3,3
Yatırım Faaliyetleri Geliri / (Gideri)	-1.764	0,0	-5.755	-0,1
Finansman Gideri/Geliri Öncesi Faaliyet Karı	233.499	2,9	230.287	3,2
Finansman Geliri / (Gideri)	-49.501	-0,6	-615.004	-8,6
Vergi Öncesi Kar / Zarar	183.998	2,3	-384.717	-5,4
Vergi Geliri / (Gideri)	-85.278	-1,0	-70.938	-1,0
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	-214	0,0	-7.478	-0,1
Net Dönem Karı / Zararı	98.506	1,2	-463.133	-6,5
<i>Dönem Karı-Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	-7	0,0	42	0,0
<i>Dönem Karı-Ana Ortaklık Payları</i>	98.513	1,2	-463.175	-6,5

VAFÖK	532.005	6,5	469.255	6,6
VAFÖK – Kira Gideri Öncesi	934.075	11,5	812.916	11,4

Migros UFRS Konsolide Bilanço Özet (Bin TL)	Aralık 2014	%	Aralık 2013	%
Dönen Varlıklar	1.729.234	30,9	1.980.727	34,2
Duran Varlıklar	3.864.261	69,1	3.815.908	65,8
Toplam Varlıklar	5.593.495	100,0	5.796.635	100,0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.715.930	48,6	2.360.669	40,7
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.958.399	35,0	2.605.742	45,0
Toplam Yükümlülükler	4.674.329	83,6	4.966.411	85,7
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	918.612	16,4	829.533	14,3
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	554	0,0	691	0,0
Özkaynaklar	919.166	16,4	830.224	14,3
Toplam Kaynaklar	5.593.495	100,0	5.796.635	100,0

Finansal Duruma ve Karlılığa İlişkin Rasyolar

LİKİDİTE ORANLARI	Aralık 2014	Aralık 2013
Cari Oran	0,64	0,84

FİNANSAL YAPI ORANLARI	Aralık 2014	Aralık 2013
Finansal Kaldıraç (Toplam Yükümlülükler/Toplam Kaynaklar)	0,84	0,86
Toplam Yükümlülükler / Özkaynaklar	5,09	5,98
Finansal Borçlar / Toplam Varlıklar	0,42	0,51
Net Nakit Pozisyonu (Bin TL)	-1.673.452	-1.887.060

KARLILIK ORANLARI (%)	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Brüt Kar Marjı	26,7	26,6
Faaliyet Karı Marjı	2,9	3,3
VAFÖK Marjı	6,5	6,6
VAFÖK Marjı - Kira Öncesi	11,5	11,4
Net Kar Marjı	1,2	-6,5

HİSSE SENEDİ PERFORMANS ORANLARI	Aralık 2014	Aralık 2013
Piyasa Değeri (bin TL)	4.050.183	2.848.480
Hisse Senedi Fiyatı (TL)	22,75	16,00
Hisse Başına Kazanç (Kr)	0,55	-2,60

BÖLÜM 3: OPERASYONEL FAALİYETLER

Sektör Bilgileri ve Migros'un Sektördeki Yeri

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.

Şirketimiz, 31 Aralık 2014 itibarıyla yurt içinde 7 coğrafi bölgede 273 Migros Jet, 319 M, 213 MM, 79 MMM Migros süpermarket, 24 5M hipermarket, 128 Mini, 54 Midi, 30 Maxi Tansaş süpermarket ve 28 Macrocenter ve yurt dışında iştirakleri vasıtasıyla Kazakistan'da 26 Ramstore ve 1 Macrocenter ve Makedonya'da 15 Ramstore olmak üzere toplam 1.190 mağazaya ulaşmıştır.

Migros Ticaret A.Ş. 01 Ocak – 31 Aralık 2014 döneminde toplam 193 süpermarket, 3 hipermarket ve yurt dışında 2 Ramstore ve 1 Macrocenter açmıştır.

Yurt içinde:

173 adet Migros mağazası			
<u>M (44 adet)</u> Kırklareli (1) Malatya (1) Tekirdağ (3) Mersin (1) Mardin (1) Antalya (6) Aydın (3) Isparta (2) Erzurum (2) Çorum (3) Muğla (2) Balıkesir (1) Kocaeli (1) Bursa (2) Hatay (2) Kahramanmaraş (1) Trabzon (1) Elazığ (1) Burdur (1) Denizli (2) Eskişehir (1) İstanbul (2) İzmir (1) Kayseri (2) Samsun (1)	<u>MM (16 adet)</u> İstanbul (6) Bursa (1) Antalya (1) Kocaeli (1) İzmir (1) Kırıkkale (1) Kırşehir (1) Gaziantep (1) Bursa (1) Van (1) Karabük (1)	<u>MMM (4 adet)</u> İstanbul (2) Tokat (1) Muğla (1)	<u>Migros Jet (109 adet)</u> İstanbul (40) Samsun (4) Kırıkkale (1) Eskişehir (1) Kocaeli (4) Yalova (1) Muğla (9) Antalya (8) Bursa (8) Balıkesir (7) Aydın (1) Tekirdağ (2) Mersin (2) Adana (3) Ankara (6) Artvin (1) Bilecik (1) Denizli (2) İzmir (6) Zonguldak (1) Manisa (1)

15 adet Tansaş mağazası
<u>Mini (15 adet)</u> Aydın (4) Muğla (3) Balıkesir (2) İzmir (6)

5 adet Macrocenter mağazası
İstanbul (3) Ankara (1) Muğla (1)

3 adet 5M Hipermarket mağazası
İstanbul (1) Diyarbakır (1) Aydın (1)

Yurt dışında:

2 Ramstore mağazası
Kazakistan (1) Makedonya (1)

1 Macrocenter mağazası
Kazakistan (1)

BÖLÜM 4: KURUMSAL YÖNETİM

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 Verilebilirlik 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;

- a) Adillik
- b) Şeffaflık
- c) Sorumluluk
- d) 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.

Yönetim Kurulunun 09 Ekim 2012 tarihli toplantısında Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliklerine Hakkı Hasan Yılmaz, Nicholas Stathopoulos ve Affan Nomak'ın seçilmelerine karar vermiştir. Komite başkanlığına Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Hakkı Hasan Yılmaz'ın seçilmesine karar verilmiştir. 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 üç üyeden oluşmaktadır.

Pay Sahipleri ile İlişkiler

Mali İşler çatısı altında 2003 yılında kurulmuş olan Yatırımcı İlişkileri bölümü, yerli ve yabancı yatırımcı ilişkilerinin idaresinin yanı sıra 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, konusuyla 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 Yönetim'e 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.

Şirketin Sürdürülebilirlik çalışmaları yeniden yapılandırılmakta olup sürdürülebilirlik ile ilgili dokümanlara Şirketimizin kurumsal web sitesinde Yatırımcı İlişkileri sayfasından ulaşılabilir.

Şirket lehine veya aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden muhtelif davalar hakkında 01 Ocak-31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu'nda dipnot 15'de bilgi verilmektedir.