

MiGROS



Migros Ticaret A.Ş.

01.01.2015 – 31.12.2015

Faaliyet Raporu

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Migros Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

1. Migros Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. Maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun konsolide 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

3. Sorumluluğumuz, Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Grup'un 1 Mart 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu 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 konsolide finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp 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

4. Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen konsolide finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 402. Maddesi'nin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Migros Ticaret A.Ş.'nin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemli bir hususa rastlanılmamıştır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers


Burak Özpoyraz, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2016

İÇİNDEKİLER

Kurumsal Künye	3
Migros Ticaret A.Ş. ve İştirak Yapısı	4
Ekonomik Değerlendirme ve Perakende Sektörü	5
Kurumsal Bilgiler	5
Finansal Bilgiler	9
Operasyonel Faaliyetler	13
Kurumsal Yönetim	15

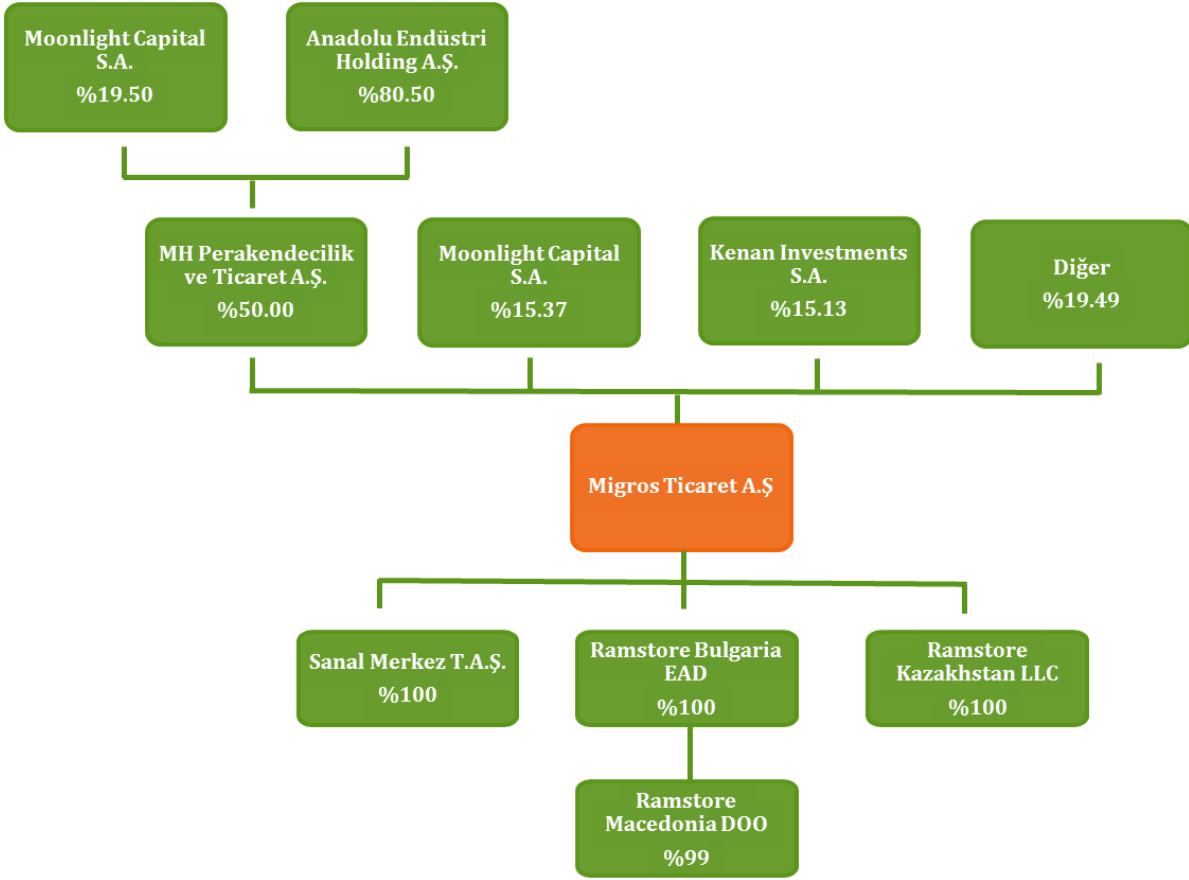
KURUMSAL KÜNYE

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:

Şirketimiz paylarının %50'sini elinde bulunduran MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin %80,5'i Anadolu Endüstri Holding A.Ş. tarafından 15 Temmuz 2015 tarihinde devralınmıştır.

Bu işlemle, Moonlight Capital S.A.'nın Şirketimiz sermayesindeki doğrudan ve dolaylı sahip olduğu toplam payı 15 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla % 40,25'e düşmüş, Anadolu Endüstri Holding A.Ş.'nin Şirketimiz sermayesindeki dolaylı sahip olduğu payı %40,25 olmuştur.

Şirketimiz ortaklarından Moonlight Capital S.A. ("Moonlight"), Şirketimiz sermayesinde sahip olduğu toplam 26.937.336 TL nominal değerli paylarını, grup içi hisse devri kapsamında, Moonlight'ın hisselerinin tamamına sahip olan Kenan Investments S.A.'ya tüm hak, yükümlülük ve takyidatlarla devretmiştir.

Bu işlemle Moonlight'ın Şirketimiz sermayesindeki payı devir tarihi itibarıyla %15,37'dir ve Kenan Investments S.A.'nın Şirketimiz sermayesindeki payı devir tarihi itibarıyla %15,13 olmuştur.

Kenan Investments S.A. Lüksemburg'da kurulu bir Şirket olup, Moonlight Capital S.A. hisselerinin tamamına sahiptir.

GİRİŞ: EKONOMİK DEĞERLENDİRME VE PERAKENDE SEKTÖRÜ

TÜİK verilerine göre, Gayri Safi Yurtiçi Hasıla, 2015 yılının ilk 9 ayında reel olarak %3,4 büyümüştür. Aynı süre zarfında gıda, içki ve tütün harcamalarında sabit fiyatlarla yıllık bazda bir değişim yaşanmamıştır. Diğer taraftan, yılın ilk 9 ayında yerleşik ve yerleşik olmayan hane halklarının yurtiçi tüketimi 2014 yılının aynı dönemine göre enflasyondan arındırılmış olarak %3,6 ve nominal olarak %10,9 artış göstermiştir.

2014 sonunda %8,17 olarak gerçekleşen TÜFE, 2015 yılında bir önceki yıla göre %8,81 artmıştır. Gıda ve alkolsüz içecek fiyatları ise bir önceki yılın aynı ayına göre %10,87 artış kaydetmiştir. Son açıklanan OVP'ye ve T.C. Merkez Bankası'na göre 2016 yılında enflasyonun %7,5 olması beklenmektedir.

BÖLÜM 1: KURUMSAL BİLGİLER

Yönetim Kurulu

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

Yönetim Kurulu

Fevzi Bülent Özaydınlı	Yönetim Kurulu Başkanı
Tuncay Özilhan	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Nikolaos Stathopoulos	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Stefano Ferraresi	Yönetim Kurulu Üyesi
Khalid Hilal Hamood Al Yahmadi	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Hurşit Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Salih Metin Ecevit	Yönetim Kurulu Üyesi
Can Çaka	Yönetim Kurulu Üyesi
Jacob Cornelio Adriano de Jonge	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Tayfun Bayazıt	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Hakkı Hasan Yılmaz	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Aziz Bulgu	Bağımsız Yönetim Kurulu 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. 2015 yılında 30 Yönetim Kurulu kararı alınmıştır.

15 Temmuz 2015 tarihli özel durum açıklamamızda belirtildiği üzere, Şirketimizin Yönetim Kurulu üyelerinden Giovanni Maria Cavallini, Marco Castelli, Ömer Özgür Tort ve Evren Rifki Ünver'in görevlerinden istifaları üzerine boşalan üyeliklere, Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi gereğince Şirketin ilk Genel Kurul Toplantısı'na kadar görev yapmak ve toplantıda Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere, Tuncay Özilhan, Mehmet Hurşit Zorlu, Salih Metin Ecevit ve Can Çaka atanmışlardır.

Yönetim Kurulu Komiteleri

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 15 Temmuz 2015 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 15 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla aşağıdaki üyelerden oluşmasına karar verilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite:

Hakkı Hasan Yılmaz	Başkan	İcracı değil
Jacob Cornelio Adriano de Jonge	Üye	İcracı değil

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Jacob Cornelio Adriano de Jonge	Başkan	İcracı değil
Nikolaos Stathopoulos	Üye	İcracı değil
Mehmet Hurşit Zorlu	Üye	İcracı değil
Can Çaka	Üye	İcracı değil

Riskin Erken Teşhisi Komitesi:

Tayfun Bayazıt	Başkan	İcracı değil
Jacob Cornelio Adriano de Jonge	Üye	İcracı değil
Salih Metin Ecevit	Üye	İcracı değil
Mehmet Hurşit Zorlu	Üye	İcracı değil
Erkin Yılmaz	Üye	Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı

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, 09 Nisan 2015 tarihinde yapılan 2014 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında 3 yılına görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

15 Temmuz 2015 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu üyesi seçilen üyeler, Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi gereğince Şirketin ilk Genel Kurul Toplantısı'na kadar görev yapacak ve toplantıda Genel Kurul'un onayına sunulacaklardır.

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 yardımcılarını olarak belirlemiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 2014 yıllarında sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar aşağıdaki gibidir:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Kısa vadeli faydalar (bin TL)	14.284	12.445

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

Personel Sayısı

31 Aralık 2015 itibarıyla Şirketin ortalama çalışan sayısı yurtdışı iştirakleri dahil toplam 20.707 kişidir.

Bağlı Ortaklıklar

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

<u>Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Tescil edildiği ülke</u>	<u>Coğrafi bölge</u>	<u>Faaliyet konusu</u>	<u>2015 (%)</u>	<u>2014 (%)</u>
Ramstore Bulgaria E.A.D. ("Ramstore Bulgaristan")	Bulgaristan	Bulgaristan	Gayri faal	100,0	100,0
Ramstore Kazakhstan LLC ("Ramstore Kazakistan")	Kazakistan	Kazakistan	Perakendecilik	100,0	100,0
Ramstore Macedonia DOO ("Ramstore Makedonya")	Makedonya	Bulgaristan	Perakendecilik	99,0	99,0
Sanal Merkez Ticaret A.Ş. (*)	Türkiye	Türkiye	Gayri faal	100,0	100,0

(*) 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 %10'undan fazlasına sahip olan ortakların adları, paylarının miktarları ve sermayeye oranları şöyledir:

31 Aralık 2015 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

15 Temmuz 2015 tarihli özel durum açıklamamızda belirtildiği üzere, Şirketimiz paylarının %50'sini elinde bulunduran MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.'nin %80,5'ini temsil eden hisselerin Moonlight Capital S.A. tarafından Anadolu Endüstri Holding A.Ş.'ye satış işlemi aynı tarihte gerçekleştirmiştir.

Bu işlemle, Moonlight Capital S.A.'nın Şirketimiz sermayesindeki doğrudan ve dolaylı sahip olduğu toplam payı 15 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla % 40,25'e düşmüş, Anadolu Endüstri Holding A.Ş.'nin Şirketimiz sermayesindeki dolaylı sahip olduğu payı %40,25 olmuştur.

Şirketimizin %40,25 hissesine karşılık gelen MH Perakendecilik ve T.A.Ş. paylarının %80,50'sinin satışı için Moonlight Capital SA, AEH'den toplamda 1.061.957.852 TL ve 297.041.599 Euro tahsil ettiğini bildirmiştir.

Söz konusu satış bedeli dolaylı olarak Migros için 1 TL nominal değerli hisse başına, 14.07.2015 günü saat 15:30'da belirlenen gösterge niteliğindeki Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası Euro TL döviz alış kuru ile, 26,86 TL'ye karşılık gelmektedir.

Bununla birlikte, Moonlight Capital'ın MH Perakendecilik'in %19,5 oranındaki hisse payına ilişkin olarak, pay devrini takiben 24 ay sonrasında, en çok 30. ay bitene kadar gerçekleştirilmek üzere söz konusu hisseleri Moonlight Capital'ın "satma hakkı" ve AEH'nin ise "satın alma hakkı" bulunmaktadır.

27 Ocak 2016 tarihli özel durum açıklamamızda belirtildiği üzere, Şirketimiz ortaklarından Moonlight Capital S.A., ("Moonlight") Şirketimiz sermayesinde sahip olduğu toplam 26.937.336 TL nominal değerli paylarını, grup içi hisse devri kapsamında pay başına 26,00 TL fiyattan, Moonlight'ın hisselerinin tamamına sahip olan Kenan Investments S.A.'ya tüm hak, yükümlülük ve takyidatlarla devrettiğini Şirketimize bildirmiştir. Bu işlemle Moonlight'ın Şirketimiz sermayesindeki payı devir tarihi itibarıyla %15,37'dir ve Kenan Investments S.A.'nın Şirketimiz sermayesindeki payı devir tarihi itibarıyla %15 sınırını aşarak %15,13 olmuştur.

Mevcut Durum 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.	15,37	27.371.000
Kenan Investments S.A.	15,13	26.937.336
Diğer	19,49	34.706.664
Toplam	100,00	178.030.000

En Son Yapılan Sermaye Artırımı Hakkında Bilgi

01 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemi içinde sermaye artırımı yapılmamıştır.

Genel Kurul Bilgileri

Olağan Genel Kurul

Şirketimizin, 09.04.2015 tarihi itibarıyla yapılan 2014 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 31.12.2014 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 2015 yılı hesap dönemi için seçilmiş bulunan "Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin (a member of PricewaterhouseCoopers)" bağımsız denetçi olarak görev yapmasının onaylanmasına karar verilmiştir.

Esas Sözleşme Değişiklikleri

Şirketimizin Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndaki ("KAP") 29 Ocak 2015 tarihli özel durum açıklamasında, Yönetim Kurulu'nun esas sözleşmenin tadiline ilişkin kararı hakkında bilgi verilmişti. Sermaye Piyasası Kurulu'nun söz konusu tadil tasarısına ilişkin görüş ve önerileri doğrultusunda esas sözleşme tadil tasarısı nihai haline getirilmiş olup, bu suretle Şirketimizin 26 Şubat 2015 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında, ana sözleşmemizin;

- "Yönetim Kurulu" başlıklı 16.,
- "Yönetim Kurulu'nun Süresi ve Görevleri" başlıklı 17., ve
- "Yönetim Kurulu Toplantı ve Karar Nisabı" başlıklı 19. Maddeleri için önerilen tadil tasarısının ("Önerilen Tadil") onaylanmasına

karar verilmiştir. KAP'ta bununla ilgili olarak 27.02.2015 ve 04.03.2015 tarihli özel durum açıklamalarında belirtildiği üzere, sırasıyla Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ("SPK") ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinler alınmış olup esas mukaveleye ilişkin bu değişiklikler 09 Nisan 2015 tarihindeki Genel Kurul Toplantısında hissedarlarımızın onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir. Söz konusu Genel Kurul toplantı tutanağı ve ana sözleşme değişiklikleri 16 Nisan 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

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 09 Nisan 2015 tarihli 2014 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında "Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of PricewaterhouseCoopers)" 2015 faaliyet yılı için denetçi olarak seçilmiştir.

Şirketin Kar Dağıtım Politikası

Şirketimizin 09.04.2015 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.

BÖLÜM 2: FİNANSAL BİLGİLER

Satışlar

(bin TL)

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Yurtiçi satışlar	9.210.030	7.898.055
Yurtdışı satışlar	425.650	437.035
	9.635.680	8.335.090
Diğer satışlar	15.648	13.752
	9.651.328	8.348.842
Eksi: İndirim ve iadeler	(261.499)	(226.175)
Satış gelirleri – net	9.389.829	8.122.667

Finansal Oranlar

Finansal kaynaklar ve risk yönetim politikaları

Krediler

Şirketin 31 Aralık 2015 itibarıyla kredi borcu TL karşılığı 2.593.146 bin TL'dir.

Şirketin 830 milyon Euro kredi borcunun re-financemanı kapsamında;

Şirketimiz ile Türkiye Garanti Bankası A.Ş., Türkiye İş Bankası A.Ş., Akbank T.A.Ş., Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve Commercial Bank of Qatar (Q.S.C) arasında 8 sene vadeli ve 6 ayda bir faiz ve ana para geri ödemeli olmak üzere, "730 milyon Euro kredi" ve ayrıca "100 milyon Euro karşılığı TL kredi" kullanılmasına karar verilmiş olup, bu kapsamda bir kredi sözleşmesi imzalanmıştır. Aynı kredi anlaşması çerçevesinde ilave olarak "gerektiğinde kullanılmak üzere 8 seneliğine 100 milyon Euro işletme kredisi" şirketimize tahsis edilmiş bulunmaktadır. MH Perakendecilik ve T.A.Ş. ve Moonlight Capital S.A.'ya ait Migros Ticaret A.Ş. hisselerinin tamamı üzerinde kreditor bankalar lehine rehin tesis edilmiştir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla banka kredilerinin nominal bazda ana para geri ödeme planı:

(Bin TL)	Euro Kredi TL değeri	TL Kredi	Toplam (TL değeri)	Yüzde (%)
1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016	60.423	7.419	67.842	%2,6
1 Ocak 2017- 31 Aralık 2017	114.634	14.168	128.802	%5,0
1 Ocak 2018- 31 Aralık 2018	196.494	24.285	220.779	%8,5
1 Ocak 2019- 31 Aralık 2019	300.183	37.100	337.283	%13,0
1 Ocak 2020- 31 Aralık 2020	368.404	45.532	413.936	%16,0
1 Ocak 2021- 31 Aralık 2021	436.648	53.967	490.615	%18,9
1 Ocak 2022- 31 Aralık 2022	518.508	64.084	582.592	%22,5
1 Ocak 2023 - 26 Mayıs 2023	313.824	38.786	352.610	%13,6
	2.309.118	285.341	2.594.459	%100

Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirket, Kurumsal Risk Yönetimi çalışmalarının bütünsel bakış açısıyla yeniden ele alınmasına ve kurumsal risk süreçlerinin yeniden yapılandırılmasına yönelik olarak 2015 yılında yeni bir çalışma başlatmıştır. Bu kapsamda, risk yönetimi açısından mevcut durumun değerlendirilmesi ve risklerin daha etkin bir şekilde yönetilmesi amacı ile Marsh Sigorta ve Reasürans Brokerliği firmasından danışmanlık hizmeti almaya başlanmıştır.

Kurumsal Risk Yönetimi yeniden yapılandırma süreci;

- Risk kriterlerinin tanımlanması,
- Risk değerlendirme (etki ve olasılık) skalalarının oluşturulması,
- Konsolide risk envanterinin hazırlanması,
- Söz konusu risklerin azaltılması ve/veya ortadan kaldırılması için gerekli aksiyon planlarının geliştirilmesi,
- Hedeflenen risk yönetim çerçevesinin tanımlanması ve,
- Tespitlerin Kurumsal Risk Yönetim sistemine entegrasyonu ana konularını içermektedir.

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 31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu'nda yer alan "Döviz Kuru Riski ve Yabancı Para Pozisyonu" başlıklı dipnot 30'da 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, yapmış olduğu finansal ve operasyonel denetimlerde faaliyetlerini şu esaslara göre gerçekleştirmektedir.

- Şirket varlıklarının etkin ve ekonomik kullanılması,
- Operasyonlar ve faaliyetler üzerindeki iç kontrol mekanizmalarının etkinliği,
- Mali tabloların güvenilirliği,
- Şirket varlıklarının teyidi,
- Operasyonların verimliliği ve etkinliği,
- Şirket yönetimince onaylanmış süreç dokümanlarına ve idari talimatlara uyulması,

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 iç denetim departmanının temel faaliyetleri arasında yer almaktadır.

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

Bu bağlamda, İç Denetim Departmanı, 2015 yılında yapılan risk analizi 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 sunulmuş, 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.

Çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı

Migros Ticaret A.Ş. 01 Ocak-31 Aralık 2015 döneminde herhangi bir sermaye piyasası aracı ihraç etmemiştir.

Finansal Tablolar

Migros UFRS Konsolide Gelir Tablosu Özet (Bin TL)	01 Ocak–31 Ara. 2015	%	01 Ocak–31 Ara. 2014 (Yeniden düzenlenmiş)	%
Hasılat	9.389.829	100,0	8.122.667	100,0
Satışların Maliyeti	-6.864.180	-73,1	-5.959.276	-73,4
Brüt Kar	2.525.649	26,9	2.163.391	26,6
Faaliyet Giderleri	-2.154.298	-22,9	-1.838.282	-22,6
Diğer Faaliyet Geliri / (Gideri)	-107.719	-1,1	-92.739	-1,1
Esas Faaliyet Karı	263.632	2,8	232.370	2,9
Yatırım Faaliyetleri Geliri / (Gideri)	-210.136	-2,2	-1.764	0,0
Finansman Gideri/Geliri Öncesi Faaliyet Karı	53.496	0,6	230.606	2,8
Finansman Geliri / (Gideri)	-399.480	-4,3	-49.501	-0,6
Vergi Öncesi Kar / Zarar	-345.984	-3,7	181.105	2,2
Vergi Geliri / (Gideri)	-67.339	-0,7	-85.278	-1,0
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	42.870	0,5	364	0,0
Net Dönem Karı / Zararı	-370.453	-3,9	96.191	1,2
<i>Dönem Karı-Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	11	0,0	-7	0,0
<i>Dönem Karı-Ana Ortaklık Payları</i>	-370.464	-3,9	96.198	1,2

VAFÖK	602.136	6,4	529.112	6,5
VAFÖK – Kira Gideri Öncesi	1.082.414	11,5	931.182	11,5

Migros UFRS Konsolide Bilanço Özet (Bin TL)	Aralık 2015	%	Aralık 2014 (Yeniden düzenlenmiş)	%
Dönen Varlıklar	2.035.523	35,3	1.723.289	30,9
Duran Varlıklar	3.725.194	64,7	3.857.298	69,1
Toplam Varlıklar	5.760.717	100,0	5.580.587	100,0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.725.671	47,3	2.779.768	49,8
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.519.060	43,7	1.891.980	33,9
Toplam Yükümlülükler	5.244.731	91,0	4.671.748	83,7
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	515.342	8,9	908.285	16,3
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	644	0,0	554	0,0
Özkaynaklar	515.986	9,0	908.839	16,3
Toplam Kaynaklar	5.760.717	100,0	5.580.587	100,0

Finansal Duruma ve Karlılığa İlişkin Rasyolar

LİKİDİTE ORANLARI	Aralık 2015	Aralık 2014
Cari Oran	0,75	0,62

FİNANSAL YAPI ORANLARI	Aralık 2015	Aralık 2014
Finansal Kaldıraç (Toplam Yükümlülükler/Toplam Kaynaklar)	0,91	0,84
Toplam Yükümlülükler / Özkaynaklar	10,16	5,14
Finansal Borçlar / Toplam Varlıklar	0,45	0,42
Net Nakit Pozisyonu (Bin TL)	-1.760.471	-1.673.452

KARLILIK ORANLARI (%)	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Brüt Kar Marjı	26,9%	26,6%
Faaliyet Karı Marjı	2,8%	2,9%
VAFÖK Marjı	6,4%	6,5%
VAFÖK Marjı - Kira Öncesi	11,5%	11,5%
Net Kar Marjı	-3,9%	1,2%

HİSSE SENEDİ PERFORMANS ORANLARI	Aralık 2015	Aralık 2014
Piyasa Değeri (bin TL)	3.106.624	4.050.183
Hisse Senedi Fiyatı (TL)	17,45	22,75
Hisse Başına Kazanç (Kr)	-2,08	0,54

Finansal Değerlendirme

Migros 2015 yılında %15,6 mertebesinde konsolide satış büyümesi kaydetmiştir. Şirketin 2015 yılı satışları 9.390 milyon TL'ye ulaşmıştır. Şirketin 2013 yılında %10,2 mertebesinde olan yurtiçi satış büyümesi 2015 yılında %16,6 seviyesine ulaşmıştır.

Konsolide brüt kar 2015'de %16,7 artarak 2.526 milyon TL'ye ulaşmıştır. Sektörde artan rekabete rağmen, Migros brüt karlılığını korumuş, güçlü bir satış büyümesi ve güçlü negatif işletme sermayesi yaratmıştır.

2015 yılında VAFÖK (Vergi, Amortisman, Faiz Öncesi Kar) %13,8 artışla 602 milyon TL'ye ulaşırken VAFÖK marjı %6,4 (2014: %6,5) ile Şirketin yılın tamamı için hedeflediği %6,0-6,5 olan bandında gerçekleşmiştir. Kira giderleri öncesi VAFÖK ise 2015'te geçen yıla göre %16,2 artarken, kira giderleri öncesi VAFÖK marjı %11,5 olarak gerçekleşmiştir. (2014: %11,5)

Nihayetinde, operasyonel tarafta elde edilen başarılı sonuçlara rağmen, Euro kurunun TL karşısında değer kazanması dolayısıyla Euro bazlı finansal borcu olan Migros finansman gideri kaydetmiştir. Ayrıca, Tansaş mağazalarının Migros formatına dönüştürülmesi sonucunda oluşan 202.175 bin TL'lik değer düşüklüğü bir kereye mahsus kaydedilmiş ve yatırım faaliyetlerinden giderler kalemi altında muhasebeleştirilmiştir. Bu nedenlerle, 2015 yılında Şirket 370 milyon TL net zarar açıklamıştır. Şirketin 31 Aralık 2015 itibarıyla toplam özkaynakları 516 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket 2015 yılı için mağaza açılışı (Beklenti: 225+, Gerçekleşen: 257), satış büyümesi ve VAFÖK ile ilgili hedeflerine ulaşırken, yıllık konsolide satış büyümesi %15,6 ve VAFÖK marjı %6,4 olarak gerçekleşmiştir. Migros 2016 yılında 150-200 arasında mağaza açılışı ve konsolide bazda çift haneli satış büyümesi hedeflemektedir.

Kar Dağıtımı

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 2015 yılı konsolide mali tablolarında net dönem zararı bulunduğundan 2015 faaliyet dönemi için kar dağıtımı yapılmaması hususlarının Olağan Genel Kurul'a önerilmesine karar verilmiştir.

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 Aralık 2015 döneminde 248 süpermarket, 1 hipermarket ve yurt dışında 8 Ramstore olmak üzere toplam 257 mağaza açmıştır. Bu dönemde 280.529 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 Aralık 2015 itibarıyla yurt içinde 7 coğrafi bölgede 1.282 Migros, 23 5M, 22 Tansaş ve 36 Macrocenter ve yurt dışında iştirakleri vasıtasıyla Kazakistan'da 25 Ramstore ve 2 Macrocenter ve Makedonya'da 20 Ramstore olmak üzere toplam 1.410 mağazaya ulaşmıştır.

Yurt içinde açılan mağazalar:

237 adet Migros mağazası			
<u>M (56 adet)</u>	<u>MM (20 adet)</u>	<u>MMM (7 adet)</u>	<u>Migros Jet (154 adet)</u>
Adana (2) Ankara (5) Antalya(3) Burdur (1) Bursa (4) Çorum (1) Denizli(1) Diyarbakır (1) Düzce (1) Elazığ(1) Erzurum (1) Eskişehir (3) Gaziantep(3) Hatay (2) Isparta (2) İstanbul(9) İzmir(4) Kocaeli(1) Konya (1) Malatya(1) Mersin(2) Muğla(3) Muş (1) Osmaniye (1) Şanlıurfa (2)	Ankara(1) Antalya (1) Bolu (1) Bursa (1) Denizli (1) Edirne (1) Elazığ (1) Giresun(1) İstanbul (6) İzmir (2) Mardin (1) Muğla (1) Tekirdağ(1) Van (1)	Ankara (1) Çanakkale(1) Diyarbakır(1) İstanbul (2) Kocaeli (1) Konya(1)	Adana(3) Ankara (3) Antalya (17) Aydın (7) Balıkesir(5) Burdur (1) Bursa (12) Çanakkale(2) Denizli (1) Düzce(2) Edirne (1) Erzurum(1) Eskişehir (1) Hatay(3) Isparta (2) İstanbul (47) İzmir (14) Kocaeli (6) Konya (1) Mersin (5) Muğla (6) Ordu(1) Sakarya(3) Samsun (2) Tekirdağ (3) Uşak (1) Yalova (2) Zonguldak(2)

4 adet Tansaş mağazası	
<u>Mini (3 adet)</u> İzmir (1) Muğla (2)	<u>Maxi (1 adet)</u> Çanakkale (1)

7 adet Macrocenter mağazası	
Ankara (2) İzmir (3)	İstanbul (1) Muğla(1)

1 adet 5M Hipermarket mağazası
İstanbul (1)

Yurt dışında açılan mağazalar:

8 Ramstore mağazası
Kazakistan (3) Makedonya (5)

Araştırma Geliştirme Faaliyetleri

şirketin 2015 yılındaki toplam AR-GE harcaması 10.654 bin TL'dir.

Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından Ar-Ge Merkezi belgesi verilen Migros Ticaret A.ř., iř geliştirme ve yazılım alanında yürütmekte olduğu teknik araştırma ve geliştirme faaliyetlerini 2015 yılında da sürdürmüştür.

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. Çoėunlukla teknolojik bir donanımla bütünleşmiş yenilikçi çözümleri ve akıllı sistemleri barındıran uygulamalarla, müşterilerimize ve tedarikçilerimize de temas edilmektedir.

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 30.12.2015 tarihi itibarıyla 9,46 (% 94,55) olarak tespit edilmiştir.

Söz konusu raporda "Bu not, Migros'un kurumsal yönetim ilkelerine verdiği önem, bunu sürekli ve dinamik bir süreç olarak yürütmekteki isteklilik ve bu doğrultuda gerçekleştirmiş olduğu çalışmaların sonucu olarak şekillenmiştir." ifadesine yer verilmiştir.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme notumuzun alt başlıklar itibarıyla dağılımı aşağıdaki şekildedir.

Ana Başlıklar	Ağırlık	Alınan Not (%)
Pay Sahipleri	%25	95,44
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	%25	97,39
Menfaat Sahipleri	%15	99,48
Yönetim Kurulu	%35	89,78
Ortalama	%100	94,55

Şirketimiz, 9,46 (% 94,55) olarak tespit edilen Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu sonucunda, 06 Ocak 2016 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul Kurumsal Yönetim Endeksi'ne dahil olmuştur.

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.

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 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.

Borsa İstanbul tarafından yapılan açıklamaya göre, Migros BİST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almaya devam etti ve bu endekste ilk ve tek gıda perakendecisi olmayı sürdürdü. Şirketin sürdürülebilirlik çalışmalarına Şirketimizin kurumsal web sitesinde Yatırımcı İlişkileri sayfasından ulaşılabilir.

Şirket lehine veya aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden muhtelif davalar hakkında 31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu'nda dipnot 16'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 geçtiğimiz yıl imzalanan anlaşmaya göre toplu iş sözleşmesi 01.05.2014 - 30.04.2017 dönemini kapsamaktadır.

Bağış ve Yardımlar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği uyarınca yıl içinde yapılan bağışların Genel Kurulun bilgisine sunulması gerekmektedir. Şirketimiz 2015 yılında dernek ve vakıflara toplam 355.975,15 TL bağış yapmıştır.

2014 yılı Genel Kurulu'nda 2015 yılında yapılacak bağış ve yardımların üst sınırının 1.000.000 TL olmasına karar verilmiştir.

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.