

MİGROS



MİGROS TİCARET A.Ş.

**SPK SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017 – 31.03.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU**

İÇİNDEKİLER

Kurumsal Künye	3
Migros Ticaret A.Ş. ve İştirak Yapısı	4
Ekonomik Değerlendirme ve Perakende Sektörü	6
Kurumsal Bilgiler	6
Finansal Bilgiler	12
Operasyonel Faaliyetler	16
Kurumsal Yönetim	17

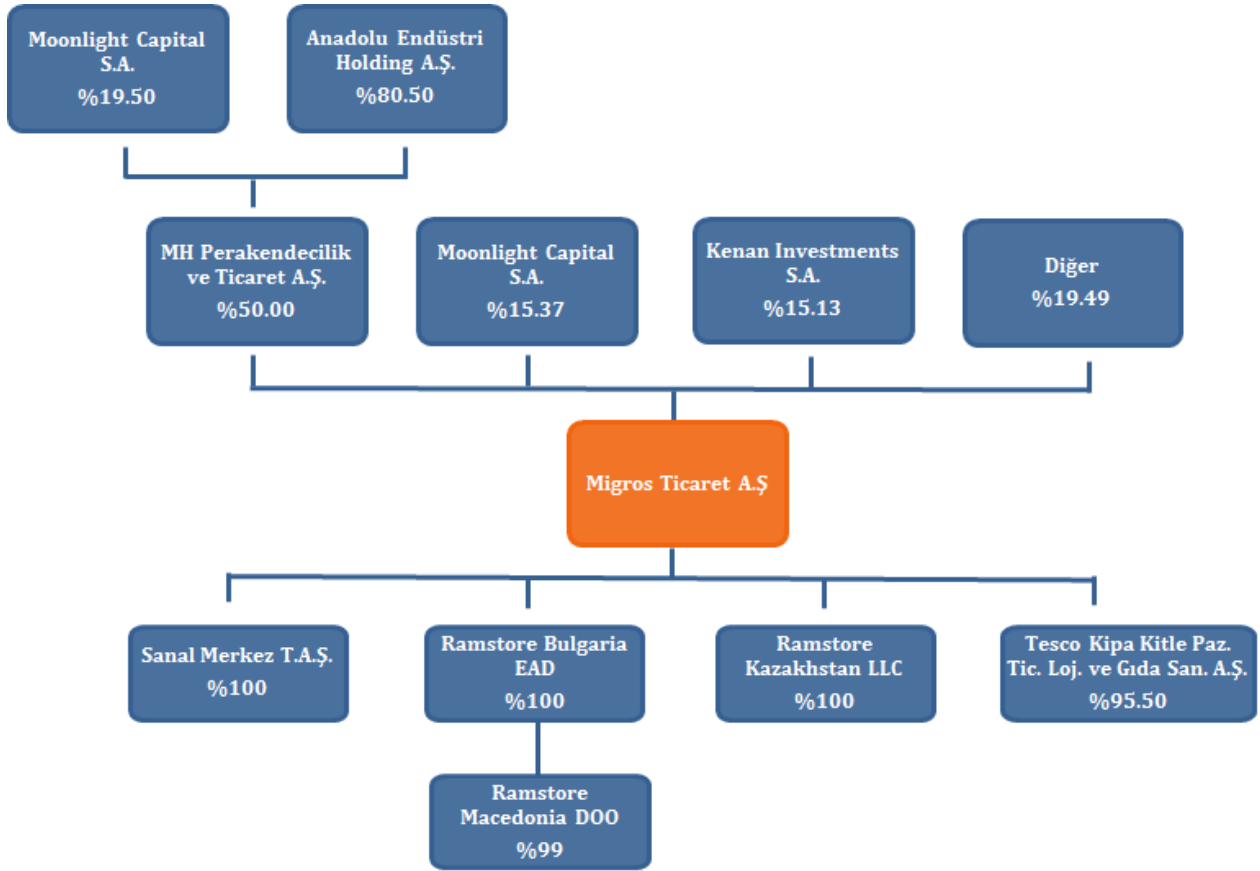
KURUMSAL KÜNYE

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 ("MH Perakendecilik") sermayesinin %80,5'i Anadolu Endüstri Holding A.Ş. ("AEH") tarafından 15 Temmuz 2015 tarihinde devralınmıştır.

Bu işlemle, Moonlight Capital S.A.'nın ("Moonlight Capital") Şirketimiz sermayesindeki doğrudan ve dolaylı sahip olduğu toplam payı 15 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla % 40,25'e düşmüş, AEH'nin Şirketimiz sermayesindeki dolaylı sahip olduğu payı %40,25 olmuştur.

03.05.2017 tarihli özel durum açıklamasında belirtildiği üzere, Şirketimiz sermayesinin %50'sini temsil eden hisselerin sahibi olan MH Perakendecilik'in BC Partners tarafından yönetilen Moonlight Capital'a ait %19,5 oranındaki hisse payına ilişkin olarak, 01.05.2017 ve 31.10.2017 tarihleri arasında gerçekleştirilmek üzere AEH'nin söz konusu hisseleri "satın alma hakkı", Moonlight Capital'ın ise "satma hakkı" bulunmaktaydı.

Bu bağlamda, 02.05.2017 tarihi itibarıyla Moonlight Capital söz konusu hisseler için satma hakkının kullanılmasına yönelik kararını AEH'ye bildirmiş bulunmaktadır.

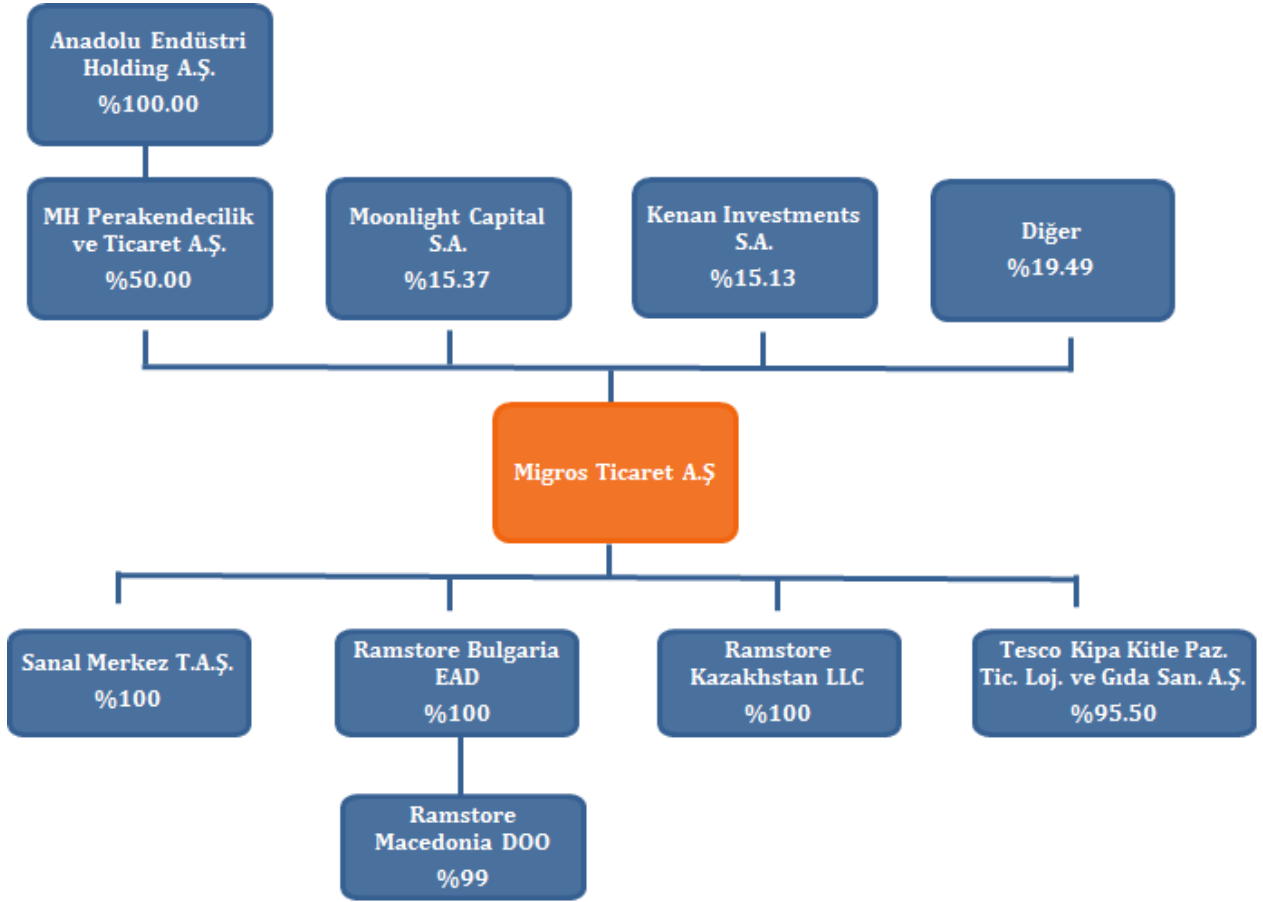
Bu işlem çerçevesinde, AEH tarafından MH Perakendecilik'in %19,5 oranında hisse payı satın alım fiyatının hesaplanmasında, MH Perakendecilik'in iştiraki Migros'un 1 adet hisse bedeli, 31.12.2014 tarihli Hisse Alım Sözleşmesi uyarınca 30,2 TL olarak baz alınmış olup, yine anlaşma uyarınca yapılan diğer düzeltmeler sonrası toplamda 509.029.436 TL hisse satın alım bedeli hesaplanmaktadır.

Hisse Alım Sözleşmesi uyarınca, bu bildirim takip eden 10 işgünü sonunda (16.05.2017) hakkın kullanımı hisse bedelinin transferi ve hisselerin devri ile tamamlanmış olacaktır.

İşlem sonrasında AEH'nin MH Perakendecilik'teki hisse oranı %100'e ve böylelikle Migros'taki dolaylı payı %50'ye yükselirken, BC Partners'ın ise yönettiği fonlar üzerinden Migros'taki toplam payı %30,5 olacaktır.

Migros'un yönetim kontrolü BC Partners'ın yönettiği fonlar ve AEH tarafından eşit olarak paylaşılmaya devam edecektir.

Hisse devri sonrası (16 Mayıs 2017 itibarıyla geçerli olacak) Migros'un yeni ortaklık yapısı;



GİRİŞ: EKONOMİK DEĞERLENDİRME VE PERAKENDE SEKTÖRÜ

TÜİK verilerine göre, Gayri Safi Yurtiçi Hâsıla, 2016 yılında bir önceki seneye göre reel olarak %2,9 büyümüştür. Diğer taraftan, 2016 yılında hane halklarının nihai tüketim harcamaları bir önceki seneye göre harcama yöntemiyle %2,3 artış göstermiştir.

2016 sonunda %8,53 olarak gerçekleşen TÜFE, Mart 2017'de bir önceki yılın aynı dönemine göre %11,29 artmıştır. Gıda ve alkolsüz içecek fiyatları ise bir önceki yılın aynı ayına göre %12,53 artış kaydetmiştir. Son açıklanan T.C. Merkez Bankası Enflasyon Raporu'na göre 2017 yılı sonunda enflasyonun %7,3 ile %9,7 aralığında (orta noktası %8,5) olması beklenmektedir.

BÖLÜM 1: KURUMSAL BİLGİLER

Yönetim Kurulu

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

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

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

Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye ve yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına www.migroskurumsal.com Şirket kurumsal internet adresinden ulaşılabilir. 2017 yılının ilk çeyreğinde 10 Yönetim Kurulu kararı alınmıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı, Görev Süreleri

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

Yönetim Kurulu Komiteleri

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

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

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

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

Yönetim Kurulu Komiteleri'nin Çalışma Esasları

Denetimden Sorumlu Komite Çalışma Esasları

Amaç ve Kapsam

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

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

Yetki

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

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

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

Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları

Amaç ve Kapsam

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

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

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

Yetki

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

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

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

Riskin Erken Teşhisi Komitesi Çalışma Esasları

Amaç ve Kapsam

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

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

Yetki

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

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

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

Üst Yönetim

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

Üst yönetime sağlanan faydalar

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

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalara ilişkin bilgi, 1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 21'de sunulmuştur.

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

Personel Sayısı

31 Mart 2017 itibariyle Şirketin ortalama çalışan sayısı yurtiçi ve yurtdışı iştirakleri dahil toplam 27.515 kişidir. (31 Aralık 2016: 21.438)

Bağlı Ortaklıklar

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

Bağlı Ortaklıklar	Tescil edildiği ülke	Coğrafi bölge	Faaliyet konusu	Mart 2017 (%)	Aralık 2016 (%)
Ramstore Bulgaria E.A.D.	Bulgaristan	Bulgaristan	Gayri faal	100,0	100,0
Ramstore Kazakhstan LLC	Kazakistan	Kazakistan	Perakendecilik	100,0	100,0
Ramstore Macedonia DOO	Makedonya	Bulgaristan	Perakendecilik	99,0	99,0
Sanal Merkez Ticaret A.Ş. (*)	Türkiye	Türkiye	Gayri faal	100,0	100,0
Tesco Kipa Kitle Pazarlama Ticaret Lojistik ve Gıda Sanayi A.Ş.	Türkiye	Türkiye	Perakendecilik	95,5	-

(*) 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 Mart 2017 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 Mart 2017 dönemi içinde sermaye artırımı yapılmamıştır.

Genel Kurul Bilgileri

Olağan Genel Kurul

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

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 2017 yılı hesap dönemi için seçilmiş bulunan PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin bağımsız denetçi olarak görev yapmasının onaylanmasına karar verilmiştir.

Esas Sözleşme Değişiklikleri

01 Ocak – 31 Mart 2017 döneminde esas sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

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

Denetçilerin Yetki ve Sınırı

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

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

Şirketin Kar Dağıtım Politikası

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

“Şirketimiz uzun vadeli stratejileri, yatırım, finansman planları ve kârlılık durumu da dikkate alınarak, SPK tebliğ ve düzenlemelerine istinaden Yönetim Kurulu tarafından belirlenen ve Genel Kurul'un onayına sunulan tutarda kârı, nakit, bedelsiz pay veya belli oranda nakit ve belli oranda bedelsiz pay vermek suretiyle dağıtabilir 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 kâr katılan başkaca kişiler yoktur.

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

Tesco Kipa Hisse Devir Süreci Hakkında

10 Haziran 2016 tarihli özel durum açıklamamızda belirtildiği üzere, Şirketimizin uzun vadeli büyüme stratejileri doğrultusunda, Şirketimiz ile Tesco Overseas Investments Limited ("Satıcı") arasında, Tesco Kipa Kitle Pazarlama Ticaret Lojistik ve Gıda Sanayi A.Ş. ("Kipa")'nin Satıcı'ya ait olan şirket toplam sermayesinin yaklaşık %95,50'sini temsil eden paylarının satın alınması amacıyla 10 Haziran 2016 tarihinde pay alım satım sözleşmesi akdedilmiştir.

Bu kapsamda, gerekli yasal izinlerin alınması için, 21 Haziran 2016 tarihinde Rekabet Kurumu'na başvuru yapılmış ve 9 Şubat 2017 tarihinde ise Rekabet Kurulu izni alınmıştır.

Bu çerçevede, pay alım satım sözleşmesinde belirtilen önkoşulların yerine getirilmesini takiben gerekli işlemler tamamlanarak 01.03.2017 tarihinde hisse devri gerçekleştirilmiştir.

Gerçekleştirilen hisse devri sonucunda, Kipa hisselerinin %95,50'si için, Kipa'nın son mali yıl bilançosundaki finansal borçların düşülmesi ve diğer düzeltmeler sonrası, 199 milyon TL Satıcı'ya hisse devir tarihinde ödenmiştir. Hisse devir bedeli pazarlık usulüyle belirlenmiştir. Hesaplanan nihai hisse başına değer 0,15638 TL'dir.

Pay devrinin gerçekleşmesiyle birlikte Kipa'nın yönetim ve kontrolü Şirketimize geçmiştir. Bu nedenle, Şirketimiz tarafından zorunlu pay alım teklifinde bulunma yükümlülüğü doğmuştur. Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-26.1 sayılı Pay Alım Teklifi Tebliği'nin 18. maddesinin birinci fıkrasının (a) bendi uyarınca zorunlu pay alım teklifinde bulunma yükümlülüğünden muaf olmak için 7 Mart 2017 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuştur.

Başvuruya ilişkin SPK tarafından verilecek karar da ilgili mevzuat hükümleri uyarınca kamuya duyurulacaktır.

BÖLÜM 2: FİNANSAL BİLGİLER

Satışlar

(bin TL)	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Yurtiçi satışlar	3.076.271	2.390.352
Yurtdışı satışlar	98.658	79.833
	3.174.929	2.470.185
Diğer satışlar	5.391	2.650
	3.180.320	2.472.835
Eksi: İndirim ve iadeler	-66.685	-61.738
Satış gelirleri – net	3.113.635	2.411.097

Özet Finansal Tablolar

Migros UFRS Konsolide Gelir Tablosu Özet (Bin TL)	1 Ocak – 31 Mart 2017	(%)	1 Ocak – 31 Mart 2016 (Yeniden Düzenlenmiş)	(%)
Hasılat	3.113.635	100,0	2.411.097	100,0
Satışların Maliyeti	-2.296.306	-73,8	-1.751.558	-72,6
Brüt Kar	817.329	26,2	659.539	27,4
Faaliyet Giderleri	-742.082	-23,8	-583.995	-24,2
Diğer Faaliyet Geliri / (Gideri)	-44.082	-1,4	-30.225	-1,3
Esas Faaliyet Karı	31.165	1,0	45.319	1,9
Yatırım Faaliyetleri Geliri / (Gideri)	1.067.997	34,3	-924	0,0
Finansman Gideri/Geliri Öncesi Faaliyet Karı	1.099.162	35,3	44.395	1,8
Finansman Geliri / (Gideri)	-185.268	-6,0	-64.565	-2,7
Vergi Öncesi Kar / Zarar	913.894	29,4	-20.170	-0,8
Vergi Geliri / (Gideri)	-753	0,0	-8.156	-0,3
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	-7.108	-0,2	2.583	0,1
Net Dönem Karı / Zararı	906.033	29,1	-25.743	-1,1
<i>Dönem Karı-Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	-982	0,0	15	0,0
<i>Dönem Karı-Ana Ortaklık Payları</i>	907.015	29,1	-25.758	-1,1

VAFÖK	155.796	5,0	147.530	6,1
VAFÖK – Kira Gideri Öncesi	317.266	10,2	275.002	11,4

Migros Ticaret A.Ş. UFRS Konsolide Bilanço Özet (Bin TL)	Mart 2017	(%)	Aralık 2016 (Yeniden Düzenlenmiş)	(%)
Dönen Varlıklar	2.886.980	33,7	2.471.347	39,4
Duran Varlıklar	5.673.803	66,3	3.805.379	60,6
Toplam Varlıklar	8.560.783	100,0	6.276.726	100,0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.376.410	51,1	3.320.760	52,9
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.018.394	35,3	2.763.353	44,0
Toplam Yükümlülükler	7.394.804	86,4	6.084.113	96,9
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	1.106.329	12,9	191.793	3,1
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	59.650	0,7	820	0,0
Özkaynaklar	1.165.979	13,6	192.613	3,1
Toplam Kaynaklar	8.560.783	100,0	6.276.726	100,0

Finansal Duruma ve Karlılığa İlişkin Rasyolar

LİKİDİTE ORANLARI	Mart 2017	Aralık 2016
Cari Oran	0,66	0,74

FİNANSAL YAPI ORANLARI	Mart 2017	Aralık 2016
Finansal Kaldıraç (Toplam Yükümlülükler/Toplam Kaynaklar)	0,86	0,97
Toplam Yükümlülükler / Özkaynaklar	6,34	31,59
Finansal Borçlar / Toplam Varlıklar	0,43	0,47
Net Nakit Pozisyonu (Bin TL)	-2.461.108	-1.822.244

KARLILIK ORANLARI (%)	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Brüt Kar Marjı	%26,2	%27,4
Faaliyet Karı Marjı	%1,0	%1,9
VAFÖK Marjı	%5,0	%6,1
VAFÖK Marjı - Kira Öncesi	%10,2	%11,4
Net Kar Marjı	%29,1	-%1,1

HİSSE SENEDİ PERFORMANS ORANLARI	Mart 2017	Mart 2016
Piyasa Değeri (bin TL)	3.945.145	3.177.836
Hisse Senedi Fiyatı (TL)	22,16	17,85
Hisse Başına Kazanç (Kr)	5,09	-0,14

Finansal Değerlendirme

Migros, 01 Mart 2017 tarihinde Tesco Kipa hisselerinin %95,5'ini devralmış ve Tesco Kipa finansal sonuçlarını bu tarihten itibaren konsolide etmeye başlamıştır. Migros, 2017 yılının ilk çeyreğinde Kipa'nın Mart ayı satış rakamları dahil 3.114 milyon TL konsolide satış rakamına ulaşırken konsolide satış büyümesi %29,1 mertebesinde gerçekleşmiştir. 2016 yılının ilk 3 ayında %18,7 olan yurtiçi satış büyümesi, gelişme kaydederek 2017 yılının ilk 3 ayında %29,3 seviyesine ulaşmıştır.

Konsolide brüt kar yılın ilk çeyreğinde %23,9 artarak 817 milyon TL'ye ulaşmıştır.

2017 yılının ilk 3 ayında VAFÖK (Vergi, Amortisman, Faiz Öncesi Kar) %5,6 artışla 156 milyon TL'ye (Kipa hariç: 165 milyon TL) ulaşırken VAFÖK marjı %5,0 (Kipa hariç: %5,6) olarak gerçekleşmiştir. (1Ç 2016: %6,1) Kira giderleri öncesi VAFÖK ise geçen yılın aynı dönemine göre 1Ç 2017'de %15,4 artarken, kira giderleri öncesi VAFÖK marjı %10,2 olarak gerçekleşmiştir. (1Ç 2016: %11,4)

Kipa'nın devralınması nedeniyle, Migros 1Ç 2017'de bağlı ortaklık edinim karı kaydetmiş ve Migros'un özkaynakları artış göstermiştir. Migros, yılın ilk çeyreğinde bağlı ortaklık edinim karı dahil 907 milyon TL konsolide net kar açıklamıştır. Şirketin 31 Mart 2017 itibarıyla toplam öz kaynakları 1.166 milyon TL'dir.

Şirket 2016 yılı için mağaza açılışı, satış büyümesi ve VAFÖK ile ilgili hedeflerine ulaşırken, 2017 yılı için 120-150 yeni mağaza açılışı, konsolide bazda %30-35 satış büyümesi (Kipa hariç %15-18) ve %5,0-%5,5 mertebesinde VAFÖK marjı (Kipa hariç %6,0-%6,5) hedeflemektedir.

Kar Dağıtımı

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

Finansal kaynaklar ve risk yönetim politikaları

Krediler

Şirketin 31 Mart 2017 itibarıyla kredi borcu TL karşılığı 3.650.589 bin TL'dir.

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 30 Nisan 2015 tarihinde 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., Moonlight Capital S.A. ve Kenan Investments S.A.'ya ait Migros Ticaret A.Ş. hisselerinin tamamı üzerinde kreditor bankalar lehine rehin tesis edilmiştir.

30 Nisan 2015 tarihli kredi sözleşmesi kapsamında, 22 Şubat 2017 tarihinde 140 milyon TL tutarında kısa vadeli kredi kullanılmıştır.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla banka kredilerinin nominal bazda ana para geri ödeme planı:

(Bin TL)	Tenge kredi (TL değeri)	Euro Kredi (TL değeri)	TL Kredi	Toplam (TL değeri)	Yüzde (%)
1 Nisan 2017 - 31 Mart 2018	-	80.569	610.466	691.035	%19,2
1 Nisan 2018 - 31 Mart 2019	2.257	241.679	24.285	268.221	%7,4
1 Nisan 2019 - 31 Mart 2020	4.513	369.211	37.100	410.824	%11,4
1 Nisan 2020 - 31 Mart 2021	4.513	453.119	45.532	503.164	%14,0
1 Nisan 2021 - 31 Mart 2022	4.513	537.056	53.967	595.536	%16,5
1 Nisan 2022 - 31 Mart 2023	4.513	637.741	64.084	706.338	%19,6
1 Nisan 2023 - 24 Ekim 2023	3.385	385.989	38.786	428.160	%11,9
	23.694	2.705.364	874.220	3.603.278	%100,0

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 1 Ocak - 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar'da yer alan "Döviz Kuru Riski ve Yabancı Para Pozisyonu" başlıklı dipnot 23'te ayrıntılı olarak verilmektedir.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulları tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir Bağılı 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, 2016 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. 2017 yılının ilk 3 ayında da, benzer risk analizi ve denetim çalışmalarına devam edilmiştir.

Çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı

Migros Ticaret A.Ş. 01 Ocak – 31 Mart 2017 döneminde herhangi bir sermaye piyasası aracı ihraç etmemiştir.

BÖLÜM 3: OPERASYONEL FAALİYETLER

Sektör Bilgileri, Migros'un Sektördeki Yeri ve Yatırımlar

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

Migros Ticaret A.Ş. 01 Ocak – 31 Mart 2017 döneminde 41 süpermarket ve yurtdışında 1 Ramstore olmak üzere toplam 42 mağaza açmıştır. Bu dönemde 62.226 bin TL yatırım harcaması yapılmıştır. Migros'un taze ve kaliteli ürünleri uygun fiyatlarla müşterilere sunuyor olması, markanın sektörde müşteri nezdinde daha fazla tercih edilmesini sağlamıştır.

Şirketimiz, 31 Mart 2017 itibarıyla yurt içinde 7 coğrafi bölgede 1.510 Migros, 23 5M, 15 Toptan, 39 Macrocenter, yurt içi iştiraki vasıtasıyla 168 Kipa ile yurt dışında iştirakleri vasıtasıyla Kazakistan'da 18 Ramstore ile 1 Macrocenter ve Makedonya'da 20 Ramstore olmak üzere toplam 1.794 mağazaya ulaşmıştır.

Yurt içinde açılan mağazalar:

40 adet Migros mağazası			
<u>M (12 adet)</u>	<u>MM (8 adet)</u>	<u>MMM (1 adet)</u>	<u>Migros Jet (19 adet)</u>
Adana (1) Ankara (1) Antalya (1) Artvin (1) Burdur (1) Denizli (1) İzmir (1) Karabük (1) Kayseri (1) Mersin (2) Zonguldak (1)	Ankara (1) Eskişehir (1) İstanbul (3) Kahramanmaraş (1) Sivas (1) Şanlıurfa (1)	Kayseri (1)	Ankara (2) Antalya (1) Aydın (1) Bursa (1) Denizli (1) Diyarbakır (1) Erzurum (2) Gaziantep (1) Hatay (1) İstanbul (3) İzmir (2) Osmaniye (1) Sakarya (1) Yalova (1)

1 adet Macrocenter mağazası
İstanbul (1)

Yurt dışında açılan mağazalar:

1 adet Ramstore mağazası
Kazakistan (1)

BÖLÜM 4: KURUMSAL YÖNETİM

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

Kamuya açıklanan raporda, Şirketimizin Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu 30.12.2016 tarihi itibarıyla 9,50 (% 95,01) olarak tespit edilmiştir.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme notumuzun alt başlıklar itibarıyla dağılımı aşağıdaki şekildedir.

Ana Başlıklar	Ağırlık	Alınan Not (%)
Pay Sahipleri	%25	95,45
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	%25	97,56
Menfaat Sahipleri	%15	99,51
Yönetim Kurulu	%35	90,95
Ortalama	%100	95,01

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Beyanı

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

- 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 beş 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.

BİST Sürdürülebilirlik Endeksi'nin hesaplanmaya başlandığı 2014 yılından itibaren endekste yer alan Migros, Borsa İstanbul tarafından 25 Ekim 2016 tarihinde yapılan açıklama neticesinde endekste yer almaya devam etti ve bu endekste 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 1 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 11'de 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 2016 yılında dernek ve vakıflara toplam 537.416,40 TL bağış yapmıştır.

2016 yılı Genel Kurulu'nda 2017 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.

Araştırma Geliştirme Faaliyetleri

Şirketin 2017 yılının ilk çeyreğinde yaptığı toplam AR-GE harcaması 3.649 bin TL'dir (1Ç 2016: 2.923 bin TL).

Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından Ar-Ge Merkezi belgesi verilen Migros Ticaret A.Ş., iş geliştirme ve yazılım alanında yürütmekte olduğu teknik araştırma ve geliştirme faaliyetlerini 2017 yılında da sürdürmektedir.

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylara ilişkin bilgiye, 1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 25'te yer verilmektedir.