

MİGROS



MİGROS TİCARET A.Ş.

SPK SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022 – 30.09.2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

Kurumsal Künye	3
Ekonomik Değerlendirme ve Perakende Sektörü	4
Kurumsal Bilgiler	4
Finansal Bilgiler	10
Operasyonel Faaliyetler	14
Kurumsal Yönetim	15

KURUMSAL KÜNYE

Ticari Unvanı	: 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	: 181.054.233 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 500.000.000 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.

GİRİŞ: EKONOMİK DEĞERLENDİRME VE PERAKENDE SEKTÖRÜ

TÜİK verilerine göre, Gayri Safi Yurtiçi Hâsıla, 2022 yılının ikinci çeyreğinde reel olarak %7,6 büyümüştür. Yerleşik hane halklarının nihai tüketim harcamaları ise bir önceki yılın aynı çeyreğine göre harcama yöntemiyle %22,5 oranında artmıştır.

2021 sonunda %36,1 olarak gerçekleşen yıllık TÜFE, Eylül 2022'de bir önceki yılın aynı dönemine göre %83,45 artmıştır. Gıda ve alkolsüz içecek fiyatları ise bir önceki yılın aynı ayına göre %93,05 artış kaydetmiştir. Son açıklanan T.C. Merkez Bankası Enflasyon Raporu'na göre 2022 yılı sonunda enflasyonun %62,8 ile %67,6 aralığında (orta noktası %65,2) 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
Kamilhan Süleyman Yazıcı	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Tuğban İzzet Aksoy	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Hurşit Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Esel Yıldız Çekin	Yönetim Kurulu Üyesi
Rasih Engin Akçakoca	Yönetim Kurulu Üyesi
Recep Yılmaz Argüden	Yönetim Kurulu Üyesi
Ömer Özgür Tort	Yönetim Kurulu Üyesi ve CEO
Hüseyin Faik Açıkalın	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Şevki Acuner	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Emre Ekmekçi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Barış Tan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Şirketimizin 21 Nisan 2022 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında, Tuncay Özilhan, Kamilhan Süleyman Yazıcı, Tuğban İzzet Aksoy, Mehmet Hurşit Zorlu, Esel Yıldız Çekin, Rasih Engin Akçakoca, Recep Yılmaz Argüden ve Ömer Özgür Tort Yönetim Kurulu Üyesi olarak, Hüseyin Faik Açıkalın, Şevki Acuner, Emre Ekmekçi ve Barış Tan ise bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak Şirketin 2022 yılı hesaplarının görüşüleceği Genel Kurul Toplantısına kadar 1 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu üyelerinin özgeçmişleri www.migroskurumsal.com Şirketin kurumsal internet adresinde sunulmuştur.

Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye ve bağımsız yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına www.migroskurumsal.com Şirket kurumsal internet adresinden ulaşılabilir. 2022 yılının ilk 9 ayında 22 Yönetim Kurulu kararı alınmıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı, Görev Süreleri

Şirket esas sözleşmesine göre, kanunda esas sözleşmede mutlaka Genel Kurul kararı mecburiyeti olan işlemler haricindeki bütün kararları almaya Yönetim Kurulu yetkilidir. Şirketin Yönetim Kurulu üyeleri, 21 Nisan 2022 tarihinde yapılan 2021 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, Şirketin 2022 yılı hesaplarının görüşüleceği Genel Kurul Toplantısına kadar 1 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Komiteleri

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 6 Mayıs 2022 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		
Şevki Acuner	Komite Başkanı	İcracı değil
Barış Tan	Üye	İcracı değil

Kurumsal Yönetim Komitesi		
Hüseyin Faik Açıkalin	Komite Başkanı	İcracı değil
Esel Yıldız Çekin	Üye	İcracı değil
Recep Yılmaz Argüden	Üye	İcracı değil
Mehmet Hürşit Zorlu	Üye	İcracı değil
Affan Nomak	Üye	Yatırımcı İlişkileri ve Risk Yönetimi

Riskin Erken Teşhisi Komitesi		
Şevki Acuner	Komite Başkanı	İcracı değil
Hüseyin Faik Açıkalin	Üye	İcracı değil
Tuğban İzzet Aksoy	Üye	İcracı değil

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.

Komite yılda en az dört kez toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar Yönetim Kuruluna sunulur.

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.

Komite, yılda en az dört kez toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar Yönetim Kuruluna sunulur.

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.

Komite, yılda altı kez toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar Yönetim Kuruluna sunulur.

Üst Yönetim

Şirketimiz üst yönetimi, İcra Başkanı (CEO) Ömer Özgür Tort, İcra Kurulu üyeleri Mustafa Murat Bartın (Perakende Operasyonları), Ekmel Nuri Baydur (Pazarlama) ve Ferit Cem Doğan (Mali İşler, CFO) ile Genel Müdür Yardımcıları Hakan Şevki Tuncer (Yatırım Geliştirme), Tarık Karlıdağ (İnşaat), Bülent Kuntay (Dağıtım Merkezleri ve Lojistik), Kerim Tatlıcı (Bilgi Teknolojileri ve İş Geliştirme) ve Olcay Yılmaz Nomak (İnsan Kaynakları, Endüstri İlişkileri)'tan oluşmaktadır.

Üst yönetime sağlanan faydalar

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

Şirket'in 30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2021 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalara ilişkin bilgi, 1 Ocak – 30 Eylül 2022 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 19'da sunulmuştur.

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

Personel Sayısı

30 Eylül 2022 itibarıyla Şirketin çalışan sayısı iştirakleri dahil toplam 44.142 kişidir (31 Aralık 2021: 40.470).

Bağlı Ortaklık ve İştirakler

Şirket aşağıda yer alan bağlı ortaklık ve iştiraklere sahiptir. Bu şirketlerin faaliyet konusu ve konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda faaliyetlerde bulundukları coğrafi bölgeler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2022 itibarıyla;

Bağlı Ortaklık ve İştirakler	Tescil edildiği ülke	Coğrafi bölge	Faaliyet konusu	Eylül 2022 (%)	Aralık 2021 (%)
Ramstore Kazakhstan LLC	Kazakistan	Kazakistan	Alışveriş merkezi işletmeciliği	100,0	100,0
Dijital Platform Gıda Hizmetleri A.Ş.	Türkiye	Türkiye	Online gıda perakendeciliği	100,0	100,0
MoneyPay Ödeme ve Elektronik Para Hizmetleri A.Ş.	Türkiye	Türkiye	Ödeme ve elektronik para hizmetleri	80,0	80,0
Paket Lojistik ve Teknoloji A.Ş.	Türkiye	Türkiye	Lojistik hizmetleri	75,0	25,0
Mimeda Medya Platform A.Ş.	Türkiye	Türkiye	Medya	100,0	100,0

Yeni bir bağlı ortaklık kurulması

Şirketimizin 04.10.2022 tarihli özel durum açıklamasında, Şirketimizin faaliyet gösterdiği lokasyonlarda elektrikli araçlara elektrik enerjisi temininin sağlandığı şarj ünitesi ve istasyonlarının kurulması, şarj ağı ve şarj istasyonlarının işletilmesi ve şarj hizmetinin sunulması amacıyla, yeni bir anonim şirket kurulmasına karar verildiği, söz konusu hizmetlerin verilebilmesi için alınması gereken yasal izinler için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu dahil gerekli başvurular yapılacağı ve Migros Ticaret A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı olacak yeni şirketin nakden ödenecek olan kuruluş sermayesinin 4.500.000 TL olacağı duyurulmuştur.

Söz konusu şirket, "Migen Enerji ve Elektrikli Araç Şarj Hizmetleri A.Ş." unvanı ile kurulmuş olup 21.10.2022 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

Bağlı ortaklığımız Migros One bünyesinde online yemek platformu kurulması

Migros Sanal Market, Migros Hemen, Migros Ekstra, Macroonline ve Tazedirekt online kanallarının hizmetini çatısı altında bulunduran Dijital Platform Gıda Hizmetleri A.Ş. (Migros One)'nin bünyesinde, Haziran ayında bir online yemek platformu kurulmuştur.

'Migros Yemek' adıyla kurulan bu online yemek platformu, geniş restoran ağı, uygun fiyatlı, bol çeşitli ve sağlıklı menü seçenekleri ile yemek servisine başlamış olup, önümüzdeki dönemlerde platformun hizmet ağının genişletilmesi planlanmaktadır. Mevcut durumda, 7 büyük ilde hizmet veren Migros Yemek'in yıl sonu itibarıyla coğrafi yaygınlığını daha da artırması öngörülmektedir.

Paket Lojistik ve Teknoloji A.Ş.'de pay sahipliğinin artırılması

Şirketimizin iştiraki Paket Lojistik ve Teknoloji A.Ş.'nin ("Paket Lojistik") diğer hissedarlarının sahip olduğu 279.718 TL nominal değerli 279.718 adet pay 104.499.845 TL karşılığında Şirketimiz tarafından peşin ödenerek satın alınmıştır. Söz konusu hisse devri 01.04.2022 tarihi itibarıyla tamamlanmış olup, Şirketimizin Paket Lojistik'teki pay sahipliği %25'ten %75'e yükselmiştir.

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.

Şirketimizin mevcut 181.054.233 TL'lik sermayesinin dağılımı şöyledir:

30 Eylül 2022 itibarıyla;

Migros Ticaret A.Ş. Sermaye Yapısı		
Adı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.	89.046.058	49,18
Diğer	89.046.059	49,18
Migros Ticaret A.Ş.	2.962.116	1,64
Toplam	181.054.233	100,00

En Son Yapılan Sermaye Artırımı Hakkında Bilgi

01 Ocak – 30 Eylül 2022 dönemi içinde sermaye artırımı yapılmamıştır.

Genel Kurul Bilgileri

Olağan Genel Kurul

Şirketimizin 21.04.2022 tarihi itibarıyla yapılan 2021 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin olarak hazırlanan ve imzalanan toplantı tutanağı ve hazır bulunanlar listesi kurumsal internet sitemizde (www.migroskurumsal.com) ve KAP'ta duyurulmuştur. Genel Kurul Toplantısında, TFRS'ye uygun olarak hazırlanan 31.12.2021 tarihli konsolide mali tablolar ve genel kurul toplantı gündeminde yer alan diğer hususlar kabul edilmiştir.

Genel Kurul Toplantısı hakkında Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde, Şirketin kurumsal internet sitesinde (www.migroskurumsal.com), Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve MKK'nın Elektronik Genel Kurul portalında bilgi sunulmuştur.

Esas Sözleşme Değişiklikleri

Şirketimizin 02.02.2022 tarihli özel durum açıklamasında, Şirketimizin 2018-2022 yılları arasında (5 yıl) geçerli olan 500.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresi 2022 yılı sonunda sona ereceği, bu sebeple Şirketin kayıtlı sermaye tavanının 500.000.000 TL olarak belirlenerek, geçerlilik süresinin 2022-2026 yıllarını (5 yıl) kapsayacak şekilde uzatılmasına ve bu kapsamda Şirket Ana Sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 7. maddesinin mevcut içeriğinin tadil edilmesine karar verildiği bildirilmiştir.

Şirketimizin 08.03.2022 tarihli özel durum açıklamasında ise, Şirket Ana Sözleşmesinin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesinin mevcut içeriğinin tadil edilmesine karar verildiği duyurulmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ve T.C. Ticaret Bakanlığı'ndan önerilen tadiller ile ilgili gerekli izinler alınmış olup Ana Sözleşmeye ilişkin bu değişiklikler 21.04.2022 tarihindeki Genel Kurul Toplantısında hissedarlarımızın onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir. Söz konusu değişiklikler, 29.04.2022 tarihinde tescil ettirilerek Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 29.04.2022 tarihli ve 10570 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

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

Denetçilerin Yetki ve Sınırı

Yeni Türk Ticaret Kanunu'nun 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 21.04.2022 tarihli 2021 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. 2022 faaliyet yılı için bağımsız denetim kuruluştur olarak seçilmiştir.

Şirketin Kar Dağıtım Politikası

"Şirketimiz uzun vadeli stratejileri, yatırım, finansman planları ve karlılık durumu da dikkate alınarak, SPK tebliğ ve düzenlemelerine istinaden Yönetim Kurulu tarafından belirlenen ve Genel Kurul'un onayına sunulan tutarda karı, nakit, bedelsiz pay veya belli oranda nakit ve belli oranda bedelsiz pay vermek suretiyle dağıtabilir yahut Şirket bünyesinde bırakabilir.

Genel Kurul'ca kar dağıtılmasına karar verilmesi halinde kar paylarının ödenme zamanı bizzat Genel Kurul tarafından belirlenebileceği gibi bu konuda Genel Kurul'un Yönetim Kurulu'nu yetkilendirmesi de mümkündür. Her halükarda 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 karda imtiyazlı pay bulunmadığı gibi, pay sahipleri dışında kara 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 – 30 Eylül 2022	1 Ocak – 30 Eylül 2021
Yurtiçi Satışlar	50.792.600	26.351.174
Yurtdışı Satışlar	45.740	20.942
Diğer Satışlar	47.920	33.753
Satış Gelirleri, Brüt	50.886.260	26.405.869
Eksi: İndirim ve İadeler	-832.370	-485.042
Satış Gelirleri, Net	50.053.890	25.920.827

Özet Finansal Tablolar

Migros UFRS Konsolide Gelir Tablosu Özet (bin TL)	1 Ocak – 30 Eyl. 2022	(%)	1 Ocak – 30 Eyl. 2021	(%)
Hasılat	50.053.890	100,0	25.920.827	100,0
Satışların Maliyeti	-37.509.337	-74,9	-19.588.288	-75,6
Brüt Kar	12.544.553	25,1	6.332.539	24,4
Faaliyet Giderleri	-8.976.329	-17,9	-4.851.110	-18,7
Diğer Faaliyet Geliri / (Gideri)	-970.364	-1,9	-505.390	-1,9
Esas Faaliyet Karı	2.597.860	5,2	976.039	3,8
Yatırım Faaliyetleri Geliri / (Gideri)	73.626	0,1	211.532	0,8
Finansman Gideri / Geliri Öncesi Faaliyet Karı	2.671.486	5,3	1.187.571	4,6
Finansman Geliri / (Gideri)	-895.813	-1,8	-722.633	-2,8
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	1.775.673	3,5	464.938	1,8
Vergi Geliri / (Gideri)	-437.454	-0,9	-148.194	-0,6
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	76.582	0,2	49.809	0,2
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / Zararı	1.414.801	2,8	366.553	1,4
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / Zararı	0	0,0	678	0,0
Net Dönem Karı / Zararı	1.414.801	2,8	367.231	1,4
<i>Dönem Karı-Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	<i>8.874</i>	<i>0,0</i>	<i>0</i>	<i>0,0</i>
<i>Dönem Karı-Ana Ortaklık Payları</i>	<i>1.405.927</i>	<i>2,8</i>	<i>367.231</i>	<i>1,4</i>
FAVÖK (kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları sonrası) (TFRS 16 etkisi hariç)	3.593.614	7,2	1.469.424	5,7
FAVÖK (kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları sonrası)	4.417.025	8,8	2.148.776	8,3
FAVÖK (TFRS 16 etkisi hariç)	3.852.720	7,7	1.565.772	6,0
FAVÖK	4.676.131	9,3	2.245.124	8,7

Migros Ticaret A.Ş. UFRS Konsolide Bilanço Özet (bin TL)	Eylül 2022	(%)	Aralık 2021	(%)
Dönen Varlıklar	17.197.653	60,5	8.703.724	48,1
Duran Varlıklar	11.247.404	39,5	9.396.601	51,9
Toplam Varlıklar	28.445.057	100,0	18.100.325	100,0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	21.252.807	74,7	13.108.998	72,4
Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.160.224	18,1	4.455.263	24,6
Toplam Yükümlülükler	26.413.031	92,9	17.564.261	97,0
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	1.986.596	7,0	536.064	3,0
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	45.430	0,2	0	0,0
Özkaynaklar	2.032.026	7,1	536.064	3,0
Toplam Kaynaklar	28.445.057	100,0	18.100.325	100,0

Finansal Duruma ve Karlılığa İlişkin Rasyolar

LİKİDİTE ORANLARI	Eylül 2022	Aralık 2021
Cari Oran	0,81	0,66

FİNANSAL YAPI ORANLARI	Eylül 2022	Aralık 2021
Finansal Kaldıraç (Toplam Yükümlülükler/Toplam Kaynaklar)	0,93	0,97
Toplam Yükümlülükler / Özkaynaklar	13,00	32,77
Finansal Borçlar (Kiralama Yük. Hariç) / Toplam Varlıklar	0,10	0,16
Net Nakit Pozisyonu (Kiralama Yük. Hariç) (Bin TL)	4.296.555	663.618

KARLILIK ORANLARI (%)	1 Ocak – 30 Eyl. 2022	1 Ocak – 30 Eyl. 2021
Brüt Kar Marjı (TFRS 16 etkisi hariç)	%24,8	%24,0
Brüt Kar Marjı	%25,1	%24,4
Faaliyet Karı Marjı	%5,2	%3,8
FAVÖK Marjı (kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları sonrası) (TFRS 16 etkisi hariç)	%7,2	%5,7
FAVÖK Marjı (kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları sonrası)	%8,8	%8,3
FAVÖK Marjı (TFRS 16 etkisi hariç)	%7,7	%6,0
FAVÖK Marjı	%9,3	%8,7
Net Kar Marjı	%2,8	%1,4

HİSSE SENEDİ PERFORMANS ORANLARI	Eylül 2022	Aralık 2021
Piyasa Değeri (bin TL)	18.322.665	6.869.189
Hisse Senedi Fiyatı (TL)	101,20	37,94
Sürdürülen Faaliyetler Pay Başına Kazanç (TL)	7,77	1,98
Durdurulan Faaliyetler Pay Başına Kazanç (TL)	0,00	0,00

Finansal Değerlendirme

Migros'un konsolide satışları 2022 yılının üçüncü çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %122 artarak 21,8 milyar TL'ye ulaştı. Böylelikle, yılın ilk 9 ayında yıllık %93 artışla 50,1 milyar TL konsolide satış geliri kaydedildi. Müşteri trafiğinde özellikle yaz aylarında turistik bölgelerde ve okula dönüş döneminde görülen artış, yeni açılan mağazaların güçlü performansı ve Migros'un sektördeki rekabetçiliğini artıran etkin fiyatlama stratejileri 3Ç 2022'de büyümeyi destekleyen unsurlar oldu.

2022 yılının ilk 9 aylık döneminde hem online hem fiziki mağazacılıkta yaygınlığını artıran Migros, ilgili dönemde 205 yeni mağaza açarken, Şirketin toplam mağaza sayısı 2.750'ye yükseldi. Online alışveriş hizmeti sunulan mağaza sayısı 30 Eylül 2022 itibarıyla 931'e yükseldi. Migros Hemen'in hizmet ağı 81 ilde 335 mağazaya ulaşırken, Macroonline 10 ilde 81 mağazada online alışveriş hizmeti sunmaktadır.

Yılın ilk dokuz aylık döneminde, kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları sonrası FAVÖK konsolide bazda %8,8 marja karşılık gelen 4.417 milyon TL'ye ulaştı. FAVÖK ise, %9,3 marj ile 4.676 milyon TL oldu. 9A 2022'de (TFRS 16 etkisi hariç) 4.297 milyon TL net nakit seviyesine ulaşan Migros, 2022 yılının ilk dokuz aylık döneminde 1.415 milyon TL net kar kaydetti. 30 Eylül 2022 itibarıyla Şirketin toplam özkaynakları 2.032 milyon TL oldu.

Migros koyduğu operasyonel ve finansal hedefleri yakalama başarısını devam ettirmektedir. Bu doğrultuda, Şirketin 2022 yıl sonu beklentileri yukarı yönlü güncellendi. Şirketin 2022 yılı konsolide satış büyümesi beklentisi yukarı yönlü olarak %80-85'ten ~%100'e revize edildi. Enerji ve lojistik kaynaklı maliyet baskılarına rağmen, Şirket 2022 yılında ~%8,5 konsolide FAVÖK marjı (kıdem tazminatı & kullanılmayan izin karşılıkları sonrası) hedeflemektedir (önceki: ~%8,0). Yeni mağaza açılış hedefi ~350 mağazadan ~365 mağazaya yükseltildi, bu hedef 2022 yılında her gün yeni bir süpermarket açılışına tekabül etmektedir. Migros'un 2022 yılında toplam ~2,2 milyar TL yatırım yapması hedeflenmektedir (önceki: ~1,65 milyar TL).

Kar Dağıtımı

Şirketimizin 21.04.2022 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda; Yönetim Kurulu'nun kar dağıtımı ile ilgili teklifi müzakere edildi. Buna göre;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Kâr Payı Tebliği'nde (II-19.1) yer alan esaslar ile Şirketimizin Ana Sözleşmesi'nde bulunan hükümler ve Şirketimiz tarafından kamuya açıklanmış olan kâr dağıtım politikaları çerçevesinde; Şirketimizin, SPK düzenlemelerine göre hazırlanan 2021 yılı konsolide mali tablolarında 358.880.830,86 TL net dönem karı bulunduğu, ancak Şirketimizin geçmiş yıllar zararları nedeniyle net dağıtılabilir dönem karı bulunmadığı da dikkate alınarak, 2021 yılı faaliyet dönemi için kâr dağıtımı yapılmamasına karar verildi.

Bu suretle, Şirketimizin mevcut bilanço yapısının daha da güçlendirilmesi ve önümüzdeki yıllara ilişkin nakit akışının daha sağlıklı bir şekilde yönetilebilmesinin sağlanmış olacağı, dönem kârının Şirket'in önümüzdeki döneme ilişkin işletme sermayesi gereksinimlerinin karşılanması ve yapacağı yeni yatırım faaliyetlerinin finanse edilmesi konularında kullanılmasının planlandığı bildirildi.

Yasal sınıra ulaşıldığından 1. tertip yasal yedek akçe ayrılmasına gerek bulunmadığı belirtildi.

Finansal kaynaklar ve risk yönetim politikaları

Finansal Borçlar

Şirketin 30 Eylül 2022 itibarıyla finansal kredilerinin ve ihraç ettiği tahvillerinin TL karşılığı 2.903.157 bin TL (TFRS 16 dahil 7.083.579 bin TL)'dir. Finansal borçlara ilişkin detay bilgiler 1 Ocak – 30 Eylül 2022 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 8'de sunulmuştur.

Şirketin 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla finansal borcunun nominal bazda ana para geri ödeme planı aşağıdaki şekildedir:

(Bin TL)	Tenge kredi (TL değeri)	Euro Kredi (TL değeri)	TL Kredi	Toplam (TL değeri)	Yüzde (%)
1 Ekim 2022 - 30 Eylül 2023	47.400	0	948.497	995.897	%35,6
1 Ekim 2023 - 30 Eylül 2024	41.353	0	684.927	726.280	%26,0
1 Ekim 2024 - 30 Eylül 2025	26.198	0	467.436	493.634	%17,7
1 Ekim 2025 - 30 Eylül 2026	3.327	0	341.023	344.350	%12,3
1 Ekim 2026 - 14 Aralık 2026	0	0	235.408	235.408	%8,4
	118.278	0	2.677.291	2.795.569	%100,0

Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri uyarınca, şirket bünyesinde, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi ve bunlarla ilgili gerekli önlemlerin alınmasının sağlanması ile görevli olan Riskin Erken Teşhisi Komitesi çalışmalarını sürdürmüştür.

Komite, şirket çalışanları ile birlikte yürüttüğü çalışmalar kapsamında, şirketin stratejik iş hedeflerinin gerçekleştirilmesine engel olabilecek risklerin öngörülmesini sağlamak, bu riskleri oluşturan faktörleri takip edebilmek, risklerin meydana gelme olasılığı ile etkilerini belirlemek ve ölçebilmek amacıyla oluşturulmuş çeşitli risk göstergeleri ile önemli gördüğü risk kriterlerini takip etmektedir.

Bahse konu risk göstergeleri ilgili şirket birimleri tarafından analiz ve takip edilmekte olup, değişimler Riskin Erken Teşhisi Komitesi tarafından izlenmektedir. Yapılan periyodik toplantılarda uygun aksiyonların alınıp alınmadığı Riskin Erken Teşhisi Komitesi tarafından değerlendirilmektedir.

Şirket, geçmiş yıllarda kullandığı döviz kredilerinden dolayı, döviz kurlarındaki dalgalanmalar neticesinde geçmişte finansal risklere maruz kalmakta idi. Bu nedenle, Şirketin özkaynakları düşüş göstermişti. Migros, bilanço riskini azaltmak amacıyla, 2020 yılında Euro borçlarını önemli bir oranda düşürmüştü, Nisan 2021'de yapılan erken ödeme ile de Şirketin yabancı para cinsinden banka borcu kalmamıştır. Böylelikle geçmiş yıllarda finansal borçlardan dolayı olan kur riski bertaraf edilmiştir. Şirketin özkaynakları giderek güçlenmektedir.

Buna yönelik bilgiler, Şirketin 1 Ocak – 30 Eylül 2022 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar'da yer alan "Döviz Kuru Riski ve Yabancı Para Pozisyonu" başlıklı dipnot 21'de ayrıntılı olarak verilmektedir. Diğer taraftan Şirket, önümüzdeki dönemlerde TL cinsinden borçlarını da azaltarak faiz giderlerini düşürmeyi hedeflemektedir.

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.

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

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

İç denetim departmanının temel faaliyetleri; önceden tespit edilmiş ve raporlanmış risk unsuru içeren faaliyet ve işlemlerin yönetimce uygun görülüş öneriler çerçevesinde ne ölçüde bertaraf edildiğini ya da kontrol altına alındığını incelemek, detaylı araştırma ve incelemenin gerekli olduğu durumlarda ise denetim faaliyetini tekrarlamaktır.

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

İç Denetim Departmanı, risk bazlı denetim evrenine göre oluşturulan 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 ve Denetim Komitesi toplantılarında da değerlendirilerek sürekli gelişme felsefesiyle iyileştirme noktalarına işaret edilmiştir. İç Denetim Departmanı önceden tespit edilerek üst yönetime bildirilen ve alınacak tedbirler hakkında mutabakata varılmış hususların kontrol denetimlerini de gerçekleştirmiştir. 2022 yılının ilk 9 ayında da benzer risk analizi ve denetim çalışmalarına devam edilmiştir. Ayrıca COVID-19 pandemi koşullarının gereklerine uygun olarak risk analizleri ve denetim programı gözden geçirilmiş ve güncellenmiştir.

Çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı

Tahvil İhraçları

Şirketin yurtiçinde nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle ihraç ettiği, değişken faizli borçlanma araçlarına (özel sektör tahvilleri) ilişkin detaylar aşağıdadır.

ISIN Kodu	İhraç Tutarı (TL)	İhraç Tarihi	Vadesi	Vade (Gün Sayısı)	Kupon Sayısı	Ödenen Kupon Sayısı
TRSMGTI62319	300.000.000	25.06.2021	23.06.2023	728	8	5/8

Şirket'in bugüne kadar ihraç ettiği özel sektör tahvillerinin toplam tutarı 1.146 milyon TL'ye ulaşmıştır. Bu tahvillerden;

- TRSMGTI72011 ISIN kodlu 75 milyon TL tutarlı,
- TRSMGTIE2015 ISIN kodlu 46 milyon TL tutarlı,
- TRSMGTI22115 ISIN kodlu 200 milyon TL tutarlı,
- TRSMGTI72110 ISIN kodlu 75 milyon TL tutarlı,
- TRSMGTIA2118 ISIN kodlu 200 milyon TL tutarlı,
- TRSMGTI62228 ISIN kodlu 150 milyon TL tutarlı ve
- TRSMGTI62210 ISIN kodlu 100 milyon TL tutarlı

tahviller yapılan anapara ödemeleri ile birlikte itfa olmuştur.

20 Mayıs 2022 tarihli özel durum açıklamamızda, Şirketimizin Yönetim Kurulu'nun borçlanma aracı ihracına yönelik ihraç tavanının belirlenmesine ilişkin bir karar aldığı duyurulmuştur. Bu kapsamda, Sermaye Piyasası Kurulu'na ihraç belgesinin onaylanması talebiyle başvuru yapılmış ve 16 Haziran 2022 tarihinde SPK'dan 750.000.000 TL ihraç tavanı için onay alınmıştır.

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 ortaklığı vasıtasıyla yurt dışında alışveriş merkezi işletmeciliği faaliyetlerini de sürdürmektedir.

Migros Ticaret A.Ş. 01 Ocak – 30 Eylül 2022 döneminde 103 Migros, 73 Migros Jet, 12 Minigros, 9 Macrocenter, 7 Macrokişok ve 1 Toptan olmak üzere toplam 205 yeni mağaza açmıştır. Bu dönemde 898.822 bin TL yatırım harcaması yapılmıştır.

Şirketimiz, 30 Eylül 2022 itibarıyla yurt içinde 7 coğrafi bölgede 1.542 Migros, 977 Migros Jet, 85 Macrocenter, 56 hipermarket, 42 Macrokişok, 26 Toptan ve 22 Minigros mağazası olmak üzere toplam 2.750 mağazaya ulaşmıştır.

Açılan mağazalar:

M		MM		MMM		Migros Jet	
Afyon	1	Antalya	2	İstanbul	2	Adana	3
Aksaray	1	Elazığ	1	Sakarya	1	Ankara	3
Ankara	5	Eskişehir	1			Antalya	6
Antalya	7	Gaziantep	1			Aydın	1
Artvin	1	Isparta	1			Balıkesir	4
Aydın	1	İstanbul	2			Bartın	1
Balıkesir	2	İzmir	2			Bursa	2
Bilecik	1	Kahramanmaraş	1			Çanakkale	1
Bursa	1	Kastamonu	1			Edirne	3
Çanakkale	1	Kocaeli	1			Elazığ	2
Denizli	2	Rize	1			Eskişehir	1
Edirne	1	Şırnak	2			Hatay	1
Elazığ	1					Isparta	1
Erzurum	3					İstanbul	12
Gaziantep	1					İzmir	3
Giresun	2					Kahramanmaraş	1
Hatay	1					Kastamonu	1
İstanbul	9					Kayseri	1
İzmir	3					Kırklareli	1
Kahramanmaraş	1					Kırşehir	1
Kars	1					Kocaeli	4
Kayseri	2					Konya	2
Kırklareli	1					Manisa	1
Kocaeli	3					Mardin	1
Konya	11					Mersin	4
Kütahya	1					Muğla	2
Mersin	2					Nevşehir	1
Muğla	5					Ordu	1
Ordu	1					Sakarya	1
Osmaniye	1					Samsun	1
Rize	1					Sinop	1
Samsun	1					Tekirdağ	2
Sivas	2					Yalova	2
Tekirdağ	2					Zonguldak	1
Trabzon	3						
Tunceli	1						
Yalova	1						
TOPLAM	84	TOPLAM	16	TOPLAM	3	TOPLAM	73

Minigros	
İstanbul	9
Kocaeli	3
TOPLAM	12

Macrocenter	
Ankara	1
İstanbul	4
İzmir	1
Muğla	3
TOPLAM	9

Macrokişok	
Adana	1
Gaziantep	1
İstanbul	3
Mersin	1
Muğla	1
TOPLAM	7

Toptan	
Sakarya	1
TOPLAM	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 28.12.2021 tarihi itibarıyla 9,67 (96,69) olarak teyit edilmiştir.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme notumuzun alt başlıklar itibarıyla dağılımı aşağıdaki şekildedir.

Ana Başlıklar	Ağırlık	Alınan Not (%)
Pay Sahipleri	%25	95,83
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	%25	98,39
Menfaat Sahipleri	%15	99,51
Yönetim Kurulu	%35	94,88
Ortalama	%100	96,69

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 sekmesinden de erişilebilmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı gereğince, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca yapılan Kurumsal Yönetim Uyum Raporlaması, KAP Platformu üzerinden Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ("URF") ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu ("KYBF") şablonları kullanılarak yapılmaktadır. İlgili raporlamalara Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda bulunan Kurumsal Yönetim başlığından ulaşılabilir. (<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/1494-migros-ticaret-a-s>)

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, konuyla ilgili yasal düzenlemelerin ve SPK tebliğlerinin takibini yapar ve Şirketin uyum göstermesi gereken konu ve hususlar ile ilgili olarak üst yönetimi bilgilendirir.

Bölüm ayrıca, Şirket hakkında gelen bilgi taleplerini ilgili yasal düzenlemeler çerçevesinde 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

- i. 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.
- ii. 8 yıldır BİST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer alan Migros, endeksin hesaplanmaya başlandığı 2014 yılından itibaren endekste yer almaya devam etmektedir.
- iii. Şirket lehine veya aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden muhtelif davalar hakkında 1 Ocak – 30 Eylül 2022 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 9'da bilgi verilmektedir.
- iv. Vergi Varlık ve Yükümlülüklerine ilişkin bilgi 1 Ocak – 30 Eylül 2022 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 17'de sunulmuştur.
- v. İlişkili taraflara ilişkin bilgi 1 Ocak – 30 Eylül 2022 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 19'da sunulmuştur.
- vi. Şirketimiz ile Tez-Koop. İş Sendikası arasında 30.03.2020 tarihinde imzalanan toplu iş sözleşmesi 01.01.2020-31.12.2022 dönemini kapsamaktadır. Şirketimiz tarafından bu hususta 30.03.2020 tarihinde KAP açıklaması ile bilgilendirme yapılmıştır.
- vii. Mevcut organik büyüme programının yanı sıra, ilgili yasal otoriteden gerekli izinleri alınan, Trabzon ve Giresun'daki 25 mağaza ile İstanbul'daki 6 mağazanın kiracılık hakkının ve kira sözleşmelerinin, sabit kıymetleri ile birlikte Şirketimize devrinin yılın son çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.
- viii. Rekabet Kurumu soruşturması: Evvelce duyurulduğu üzere, Rekabet Kurulu tarafından Şirketimizin de aralarında bulunduğu gıda ve temizlik ürünleri pazarında faaliyet gösteren çeşitli teşebbüsler hakkında 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun uyarınca açılan soruşturma kapsamında Şirketimize, İdare Mahkemeleri yolu açık olmak üzere, toplamda 517.672.762,75-TL tutarında idari para cezası verildiğine ilişkin karar Rekabet Kurulu tarafından açıklanmıştır.

5326 Sayılı Kabahatler Kanunu'nun 17. maddesi gereğince, idari para cezasının dörtte üçü nispetinde 388.254.572,06-TL tutar Şirketimiz tarafından Şubat 2022'de ödenmiş olup, söz konusu idari para cezasına ilişkin Şirketin 2021 yılı finansal tablolarında bu hususta karşılık ayrılmıştır.

Diğer taraftan, anılan karar ve cezaya ilişkin olarak yürütmeyi durdurma talepli iptal davası 25 Şubat 2022 tarihinde açılmıştır. Ankara 7. İdare Mahkemesi tarafından dava dosyası incelenerek yürütmenin durdurulması isteminin reddine karar verilmiştir. Şirketimizin bu husustaki itiraz talebi de kabul edilmemiştir.

Söz konusu karar yürütmenin durdurulmasına ilişkin olup, idari para cezasının iptaline ilişkin dava süreci devam etmektedir.

Bağış ve Yardımlar

2022 yılında yapılacak bağışın üst sınırı 3.500.000 TL olarak tespit edilmiş olup bu husus Genel Kurul'da onaylanmıştır.

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 2022 yılının ilk 9 ayında yaptığı toplam Ar-Ge harcaması 89.181 bin TL'dir (9A 2021: 40.177 bin TL).

T.C. 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 2022 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.

Sürdürülebilirlik Yaklaşımımız

Migros'un tüm paydaşları için değer yaratma hedefinin lokomotifi konumundaki "sürdürülebilirlik" anlayışı, iş modelinin merkezinde yer almaktadır. Migros, sürdürülebilirlik alanındaki çevresel, sosyal ve ekonomik öncelikleri, odak konuları ve yol haritasını "Migros İyi Gelecek Planı" çerçevesinde takip etmektedir. Şirket bu doğrultuda; biyoçeşitliliğin korunması, sürdürülebilir tarımın desteklenmesi, gıda israfının önlenmesi, plastik atıkların azaltılması, iklim değişikliğiyle mücadele, ürün verilerinin standartlaştırılması ve şeffaflaşması, dijitalleşme ile ürün ve hizmet erişiminin artırılması, cinsiyet ve fırsat eşitliği, toplum sağlığına katkı gibi birçok konuda çalışmalar yürütmektedir.

Şirket, yıllık faaliyet raporunda sürdürülebilirlik ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığına, uygulanmıyorsa buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, bu ilkelere tam olarak uymama dolayısıyla çevresel ve sosyal risk yönetiminde meydana gelen etkilere ilişkin olarak açıklamaya yer vermektedir. Söz konusu açıklamalarda dönem içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Şirketin 2021 yılı Entegre Raporu'na kurumsal web sitesinden (www.migroskurumsal.com) ulaşılabilir.

Migros'un uzun dönemli sürdürülebilirlik hedefleri aşağıdaki gibidir;



Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylara ilişkin bilgiye, 1 Ocak – 30 Eylül 2022 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 23'te yer verilmektedir.