

MİGROS



MİGROS TİCARET A.Ş.

SPK SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2021 – 30.09.2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

Kurumsal Künye	3
Ekonomik Değerlendirme ve Perakende Sektörü	4
Kurumsal Bilgiler	4
Finansal Bilgiler	9
Operasyonel Faaliyetler	13
Kurumsal Yönetim	14

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, 2021 yılının ilk çeyreğinde reel olarak %21,7 büyümüştür. Hane halklarının nihai tüketim harcamaları ise bir önceki senenin aynı dönemine göre harcamalar yöntemiyle %22,9 oranında artmıştır.

2020 sonunda %14,6 olarak gerçekleşen yıllık TÜFE, Eylül 2021'de bir önceki yılın aynı dönemine göre %19,58 artmıştır. Gıda ve alkolsüz içecek fiyatları ise bir önceki yılın aynı ayına göre %28,79 artış kaydetmiştir. Son açıklanan T.C. Merkez Bankası Enflasyon Raporu'na göre 2021 yılı sonunda enflasyonun %17,3 ile %19,5 aralığında (orta noktası %18,4) 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
İzzet Karaca	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Hüseyin Faik Açıkalın	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Şevki Acuner	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Emre Ekmekçi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Şirketimizin 26 Mayıs 2021 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, İzzet Karaca, Hüseyin Faik Açıkalın, Şevki Acuner ve Emre Ekmekçi ise Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak Şirketin 2021 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. 2021 yılının ilk 9 ayında 21 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, 26 Mayıs 2021 tarihinde yapılan 2020 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, Şirketin 2021 yılı hesaplarının görüşüleceği Genel Kurul Toplantısına kadar 1 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Komiteleri

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 27 Mayıs 2021 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
Şevki Acuner	Üye	İcracı değil

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

Riskin Erken Teşhisi Komitesi		
Şevki Acuner	Komite Başkanı	İcracı değil
Hüseyin Faik Açıkalın	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) ve Ekmel Nuri Baydur (Pazarlama) ile Genel Müdür Yardımcıları Ferit Cem Doğan (Mali İşler, CFO), 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 yardımcılarını olarak belirlemiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalara ilişkin bilgi, 1 Ocak – 30 Eylül 2021 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 2021 itibarıyla Şirketin çalışan sayısı iştirakleri dahil toplam 41.073 kişidir. (31 Aralık 2020: 38.458)

Bağlı Ortaklık ve İştirakler

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

30 Eylül 2021 itibarıyla;

Bağlı Ortaklık ve İştirakler	Tescil edildiği ülke	Coğrafi bölge	Faaliyet konusu	Eylül 2021 (%)	Aralık 2020 (%)
Ramstore Kazakhstan LLC	Kazakistan	Kazakistan	Alışveriş merkezi işletmeciliği	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	25,0	25,0
Mimeda Medya Platform A.Ş. (*)	Türkiye	Türkiye	Medya	100,0	-

(*) Parasal önemlilik kavramı göz önünde bulundurularak konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

Ramstore Macedonia DOO ("Ramstore Makedonya")'nın Satışı

Şirketimizin 01 Şubat 2021 tarihli özel durum açıklamasında, Şirketimizin büyüme hedefleri ve faaliyet gösterdiği pazarlarda odaklanma stratejisi doğrultusunda, Kuzey Makedonya'da alışveriş merkezi işletmeciliği ve perakende operasyonları ekseninde faaliyet göstermekte olan bağlı ortaklığımız Ramstore Makedonya'ya yönelik yeniden değerlendirme yapıldığı duyurulmuştur.

Şirketimizin 10 Mart 2021 tarihli özel durum açıklamasında ise, Ramstore Makedonya'nın %99 hissesine sahip olan, gayri faal bağlı ortaklığımız Ramstore Bulgaria EAD'nin (Ramstore Bulgaristan") %100 hissesinin CITY PLAZA DOO Skopje'ye vergiler hariç 39.161.132 Euro karşılığında devrine ilişkin hisse devir sözleşmesinin imzalandığı belirtilmiştir.

29 Mart 2021 tarihli özel durum açıklamamızda belirtildiği üzere, söz konusu hisse devri tamamlanmış ve işlem bedelinin tamamı tahsil edilmiştir. Böylelikle, Ramstore Bulgaria EAD ve Ramstore Macedonia DOO'da Şirketimizin payı kalmamıştır.

Bağlı ortaklığımızın satışından elde edilen söz konusu tutar, Şirketin borçluluğunun azaltılmasında kullanılmıştır.

Medya şirketi kurulması

Şirketimizin sahip olduğu medya varlıklarını tüm reklam verenlere daha etkin bir şekilde ulaştırabilmek ve veri bazlı pazarlama aktivitelerimizin gerçek potansiyelini ortaya çıkarmak amacıyla; 22.06.2021 tarihinde Mimeda Medya Platform A.Ş. unvanlı yeni bir medya şirketi kurulmuştur. Söz konusu şirket Migros Ticaret A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı olup, kuruluş sermayesi 1.500.000 TL'dir.

Online satış kanallarına yönelik yeni bir bağlı ortaklık kuruluşu

Müşterilerimizin online perakendeciliğin gıda ve benzeri iş kollarındaki değişen ve çeşitlenen taleplerine daha iyi cevap verebilmek ve Şirketimizin online kanallarının gelişimini hızlandırabilmek için, söz konusu iş kollarının ayrı bir şirket yapısı altında geliştirilmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda, Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı olan "Dijital Platform Gıda Hizmetleri A.Ş." unvanlı yeni bir şirket kurulmuştur. Söz konusu şirketin nakden ödenen kuruluş sermayesi 10.000.000 TL'dir.

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 itibarıyla 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.

Şirketimiz ortaklarından Kenan Investments S.A.'nin 26 Ocak 2021 tarihli özel durum açıklamasında belirtildiği üzere; Kenan Investments S.A.'nin sahip olduğu toplam 21.308.336 TL nominal değerli Migros Ticaret A.Ş. paylarının satışı, beher pay bedeli 44,15 TL satış fiyatı üzerinden gerçekleştirilmiştir. Söz konusu işlem sonrasında, Kenan Investments S.A.'nin Migros'ta herhangi bir payı kalmamıştır.

Şirketimizin mevcut 181.054.233 TL'lik sermayesinin dağılımı şöyledir:

30 Eylül 2021 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 2021 dönemi içinde sermaye artırımı yapılmamıştır.

Genel Kurul Bilgileri

Olağan Genel Kurul

Şirketimizin 26.05.2021 tarihi itibarıyla yapılan 2020 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 31.12.2020 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

01 Ocak – 30 Eylül 2021 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 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 26.05.2021 tarihli 2020 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. 2021 faaliyet yılı için denetçi 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 dağıtılabilir yahut Şirket bünyesinde bırakılabilir.

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 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020
Yurtiçi satışlar	26.351.174	21.043.775
Yurtdışı satışlar	20.942	134.306
Diğer satışlar	33.753	25.169
Satış gelirleri, brüt	26.405.869	21.203.250
Eksi: İndirim ve iadeler	-485.042	-340.094
Satış gelirleri, net	25.920.827	20.863.156

Özet Finansal Tablolar

Migros UFRS Konsolide Gelir Tablosu Özet (bin TL)	1 Ocak – 30 Eylül 2021	(%)	1 Ocak – 30 Eylül 2020	(%)
Hasılat	25.920.827	100,0	20.863.156	100,0
Satışların Maliyeti	-19.588.288	-75,6	-15.876.503	-76,1
Brüt Kar	6.332.539	24,4	4.986.653	23,9
Faaliyet Giderleri	-4.851.110	-18,7	-3.963.588	-19,0
Diğer Faaliyet Geliri / (Gideri)	-505.390	-1,9	-218.144	-1,0
Esas Faaliyet Karı	976.039	3,8	804.921	3,9
Yatırım Faaliyetleri Geliri / (Gideri)	211.532	0,8	42.976	0,2
Finansman Gideri/Geliri Öncesi Faaliyet Karı	1.187.571	4,6	847.897	4,1
Finansman Geliri / (Gideri)	-722.633	-2,8	-1.041.854	-5,0
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	464.938	1,8	-193.957	-0,9
Vergi Geliri / (Gideri)	-148.194	-0,6	-130.035	-0,6
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	49.809	0,2	44.779	0,2
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / Zararı	366.553	1,4	-279.213	-1,3
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / Zararı	678	0,0	1.075	0,0
Net Dönem Karı / Zararı	367.231	1,4	-278.138	-1,3
<i>Dönem Karı-Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	0	0,0	34	0,0
<i>Dönem Karı-Ana Ortaklık Payları</i>	367.231	1,4	-278.172	-1,3
FAVÖK (TFRS 16 etkisi hariç)	1.565.772	6,0	1.114.160	5,3
FAVÖK	2.245.124	8,7	1.711.824	8,2
FAVÖK – Kira Gideri Öncesi	2.719.530	10,5	2.054.241	9,8

Migros Ticaret A.Ş. UFRS Konsolide Bilanço Özet (bin TL)	Eylül 2021	(%)	Aralık 2020	(%)
Dönen Varlıklar	7.760.503	47,8	7.330.921	47,7
Duran Varlıklar	8.464.270	52,2	8.047.138	52,3
Toplam Varlıklar	16.224.773	100,0	15.378.059	100,0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	11.818.160	72,8	10.402.951	67,6
Uzun Vadeli Yükümlülükler	4.236.084	26,1	4.941.647	32,1
Toplam Yükümlülükler	16.054.244	98,9	15.344.598	99,8
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	170.529	1,1	31.061	0,2
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	0	0,0	2.400	0,0
Özkaynaklar	170.529	1,1	33.461	0,2
Toplam Kaynaklar	16.224.773	100,0	15.378.059	100,0

Finansal Duruma ve Karlılığa İlişkin Rasyolar

LİKİDİTE ORANLARI	Eylül 2021	Aralık 2020
Cari Oran	0,66	0,70

FİNANSAL YAPI ORANLARI	Eylül 2021	Aralık 2020
Finansal Kaldıraç (Toplam Yükümlülükler/Toplam Kaynaklar)	0,99	1,00
Toplam Yükümlülükler / Özkaynaklar	94,14	458,58
Finansal Borçlar (Kiralama Yük. Hariç) / Toplam Varlıklar	0,17	0,25
Net Nakit Pozisyonu (Kiralama Yük. Hariç) (Bin TL)	448.771	-603.537

KARLILIK ORANLARI (%)	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Brüt Kar Marjı (TFRS 16 etkisi hariç)	%24,0	%23,6
Brüt Kar Marjı	%24,4	%23,9
Faaliyet Karı Marjı	%3,8	%3,9
FAVÖK Marjı (TFRS 16 etkisi hariç)	%6,0	%5,3
FAVÖK Marjı	%8,7	%8,2
FAVÖK Marjı - Kira Öncesi	%10,5	%9,8
Net Kar Marjı	%1,4	-%1,3

HİSSE SENEDİ PERFORMANS ORANLARI	Eylül 2021	Aralık 2020
Piyasa Değeri (bin TL)	5.706.822	7.568.057
Hisse Senedi Fiyatı (TL)	31,52	41,80
Sürdürülen Faaliyetler Pay Başına Kazanç (TL)	2,02	-0,73
Durdurulan Faaliyetler Pay Başına Kazanç (TL)	0,00	0,01

Finansal Değerlendirme

Migros'un, durdurulan Kuzey Makedonya operasyonları hariç, konsolide satışları 2021 yılının üçüncü çeyreğinde 9,8 milyar TL, 9A 2021'de ise 25,9 milyar TL olarak gerçekleşti. Böylelikle, Şirketin konsolide satışları 2021 yılının ilk 9 aylık döneminde %24,2 artış kaydetti. Şirketin yurtiçi satışları yılın ilk 9 ayında %25 oranında arttı. Güçlü satış büyümesinde i) alışveriş merkezlerinde yer alan mağazalarımız da dahil büyük mağazacılık operasyonlarımızda geçen sene pandemiye ilişkin kısıtlamalar nedeniyle azalan müşteri trafiğinde ve satış performansında bu dönem görülen güçlü toparlanma, ii) turistik lokasyonlarda yer alan mağazalarımızın kuvvetli satış performansı ve iii) Şirketin online satış kanallarının devam eden güçlü performansı etkili olmuştur.

Migros, 2021 yılının ilk 9 ayında 218 yeni mağaza açtı. Fiziki mağaza açılışlarının yanı sıra, online operasyonlarının kapasitesini ve coğrafi yaygınlığını da artırmaya devam eden Şirket, 2020 yılı sonunda 529 olan online alışveriş hizmeti sunduğu mağaza sayısını 30 Eylül 2021 itibarıyla 848'e yükseltti. Sipariş verildikten sonra 30 dakika içerisinde ürün teslimi yapan Migros Hemen'in hizmet ağı hızla genişlemeye devam ederek 42 şehirde 196 mağazaya ulaştı. Macrocenter formatının hizmet ağı da açılan mağazalarla birlikte genişledi. Yıl içinde coğrafi yaygınlığını artıran ve doğal ve taze ürün kategorilerinde online hizmet veren Tazedirekt ise 6 ilde hizmet vermeyi sürdürdü.

Ayrıca, şirketin gelecekte büyümesine katkı sağlayacak yeni iş kollarının yanı sıra, farklı mağazacılık formatları üzerinde çalışmalar devam etmektedir.

Yılın ilk 9 ayında konsolide FAVÖK geçen yılın aynı dönemine göre %31,2 artarak 2.245 milyon TL'yi aşarken, FAVÖK marjı ise %8,7 seviyesinde gerçekleşti. Kuzey Makedonya operasyonlarının ilk çeyrekte elden çıkarılmasının muhasebeleştirilmesinin de etkisiyle 1YY 2021'de 211 milyon TL konsolide net kar kaydeden Şirket, 9A 2021'de 367 milyon TL konsolide net kar kaydetti.

Migros 30 Eylül 2021 itibarıyla net nakit pozisyona geçti (TFRS 16 etkisi hariç). Şirketin Haziran 2021 sonunda 15 milyon TL olan öz kaynakları gelişme kaydetti ve 30 Eylül 2021 itibarıyla 171 milyon TL oldu.

Migros'un 2021 yılı konsolide satış büyümesi beklentisi ~ %23 olarak revize edildi. Yılın ilk 10 ayında 245 yeni mağaza açan Şirket, 2021 yılı için yeni mağaza açılışı hedefini 300+ mağaza olarak korudu. Şirketin konsolide FAVÖK marjı beklentisi ile yaklaşık 800 milyon TL seviyesindeki yatırım harcamaları beklentisinde değişikliğe gidilmedi.

Kar Dağıtımı

Şirketimizin 29.04.2020 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, Türk Ticaret Kanunu ve SPK düzenlemelerine göre hazırlanan 2020 yılı konsolide mali tablolarında net dönem zararı bulunduğundan 2020 yılı faaliyet dönemi için kâr dağıtımı yapılmamasına karar verildi.

Finansal kaynaklar ve risk yönetim politikaları

Finansal Borçlar

Şirketin 30 Eylül 2021 itibarıyla finansal kredilerinin ve ihraç ettiği tahvillerinin TL karşılığı 2.751.394 bin TL (TFRS 16 dahil 5.940.122 bin TL)'dir. Finansal borçlara ilişkin detay bilgiler 1 Ocak – 30 Eylül 2021 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 8'de sunulmuştur.

Şirketin 30 Eylül 2021 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 2021 - 30 Eylül 2022	19.583	0	1.048.649	1.068.232	%39,9
1 Ekim 2022 - 30 Eylül 2023	25.494	0	611.765	637.259	%23,8
1 Ekim 2023 - 30 Eylül 2024	20.893	47.349	389.651	457.893	%17,1
1 Ekim 2024 - 30 Eylül 2025	10.559	0	347.773	358.332	%13,4
1 Ekim 2025 - 16 Aralık 2025	0	0	152.696	152.696	%5,7
	76.529	47.349	2.550.534	2.674.412	%100,0

* Şirketimizin Eylül 2021 itibarıyla döviz cinsinden banka borcu bulunmamaktadır. Söz konusu tutar şirketin yurtdışı iştirakinden kaynaklanan borçlanmadır.

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 sürdürmektedir.

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 ölçülebilmek 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 finansal risklere maruz kalmakta idi. Bu nedenle, Şirketin özsermayesi son dönemde 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.

Buna yönelik bilgiler, Şirketin 1 Ocak – 30 Eylül 2021 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 görülmesi 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. 2021 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
TRSMGTIA2118	200.000.000	23.12.2019	20.12.2021	728	8	7/8
TRSMGTI62228	150.000.000	10.06.2020	08.06.2022	728	8	5/8
TRSMGTI62210	100.000.000	10.06.2020	08.06.2022	728	8	5/8
TRSMGTI62319	300.000.000	25.06.2021	23.06.2023	728	8	1/8

Tahvil İhracı – Haziran 2021

Şirketin 300.000.000.-TL nominal değerli, 23.06.2023 vadeli ve TRSMGTI62319 ISIN kodlu tahvillerinin satışı 24.06.2021 tarihinde tamamlanmıştır. TLREF endeksi üzerine değişken faizli söz konusu tahvillerin ek getiri oranı %1,75'tir.

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 ve
- TRSMGTI72110 ISIN kodlu 75 milyon TL tutarlı

tahviller yapılan anapara ödemeleri ile birlikte itfa olmuştur.

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 2021 döneminde 115 Migros, 65 Migros Jet, 8 Minigros, 6 Macrocenter, 20 Macrokişok, 2 5M ve 2 Toptan olmak üzere toplam 218 yeni mağaza açmıştır. Bu dönemde 508.265 bin TL yatırım harcaması yapılmıştır.

Şirketimiz, 30 Eylül 2021 itibarıyla yurt içinde 7 coğrafi bölgede 1.393 Migros, 908 Migros Jet, 71 Macrocenter, 57 hipermarket, 24 Toptan, 23 Macrokişok ve 8 Minigros mağazası olmak üzere toplam 2.484 mağazaya ulaşmıştır.

Açılan mağazalar:

M	MM	MMM	Migros Jet
Adana	1 Adıyaman	1 Diyarbakır	1 Adana
Ankara	5 Afyon	1	1 Adıyaman
Antalya	6 Ankara	2	7 Antalya
Ardahan	1 Bitlis	1	1 Aydın
Balıkesir	2 Denizli	1	1 Balıkesir
Bilecik	1 Diyarbakır	2	1 Bartın
Bingöl	1 Elazığ	1	4 Bursa
Burdur	1 Erzincan	1	1 Çanakkale
Bursa	4 Hatay	1	1 Denizli
Diyarbakır	4 İstanbul	1	1 Diyarbakır
Elazığ	2 Kahramanmaraş	2	1 Düzce
Eskişehir	2 Karaman	1	1 Edirne
Gaziantep	3 Kocaeli	1	3 Gaziantep
Giresun	1 Konya	2	1 Isparta
Hatay	3 Malatya	1	12 İstanbul
Isparta	1 Mardin	3	3 İzmir
İstanbul	13 Mersin	3	1 Karaman
İzmir	2 Samsun	1	2 Kocaeli
Kahramanmaraş	2 Van	2	1 Konya
Kars	1		2 Manisa
Kastamonu	1		4 Mersin
Kayseri	3		5 Muğla
Kocaeli	1		2 Osmaniye
Malatya	3		2 Şanlıurfa
Mardin	1		2 Tekirdağ
Mersin	2		2 Uşak
Muğla	2		2 Yalova
Niğde	1		
Ordu	2		
Sakarya	1		
Samsun	3		
Şanlıurfa	2		
Tekirdağ	1		
Tokat	2		
Trabzon	1		
Tunceli	1		
Van	2		
Zonguldak	1		
TOPLAM	86 TOPLAM	28 TOPLAM	1 TOPLAM 65

Minigros	
İstanbul	8
TOPLAM	8

Macrocenter	
Hatay	2
İstanbul	2
İzmir	1
Muğla	1
TOPLAM	6

Macrokişok	
Adana	3
Antalya	2
Balıkesir	1
Bursa	1
Diyarbakır	3
Hatay	1
İstanbul	4
İzmir	1
Mersin	1
Muğla	2
Samsun	1
TOPLAM	20

Toptan	
Sivas	1
İstanbul	1
TOPLAM	2

5M	
Konya	2
TOPLAM	2

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 28.12.2020 tarihi itibarıyla 9,67 (96,69) olarak tespit 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	98,38
Menfaat Sahipleri	%15	99,51
Yönetim Kurulu	%35	94,88
Ortalama	%100	96,69

Şirketimiz, kurumsal yönetim derecelendirme notunun yenilenmesi amacıyla, SAHA ile 15 Ekim 2021 tarihinde 2 ("iki") derecelendirme dönemini kapsayacak yeni bir sözleşme imzalamıştır.

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;

- Adillik
- Şeffaflık
- Sorumluluk
- 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/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. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 27.07.2021 tarihinde yaptığı açıklamada Migros'un 'AA(tur)' olan ulusal uzun vadeli kredi notunu en yüksek not olan 'AAA(tur)'a yükseltmiştir. Not görünümü ise "durağan" olarak belirlenmiştir.
- ii. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu JCR Eurasia Rating (JCR-ER), 23.06.2021 tarihinde yaptığı açıklamada Migros'un uzun vadeli ulusal notunu "AA+ (Trk)", kısa vadeli ulusal notunu "A-1+ (Trk)", uzun vadeli uluslararası notunu "BB", kısa vadeli uluslararası notunu "B", görünümünü ise durağan olarak belirlemiştir.
- iii. 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.
- iv. BİST Sürdürülebilirlik Endeksi'nin hesaplanmaya başlandığı 2014 yılından itibaren endekste yer alan Migros, Borsa İstanbul tarafından 26 Kasım 2020 tarihinde yapılan açıklama neticesinde endekste yer almaya devam etti.
- v. Şirket lehine veya aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden muhtelif davalar hakkında 1 Ocak – 30 Eylül 2021 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 9'da bilgi verilmektedir.
- vi. Vergi Varlık ve Yükümlülüklerine ilişkin bilgi 1 Ocak – 30 Eylül 2021 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 17'de sunulmuştur.
- vii. İlişkili taraflara ilişkin bilgi 1 Ocak – 30 Eylül 2021 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 19'da sunulmuştur.
- viii. 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.
- ix. Rekabet Kurumu'nun COVID-19 salgını sürecinde perakende gıda ve temizlik ürünleri ticareti ile iştigal eden zincir marketler ile bunların tedarikçileri konumunda olan üretici ve toptancı seviyesindeki teşebbüslerin fiyatlama davranışlarının incelenmesine yönelik soruşturması kapsamında, 27 Ekim 2021 tarihindeki sözlü savunma toplantısına Şirketimiz de savunmasını yapmak üzere iştirak etmiştir.

Rekabet Kurumu'nun resmi internet sitesinde yayınlanan duyuruda ve Şirketimize iletilen nihai karar bildiriminde, Rekabet Kurulu'nun 21-53/747-360 sayılı 28.10.2021 tarihli kararında özetle;

- Bir tedarikçi ile Şirketimiz ve 4 gıda perakende şirketinin 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un ("Kanun") 4. maddesini ihlal ettiğine,
- Bu nedenle, Şirketimizin Kanun'un 16. maddesinin üçüncü fıkrası ve "Rekabeti Sınırlayıcı Anlaşma, Uyumlu Eylem ve Kararlar ile Hakim Durumun Kötüye Kullanılması Halinde Verilecek Para Cezalarına İlişkin Yönetmelik" in 5. maddesinin birinci fıkrasının (a) bendi, ikinci fıkrası ve üçüncü fıkrasının (a) bendi ile 7. maddesinin birinci fıkrası hükümleri uyarınca 2020 mali yılı sonunda oluşan ve Kurul tarafından belirlenen yıllık gayri safi gelirlerinin taddiren %1,8'i oranında olmak üzere Migros Ticaret A.Ş.'ye 517.672.762,75-TL; idari para cezası verilmesine,

gerekçeli kararın tebliğinden itibaren 60 gün içinde Ankara İdare Mahkemelerinde yargı yolu açık olmak üzere, karar verildiği belirtilmiştir.

Gerekçeli kararın tarafımıza tebliğini takiben, yasal haklarımız süresi içinde kullanılarak kararın iptali için dava açılacaktır.

Migros Ticaret A.Ş., faaliyetlerini dürüstlük ve güvenilirlik ilkelerine bağlı olarak her zaman kanunlara ve yasal düzenlemelere uygun şekilde sürdürmektedir. 67 yıldır koruduğumuz, müşterilerimize en kaliteli ürün ve hizmetleri en uygun fiyatlarla sunma irademiz kesintisiz devam edecektir.

Bağış ve Yardımlar

2021 yılında yapılacak bağışın üst sınırı 2.750.000 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 2021 yılının ilk 9 ayında yaptığı toplam AR-GE harcaması 40.177 bin TL'dir (9A 2020: 30.585 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 2021 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 lokomotifini 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, uygulanmıyor ise 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 Sürdürülebilirlik Raporu'na kurumsal web sitesinden (www.migroskurumsal.com) ulaşılabilir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylara ilişkin bilgiye, 1 Ocak – 30 Eylül 2021 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 24'te yer verilmektedir.