

MİGROS



MİGROS TİCARET A.Ş.

SPK SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2024 - 30.06.2024 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, 2024 yılının ilk çeyreğinde reel olarak %5,7 büyümüştür. Yerleşik hane halklarının nihai tüketim harcamaları ise bir önceki yılın aynı çeyreğine göre zincirlenmiş hacim endeksi olarak %7,3 oranında artmıştır.

2023 yılı sonunda %64,77 olarak gerçekleşen yıllık TÜFE, Haziran 2024'te bir önceki yılın aynı dönemine göre %71,60 oranında artış göstermiştir. Gıda ve alkolsüz içecek fiyatları ise Haziran 2023'e göre %68,08 artış kaydetmiştir. En son açıklanan T.C. Merkez Bankası Enflasyon Raporu'na göre 2024 yılı sonunda enflasyonun %34 ile %42 aralığında (orta noktası %38) 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.

30 Haziran 2024 itibarıyla;

Yönetim Kurulu Üyeleri	
Tuncay Özilhan	Yönetim Kurulu Başkanı
Kamilhan Süleyman Yazıcı	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Talip Altuğ Aksoy	Yönetim Kurulu Üyesi
Burak Başarır	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Hurşit Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Esel Yıldız Çekin	Yönetim Kurulu Üyesi
Rasih Engin Akçakoca	Yönetim Kurulu Üyesi
Ömer Özgür Tort	Yönetim Kurulu Üyesi ve CEO
Emre Ekmekçi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Barış Tan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Bekir Ağırdır	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Uğur Bayar	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Şirketimizin 16 Nisan 2024 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında, Tuncay Özilhan, Kamilhan Süleyman Yazıcı, Talip Altuğ Aksoy, Burak Başarır, Mehmet Hurşit Zorlu, Esel Yıldız Çekin, Rasih Engin Akçakoca ve Ömer Özgür Tort Yönetim Kurulu Üyesi olarak, Emre Ekmekçi, Barış Tan, Bekir Ağırdır ve Uğur Bayar ise bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak Şirketin 2024 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.

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, 16 Nisan 2024 tarihinde yapılan 2023 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, Şirketin 2024 yılı hesaplarının görüşüleceği Genel Kurul Toplantısına kadar 1 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Komiteleri

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 26 Nisan 2024 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		
Barış Tan	Komite Başkanı	İcracı değil
Emre Ekmekçi	Üye	İcracı değil

Kurumsal Yönetim Komitesi		
Uğur Bayar	Komite Başkanı	İcracı değil
Talip Altuğ Aksoy	Üye	İcracı değil
Esel Yıldız Çekin	Üye	İcracı değil
Mehmet Hürşit Zorlu	Üye	İcracı değil
Burak Başarır	Üye	İcracı değil
Recep Yılmaz Argüden	Üye	İcracı değil
Affan Nomak	Üye	Yatırımcı İlişkileri ve Risk Yön.

Riskin Erken Teşhisi Komitesi		
Uğur Bayar	Komite Başkanı	İcracı değil
Barış Tan	Üye	İcracı değil
Esel Yıldız Çekin	Üye	İcracı değil
Mehmet Hürşit Zorlu	Üye	İcracı değil
Burak Başarır	Üye	İcracı değil

Ayrıca, Yönetim Kurulu bünyesinde Sürdürülebilirlik Komitesi oluşturulmasına karar verilmiştir. Sürdürülebilirlik Komitesi aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır.

Sürdürülebilirlik Komitesi		
Bekir Ağırır	Komite Başkanı	İcracı değil
Emre Ekmekçi	Üye	İcracı değil
Burak Başarır	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.

Sürdürülebilirlik Komitesi Çalışma Esasları

Amaç ve Kapsam

1. Yönetim Kurulu Sürdürülebilirlik Komitesi'nin ("Sürdürülebilirlik Komitesi"), Migros Ticaret A.Ş. ("Şirket") Yönetim Kurulu'na yönelik görev ve sorumluluklarının uygulama, usul ve esaslarını düzenlemektedir.
2. Sürdürülebilirlik Komitesi, Şirketin sürdürülebilirlik stratejisi, politikaları, hedefleri ve ÇSY (Çevresel, Sosyal, Kurumsal Yönetişim) konularındaki performansının geliştirilmesinin yanı sıra Yönetim Kurulu'nun ilgili sorumluluklarını yerine getirmesine yardımcı olur.
3. Sürdürülebilirlik Komitesi, Şirketin faaliyetlerini, hissedarlarını, ekosistemindeki tüm paydaş topluluklarını veya genel kamuoyunu sürdürülebilirlik perspektifinde etkileyebilecek çevresel ve sosyal alanlardaki belirli yasal, regülatif ve kamu politikası konularını ilgilendiren Şirket politikaları ve programları ile Şirkete yönelik ilgili riskleri denetler.
4. Sürdürülebilirlik Komitesi; uzun vadenin önceliklendirilmesi, Şirket'in net bir şekilde tanımlanan kurumsal amacı doğrultusunda, sürdürülebilirliğin Şirketin stratejik vizyonuna dahil edilmesi ve faaliyetlerine entegrasyona rehberlik eder. Komite bu sorumluluklarını, Görev ve Sorumluluklar başlığı altında belirtilen faaliyetlerde bulunarak yerine getirir.
5. Sürdürülebilirlik Komitesi, hazırlık faaliyetleriyle Yönetim Kurulu'na destek verir ve önerilerde bulunur.

Yetki

1. Sürdürülebilirlik Komitesi üyeleri, Yönetim Kurulu tarafından atanır ve yetkilendirilir. Sürdürülebilirlik Komitesi'nin görev alanları ve çalışma esasları Yönetim Kurulu tarafından belirlenir.
2. Yönetim Kurulu, görev süresi dolmamış olsa dahi Sürdürülebilirlik Komitesi'ni oluşturan üyelerin bir kısmının ya da tamamının görevine son verebilir.
3. Yönetim Kurulu, göreve son verme, istifa ya da vefat sebebiyle boşalan Sürdürülebilirlik Komitesi üyeliklerine, kalan süreyi tamamlamak üzere atama yapar.
4. Komite, kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder ve Yönetim Kurulu'na 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.

Üst Yönetim

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

Üst yönetime sağlanan faydalar

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalara ilişkin bilgi, 1 Ocak – 30 Haziran 2024 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 18'de sunulmuştur.

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

Personel Sayısı

30 Haziran 2024 itibarıyla Şirketin çalışan sayısı iştirakleri dahil toplam 55.182 kişidir (31 Aralık 2023: 50.915).

Bağı Ortaklık ve İştirakler

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

30 Haziran 2024 itibarıyla;

Bağı Ortaklık ve İştirakler	Tescil edildiği ülke	Coğrafi bölge	Faaliyet konusu	Haziran 2024 (%)	Aralık 2023 (%)
Dijital Platform Gıda Hizmetleri A.Ş.	Türkiye	Türkiye	Online gıda perakendeciliği	93,0	93,0
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	92,1	75,0
Mimeda Medya Platform A.Ş.	Türkiye	Türkiye	Medya	100,0	100,0
Migen Enerji ve Elektrikli Araç Şarj Hizmetleri A.Ş.	Türkiye	Türkiye	Elektrikli araç şarj hizmeti	100,0	100,0
CRC Danışmanlık ve Organizasyon A.Ş.**	Türkiye	Türkiye	Paketli yemek üretimi	50,0	50,0
Ramstore Kazakhstan LLC***	Kazakistan	Kazakistan	Alışveriş merkezi işletmeciliği	100,0***	100,0

* Bağı Ortaklığımız Dijital Platform Gıda Hizmetleri A.Ş.'nin Paket Taxi'de pay alımı

Şirketimizin 21 Şubat 2024 tarihli KAP açıklamasında duyurulduğu üzere, Şirketimizin %75 oranında pay sahibi olduğu online operasyonlarımıza lojistik hizmeti sağlayan Paket Lojistik ve Teknoloji A.Ş.'nin (Paket Taxi) ödenmiş sermayesinin %18,3'üne tekabül eden paylar, online perakendecilik alanında hizmet veren bağı ortaklığımız Dijital Platform Gıda Hizmetleri A.Ş. tarafından Paket Taxi'nin diğer hissedarlarından satın alınmıştır. Söz konusu hisse devri neticesinde, Migros'un Paket Taxi'deki doğrudan ve dolaylı pay sahiplik oranı bu devir sonrası %92,1'e yükselmiştir.

** CRC Danışmanlık ve Organizasyon A.Ş.'nin sermayesine iştirak edilmesi

Paketli yemek üretimi konusunda faaliyet gösteren CRC Danışmanlık ve Organizasyon A.Ş.'nin ("Gurmepack") ödenmiş sermayesinin %30'una tekabül eden 120.000 adet pay Migros Ticaret A.Ş. tarafından, %20'sine tekabül eden 80.000 adet pay ise Şirketimizin bağı ortaklığı Dijital Platform Gıda Hizmetleri A.Ş. ("Dijital Platform") tarafından 26.12.2023 tarihinde devralınmıştır. Toplam %50 pay için nihai pay devir bedeli 88.763.860 TL'dir. Söz konusu tutarın 53.258.316 TL'si Migros Ticaret A.Ş. tarafından, 35.505.544 TL ise Dijital Platform tarafından ödenmiştir.

*** Yurt Dışı Bağı Ortaklık Satışı

Şirketimizin 23 Temmuz 2024 tarihli KAP açıklaması ile, daha önce Kazakistan'daki gıda perakende operasyonlarından çıkan ve faaliyetlerini sadece Almatı şehrinde bulunan alışveriş merkezinin yönetimi ile sürdüren Şirketimizin bağı ortaklığı Ramstore Kazakhstan LLC'nin ("Ramstore Kazakhstan") yükümlülükleri ile beraber %100 paylarının devri için, mevcut parite ile yaklaşık 34,5 milyon USD (21.578.200 USD + 11.800.000 Euro) karşılığında, TOO Evrazia Almaty şirketi ile sözleşmeler imzalandığı duyurulmuştur.

Yürürlüğe giren sözleşmeler kapsamında söz konusu tutarların tahsili 23 Temmuz 2024 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Böylelikle Şirketimizin Ramstore Kazakhstan'da pay sahipliği sona ermiştir.

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 Haziran 2024 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 Haziran 2024 dönemi içinde sermaye artırımı yapılmamıştır.

Genel Kurul Bilgileri

Olağan Genel Kurul Toplantısı

Şirketimizin 16.04.2024 tarihinde yapılan 2023 Yılı 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 31.12.2023 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 Haziran 2024 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 16 Nisan 2024 tarihli 2023 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. 2024 faaliyet yılı için bağımsız denetim kuruluştur olarak seçilmiştir.

Kar Dağıtım Politikası

Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası, 11 Nisan 2023 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında aşağıdaki şekilde kabul edilmiştir.

"Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Vergi Kanunları ve şirketin tabi olduğu diğer ilgili mevzuat ile Esas Sözleşmemizin kar dağıtımı ile ilgili hükümleri çerçevesinde kâr dağıtımını yapmaktadır.

Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ile Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. Şirketimizin uzun vadeli stratejileri, yatırım, finansman planları ve kârlılık durumu da dikkate alınarak, her yıl dağıtılabilir net dönem kârının %50'si oranındaki tutarın nakit, bedelsiz pay veya belli oranda nakit ve belli oranda bedelsiz pay vermek suretiyle dağıtılması hedeflenmektedir. Bu politika, Şirketin nakit projeksiyonları, faaliyetlerine ilişkin geleceğe yönelik beklentileri, yatırım planları ve ekonomik koşullara tabidir. Genel Kurul bu koşulları dikkate alarak, hedeflenen orandan farklı bir dağıtım yapılmasına karar verebilir.

Kâr payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanır.

Şirket yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygun olarak kâr payı avansı dağıtmayı veya kâr payını eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödemeyi değerlendirebilir."

BÖLÜM 2: FİNANSAL BİLGİLER

Satışlar

(bin TL)	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Ocak – 30 Haziran 2023
Yurtiçi Satışlar	122.416.646	110.928.404
Diğer Satışlar	265.703	229.698
Satış Gelirleri, Brüt	122.682.349	111.158.102
Eksi: İndirim ve İadeler	-1.578.713	-2.118.262
Satış Gelirleri, Net	121.103.636	109.039.840

Özet Finansal Tablolar

Migros UFRS Konsolide Gelir Tablosu Özet (bin TL)	1 Ocak – 30 Haz. 2024	(%)	1 Ocak – 30 Haz. 2023	(%)
Hasılat	121.103.636	100,0	109.039.840	100,0
Satışların Maliyeti	-94.836.390	-78,3	(87.291.039)	-80,1
Brüt Kar	26.267.246	21,7	21.748.801	19,9
Faaliyet Giderleri	-26.184.997	-21,6	(21.846.718)	-20,0
Diğer Faaliyet Geliri / (Gideri)	-5.813.871	-4,8	(1.651.155)	-1,5
Esas Faaliyet Karı	-5.731.622	-4,7	(1.749.072)	-1,6
Yatırım Faaliyetleri Geliri / (Gideri)	31.093	0,0	350.476	0,3
Finansman Gideri/Geliri Öncesi Faaliyet Karı	-5.700.529	-4,7	(1.398.596)	-1,3
Finansman Geliri / (Gideri)	-1.254.197	-1,0	167.294	0,2
Parasal Kayıp/Kazanç	9.595.461	7,9	8.301.763	7,6
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	2.640.735	2,2	7.070.461	6,5
Vergi Geliri / (Gideri)	-124.858	-0,1	(471.945)	-0,4
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	-533.810	-0,4	(1.188.589)	-1,1
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / Zararı	1.982.067	1,6	5.409.927	5,0
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / Zararı	0	0,0	-	0,0
Net Dönem Karı / Zararı	1.982.067	1,6	5.409.927	5,0
Dönem Karı-Kontrol Gücü Olmayan Paylar	31.837	0,0	36.439	0,0
Dönem Karı-Ana Ortaklık Payları	1.950.230	1,6	5.373.488	4,9

FAVÖK (kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları sonrası)	4.096.540	3,4	3.370.153	3,1
---	------------------	------------	------------------	------------

Migros Ticaret A.Ş. UFRS Konsolide Bilanço Özet (bin TL)	Haziran 2024	(%)	Aralık 2023	(%)
Dönen Varlıklar	45.813.061	38,7	47.244.346	41,1
Duran Varlıklar	72.664.492	61,3	67.673.363	58,9
Toplam Varlıklar	118.477.553	100,0	114.917.709	100,0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	57.568.693	48,6	56.000.450	48,7
Uzun Vadeli Yükümlülükler	15.102.636	12,7	13.695.661	11,9
Toplam Yükümlülükler	72.671.329	61,3	69.696.111	60,6
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	45.516.989	38,4	44.934.933	39,1
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	289.235	0,2	286.665	0,2
Özkaynaklar	45.806.224	38,7	45.221.598	39,4
Toplam Kaynaklar	118.477.553	100,0	114.917.709	100,0

Finansal Duruma ve Karlılığa İlişkin Rasyolar

LİKİDİTE ORANLARI	Haziran 2024	Aralık 2023
Cari Oran	0,80	0,84

FİNANSAL YAPI ORANLARI	Haziran 2024	Aralık 2023
Finansal Kaldıraç (Toplam Yükümlülükler/Toplam Kaynaklar)	0,61	0,61
Toplam Yükümlülükler / Özkaynaklar	1,59	1,54
Finansal Borçlar (Kiralama Yük. Hariç) / Toplam Varlıklar	0,01	0,02
Net Nakit Pozisyonu (Kiralama Yük. Hariç) (Bin TL)	15.031.955	13.469.116

KARLILIK ORANLARI (%)	1 Ocak - 30 Haz. 2024	1 Ocak - 30 Haz. 2023
Brüt Kar Marjı	%21,7	%19,9
FAVÖK Marjı	%3,4	%3,1
Net Kar Marjı	%1,6	%5,0

HİSSE SENEDİ PERFORMANS ORANLARI	Haziran 2024
Piyasa Değeri (bin TL)	95.958.620
Hisse Senedi Fiyatı (TL)	530,00
Sürdürülen Faaliyetler Pay Başına Kazanç (TL)	10,77
Durdurulan Faaliyetler Pay Başına Kazanç (TL)	0,00

Finansal Değerlendirme

TMS 29 enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal tablolara göre, Migros'un konsolide satışları 2024 yılının ikinci çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre reel olarak %11 artarak 64,3 milyar TL'ye ulaştı. Yılın ilk 6 aylık döneminde de TMS 29 etkisi dahil satış gelirleri yıllık %11 artarak 121,1 milyar TL'yi aştı. Fiziki mağazalar ile online kanallarda artan müşteri trafiği, yeni mağaza açılışları ve rekabetçi fiyatlandırma stratejisi güçlü satış büyümesinin ana unsurları oldu. Şirketin online satışlarının toplam satışlar içerisindeki payı (tütün ve alkol ürünleri hariç) 2024 yılının ilk yarısında %18,6'ya ulaştı.

Nielsen verilerine göre, 2024 yılının ilk 6 ayında modern FMCG (hızlı tüketim ürünleri) pazarında Migros'un pazar payı 50 baz puan, toplam FMCG pazarında ise 30 baz puan yükseldi.

Migros, 2024 yılının ilk yarısında hem fiziki mağazacılıkta hem de online kanallarda yaygınlığını artırdı. İlk 6 ayda 185 yeni mağaza açılırken, Şirketin toplam mağaza sayısı 3.490'a ulaştı. 30 Haziran 2023 itibarıyla 1.028 olan online alışveriş hizmeti sunulan mağaza sayısı 30 Haziran 2024 itibarıyla 1.185'e yükseldi. Yeni mağaza açılışları ve online kanallara yapılan yatırımların yanı sıra, mevcut mağazaların tadilatı, yeni dağıtım merkezi açılışları, enerji, bilgi teknolojileri ve Ar-Ge gibi konular başta olmak üzere Şirket 2024 yılının ilk yarısında toplam 3.644 milyon TL yatırım yaptı.

Migros, TMS 29'a göre 1YY 2024'te %3,4 marj ile 4.097 milyon TL konsolide FAVÖK ve %1,6 marjla 1.982 milyon TL net kâr elde etti. Şirketin özkaynakları, yıllık %18 reel artışla Haziran 2024 sonu itibarıyla 45,8 milyar TL'ye ulaştı.

Migros, 2024 yılının ilk yarısındaki güçlü büyüme performansı neticesinde, 2024 yılı beklentilerini revize etti. TMS 29 etkisi dahil bakıldığında, 2024 yılı için konsolide satışlarda yüksek tek haneli yıllık büyüme beklentisi yıllık ~ %10 reel büyüme olarak güncellendi. TMS 29 enflasyon muhasebesi etkisi hariç %70+ olan 2024 yılı konsolide satış büyümesi beklentisi ise ~ %75 olarak yukarı yönlü revize edildi.

Şirketin 2024 yılı için TMS 29 etkisi dahil konsolide FAVÖK marjı beklentisi %4,5-5,0 olarak güncellendi. TMS 29 etkisi hariç ise %7,5-8,0 mertebesinde olan 2024 yılı FAVÖK marjı beklentisi %8,0-8,5 olarak yukarı yönlü revize edildi.

2024 yılı için 250+ olan yeni mağaza açılış hedefi de ~ 350 mağazaya yükseltildi. Migros'un 2024 yılında yapacağı yatırım harcamaları TMS 29 etkisi hariç ~ 8,0 milyar TL olarak güncellendi.

Kar Dağıtımı

Şirketimizin 16.04.2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda; Yönetim Kurulu'nun kar dağıtımı ile ilgili teklifi müzakere edildi. Buna göre;

- Şirketimizin sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak hazırlanmış konsolide mali tablolarına, VUK yasal kayıtlarına ve vergi mevzuatına göre, 192.935.524,48 TL'si Net Dağıtılabilir Dönem Karından, 1.181.159.204,36 TL'si "diğer kaynaklardan" karşılanmak üzere, 124.094.728,84 TL ikinci tertip yasal yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan 1.250.000.000,00 TL'nin, pay sahiplerine tamamı nakden ödenmek üzere kar payı olarak dağıtılmasına,
- Tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilcisi aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarımız için 1 TL nominal değerdeki pay için 6,9040087 TL brüt=net kar payı ödenmesine,
- Diğer hissedarlarımıza ise 1 TL nominal değerdeki pay için brüt 6,9040087; net 6,2136078 TL şeklinde (% 10 stopaj uygulayarak) kar payı ödenmesine,
- ve kâr payı dağıtımına Genel Kurul Toplantısı'nı müteakip yasal sürecin tamamlanarak 27 Mayıs 2024 tarihinde başlanmasına ve gerekli işlemlerin yapılması hususunda yönetim kurulunun yetkilendirilmesine

karar verildi.

Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi uyarınca yasal sınıra ulaşıldığından 1. tertip yasal yedek akçe ayrılmasına gerek bulunmamaktadır.

Kar dağıtımı, Genel Kurul toplantısında alınan karara uygun olarak gerçekleştirildi.

Finansal kaynaklar ve risk yönetim politikaları

Finansal Borçlar

Şirketin 30 Haziran 2024 itibarıyla finansal kredilerinin ve ihraç ettiği tahvillerinin toplamının TL karşılığı 1.536.103 bin TL (TFRS 16 dahil 14.529.825 bin TL)'dir. Finansal borçlara ilişkin detay bilgiler 1 Ocak – 30 Haziran 2024 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 7'de sunulmuştur.

Şirketin 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla finansal borcunun nominal bazda ana para geri ödeme planı aşağıdaki şekildedir:

(Bin TL)	TL Kredi
1 Temmuz 2024 - 30 Haziran 2025	776.667
1 Temmuz 2025 - 30 Haziran 2026	341.023
1 Temmuz 2026 - 14 Aralık 2026	235.408
	1.353.098

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.

Buna yönelik bilgiler, Şirketin 1 Ocak – 30 Haziran 2024 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar'da yer alan "Döviz Kuru Riski ve Yabancı Para Pozisyonu" başlıklı dipnot 20'de ayrıntılı olarak verilmektedir.

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

Yılda 6 kez toplanan Riskin Erken Teşhisi Komitesi, Şirketin mevcut finansal yapısı itibarıyla, ortaya çıkabilecek öngörülebilir risklere karşı gerekli önlemlerin alınmasının sağlanmasını koordine etmekte ve çalışmalarına dair Yönetim Kurulu'na düzenli olarak raporlama yapmaktadır.

Marmara Bölgesinde yaşanabilecek olası bir deprem konusunda kurumsal farkındalığı artırmak ve şirketin mevcut afet acil durumları için hazırlanmış risk ve kriz yönetim planlarını yeniden gözden geçirmek için şirket içi çalışma grupları oluşturulmuştur. Deprem hazırlıkları konusunda uzmanlaşmış bir kuruluştan alınan profesyonel danışmanlık çerçevesinde, şirket bünyesindeki farklı birimlerden oluşan bu çalışma grupları, olası bir İstanbul merkezli deprem sonrası için şirketin tüm merkezi birimlerinin alternatif çalışma planlarının oluşturulması, gözden geçirilmesi ve iş sürekliliğinin sağlanabilmesi için çalışmalara başlamıştır.

Ayrıca Şirketin kullanmakta olduğu tüm mağazaların, idari ofislerin ve dağıtım merkezlerinin yapı kontrol konusunda uzmanlaşmış şirketlerce yapı kontrollerinin yapılması için başlattığı çalışma devam etmektedir. Bu çalışma sonucunda yapısal zayıflık tespit edilen yapıların mümkünse güçlendirilmesi hedeflenmektedir. Güçlendirme yapılamayan yapılar için alternatif bir bina bulunması ve mevcut yapının tahliye edilmesi için çalışmalar başlamış ve devam etmektedir.

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 yönetimince 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 görülmüş 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. 2024 yılının ilk 6 ayında da benzer risk analizi ve denetim çalışmalarına devam edilmiştir.

Çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı

Şirketin yurtiçinde nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle ihraç ettiği borçlanma araçlarına (özel sektör tahvilleri ve finansman bonoları) ilişkin detaylar aşağıdadır.

ISIN Kodu	İhraç Tutarı (TL)	İhraç Tarihi	Vadesi	Vade (Gün Sayısı)	Kupon Sayısı	Ödenen Kupon Sayısı
TRSMGTI62517	300.000.000	13.06.2023	26.06.2025	744	8	4/8

Migros Yönetim Kurulu, ihtiyaç duyulması halinde çıkarılacak borçlanma araçlarına ilişkin ihraç tavanının belirlenmesi için karar almıştı. 22.12.2023 tarihli KAP açıklamasında belirtildiği üzere, Şirketimize Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 21.12.2024 tarihine kadar geçerli olmak üzere 2.000.000.000 TL ihraç tavanı tahsis edilmiştir.

BÖLÜM 3: OPERASYONEL FAALİYETLER

Sektör Bilgileri, Migros'un Sektördeki Yeri ve Yatırımlar

Gıda perakende sektöründe faaliyet gösteren Migros, her türlü gıda ve tüketim mallarının perakende ve perakende tüketimine yönelik toptan satışını yapmaktadır. Migros, aynı zamanda bağlı ortaklıkları vasıtasıyla online gıda perakendeciliği ve hazır yemek, finansal teknolojiler, lojistik (motosiklet ile dağıtım) hizmetleri, perakende medya varlıklarının geliştirilmesi, pazarlanması, elektrikli araç şarj hizmetleri ile yurtiçi ve yurtdışında alışveriş merkezi işletmeciliği iş kollarında faaliyet göstermektedir.

1 Ocak – 30 Haziran 2024 döneminde 87 adet Migros, 64 adet Migros Jet, 13 adet Macrocenter, 5 adet Macrokiosk, 1 adet hipermarket ve kozmetik mağazacılığı formatında 15 adet Mion olmak üzere toplam 185 yeni mağaza açılmıştır. Ayrıca yılın ilk 6 aylık döneminde 4 adet dağıtım merkezi açılmıştır. Şirketimiz, 30 Haziran 2024 itibarıyla yurt içinde 7 coğrafi bölgede 1.975 Migros, 1.175 Migros Jet, 111 Macrocenter, 61 Macrokiosk, 54 hipermarket, 30 Toptan ve 92 Mion mağazası olmak üzere toplam 3.490 mağazaya ulaşmıştır.

Açılan mağazalar:

M		MM		MMM		Migros Jet	
Adana	2	Ankara	2	İstanbul	1	Adana	1
Afyon	1	Batman	1			Afyon	1
Ankara	7	Bilecik	1			Amasya	1
Antalya	8	Eskişehir	2			Ankara	6
Ardahan	1	İstanbul	3			Antalya	5
Aydın	1	İzmir	1			Balıkesir	1
Balıkesir	1	Kırşehir	1			Bilecik	1
Batman	1	Kocaeli	1			Bolu	2
Bolu	1	Konya	1			Burdur	1
Bursa	1	Manisa	1			Bursa	1
Diyarbakır	1					Çorum	1
Edirne	2					Düzce	1
Elazığ	1					Erzurum	2
Erzurum	1					Gaziantep	2
Eskişehir	1					Hatay	2
Giresun	1					İstanbul	7
Hakkari	1					İzmir	2
Hatay	1					Kahramanmaraş	1
İstanbul	3					Karabük	1
İzmir	4					Kayseri	4
Kars	1					Kocaeli	2
Kastamonu	1					Kütahya	1
Kayseri	2					Mersin	3
Kırklareli	2					Muğla	4
Konya	5					Nevşehir	1
Malatya	1					Ordu	1
Mardin	2					Sakarya	1
Mersin	2					Samsun	1
Muğla	3					Sinop	1
Muş	1					Sivas	2
Nevşehir	1					Tokat	1
Ordu	1					Tunceli	1
Rize	1					Van	1
Samsun	1					Yalova	1
Şırnak	1						
Tekirdağ	4						
Van	2						
Yalova	1						
TOPLAM	72	TOPLAM	14	TOPLAM	1	TOPLAM	64

Macrocenter	
Adana	1
Ankara	1
Antalya	2
Gaziantep	1
İstanbul	3
İzmir	4
Muğla	1
TOPLAM	13

Mion	
Adana	1
Ankara	1
Diyarbakır	1
Elazığ	1
İstanbul	4
İzmir	3
Kırklareli	1
Kocaeli	1
Muğla	2
TOPLAM	15

5M	
Ankara	1
TOPLAM	1

Macrokiosk	
Ankara	2
Antalya	2
Gaziantep	1
TOPLAM	5

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 28.12.2023 tarihi itibarıyla 9,67 (96,74) olarak güncellenmiştir.

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	98,45
Menfaat Sahipleri	%15	99,51
Yönetim Kurulu	%35	94,97
Ortalama	%100	96,74

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 yedi 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. Migros, BİST Sürdürülebilirlik Endeksi'nin 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 Haziran 2024 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 8'de bilgi verilmektedir.
- iv. Vergi Varlık ve Yükümlülüklerine ilişkin bilgi 1 Ocak – 30 Haziran 2024 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 16'da sunulmuştur.
- v. İlişkili taraflara ilişkin bilgi 1 Ocak – 30 Haziran 2024 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 18'de sunulmuştur.
- vi. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 17.04.2024 tarihinde Migros'un 'AAA(tur)' olan ulusal uzun vadeli kredi notunu gözden geçirmiş ve en yüksek not olan 'AAA(tur)' olarak teyit etmiştir. Not görünümü de "durağan" olarak teyit edilmiştir.
- vii. Kredi derecelendirme kuruluşu JCR Eurasia Rating (JCR-ER), 13.06.2024 tarihinde Migros'un "AAA (tr)" olan uzun vadeli ulusal notunu gözden geçirerek en yüksek not olan "AAA (tr)", kısa vadeli ulusal notunu "J1+ (tr)", uzun vadeli uluslararası notunu da "BB" olarak, not görünümelerini ise durağan olarak belirlemiştir.
- viii. Şirketimiz ile Tez-Koop. İş Sendikası arasında imzalanan toplu iş sözleşmesi 01.01.2023-31.12.2025 dönemini kapsamaktadır. Şirketimiz tarafından bu hususta 12.04.2023 tarihinde KAP açıklaması ile bilgilendirme yapılmıştır.
- ix. Şirket'in orta/uzun vadeli sürdürülebilirlik ve verimlilik hedefleri doğrultusunda Migros, Anadolu'da kendi güneş enerjisi santrallerini kurmaktadır. Bu sayede 2026 yılına kadar şirketin toplam enerji tüketiminin 1/3'ünün Migros'un güneş enerjisi santrallerinden sağlanması hedeflenmektedir.
- x. Şirketimiz mülkiyetinde yer alan, Antalya Kepez ilçesinde bulunan ve üzerinde Antalya Kipa Alışveriş Merkezi'nin bulunduğu gayrimenkul 875.000.000 TL + KDV bedel ile satılmıştır. Söz konusu işleme ilişkin tapu devri 11 Temmuz 2024 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Bağış ve Yardımlar

2024 yılında yapılacak bağışların üst sınırı 12.000.000 TL olarak belirlenmiş 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 2024 yılının ilk 6 ayında yaptığı toplam Ar-Ge harcaması 319.172 bin TL'dir (1YY 2023: 256.960 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 2024 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 donanım ile bütünleşmiş yenilikçi çözümleri ve akıllı sistemleri barındıran uygulamalarla, müşterilerimize ve tedarikçilerimize de temas edilmektedir.

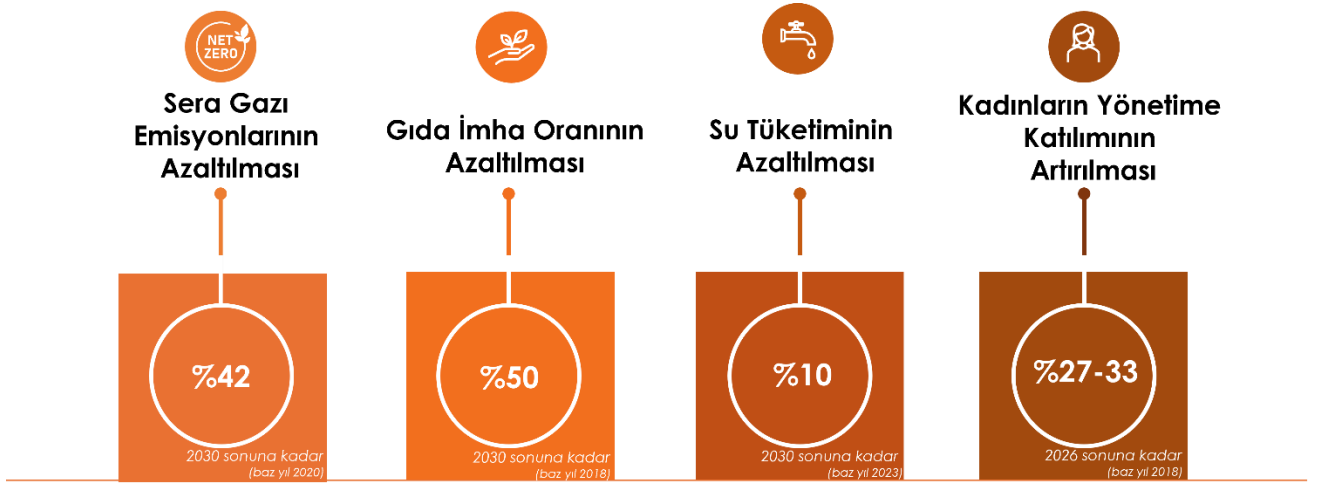
Sürdürülebilirlik Yaklaşımımız

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, 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 2023 yılı Entegre Faaliyet 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 Haziran 2024 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 22'te yer verilmektedir.