

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'NİN
29 NİSAN 2008 TARİHİNDE YAPILAN OLAĞAN GENEL KURUL
TOPLANTI TUTANAĞI

Migros Türk Ticaret Anonim Şirketi'nin, 2007 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 29 Nisan 2008 tarihinde, saat 11:00'de, Büyükdere cad. No:84 Gayrettepe/İSTANBUL adresinde bulunan Divan City'de İstanbul Sanayi ve Ticaret Müdürlüğü'nün 28.4.2008 tarih ve 2.376/4 sayılı yazılılarıyla görevlendirilen Bakanlık Komiseri İsmail Yıldız gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Şirket internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 14 Nisan 2008 tarih ve 7041 sayılı nüshasında ilan edilmek suretiyle ve ayrıca 11 Nisan 2008 tarihinde Radikal Gazetesi'nin Türkiye baskısında yayınlanmak suretiyle toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi süresi içinde yapılmıştır.

Hazirun cetvelinin tetkikinden, şirketin toplam 178.030.000 YTL'lik sermayesine tekabül eden 17.803.000.000 adet hissenin 11.011.127,273 YTL'lik sermayesine tekabül eden 11.011.127,273 adet hissenin asaleten, YTL'lik sermayesine tekabül eden adet hissenin vekaleten olmak üzere toplam 11.011.127,273 adet hissenin toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Rahmi M. Koc tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

- 1 - Başkanlık Divanı seçimi yapıldı.

Divan Başkanlığına : RAHMI M. KOC 'in
Oy Toplama Memurluklarına : DR. BÜLENT BULGURCU ve K. ÖMER BOZAR 'in
Katipliğe : LEVENT ÇAKIRGAÇLI 'in
seçilmelerine oybirliği ile karar verildi.

Başkan hazır bulunanlara teşekkür etti ve gündemin 2. Maddesine geçileceğini bildirdi.

- 2 - Başkanın talimatı üzerine Katip, konsolidasyon yükümlülüğü bulunan Şirketimizin 2007 yılı faaliyeti hakkında Yönetim Kurulu Raporu, Denetçi Raporu ve Bağımsız Denetleme Kuruluşu Başaran Nas Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin (a member of PricewaterhouseCoopers) rapor özetlerini okudu. Kurumsal Uyum raporu okundu ve bilgi edinildi.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş 2007 yılı konsolide mali tablolar okundu ve üzerinde müzakere açıldı. Yapılan görüşmelerden sonra 2007 yılı konsolide mali tablolar ve Vergi Usul Kanunu'na uygun mali tablolar oyçokluğu ile kabul edildi.

Aşağıdaki hissedarlar bu maddeye çekimser oy kullanmıştır.

Ishares MSCI Turkey Investable Market Index Fund	34.874 YTL
Barclays Global Investors, N.A. Investment Funds For Employee	160.161 YTL
Ishares MSCI Acı Ex US Index Fund	320 YTL
Investors Barclays Global Investors	3.782 YTL
Ishares MCSI Emerging Markets Index Fund	431.668 YTL
Powershares DWA Emerging Markets Tec. Lea. Port	12.107 YTL

- 3 - Başkan, Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetçilerin, 2007 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmelerini Genel Kurul onayına sundu. Yönetim Kurulu üyeleri ve yönetimde görev alanlar oy kullanmadılar.

Yapılan oylama sonucunda Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçiler oyçokluğu ile ibra edildiler. Bu maddeye 4.449 YTL hisseye sahip General Electric Pension Trust ve 12.107 YTL hisseye sahip Powershares DWA Emerging Markets Tec. Lea. Port çekimser oy kullanmıştır.

- 4 - Şirketimiz 2007 yılı faaliyetlerinden 552.875.145,12 YTL konsolide vergi sonrası net kar elde etmiştir. Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesi uyarınca 14.555.409,28 YTL tutarında %5 kanuni ihtiyat ayrıldıktan ve Genel Kurullarınca kar dağıtım kararı almamış bağılı ortaklıklar ve iştiraklerin 14.437.227,51 YTL olan karı düşüldükten sonra Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak 523.882.508,33 YTL dağıtılabilir kar elde edildiği, bu tutara yıl içinde vergi muafiyetine haiz vakıf ve derneklere yapılan 3.592.265,22 YTL bağışın eklenmesiyle oluşan 527.474.773,55 YTL'nin birinci temettü matrahı olduğu, yasal kayıtlarda ise 276.552.776,24 YTL dağıtılabilir cari yıl kar olduğu görülerek ,

LC



- SPK Tebliğlerine uygun olarak hesaplanan konsolide Cari dönem karından;
14.555.409,28 YTL %5 oranında I.Tertip İhtiyat
105.494.954,71 YTL Hissedarlara Brüt temettü
9.659.345,47 YTL %10 oranında II.Tertip İhtiyat ve
bakiye tutarın da fevkalade ihtiyat olarak ayrılmasına,
 - Yukarıdaki temettü dağıtımına göre yasal kayıtlarımız esas alınarak;
Dağıtılacak 105.494.954,71 YTL nakit temettü yanı sıra I. ve II. Tertip ihtiyatların tamamının cari yıl diğer kazançlardan karşılanmasına,
 - Tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilcisi aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef ve kurum ortaklarımıza %59,25684 nispetinde 1 Ykr nominal değerde 1 adet paya 0,5925684 Ykr brüt=net (1 YTL nominal değerde paya 59,25684 Ykr brüt=net) nakit temettü ödenmesine;
 - Diğer hissedarlarımıza %59,25684 nispetinde ve 1 Ykr nominal değerde bir adet paya brüt 0,5925684 Ykr, net 0,5036832 Ykr (1YTL nominal değerde paya brüt 59,25684 Ykr, net 50,36832 Ykr) nakit temettü ödenmesine;
- ve temettü ödemesine 01 Mayıs 2008 tarihinden itibaren başlanmasına oyçokluğu ile karar verildi. Bu maddeye 12.107 YTL hisseye sahip Powershares DWA Emerging Markets Tec. Lea. Port çekimser oy kullanmıştır.

- 5 - Hissedarlara 2008 yılı ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikaları hakkında bilgi verildi. Buna göre, Türk Ticaret Kanunu ilgili maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu ilgili tebliğ ve düzenlemeleri gözetilerek,

Şirketimiz; uzun vadeli stratejileri, yatırım, finansman planları ve karlılık durumu da dikkate alınarak, SPK Tebliğ ve düzenlemelerine istinaden hesaplanan dağıtılabilir karın en az %20'si oranında temettüyü nakit veya bedelsiz pay vermek veya belli oranda nakit ve belli oranda bedelsiz pay vermek suretiyle dağıtılabilir. Önümüzdeki üç yıla ilişkin politikamız bu yöndedir. Bu politikada yapılacak herhangi bir değişiklikte kamuoyu ayrıca bilgilendirilecektir.

Aşağıdaki hissedarlar bu maddeye çekimser oy kullanmıştır.

Melon Bank N.A. / Central States S.East & Southwest Areas Pension Fund	122.933 YTL
Melon Bank N.A. / Public Employee Retirement Sys	223.311 YTL
Melon Bank N.A. / State Of Wisconsin Inv Board	64 YTL
Melon Bank N.A. / Imperial Emerging Economies Pool	5.874 YTL
Melon Bank N.A. / Veba Partnership X Lp	25.704 YTL
Melon Bank N.A. / The California Endowment	51.611 YTL
Bbh /The Master Trust Bank Of Japan Ltd. Re Mtbc400035147	34.342 YTL
Bbh / Capital Guardian Emerging Markets Rest Equity Fund	18.807 YTL
Bbh / Capital Guardian Emerging Markets Cellec Tr Empl Bene Pln	11.175 YTL
Bbh / Capityal Guardian Emerging Mark Equity Dc Mas Fund	43.385 YTL
Bbh / The Central Europe And Russia Fund Inc.	400.000 YTL
Bbh / Genesis Emerging Markets Investment Company Sıvac	2.234.036 YTL
Citibank / Stichting Sheel Pens	128.909 YTL
Emerging Markets Equity Trust	67.295 YTL
John Hancock Trust International Equity Index Trust B	3.043 YTL
John Hancock Funds II International Equity Index Fund	2.316 YTL
The Genesis Group Trust For Employee Benefit Plans	3.119.385 YTL
Caisse De Depot Et Placement Du Quebec	80.000 YTL
John Hancock Trust International Equity Index Trust A	1.956 YTL
Caisse De Depot Et Placement Du Quebec	161.696 YTL
Monetary Authority of Singapore	23.417 YTL
Genesis Emerging Markets Fund For Canada	59.182 YTL
IBM Savings Plan	18.783 YTL
Genesis Emerging Markets Business Trust	184.149 YTL
Omers Administration Corporation	210.856 YTL
Genesis Emerging Markets Limited Partnership	550.682 YTL
General Electric Pension Trust	4.449 YTL
Powershares DWA Emerging Markets Tec. Lea. Port	12.107 YTL



- 6 - Görev süreleri sona ermiş olan Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimine geçildi.

Sayın : Dr. Bülent Bulgurlu
Semahat Sevim Arsel
Dr.Nüsret Arsel
Ömer M. Koç
K. Ömer Bozer
Y. Ali Koç
Uğur Çatbaş
Oktay Irsıdar
Levent Çakıroğlu'nun

2008 yılı faaliyet ve hesaplarını inceleme amacı ile toplanacak Olağan Genel Kurula kadar vazife yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyeliklerine seçilmelerine oyçokluğu ile karar verildi. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiseri Yönetim Kurulu adaylık beyanlarını gördü. Yönetim Kurulu Üyelerinin özgeçmişleri ortakların bilgisine sunuldu. Bu maddeye 80.000 YTL tutarında hisseye sahip Caisse De Depot Et Placement Du Quebec, 161.696 YTL tutarında hisseye sahip Caisse De Depot Et Placement Du Quebec ve 12.107 YTL hisseye sahip Powershares DWA Emerging Markets Tec. Lea. Port çekimser oy kullanmıştır.

- 7 - Görev süreleri sona ermiş olan Denetçilerin seçimine geçildi.

Sayın : İnanç Kiraz
Serkan Özyurt
Ahmet Sönmez'in

2008 yılı faaliyet ve hesaplarını incelemek amacı ile toplanacak Olağan Genel Kurula kadar vazife yapmak üzere, denetçi olarak seçilmelerine oyçokluğu ile karar verildi. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiseri Denetim Kurulu adaylık beyanlarını gördü. Bu maddeye 12.107 YTL hisseye sahip Powershares DWA Emerging Markets Tec. Lea. Port çekimser oy kullanmıştır.

- 8 - Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine aylık brüt 1.355 YTL, Denetçilere aylık brüt 490 YTL ücret ödenmesine oyçokluğu ile karar verildi. Bu maddeye 2.091.815 YTL tutarında hisseye sahip New World Fund Inc, 429.926 YTL tutarında hisseye sahip American Funds Ins. Series New World Fund ve 12.107 YTL hisseye sahip Powershares DWA Emerg.Markets Tec. Lea. Port çekimser oy kullanmıştır.

- 9 - Sosyal yardım amacıyla vakıf ve derneklere; Vehbi Koç Vakfı Sadberk Hanım Müzesi Fonuna (2.150.000 YTL), Suna Ve İnan Kırac Vakfına (850.000 YTL), Rahmi M. Koç Müzecilik ve Kültür Vakfına (178.080 YTL), Vehbi Koç Vakfı Silopi Koç İlköğretim Okuluna (156.361,47 YTL), TÜSIAD Mehmetçik Vakfına (100.000 YTL), Türk Eğitim Gönüllüleri Vakfına (T.E.G.V.) (49.443,74 YTL) ve diğer vakıf ve derneklere 108.380,01 YTL olmak üzere 2007 yılında toplam 3.592.265,22 YTL bağışta bulunulduğu hakkında bilgi verildi.

Aşağıdaki hissedarlar bu maddeye çekimser oy kullanmıştır.

Melon Bank N.A. / Central States S.East & Southwest Areas Pension Fund	122.933 YTL
Melon Bank N.A. / Public Employee Retirement Sys	223.311 YTL
Melon Bank N.A. / State Of Wisconsin Inv Board	64 YTL
Melon Bank N.A. / Imperial Emerging Economies Pool	5.874 YTL
Melon Bank N.A. / Veba Partnership X Lp	25.704 YTL
Melon Bank N.A. / The California Endowment	51.611 YTL
Bbh /The Master Trust Bank Of Japan Ltd. Re Mtbc400035147	34.342 YTL
Bbh / Capital Guardian Emerging Markets Rest Equity Fund	18.807 YTL
Bbh / Capital Guardian Emerging Markets Cellec Tr Empl Bene Pln	11.175 YTL
Bbh / Capityal Guardian Emerging Mark Equity Dc Mas Fund	43.385 YTL
Bbh / The Central Europe And Russia Fund Inc.	400.000 YTL
Bbh / Genesis Emerging Markets Investment Company Sıvac	2.234.036 YTL
Citibank / Stichting Sheel Pens	128.909 YTL
Emerging Markets Equity Trust	67.295 YTL
John Hancock Trust International Equity Index Trust B	3.043 YTL
John Hancock Funds II International Equity Index Fund	2.316 YTL
The Genesis Group Trust For Employee Benefit Plans	3.119.385 YTL
Caisse De Depot Et Placement Du Quebec	80.000 YTL
John Hancock Trust International Equity Index Trust A	1.956 YTL
Caisse De Depot Et Placement Du Quebec	161.696 YTL
Monetary Authority of Singapore	23.417 YTL
Genesis Emerging Markets Fund For Canada	59.182 YTL
IBM Savings Plan	18.783 YTL
Genesis Emerging Markets Business Trust	184.149 YTL
Omers Administration Corporation	210.856 YTL
Genesis Emerging Markets Limited Partnership	550.682 YTL
General Electric Pension Trust	4.449 YTL

- 10- Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Sermaye Piyasası Bağımsız Dış Denetleme hakkındaki yönetmelik gereği Yönetim Kurulunca 2008 yılı hesap dönemi için seçilmiş bulunan "Başaran Nas Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin" (a member of PricewaterhouseCoopers) Bağımsız Denetçi olarak görev yapmasının onaylanmasına oybirliği ile karar verildi.
- 11- Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 334-335. Maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmeleri hususunda izin verilmesine oyçokluğu ile karar verildi. Bu maddeye 2.091.815 YTL tutarında hisseye sahip New World Fund Inc, 429.926 YTL tutarında hisseye sahip American Funds Insurance Series New World Fund ve 12.107 YTL hisseye sahip Powershares DWA Emerging Markets Tec. Lea. Port çekimser oy kullanmıştır.
- 12- Genel Kurul Tutanaklarının imzalanması için divan heyetine yetki verilmesine ve bununla yetinilmesine oybirliği ile karar verildi.
- 13- Gündemde görülecek başka konu kalmadığından, başkan toplantıyı kapattı.
Bu tutanak toplantıyı müteakip toplantı yerinde düzenlenerek imza edildi.

Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiseri

İSMAİL YILMAZ



Genel Kurul Başkanı

RAHİMİ M. KOÇ



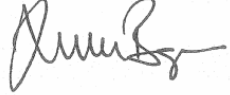
Oy Toplayıcı

DR. BÜLENT BULGURCU



Oy Toplayıcı

K. ÖMER BOZER



Katip

LEVENT ÇAKIROĞLU

