

YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN İHRAÇ EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR

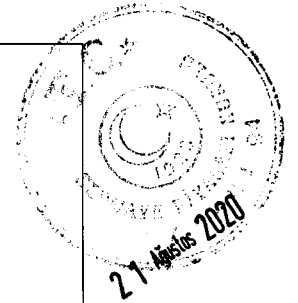
İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20/08/2020 tarih ve 52/1033 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren bir yıl süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuya tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Ortaklığımıza ve işbu İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı unvanı	: MİGROS TİCARET A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: Atatürk Mahallesi Turgut Özal Bulvarı No:7 34758 Ataşehir – İstanbul www.migroskurumsal.com
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu/659896
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Yönetim kurulu kararı)	: Yönetim Kurulu Kararı / 04.08.2020
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	☒ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☐ VDMK ☐ İDMK ☐ VTMK ☐ İTMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varantı/Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü	☒ Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış ☐ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	: 500.000.000.-TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	: Finansal raporlar Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) yayınlanacaktır.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

Migros Ticaret A.Ş. MİGROS TİCARET A.Ş. Atatürk Mahallesi Turgut Özal Bulvarı No: 7 Ataşehir - İSTANBUL Büyük Mükellefler V.D.: 622 092 9518 Ömer Özgür Tort Üst Yönetim İcra Başkanı (CEO)	Ferit Cem Doğan Mali İşler Genel Müdür Yrd.
--	--

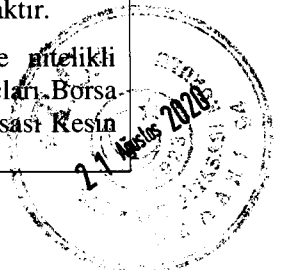


**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR**

Borçlanma aracı türü	☒ Tahvil/Finansman Bonosu ☐ Yapılandırılmış Borçlanma Aracı ☐ Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı ☐ Paya Dönüştürülebilir Tahvil ☐ Değiştirilebilir Tahvil ☐ Diğer
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	Şirketimizin 04.08.2020 tarih ve 297 sayılı Yönetim Kurulu kararında yurtiçinde 1.000.000.000.- TL (BirMilyarTürkLirası) tutarına kadar, Türk Lirası cinsinden, 5 (Beş) yıla kadar çeşitli vadelerde, yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ve/veya tahsisli olarak, bir veya birden çok seferde, her türlü tahvil ve/veya finansman bonusu ve niteliği itibarıyla borçlanma aracı olduğu Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kabul edilecek her türlü borçlanma aracı (her biri bundan sonra "Borçlanma Aracı" olarak ifade edilecektir) ihraç etmesine, bu kapsamda; - İhraç edilecek finansman bonolarının ve/veya tahvillerinin piyasa koşullarına göre iskontolu ve/veya kuponlu, kuponlu olanların ise sabit ve/veya değişken faizli olarak ihraç edilmesine, - Faiz oranının, i) ihraç edilecek tahvillerin ve/veya finansman bonolarının vadesi ile uyumlu olan ve gösterge (benchmark) niteliği taşıyan Hazine Bonosu ve/veya Devlet Tahvillerinden bir veya birkaçının yıllık bileşik faiz oranı referans alınması ve belirlenecek ek getiri (spread) oranının eklenmesiyle, ii) Türkiye Bankalar Birliği tarafından yayınlanan Türk Lirası bankalar arası satış oranı (referans faiz oranı) (TRLIBOR) referans olarak alınarak elde edilecek faize ihraçların vadesine göre ek getiri oranı eklenmesiyle veya iii) TLREF Türk Lirası Gecelik Referans Faiz Oranı referans olarak alınarak elde edilecek faize ek getiri oranı eklenmesiyle belirlenmesine, karar verilmiştir. Henüz ihraç tavanı kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarının türüne özgü şartlar ve ihraca ilişkin faiz hesaplama yöntemi ile anapara ve varsa kupon ödemelerine ilişkin bilgiler belirli olmadığından, tertip bazında kesinleştikçe yatırımcılar ile paylaşılacaktır. Yatırımcılar ihraç edilecek borçlanma araçlarını satın almakla sadece ihraççı şirkete faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır ve anapara ve faiz alacağı dışında herhangi bir hakları bulunmamaktadır. İhraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarının vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır, ancak ihraç tavanı dâhilinde bu şekilde bir ihraç gerçekleşmesi durumunda yatırımcılara duyurulacaktır. Borsa İstanbul A.Ş.'nin Kotasyon Yönergesine göre nitelikli yatırımcıya satılmak üzere ihraç edilen borçlanma araçları Borsa tarafından kota alınarak BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Resmî Alım Satım Pazarında işlem görebilir.

MİGROS TİCARET A.Ş.

Atatürk Mahallesi Zeynep Özalp Bulvarı
No: 7 Ataşehir / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D.: 622 052 95 3



		Nitelikli yatırımcıya satılmak üzere ihraç edilen borçlanma araçları Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ihraç belgesinin onaylanması ve satışın gerçekleşmesini takiben Borsa tarafından kota alınır. Tahsisli olarak satılmak üzere ihraç edilen sermaye piyasası araçlarının ise borsada işlem görmemesi esastır.
Borçlanma Aracının Birim Nominal Değeri	:	Borçlanma araçlarının tahsisli satılması durumunda birim nominal değeri 100.000 TL'nin altında olmayacak şekilde belirlenecektir.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	:	- Mevcut kısa vadeli Türk Lirası borçların refinansmanında, - Yabancı para cinsinden olan mevcut borçların bir kısmının Türk Lirası olarak refinansmanında, - İşletme genel ihtiyaçlarında kullanılması planlanmaktadır.
İhraççı taahhütleri	:	İhraç tavanı kapsamında ihraç edilecek borçlanma araçlarında taahhütler bulunması durumunda KAP'ta duyurmak suretiyle yatırımcılara bilgi verilecektir.
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	:	Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 29.07.2020 tarihli raporunda Şirketimizin 'A+(tur)' olan ulusal uzun vadeli kredi notunu 'AA(tur)'a yükseltmiştir. Not görünümü "pozitif"tir.
Yetkili kuruluş	:	Henüz belirlenmemiştir.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	:	Yoktur.
Erken itfa esasları	:	Henüz ihraç tavanı kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarına ilişkin esaslar kesinleşmemiş olup ihraç tavanı kapsamında ihraç edilecek borçlanma araçlarından erken itfa edilebilir şeklinde ihraç gerçekleştirilmesi durumunda KAP'ta duyurmak suretiyle yatırımcılara bilgi verilecektir.
Yeniden yapılandırma esasları	:	Yoktur.
Borçlanma Araçları Sahipleri Kurulu'na ilişkin bilgiler	:	1) Borçlanma aracı sahipleri kurulunun (BASK), ihraççının yönetim kurulu tarafından veya borçlanma araçları sahipleri tarafından toplantıya çağırılmasına ve borçlanma aracı sahipleri kurulunda karar alınmasına ilişkin esaslar ve şartlar: a) İhraççı tarafından ihraç edilmiş borçlanma araçlarına ilişkin olarak hangi durumlarda BASK toplantısı yapılabileceğine ilişkin bilgi: <i>"BASK, ihraççının ihraç ettiği borçlanma araçlarının muaccel hale gelmiş kupon ödemelerini ve/veya anapara ödemesini ilgili vadelerde yapamaması durumunda veya aşağıda belirtilen (ç) maddesi hükmü uyarınca bu ödemelerin vadesinde yapılamayacağının ihraççının yönetim kurulu tarafından öngörülmesi durumunda toplanır."</i>

MİGROS TİCARET A.Ş.

Atatürk Mahallesi Turgut Özal Bulvarı

No: 7 Ataşehir/İSTANBUL

Büyük Mükellefler V.D.: 622 032 95 13



b) BASK'ta ilgili borçlanma araçlarına ilişkin hangi hüküm ve şartlarda değişiklik yapılabileceğine ilişkin bilgi:

"BASK'ın bu maddenin (c) ve (ç) bentlerinde belirtilen yollarla toplanmasını müteakip, BASK'ta borçlanma araçlarının aşağıda sayılan konulara ilişkin hüküm ve şartlarda değişiklik yapılabilir:

- 1. Faiz vadelerinden bir veya birkaçının uzatılması, faiz miktarının indirilmesi veya ödeme şartlarının değiştirilmesi,*
- 2. İtfa süresinin uzatılması veya itfa şartlarının değiştirilmesi"*

c) BASK toplantılarında Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilmiş olan nisaplardan daha yüksek nisap öngörülüp öngörülmediği:

"BASK'ın toplantı ve karar nisapları Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesine göre tayin edilecektir. BASK'ın hem toplanabilmesi hem de karar alabilmesi için, her bir tertip borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari yarısını temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin; ihraççının tedavülde bulunan tüm borçlanma araçlarının sahiplerinin oluşturacağı BASK için tedavülde bulunan tüm borçlanma araçlarının nominal tutarının asgari yarısını temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin olumlu oyu şarttır. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından öngörülen nitelikli çoğunlukla alınacak BASK kararları, bu kararlara olumlu oy vermeyen borçlanma aracı sahipleri için de hüküm ifade eder."

ç) Yönetim kurulu tarafından BASK çağrısı yapılmasına ilişkin esaslar:

"İhraççının yönetim kurulu, muaccel hale gelmiş kupon ödemelerinin ve/veya anapara ödemesinin ilgili vadelerde yapılamaması veya yapılamayacağını öngörmesi durumunda yukarıdaki (b) bendinde sayılan konuların görüşülmesini teminen BASK'ın toplanması için çağrı yapabilir. Şu kadar ki, muaccel hale gelmiş kupon ödemelerinin ve/veya anapara ödemesinin ilgili vadelerde yapılamaması durumunda her halükarda temerrüt tarihini izleyen 5 (beş) iş günü içinde BASK çağrısı yapılmak zorundadır. Çağrı, İhraççının internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayınlanır."

d) Borçlanma araçları sahipleri tarafından BASK çağrısı yapılması amacıyla İhraççı'nın yönetim kuruluna bildirim yapılmasına ilişkin esaslar:

"Yukarıdaki (a) bendinde belirtilen koşulların varlığı durumunda, ihraççının tedavülde bulunan borçlanma araçlarının tamamının nominal bedelleri toplamının asgari yüzde ellisine sahip olan borçlanma aracı sahipleri tarafından BASK çağrısı yapılması için İhraççının Yönetim kuruluna noter aracılığıyla ve gündeme alınması"

MİGROS TİCARET A.Ş.

Atatürk Mahallesi, Turut Özü Bulvarı

No: 7 Ataşehir / İSTANBUL

Büyük Mükellefler V.D.: 622 052 9513



istenen hususlar da belirtilmek suretiyle bildirimde bulunulabilir. Diğer yandan, her bir tertip borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari yarısını temsil eden borçlanma aracı sahipleri de aynı şartlarla münhasıran ilgili tertip için BASK çağrısı yapılması istemiyle İhraççının Yönetim kuruluna noter aracılığıyla bildirimde bulunabilir.”

2) Varsa BASK temsilcisine ilişkin bilgiler:

“Belirlenmiş bir BASK temsilcisi bulunmamakta olup, ihraç edilen her bir tertip borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari yüzde ellisini veya tedavülde bulunan tüm borçlanma araçlarının nominal tutarının asgari yarısını temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin Sermaye Piyasası Kanunu’nun 31/A maddesinin 4. fıkrası uyarınca temsilci ataması mümkündür. Temsilci, BASK’ın alacağı faiz vadelerinden bir veya birkaçının uzatılması, faiz miktarının indirilmesi veya ödeme şartlarının değiştirilmesi ya da itfa süresinin uzatılması veya itfa şartlarının değiştirilmesi konularında alacağı kararların icrasına dair muamelelerde tahvil sahiplerini temsil etmekle görevlidir. Aşağıdaki esaslar göz önünde bulundurularak belirlenecek.

1. Temsilci, fiil ehliyetine sahip olmak kaydıyla, gerçek veya tüzel kişi olabilir.
2. Temsilci, İhraççı tarafından nama yazılı pay senedi ihraç edilebilmiş olsaydı, İhraççının esas sözleşmesinde öngörülmüş önemli bir sebebe dayanarak bu pay senetlerini devralmasına onay vermeyi reddedebileceği bir kişi olamayacağı gibi esas sözleşmede böyle bir onay hükmü olmasaydı bile İhraççının işletme konusu ya da ekonomik bağımsızlığı yönünden kendisine karşı haklı red sebepleri ileri sürebileceği bir kişi de olamaz.
3. Temsilci atanmasına ilişkin diğer esaslar BASK tarafından belirlenir.”

3) BASK toplantısına çağrı yöntemine ilişkin bilgiler:

“Yukarıdaki 1/(d) maddesi kapsamında borçlanma aracı sahipleri tarafından noter aracılığı ile yapılacak bildirim üzerine gerçekleşen çağrılar da dahil olmak üzere, İhraççının yönetim kurulu tarafından gerçekleştirilecek BASK çağrısı, ilân ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az 15 gün önce yapılır. BASK çağrısının yapılmasında aşağıdaki usul ve esaslara uyulur:

1. BASK İhraççının merkez adresinde veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.
2. BASK’ta oy kullanma hakkı, borçlanma aracı sahibine aittir. Toplantı nisabının toplanma süresince korunması şarttır.

MİGROS TİCARET A.Ş.

Atatürk Mahallesi Fırgut Özal Bulvarı
No: 7 Akşehir / KONYA
Büyük Mükellefler V.D.: 622 092 9513



3. BASK çağrısı, İhraçcının internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayınlanır. Bu çağrıda gündeme de yer verilir. BASK toplantısında, gündemde yer almayan hususlar görüşülemez.”

4) BASK toplantısına vekaleten katılmaya ilişkin bilgiler:

“Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği’nde yer alan düzenlemeler, uygun düştüğü ölçüde kıyasen BASK toplantısında oy kullanma hakkına sahip borçlanma araçları sahiplerinin vekaletle temsil edilmesinde de uygulanır.”

5) BASK toplantısının yönetilmesine ve oyların kullanımına ilişkin bilgiler:

“BASK toplantısı, aşağıdaki usul ve esaslar doğrultusunda gerçekleştirilir:

1. Toplantılar, BASK tarafından borçlanma aracı sahibi olması şartı aranmaksızın seçilen toplantı başkanından, gereğinde toplantı başkan yardımcısından, toplantı başkanınca belirlenen tutanak yazmanından ve toplantı başkanının gerekli görmesi halinde oy toplama memurundan oluşan bir Toplantı Başkanlığı tarafından yönetilir.
2. Toplantı yerine, Yönetim Kurulu tarafından düzenlenen hazır bulunanlar listesine kayıtlı borçlanma aracı sahipleri veya bunların vekilleri, İhraçcının belirlediği yönetim kurulu üyeleri ile yöneticileri, var ise yukarıdaki 2. madde çerçevesinde belirlenmiş temsilci girebilir.
3. Toplantıda, elektronik BASK toplantısına ilişkin düzenlemeler saklı kalmak kaydıyla, el kaldırma usulüyle oylama yapılır.
4. Toplantı başkanınca, BASK’da görüşülen tüm hususların, sorulan soruların ve verilen cevapların özet olarak belirtilmesi; alınan kararların ve her bir karar için kullanılan olumlu ve olumsuz oyların sayılarının ise açık bir şekilde yazılarak gösterilmesi suretiyle bir Toplantı Tutanağı düzenlenir. Bu tutanak, İhraççı tarafından Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve Şirket’in internet sitesinde tabi olduğu mevzuata uygun biçimde duyurulur.
5. BASK toplantılarının yürütülmesi ve kararların Toplantı Tutanağına geçirilmesi ile ilgili olarak burada belirtilmemiş olan diğer tüm hususlarda, gerekli olduğu ve uygun düştüğü ölçüde, İhraçcının Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi’nde yer alan hükümler kıyasen uygulanır.”

MİGROS TİCARET A.Ş.

Atatürk Mahallesi Tuzut Özal Bulvarı
No: 7 Ataşehir / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.B.: 622 052 9513

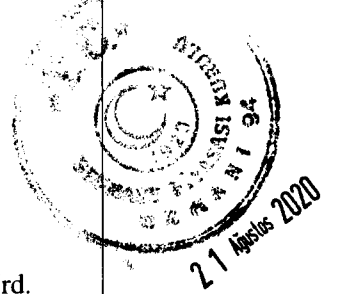


	6) Elektronik ortamda yapılacak BASK'a ilişkin esaslar: <i>"BASK toplantılarının, mevzuatın izin vermesi ve ihraçcının gerekli sistemleri kurmuş veya hizmet olarak dışarıdan satın alabilmiş olması kaydıyla, elektronik ortamda gerçekleştirilmesi de mümkündür. Elektronik BASK toplantısında, uygun düştüğü ölçüde Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri de kıyasen uygulanır."</i> 7) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesinin altıncı fıkrası ile verilen yetki çerçevesinde Kurul tarafından BASK'a ilişkin usul ve esasların belirlenmesi kapsamında yapılacak düzenlemeler ile işbu ihraç belgesinde yapılan belirlenmeler arasında bir uyumsuzluk olması durumunda, Kurulca yapılacak düzenlemede yer alacak hükümler geçerli olacaktır.
Diğer hususlar	: Yoktur.

İşbu belge ile birlikte ve **5/8/2020** tarihli başvuru formu da KAP'ta ilan edilmiştir.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesi Ekinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

Migros Ticaret A.Ş.	
MİGROS TİCARET A.Ş.	
Atatürk Mahallesi Turgut Özal Bulvarı No: 7 Ataşehir / İSTANBUL Büyük Mükellefler V.D.: 622 052 5513	
Ömer Özgür Tort Üst Yönetim İcra Başkanı (CEO)	Ferit Cem Doğan Mali İşler Genel Müdür Yrd.



22