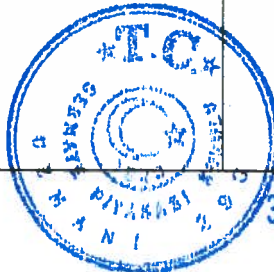


**MİGROS TİCARET A.Ş.'NİN HALKA ARZ EDİLMESİZİN İHRAÇ EDECEĞİ ORTAKLIK HAKKI
VEREN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19/7/2018 tarih ve 22/841 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Ancak bu belgenin onaylanması ihraççının veya ihraç belgesine konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuca 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 ihraç belgesine konu ortaklık hakkı veren sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççının Ticaret Unvanı	:	Migros Ticaret A.Ş.
İhraççının Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Ticaret Sicil Numarası	:	İstanbul – 659896
İhraca İlişkin Yetkili Organ Kararı/Karar Tarihi	:	<u>26/7</u> /2018 tarih ve <u>223</u> sayılı Yönetim Kurulu Kararı
İhraççının Mevcut Sermayesi (TL)	:	178.030.000 TL
İhraca Aracılık Eden Aracı Kuruluşun Ticaret Unvanı(Varsa)	:	İş Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
İhraç Edilecek Sermaye Piyasası Aracının Türü	:	Pay
Satışın Gerçekleştirileceği Yer	:	Yurt içi
Satış Yöntemi	:	Halka arz edilmeksizin satış (Migros Ticaret A.Ş.'nin bağlı ortaklığı Kipa Ticaret A.Ş.'ni tüm aktif ve pasifi ile birlikte bir bütün halinde devralması suretiyle Migros Ticaret A.Ş. bünyesinde birleşilmesi işleminde, birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırımında ihraç edilecek paylar, yönetim kurulunda onaylanan "değiştirme oranı"na göre, Kipa Ticaret A.Ş.'nin, Migros Ticaret A.Ş. dışında kalan ortaklarının sahip oldukları Kipa Ticaret A.Ş. payları karşılığında Kipa Ticaret A.Ş. ortaklarına tahsis edilecektir.)
İhraç Edilecek Sermaye Piyasası Aracının Satış Fiyatı(1 TL nominal değeri için)	:	Kipa Ticaret A.Ş. pay sahiplerine sahip oldukları her 1,00 TL nominal değerli Kipa Ticaret A.Ş. hissesi için Migros Ticaret A.Ş.'nin 1,00 TL nominal değerli 0,060453853 adet hissesi verilecektir. Kipa'nın bir adet hissesi için önerilen beher hisse bedeli 2,56 TL olarak belirlenmiştir. İmtiyazlı paylar için eşdeğer haklar öngörülmemiştir. Kipa'nın imtiyazlı bir adet A Grubu hissesi için önerilen beher hisse bedeli, 2,56 TL'nin %10 artırılması suretiyle hesaplanmıştır ve 2,816 TL olarak belirlenmiştir. Bu sebeple, Kipa'nın 1,00 TL nominal değerli A Grubu hisseleri için Migros'un 1,00 TL nominal değerli 0,060453853 adet hissesi verilecektir ve ilave olarak aynı Kipa pay sahiplerine TTK md.



31 Temmuz 2018

ORTAKLIK HAKKI VEREN SPA-İHRAÇ BELGESİ

		140/2 ve Tebliğ md. 11/2 hükümleri uyarınca 0,256 TL denkleştirme ödemesi yapılacaktır.
İhraç Edilecek Sermaye Piyasası Aracının Toplam Nominal Değeri (TL)	:	3.024.233 (üçmilyonyirmidörtbinikiyüzotuzüçTürkLirası)
İhraç Edilecek Sermaye Piyasası Aracına İlişkin Satın Alma Taahhütnamesi Verilip Verilmediği, Satın Alma Taahhütnamesi Verenlere İlişkin Bilgi(Varsa)	:	Yoktur

31 Temmuz 2018

Bu ihraç belgesinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve ihraç belgesinde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.



İhraççı Migros Ticaret A.Ş. Yetkilisi/Yetkilileri Tuncay Özilhan Yönetim Kurulu Başkanı MIGROS TİCARET A.Ş. Atatürk Mahallesi Turgut Özal Bulvarı No: 7 Alışehir / İSTANBUL Büyük Mükellefler V.D.: 622 052 9513 Ömer Özgür Tort Yönetim Kurulu Üyesi
--