

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'NİN
26 HAZİRAN 2006 TARİHİNDE YAPILAN OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL
TOPLANTI TUTANAĞI

Migros Türk Ticaret Anonim Şirketi'nin, Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 26 Haziran 2006 tarihinde, saat **09:30'da**, Turgut Özal Bulvarı No. Ata 6 34758 Ataşehir/İstanbul adresindeki Migros Türk T.A.Ş. Genel Müdürlük Binasında İstanbul Sanayi ve Ticaret Müdürlüğü'nün **23 Haziran 2006** tarih ve **36086** sayılı yazılılarıyla görevlendirilen Bakanlık Komiseri **Savaş Özer** gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin **25 Mayıs 2006** tarih ve **6563** sayılı nüshasında ilan edilmek suretiyle ve ayrıca **25 Mayıs 2006** tarihli **Radikal ve Referans** Gazetelerinin Türkiye baskısında yayınlanmak suretiyle toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi süresi içinde yapılmıştır. Birleşmeye ilişkin, birleşme sözleşmesini de içeren duyuru metni yine aynı tarihli gazetelerde ve TTSG'de Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri gereği Genel Kurul toplantısından 30 gün öncesinde ilan edilmiştir.

Haziran cetvelinin tetkikinden, şirketin toplam **158.355.000** YTL.'lik sermayesine tekabül eden **15.835.500.000** adet hissenin **88.002.082,14** YTL.'lik sermayesine tekabül eden **8.800.208,214** adet hissenin asaleten, **3.301,03** YTL.'lik sermayesine tekabül eden **3.301,003** adet hissenin vekaleten olmak üzere toplam **8.803.509,217** adet hissenin toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı **Aziz Bulgu** tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1 - Başkanlık Divanı seçimi yapıldı.

Divan Başkanlığına	: Aziz Bulgu'nun
Oy Toplama Memurluklarına	: Ali Yavuz...
	M. Erkal Akalın ve
Katipliğe	: Erkin Yılmaz'ın

seçilmelerine oybirliği ile karar verildi.

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

2 - Şirketimizin birleşmeye esas 31.12.2005 tarihli özel amaçlı bireysel mali tabloları okundu ve müzakere edildi. Yapılan oylama sonucunda 31.12.2005 tarihi itibarıyla hazırlanan Mali Tabloların onaylanmasına 370.680 YTL tutarında hisseye sahip Boston Safe Deposit And Trust Company / Commonwealth of Pennsylvania Public'in çekimser oyuna karşılık oy çokluğuyla karar verildi.

Tansaş Perakende Mağazacılık T.A.Ş. 'nin 31.12.2005 tarihi itibarıyla mevcut tüm aktif ve pasifinin bir küll halinde Şirketimiz tarafından devir alınması suretiyle adı geçen şirketle Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun 451. ve diğer ilgili maddeleri hükümleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 37- 39. maddeleri hükümleri dairesinde birleşilmesi amacıyla hazırlanarak Yönetim Kurulu'nca imzalanan Birleşme Sözleşmesi okundu ve müzakere edildi. Yapılan oylama sonucunda, Birleşme Sözleşmesi'nin onaylanmasına 370.680 YTL tutarında hisseye sahip Boston Safe Deposit And Trust Company / Commonwealth of Pennsylvania Public'in çekimser oyuna karşılık oy çokluğuyla karar verildi.

Tansaş Perakende Mağazacılık T.A.Ş. 'nin 31.12.2005 tarihi itibarıyla mevcut tüm aktif ve pasifinin bir küll halinde Şirketimiz tarafından devir alınması suretiyle adı geçen şirketle Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun 451. ve diğer ilgili maddeleri hükümleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 37 - 39. maddeleri hükümleri dairesinde birleşilmesine 370.680 YTL tutarında hisseye sahip Boston Safe Deposit And Trust Company / Commonwealth of Pennsylvania Public'in çekimser oyuna karşılık oy çokluğuyla karar verildi.



BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ

I - TANITICI BİLGİLER

a) Devralan ortaklık

- 1- Ticaret ünvanı : MİGROS TÜRK T.A.Ş.
2- Merkez ve Şube Adresleri : Turgut Özal Bulvarı No:6 Ataşehir 34758 Kadıköy-İstanbul
3- Tescil Tarihi , : 26.07.1954
Ticaret Sicili numarası ve : 53358/4662
Ticaret Sicili Memurluğu : İstanbul
4- Süresi : Süresiz
5- Faaliyet Konusu : Gıda ve ihtiyaç sektöründe faaliyet gösteren Şirket, her türlü gıda ve tüketim mallarının perakende ve perakende tüketimine yönelik toptan satışını yapmaktadır. Ayrıca Şirket, yurtiçinde ve bağlı ortaklıkları vasıtasıyla yurtdışında Alışveriş Merkezi işletmeciliği faaliyetlerini de sürdürmektedir.

b) Devrolan ortaklık

- 1- Ticaret Ünvanı : TANSAS PERAKENDE MAĞAZACILIK T.A.Ş.
2- Merkez ve Şube Adresleri : 103 Sokak No:4/B 35290 Göztepe - İzmir
3- Tescil tarihi : 15 Aralık 1986
Ticaret Sicili numarası : 52647/3577
Ticaret Sicili Memurluğu : İzmir
4- Süresi : Süresiz
5- Faaliyet konusu : Gıda ve ihtiyaç sektöründe faaliyet gösteren Şirket, her türlü gıda ve tüketim mallarının perakende ve perakende tüketimine yönelik toptan satışını yapmaktadır.

II- MEVCUT SERMAYE VE PAYLAR İLE İLGİLİ BİLGİLER

a) Devralan ortaklık

1- Birleşme Öncesi ödenmiş sermayenin ortaklar arasında dağılımı

Ortak	Oran (%)	Oran (TL)
Koç Holding A.Ş.	51.06%	80,853,450.14
Halka Açık Kısım	48.94%	77,501,549.86

Birleşme Sonrası Oluşacak Sermaye dağılımı

Ortak	Oran (%)	Oran (TL)
Koç Holding A.Ş.	50.83%	89,601,025.76
Halka Açık Kısım	49.17%	86,665,840.24

2- Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek ve tüzel kişilerin;

Ortak	Oran (%)	Oran (TL)
RAHMI KOÇ	11.059.368	8,03
SEMAHAT ARSEL	11.455.663	8,32
SUNA KIRIÇ	9.893.788	7,19
MUSTAFA KOÇ	4.510.153	3,28
ÖMER KOÇ	4.581.539	3,33
ALİ KOÇ	4.516.018	3,28
İPEK KIRIÇ	2.200.212	1,60
VEHBI KOÇ VAKFI	5.042.952	3,66
EMEKLİ YARDIM SANDIĞI VAKFI	1.387.562	1,01

3- Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmeyeceği (Hisse senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibarıyla ayrı ayrı) :

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan herhangi bir imtiyaz yoktur.

- 4- Sermayeyi temsil eden hisse senetleri arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Sermayeyi temsil eden hisse senetleri arasında intifa senetleri, tahvil ve benzeri borçlanma senedi yoktur.

b) Devrolan Ortaklık

1- Ödenmiş Sermaye : 319.302.379,13- YTL

2- Son durum itibarıyla ödenmiş sermayenin ortaklar arasında dağılımı:

Tansaş	Sermaye Dağılımı (YTL)	(%)
Migros Türk T.A.Ş.	205,155,834.63	64.25
Koç Holding A.Ş.	55,745,477.83	17.46
Diğer	58,401,066.67	18.29
Toplam	319,302,379.13	100.00

Bilgi: Ana Sözleşmeye göre 1 hisse 1.000TL nominal değere sahiptir.

3- Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek ve tüzel kişileri :

TANSAŞ	HİSSE TUTARI YTL	HİSSE ORANI
RAHİMİ KOÇ	25.223.102	7,90
SEMAHAT ARSEL	26.150.505	8,19
SUNA KIRIÇ	22.585.125	7,07
MUSTAFA KOÇ	10.295.588	3,22
ÖMER KOÇ	10.458.544	3,28
ALİ KOÇ	10.308.977	3,23
İPEK KIRIÇ	5.022.551	1,57
VEHBI KOÇ VAKFI	11.511.839	3,61
EMEKLİ YARDIM SANDIĞI VAKFI	3.167.467	0,99

Bir taraftan merkezi Ataşehir Turgut Özal Bulvarı No: 6 34758 Kadıköy / İstanbul adresinde olup İstanbul Ticaret Siciline 53358/4662 numarası ile kayıtlı MİGROS TÜRK T.A.Ş. (aşağıda kısaca MİGROS olarak anılacaktır) ile diğer taraftan merkezi 103 Sokak No:4/B 35290 Göztepe - İzmir olup İzmir Ticaret Siciline 52647/3577 numarası ile kayıtlı TANSAŞ PERAKENDE MAĞAZACILIK T.A.Ş. (aşağıda TANSAŞ olarak anılacaktır) arasında işbu 10 maddeden oluşan BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ akdedilmiştir.

Madde 1

MİGROS Yönetim Kurulu, Olağanüstü Genel Kurulu'nun 24.02.2006 tarihli ve TANSAŞ Yönetim Kurulu, Olağanüstü Genel Kurulu'nun 27.02.2006 tarihli kararlarına dayanarak, aşağıdaki şartlarla ve Türk Ticaret Kanunu'nun 451. ve diğer ilgili hükümleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 37-39. maddeleri hükümleri dairesinde TANSAŞ'ın MİGROS'a tasfiyesiz ve bir bütün halinde katılması suretiyle birleşilmesini Genel Kurullarına önermeyi uygun bulmuşlardır.

Madde 2

Taraf şirketlerin birleşmesi TANSAŞ'ın MİGROS'a katılması şeklinde vuku bulacağından 31.12.2005 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ve ekte bulunan TANSAŞ bilançosunda görülen tüm aktif ve pasiflerin bir küll halinde MİGROS tarafından devir alınması suretiyle TANSAŞ'ın 01.01.2006 tarihi itibarıyla tasfiyesiz infisahı ile gerçekleşecektir. İnfisah edecek Şirketin malları, borçları tediye veya temin edilinceye kadar ayrı ayrı olarak devralan Şirket tarafından idare olunacaktır. MİGROS Yönetim Kurulunun sorumlulukları konusunda TTK'nun 451'inci maddesi hükümleri mahfuzdur.

Madde 3

MİGROS küll halinde devir aldığı TANSAŞ 'ın aktif ve pasiflerini aynen bilançosuna aktaracaktır.

Madde 4

Taraflar birleşmenin tescilli tarihinden itibaren 15 gün içinde Tansaş'ın devir bilançolarını ve kar zarar cetvellerini de ekleyerek müştereken imzalayacakları devir beyannamesini birleşme sonucu tasfiyesiz infisah edecek TANSAŞ'ın bağlı bulunduğu Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne vereceklerdir.

Madde 5

MİGROS birleşme ile infisah edecek TANSAŞ'ın tahakkuk etmiş ve edecek bütün vergi borçlarını ödeyeceğini ve diğer vebeleri yerine getireceğini devir beyannamesine bağlı bir taahhütname ile belirtecek ve bu taahhütnameyi TANSAŞ'ın bağlı bulunduğu Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne verecek ve talep halinde yeterli teminat gösterecektir.

Aynı şekilde birleşme ile infisah edecek TANSAŞ'ın üçüncü şahıslara olan borçları yapılmış anlaşma şartları ve Türk Ticaret Kanunu ile sair ilgili mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde birleşilen şirket MİGROS tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir.

Madde 6

Taraf şirketlerin işbu sözleşmeye ekli 31.12.2005 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançoları esas alınarak Kadıköy Asliye 4. Ticaret Mahkemesinin 27.02.2006 tarih ve Esas No : 2006 / 182 D.İş. sayılı kararına istinaden 23.03.2006

tarihi itibariyle istihsal olunan Bilirkişi Raporu kapsamında ve ayrıca nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulunca belirlenmiş Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık Anonim Şirketi ünvanlı Uzman Kuruluşun birleşmeye ilişkin 20.03.2006 tarihli raporu ile taraf şirketlerin 31.12.2005 tarihli özel amaçlı bireysel bilançolarındaki özvarlıkları saptanmış ve bu tespitler sonucunda özvarlıklar ile nominal sermayeler oranı dairesinde ve MIGROS'un çıkarılmış sermayesini 158.355.000,00 YTL'den, 17.911.866,00 YTL arttırarak 176.266.866,00 YTL'sine çıkarılması halinde TANSAS'dan intikal eden özvarlığın itibari olarak karşılanacağı anlaşılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun bu konuda 22 Mayıs 2006 tarih ve 23/615 sayılı izni istihsal olunmuştur.

Bu durum karşısında ;

TANSAS'ın hissedarlarına birleşme nedeni ile her bir 1YTL nominal değerli TANSAS payı karşılığında 0,15691991448112 adet 1 YTL nominal değerli MIGROS payı verilecek ve bu nominal paylar üzerinden değişim 1:0,15691991448112 oranı üzerinden gerçekleştirilecektir.

Birleşme nedeniyle ihraç olunacak beheri 1 Ykr nominal değerli 1.791.186.600 adet nama yazılı MIGROS payı birleşme nedeniyle infisah edecek TANSAS'ın MIGROS dışındaki pay sahiplerine mevcut paylarıyla değiştirilmek üzere dağıtılacaktır.

Birleşme sonrası TANSAS'da mevcut olan A grubu imtiyazlı paylar ve bunların esas sözleşme ile belirlenen hakları devam etmeyecek olup TANSAS'ın feshi ile hükümsüz olacaktır. Payların değişim işlemine, tescile mesnet belgenin tescil tarihinden itibaren 15 gün içinde başlanacaktır. Paylar kayden dağıtılacak olup, dağıtımın başlayacağı tarihten en az iki gün önce iki gazetenin Türkiye baskısında Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmış "Pay Dağıtımına İlişkin Duyuru" ile ilan edilecektir.

Birleşme (devir) sebebiyle MIGROS'da yapılacak sermaye arttırımı, Ticaret Sicil'inde tescil edildiği tarihten itibaren geçerli olacak ve birleşme nedeniyle kendilerine yeni pay verilecek hissedarlar, ilk defa payların dağıtımına ilişkin duyurunun yayınlandığı hesap döneminden itibaren kar payı alma hakkına sahip olacaklardır.

Madde 7

Birleşme nedeniyle MIGROS 'un çıkarılmış sermayesinin 176.266.866,00 YTL'ye arttırılması nedeniyle MIGROS esas sözleşmesinin Kayıtlı Sermaye başlıklı 6. maddesi aşağıdaki şekilde değiştirilecektir.

Madde 6: Kayıtlı Sermaye

Şirket 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.07.1991 tarih, 492 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 190.000.000.-YTL olup, her biri 1 Yeni Kuruş nominal değerinde 19.000.000.000 adet nama yazılı paya bölünmüştür.

Şirketin çıkarılmış sermayesi her biri 1 Yeni Kuruş nominal değerinde tamamen ödenmiş 176.266.866 YTL. karşılığı 17.626.686.600 nama paya ayrılmıştır.

Payların nominal değerleri, 1.000 TL iken 5274 sayılı TTK'nda değişiklik yapılmasına dair Kanun kapsamında 1 Ykr. olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebi ile, toplam pay sayısı azalmış olup her biri 1.000 TL'lik 10 adet pay karşılığında 1 Ykr'luk 1 pay verilecektir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip oldukları paylardan doğan hakları saklıdır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydedişime esasları çerçevesinde kayden izlenir.

158.355.000.- YTL çıkarılmış sermayenin 27.060.221,72.-YTL'lik kısmı nakden ödenmiş, 131.294.778,28.- YTL'lik kısmı ise yeniden değerlendirme fonundan karşılanmış olup ortaklara dağıtılmıştır.

Bu defa artırılan 17.911.866 YTL'lik sermaye ise Tansaş Perakende Mağazacılık T.A.Ş.'nin 31.12.2005 tarihindeki tüm aktif ve pasifinin bir küll halinde Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 37-39. maddeleri ile Türk Ticaret Kanunu'nun 451. ve diğer ilgili maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı hükümlerine uygun olarak devir alınması suretiyle gerçekleştirilen birleşme sonucunda intikal eden ve Kadıköy Asliye 4. Ticaret Mahkemesi'nin 27.02.2006 tarih ve Esas No: 2006/182. D. İş. sayılı kararı kapsamında istihsal olunan 23.03.2006 tarihli bilirkişi raporu ve uzman kuruluş Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık Anonim Şirketi'nin birleşmeye ilişkin 20.03.2006 tarihli raporu ile saptanmış özvarlıklar itibari olarak karşılanmıştır.

Birleşme nedeniyle ihraç olunacak beheri 1 YKR nominal değerli 1.791.186.600 adet nama yazılı paylar birleşme ile infisah edecek Tansaş Perakende Mağazacılık T.A.Ş. ortaklarına Migros Türk T.A.Ş. payları ile değiştirilmek üzere dağıtılacaktır.

Çıkarılmış Sermayenin Arttırılması

İdare Meclisi, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar nama veya hamiline yazılı paylar/ihraç ederek, çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir.



Satılan payların bedeli nakden ve peşin olarak alınır. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Şirketin kayıtlı sermayesi Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri dairesinde Genel Kurul kararı ile artırılabilir veya azaltılabilir. Ana Sözleşme değişikliği niteliğinde olan bu kararın uygulanabilmesi için Sanayi ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulunun izninin alınması zorunludur.

Ayrıca, İdare Meclisi itibari değerinin üzerinde pay çıkarılması, pay sahiplerinin yeni pay almak haklarının sınırlandırılması konularında kararlar alabilir.

Çıkarılmış sermayenin bedelsiz olarak artırıldığı hallerde her hissedar şirketteki hissesi oranında bedelsiz yeni paya sahip olur.

Madde 8

TANSAŞ'ın vadesi geldiği halde alacaklıların müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilafli bulunan borçlarına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu'nun 445. maddesi hükmü dairesinde hareke edilecektir.

Madde 9

MİGROS'un yapmak durumunda bulunduğu sermaye artırımına ilişkin işlemin Ticaret Sicili'nde tescili tarihinde TANSAŞ münfesh olacak ve Türk Ticaret Kanunu'nun 447. maddesinde yazılı şartlar gerçekleştiğinde TANSAŞ bağlı bulunduğu Ticaret Sicilinden terkin olunacaktır.

Madde 10

İşbu Birleşme Sözleşmesi, Sermaye Piyasası Kurulu, Rekabet Kurumu ve TC Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden gerekli izinlerin alınmasını müteakip Yönetim Kurulları'nın en geç 30.06.2006 tarihine kadar toplantıya çağıracağı taraf şirketler Genel Kurullarınca onaylanacaktır.

Taraf Genel Kurulları 30.06.2006 tarihine kadar toplanamadığı veya Birleşme Sözleşmesinden kaynaklanan yükümlülüklerinden herhangi birini yerine getirmediği takdirde işbu sözleşme geçerlilik kazanamayacaktır.

MİGROS TÜRK T.A.Ş.

Aziz Bulgu
Genel Müdür

Erkin Yılmaz
Genel Müdür Yrd.

TANSAŞ PERAKENDE MAĞAZACILIK T.A.Ş.

Aziz Bulgu
Yönetim Kurulu
Üyesi

Erkin Yılmaz
Yönetim Kurulu
Üyesi

- 3 - Başkan toplantı nisabının kanuni haddi haiz olması itibarıyla gündemin Ana Sözleşmenin tadiline ilişkin, Kayıtlı Sermaye başlıklı 6. maddesinin müzakeresine geçileceğini bildirdi. Birleşme nedeniyle şirketimizin çıkarılmış sermayesinin 158.355.000 YTL'den 176.266.866 YTL'ine artırılmasına ve şirket ana sözleşmesinin sermaye ile ilgili 6. maddesinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23/05/2006 tarih ve B.02.1.SPK.0.13-935/8487 sayılı uygunluk yazısı ile Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 23/05/2006 tarih ve 4397 sayılı müsaadesine uygun olarak aşağıdaki şekilde tadiline 370.680 YTL tutarında hisseye sahip Boston Safe Deposit And Trust Company / Commonwealth of Pennsylvania Public'in çekimsiz oyuna karşılık oy çokluğuyla karar verildi.

Madde 6: Kayıtlı Sermaye

Şirket 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.07.1991 tarih, 492 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 190.000.000.-YTL olup, her biri 1 Yeni Kuruş nominal değerinde 19.000.000.000 adet nama yazılı paya bölünmüştür.

Şirketin çıkarılmış sermayesi her biri 1 Yeni Kuruş nominal değerinde tamamen ödenmiş 176.266.866 YTL. karşılığı 17.626.686.600 nama paya ayrılmıştır.

Payların nominal değerleri, 1.000 TL iken 5274 sayılı TTK'nda değişiklik yapılmasına dair Kanun kapsamında 1 Ykr. olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebi ile, toplam pay sayısı azalmış olup her biri 1.000 TL'lik 10 adet pay karşılığında 1 Ykr'lık 1 pay verilecektir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip oldukları paylardan doğan hakları saklıdır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. 158.355.000.- YTL çıkarılmış sermayenin 27.060.221,72.-YTL'lik kısmı nakden ödenmiş, 131.294.778,28.- YTL'lik kısmı ise yeniden değerlendirme fonundan karşılanmış olup ortaklara dağıtılmıştır.

Bu defa artırılan 17.911.866 YTL'lik sermaye ise Tansaş Perakende Mağazacılık T.A.Ş.'nin 31.12.2005 tarihindeki tüm aktif ve pasifinin bir küll halinde Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 37-39. maddeleri ile Türk Ticaret Kanunu'nun 451. ve diğer ilgili maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı hükümlerine uygun olarak devir alınması suretiyle gerçekleştirilen birleşme sonucunda intikal eden ve Kadıköy Asliye 4. Ticaret Mahkemesi'nin 27.02.2006

tarih ve Esas No: 2006/182. D. İş, sayılı kararı kapsamında istihsal olunan 23.03.2006 tarihli bilirkişi raporu ve uzman kuruluş Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık Anonim Şirketi'nin birleşmeye ilişkin 20.03.2006 tarihli raporu ile saptanmış özvarlıklar itibari olarak karşılanmıştır.

Birleşme nedeniyle ihraç olunacak beheri 1 YKR nominal değerli 1.791.186.600 adet nama yazılı paylar birleşme ile infisah edecek Tansaş Perakende Mağazacılık T.A.Ş. ortaklarına Migros Türk T.A.Ş. payları ile değiştirilmek üzere dağıtılacaktır.

Çıkarılmış Sermayenin Artırılması

İdare Meclisi, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar nama veya hamiline yazılı paylar ihraç ederek, çıkarılmış sermayeyi artırmaya yetkilidir.

Satılan payların bedeli nakden ve peşin olarak alınır. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe yeni pay çıkarılmaz.

Şirketin kayıtlı sermayesi Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri dairesinde Genel Kurul kararı ile artırılabilir veya azaltılabilir. Ana Sözleşme değişikliği niteliğinde olan bu kararın uygulanabilmesi için Sanayi ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulunun izninin alınması zorunludur.

Ayrıca, İdare Meclisi itibari değerinin üzerinde pay çıkarılması, pay sahiplerinin yeni pay almak haklarının sınırlandırılması konularında kararlar alabilir.

Çıkarılmış sermayenin bedelsiz olarak artırıldığı hallerde her hissedar şirketteki hissesi oranında bedelsiz yeni paya sahip olur.

4 - Genel Kurul Başkanı, tutanağın hissedarlar adına Başkanlık Divanı tarafından imzalanmasına yetki verilmesini oya sundu. Başkanlık Divanının toplantı tutanağını imzaya yetkili kılınmaları ve bununla yetinilmesi oy birliği ile kabul edildi.

5 - Gündemde görüşülecek konu kalmadığından Başkan toplantıyı kapattı.

Bu maddeye,

BBH / THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD. RE MTBC400035147	43.271 YTL.
BBH / AMER. BAPTIST HOME MISSION SOC.	5.655 YTL.
BBH / CAPITAL GUARDIAN EMERGING MARKETS CELLEC TR EMPL BENE PLN	70.181 YTL.
BBH / PICTET GLOBAL EMERGING MARKETS FUND LLC	163.845 YTL.
BBH / CAPITAL GUARDIAN EMERGING MARK EQUITY DC MAS FUND	85.272 YTL.
BBH / PICTED GROUP TRUST FOR NY CITY	70.720 YTL.
BBH / CAPITAL GUARDIAN EMERGING MARKETS REST EQUITY FUND	42.896 YTL.
BBH / FORWARD GLOBAL EMERGING MARKETS FUND	23.000 YTL.
BOSTON SAFE DEPOSIT AND TRUST COMPANY / ACADIAN EMERGING MARKETS EQUITY FUND	118.450 YTL.
BOSTON SAFE DEP. AND TRUST COM. / CENTRAL STATES S.EAST & S.WEST AREAS PEN. FUND	133.582 YTL.
BOSTON SAFE DEP. AND TRUST COM. / COM. OF PENNSYLVANIA STATE EMP. RET. SYS.	177.400 YTL.
BOSTON SAFE DEP. AND TRUST COM. / MERRILL LYNCH FRONTIERS EMER. MAR. EQUITY POL	22.675 YTL.
BOSTON SAFE DEPOSIT AND TRUST COMP. / PHILIPS ELECTRONICS NORTH	10.795 YTL.
BOSTON SAFE DEPOSIT AND TRUST COMPANY / PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT	266.100 YTL.
BOSTON SAFE DEPOSIT AND TRUST COMPANY / STATE OF WISCONSIN INV BOARD	193.577 YTL.
VEBA PARTNERSHIP X LP	40.250 YTL.
BOSTON SAFE DEPOSIT AND TRUST COMPANY / FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	173.650 YTL.
BONY / THE STATE TEACHERS SYSTEM OF OHIO	852.719 YTL.
CITIBANK / PGGM PENSION FUND	380.670 YTL.

çekimser oy kullandılar.

Bu tutanak toplantıyı müteakip toplantı yerinde düzenlenerek imza edildi.

Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiseri
Savaş Özer



Oy Toplayıcı
M. Erkal Akalın



Genel Kurul Başkanı
Aziz Bulgu



Katip
Erkin Yılmaz



Oy Toplayıcı
Ali Yavuz

