



Yatırımcı Sunumu

Ağustos 2026



Bir Bakışta Bizim Toptan



Bağlı Ortaklıklar ve Diğer Satış Kanallarımız



Finansal Sonuçlar



Ekler



Bir Bakışta Bizim Toptan



Bir Bakışta Bizim Toptan



Mağaza sayısı ve coğrafi yaygınlık bakımından Türkiye'nin 1 numaralı **Cash & Carry** toptancısı



Borsa İstanbul'da İşlem Gören EDT Odaklı tek Cash & Carry Şirketi



Çeşitlendirilmiş müşteri kanalları ve çeşitlendirilmiş satış yöntemleri



Güçlü CRM Yetkinliği



166 Bizim Toptan mağazası, 2244 SEÇ market, G2m ve Bizim Toptan'ın kullanımında toplam 13 depo



Kur Riskine Karşı Korunaklı Yapı



2025 Satış Gelirleri: 39.4 Milyar TL



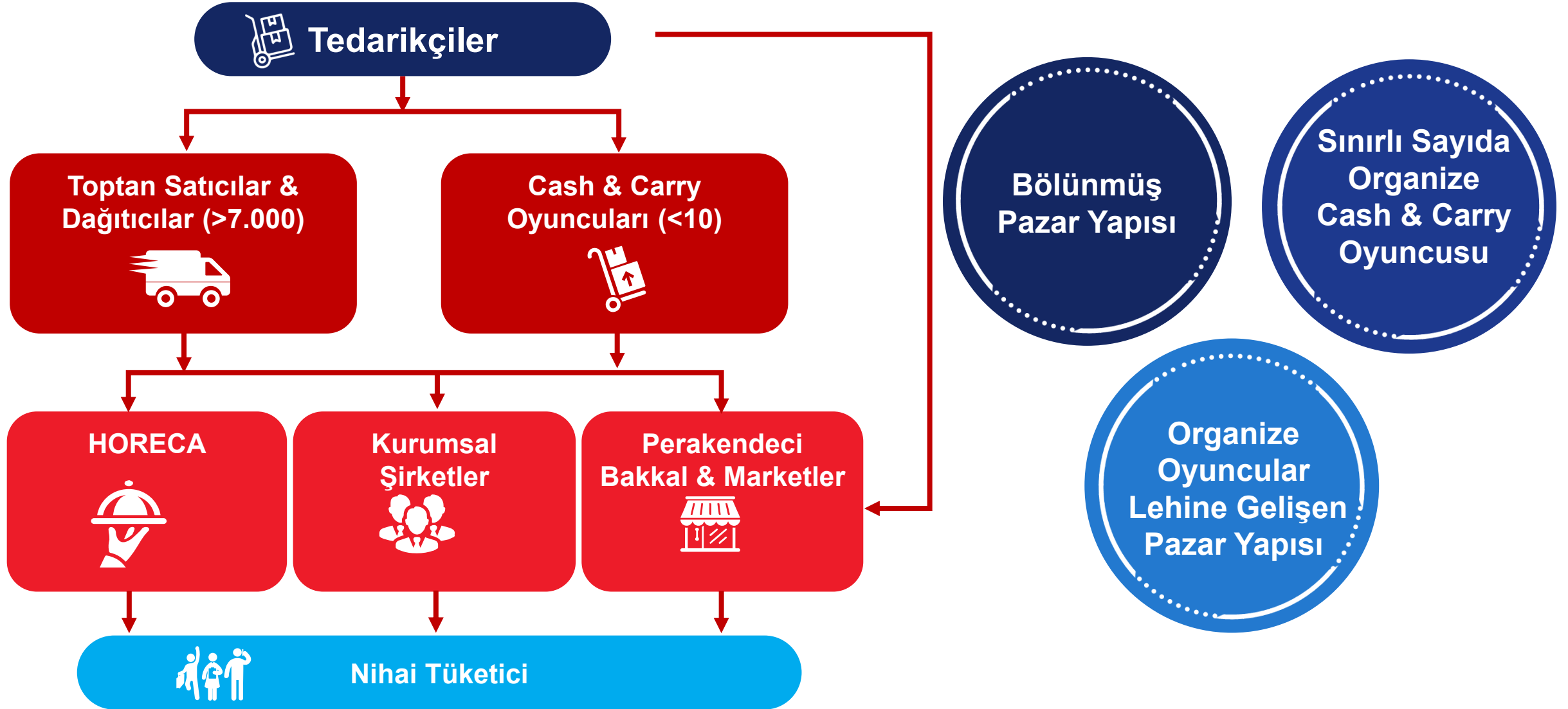
2Ç2026 sonu itibarıyla beyaz ve mavi yakalı toplam 1.904 çalışanın istihdamı



**Güçlü Ortaklık Yapısı:
66.6% Yıldız Holding; 33.4% Halka Açık**



2020 yılı sonundan itibaren Borsa İstanbul Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almaktadır



Türkiye'nin Lider Cash & Carry Toptan Satışçısı



■ Mağazalarımız bulunduğu şehirler

Geniş Ulusal Yaygınlık



En Yakın
Rakip

73
Şehir

21
Şehir

En Yakın Rakibin 5 Katı Mağaza Sayısı



166
Mağaza



35
Mağaza



24
Mağaza



27
Mağaza

*2Ç2026 Sonu itibarıyla

Neden Bizim Toptan?

Güçlü Büyüme Fırsatı



Toptan Pazarı Konsolidasyonu



Tedarikçilerin Geniş Dağıtım Ağı / Tüketicie Ulaşma İsteği



G2MEksper birleşmesi ile ev dışı tüketim pazarına geniş erişim imkanı



Öz Markalı Ürünlerin Ürün Portföyünde Artışı: Bireysel, Ev Dışı Tüketim Pazarı Müşterileri ve SEÇ Market Müşterileri için FIRSAT



Tek Çatı Altında, Uygun Fiyat ve Ödeme Koşullarıyla Alışveriş



Üyelik Formatı Sayesinde Müşteri Davranışlarını Takip Etme Fırsatı
Tüm Müşteri Segmentlerine Hitap



Bir Mağazadan Ötesi; Dijital Platformları da İçeren Çok Kanallı Satış Modeli

Kendini Kanıtlamış İş Modelinin Temel Özellikleri



- Fiyat liderliği ve ulaşılabilirlik
- **Farklı ihtiyaçlara yönelik geniş ürün çeşidi**



- Bölgelere göre ayarlanan ~8.000 Stok Kalemi
- **Özmarkalı ürün portföyü**



- **Çok kanallı satış yapısına uygun mağaza tipi**
- Esnek mağaza açma ve yer değiştirme
- Tıkla Gel AI & Bizim Gross & g2m & SEÇ



- **Güçlü CRM yetkinliği**
- **Müşteri gruplarına özel kampanyalar**



- Eksi işletme sermayesi
- Düşük yatırım ve faaliyet harcaması
- Kendi kendini finanse eden yapı
- **Kur riskine karşı korunaklı yapı**



~8.000 SKU'dan
Oluşan Ürün Portföyü



Mağaza Başına
Ortalama 3.500 SKU



Rekabetçi
Fiyatlandırma



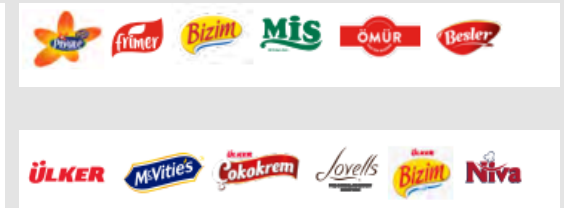
Öz Markalı ve
Özel Ürünler

Ulusal ve Uluslararası Markalardan Oluşan Ürün Portföyü



Güçlü Öz Markalı Ürün Portföyü

- Bizim Toptan: 30 marka & 550+ SKU
- G2m: 4 marka & 200+SKU & 8 Exclusive Marka 45+ SKU
- Bizim Toptan Grubu'nun öz markalı ürünlerini satın alan 2,3 milyondan fazla müşteri



Müşteri Tabanı – Kimlere Satış Yapıyoruz

Toptancı

Büyük Toptancı:

Ticaret odaklı; emtia nitelikli ürün alıcısı, büyük ölçekli alım ve indirim

Dağıtıcı/Servisçi Toptancı:

Geleneksel kanala ayağa servis, dengeli dağılmış sepet, büyük toptancılara göre daha yüksek kar marjı

SEÇ – İş ortaklığı Mal Tedarik Sistemi*

Bizim Toptan'ın geleneksel kanaldaki nüfusunu artırmaya yönelik oluşturduğu iş ortaklığı mal tedariki sistemidir.

Geleneksel kanal

Bakkal, market, süpermarket gibi perakende pazarının organize olmayan tarafında yer alan müşteriler.

Horeca

Hotels, restaurant ve kafeler gibi ev dışı tüketim pazarını oluşturan müşteriler.

Kurumsal Müşteriler

Eczane, hukuk firmaları, inşaat şirketleri, muhasebe ofisleri, kamu kurumları gibi ev dışı tüketim pazarı içinde sayılan tüketiciler

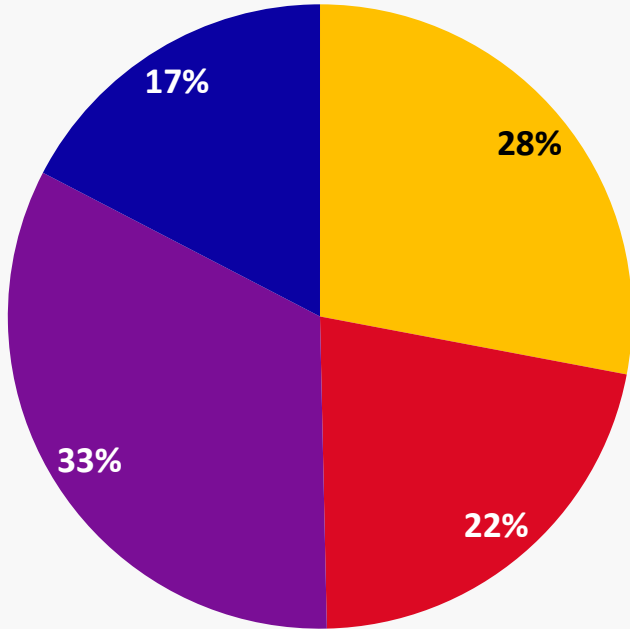
Bireysel Müşteriler

Toptan alışveriş yapma amacındaki **bireysel müşteriler**.

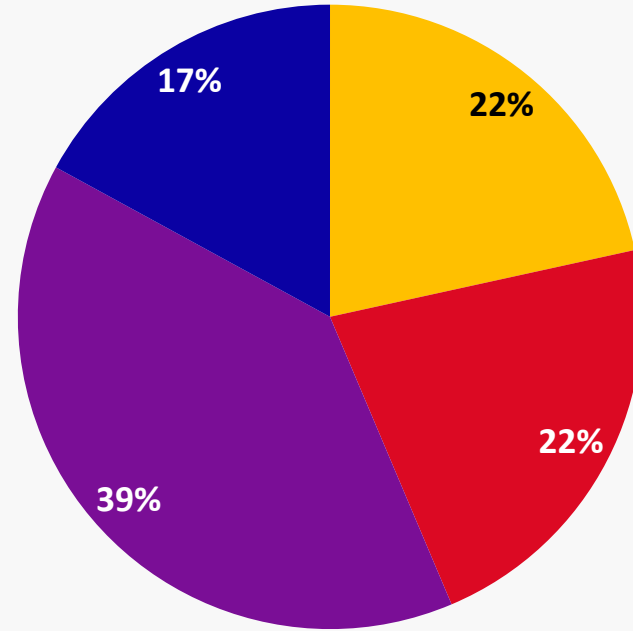
(*) SEÇ Market modeli hakkında bilgi sonraki bölümdedir

Çok Kanallı Satış Modeli

1YY2025



1YY2026



Bizim Toptan Konsolide Satış Dağılımı

Satış Kanalları - Terzi Usulü Satış Yöntemleri



**73 Şehirde 166
Mağaza**

9 Bizim Gross
mağazası dahil



**Ev dışı tüketim
pazarında satış
dağıtım şirketi**



**Mal tedariki
iş ortaklığı sistemi**



**Digital satış
platformu:
Tıkla Gel AI**





Diğer Satış Kanalları



İş Ortaklı Modeli: Seç Market



Amaç: Bizim Toptan'ın tedarik gücünden faydalanarak sürdürülebilir büyüme ve market kanalında penetrasyonun artırılması



İş Modeli:

- Soft franchise model
- İş ortakları tarafından işletilen **150 m²** üzerindeki marketler
- Rekabetçi fiyatlar



Marka:
SEÇ MARKET
(**Bizim Toptan**'a aittir)



Büyüme Modeli:

- İş ortağı sayısında artış
- İş ortaklarına yapılan satışlarda artış



İş Ortaklarına Sağlanan Yüksek Faydalar

Avantajlar	Diğer Tedarikçiler	BİZİM TOPTAN
Marka - «SEÇ MARKET»	✗	✓
Nakliye	✓	✓
Hedef Primi	✗	✓
Mağazadan alınan ek indirim	✗	✓
SKU Sayısı	Anlaşma ile Sınırlı	Yaklaşık 8.000
Ödeme Yöntemleri	Açık hesap (Ödeme günü: 5-20 Gün)	Teminat mektubu, açık hesap, BRK(*) ile taksit
Pazarlama Desteği (CRM, promosyon, insert vb.)	✗	✓
Operasyonel Destek (Yardım masası, online sipariş desteği, kasa & POS yönetimi vb)	✗	✓
Özel Markalı Ürünler Alabilme	✗	✓

(*) Bizim Profesyonel Kart

Daha İyi Avantajlar ile İş Ortaklarımızın Satışlarında Artış



2.409

2.747

2.531

2.349

2.244

2Ç 2026

Yıllara göre
Gelirleri
(TMS 29)

2,9

5,1

6,9

7,7

1,9

2,2

2Ç 2026

* TMS29 hariç



Dağınık ve çok oyunculu Pazar yapısı



10 Milyar Euro Pazar büyüklüğü



200.000’in üzerinde EDT noktası

İş Modeli



10 Danışman Şef

98
Araç

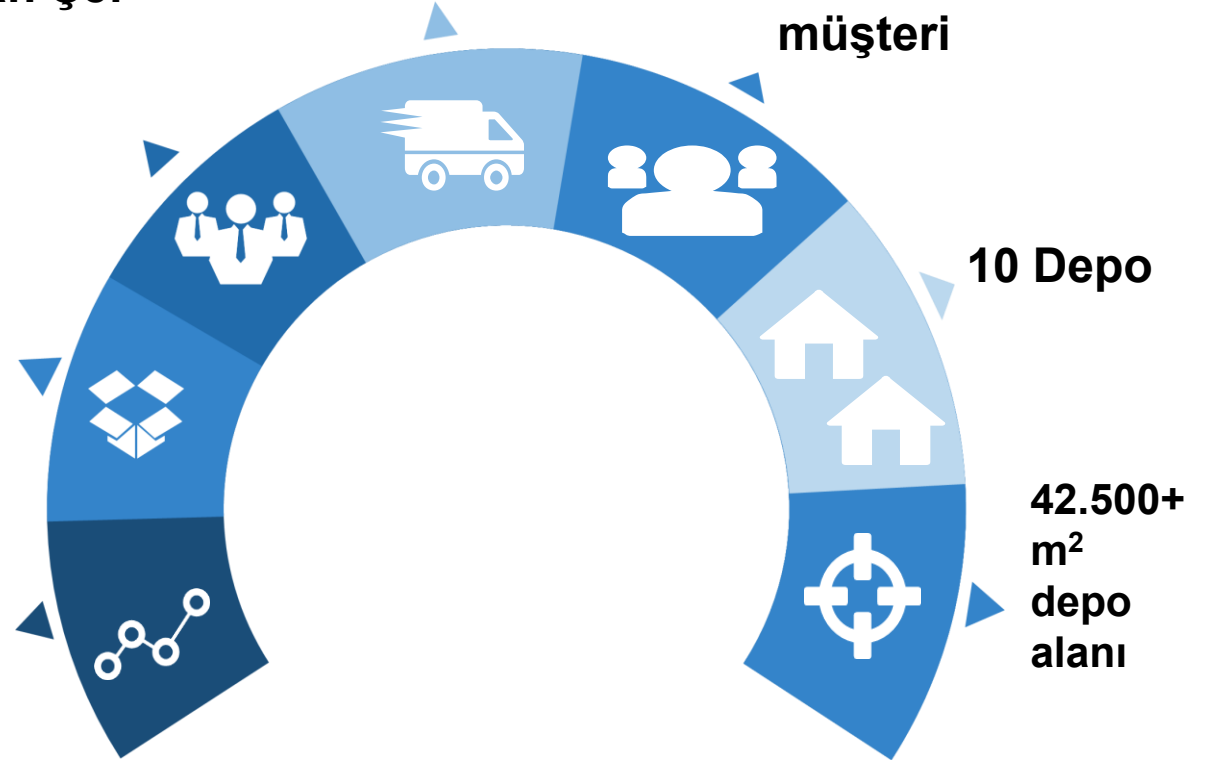
19.000'den
fazla aktif
müşteri

10 Depo

42.500+
m²
depo
alanı

2.000'in
üzerinde
ürün

600.000
km'den
fazla yol



Öz MarkalarExclusive MarkalarDistribütörlükler



Finansal Sonuçlar



BRÜT MARJ

2Ç2025'te 2Ç2026'ya
16.4% ten 15.8% e
-60 bp

(TMS29)

OPEX

2Ç2025'te 2Ç2026'ya
15.6% azalış

(TMS29)

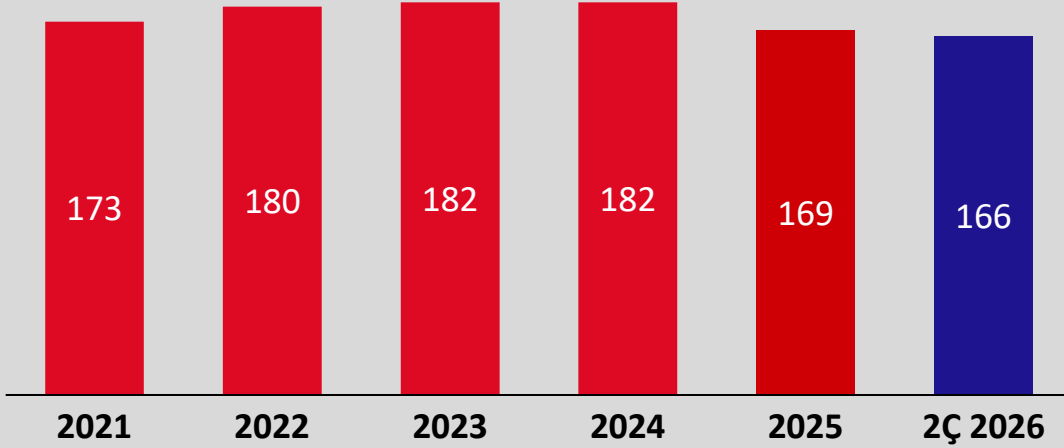
EBITDA MARGIN

2Ç2025'te 2Ç2026'ya
3.3% ten 3.1% e
-20 bp

(TMS29)

- Brüt kar marjı güçlü durumunu korudu
- Faaliyet giderlerini azaltıcı çalışmaların olumlu etkisi
 - Verimlilik odaklılık devam etti
 - Toplam faaliyet giderleri 15.6% oranında azaldı
- Net zarar 54% azaldı

Bizim Toptan Mağaza Sayısı Gelişimi



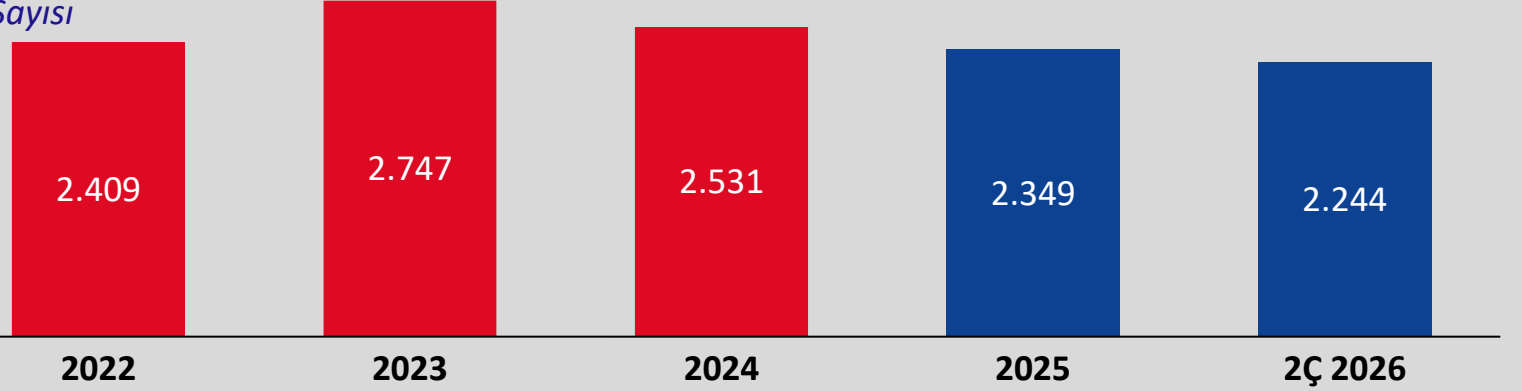
BİZİM GROSS



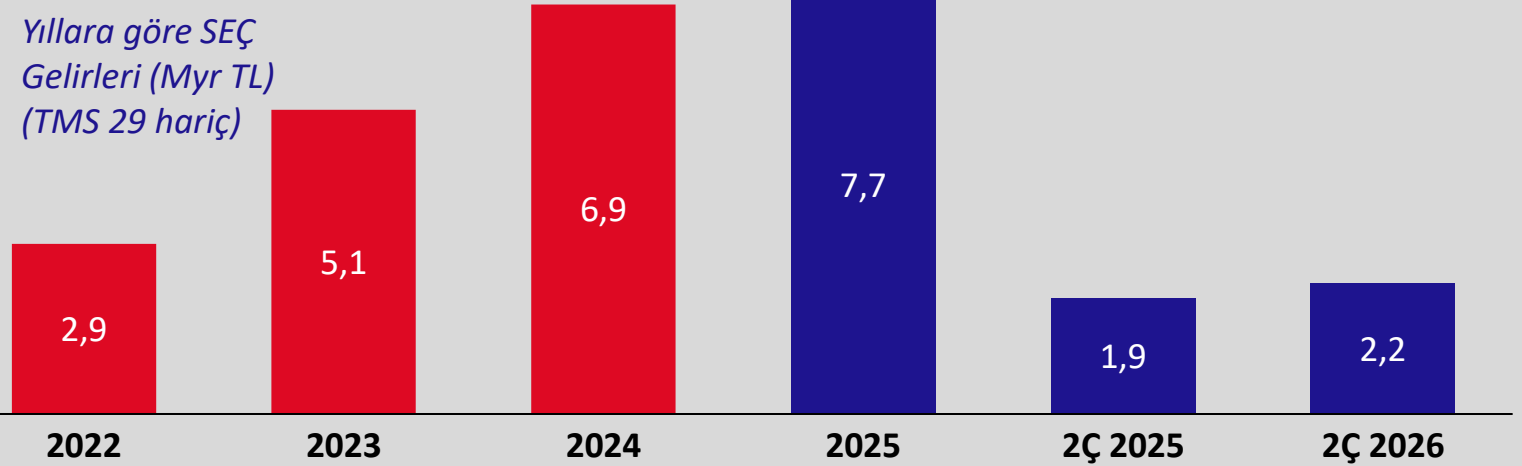
- «Bizim Gross» formatında 9 mağazaya ulaşıldı
 - 1 yeni «Bizim Gross» mağazası Hatay'da açıldı
 - 1 mevcut mağaza «Bizim Gross» formatına dönüştürüldü (Darıca)
- 3 mevcut mağaza Bizim Gross mağazası ile birleştirildi
- Dönem sonunda 166'ya ulaşıldı
- 1 depo kapatılarak operasyonları diğer 13 depo üzerinden yapılmaya başlandı



Yıllara göre SEÇ
Sayısı

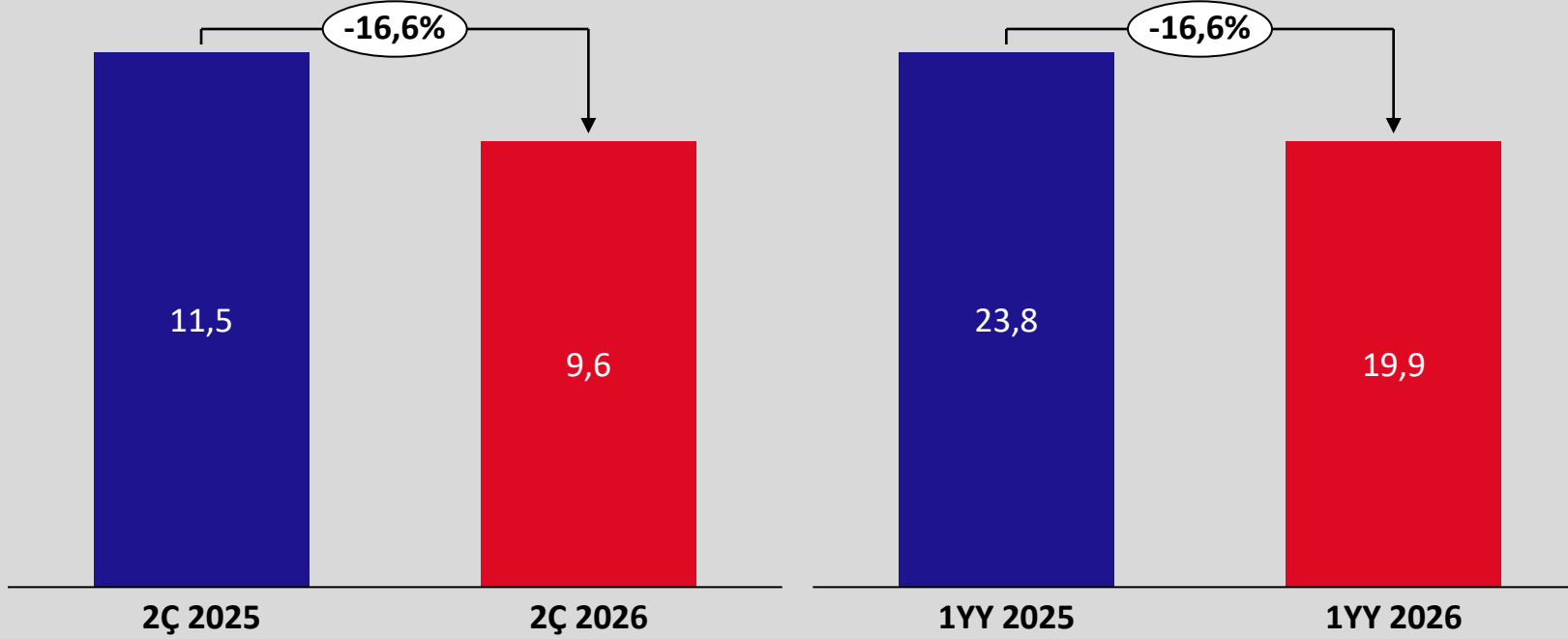


Yıllara göre SEÇ
Gelirleri (Myr TL)
(TMS 29 hariç)



2Ç2026 döneminde 1Ç2026'ya göre nette 35 mağaza azaldı. Pazarın genel durumu ve makro ekonomik faktörler bayileri Pazar dışına çıkmaya zorlayan temel sebeplerdir. Mağaza sayısındaki azalışa karşın, yeni açılan bayilerin performansı kapanan bayilerin 4 katıdır. Ayrıca ana kategori satışları 2Ç2025 dönemine göre %32 oranında artmıştır.*

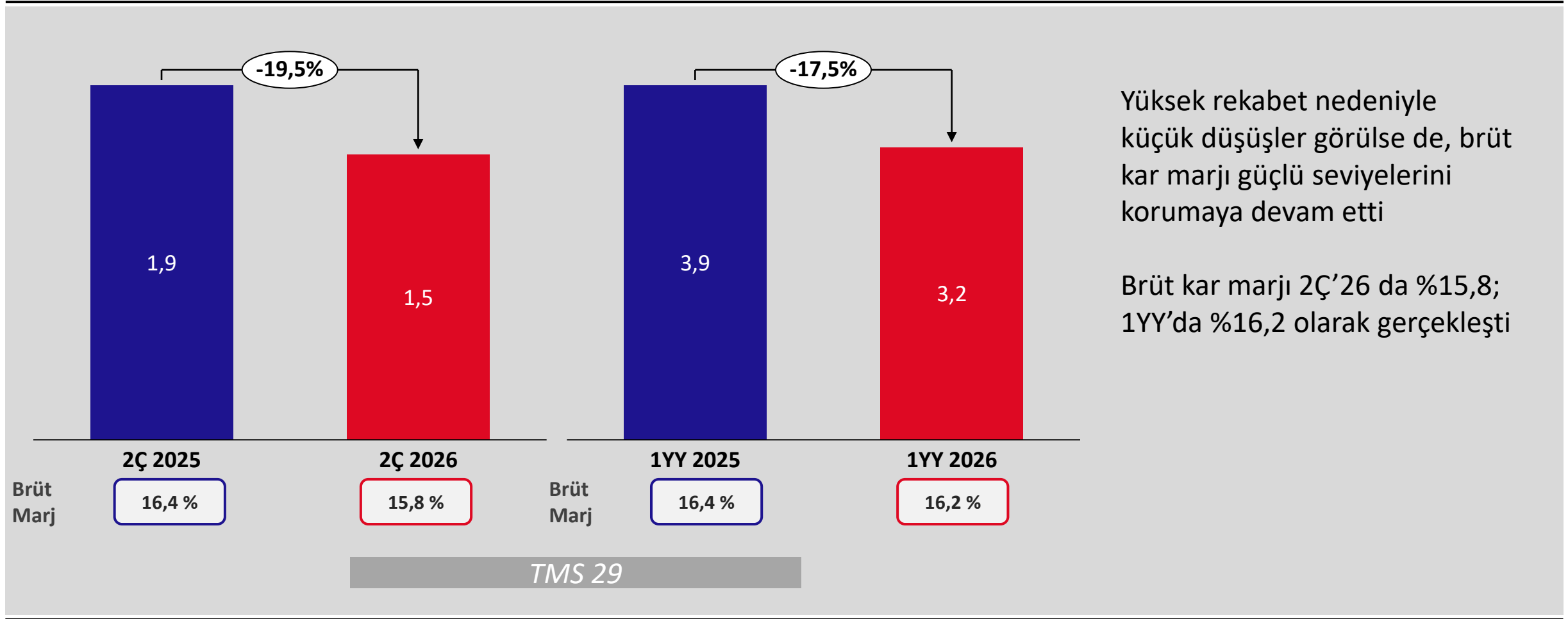
* TMS29 hariç

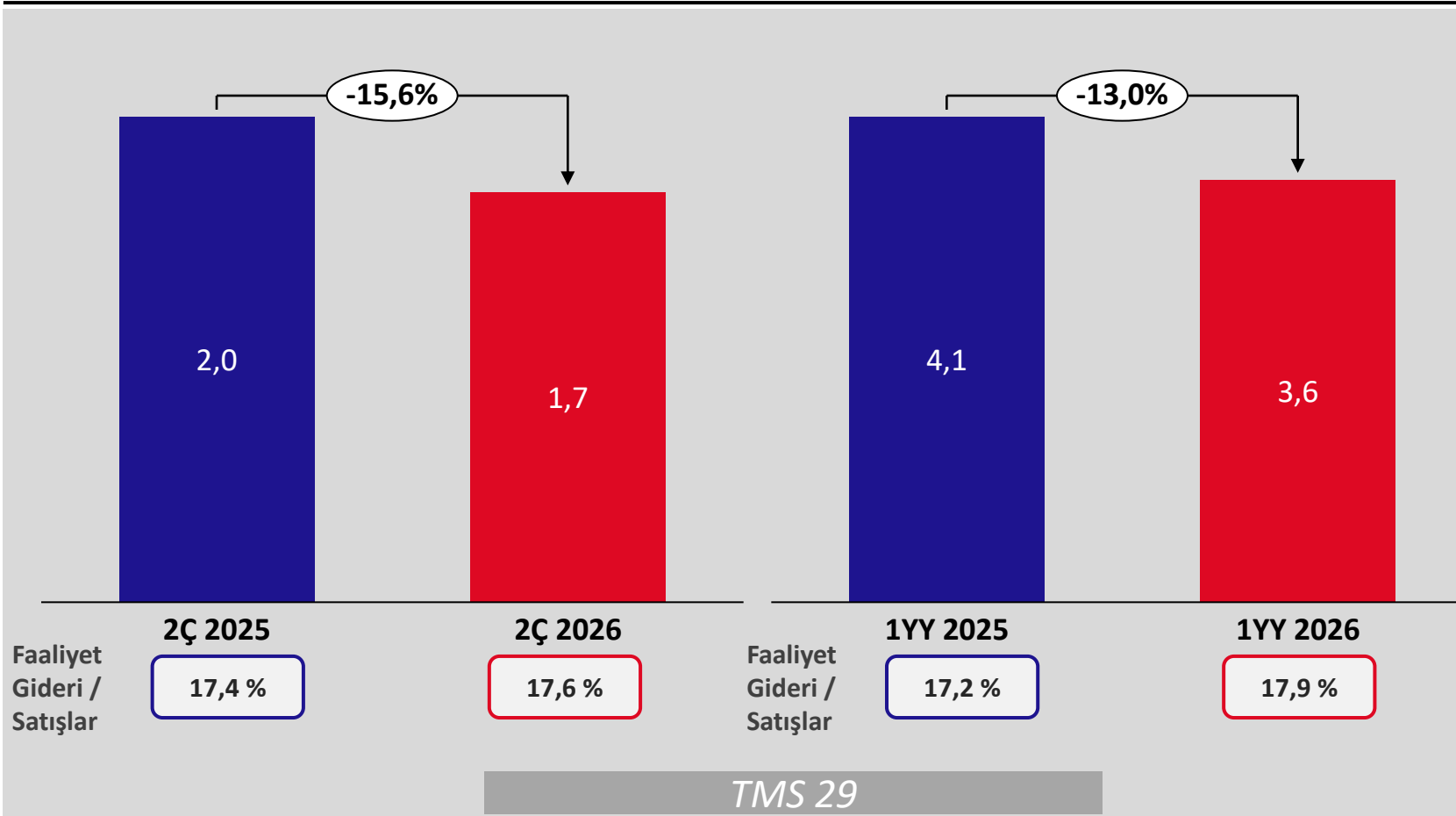


TMS 29

Makro ekonomik koşullar v
pazardaki yüksek rekabet
ortamı satış performansına etki
eden temel faktörlerdir

Düşük iç enflasyon TMS29
rakamlarında performansın
gölgede kalmasına sebep oldu



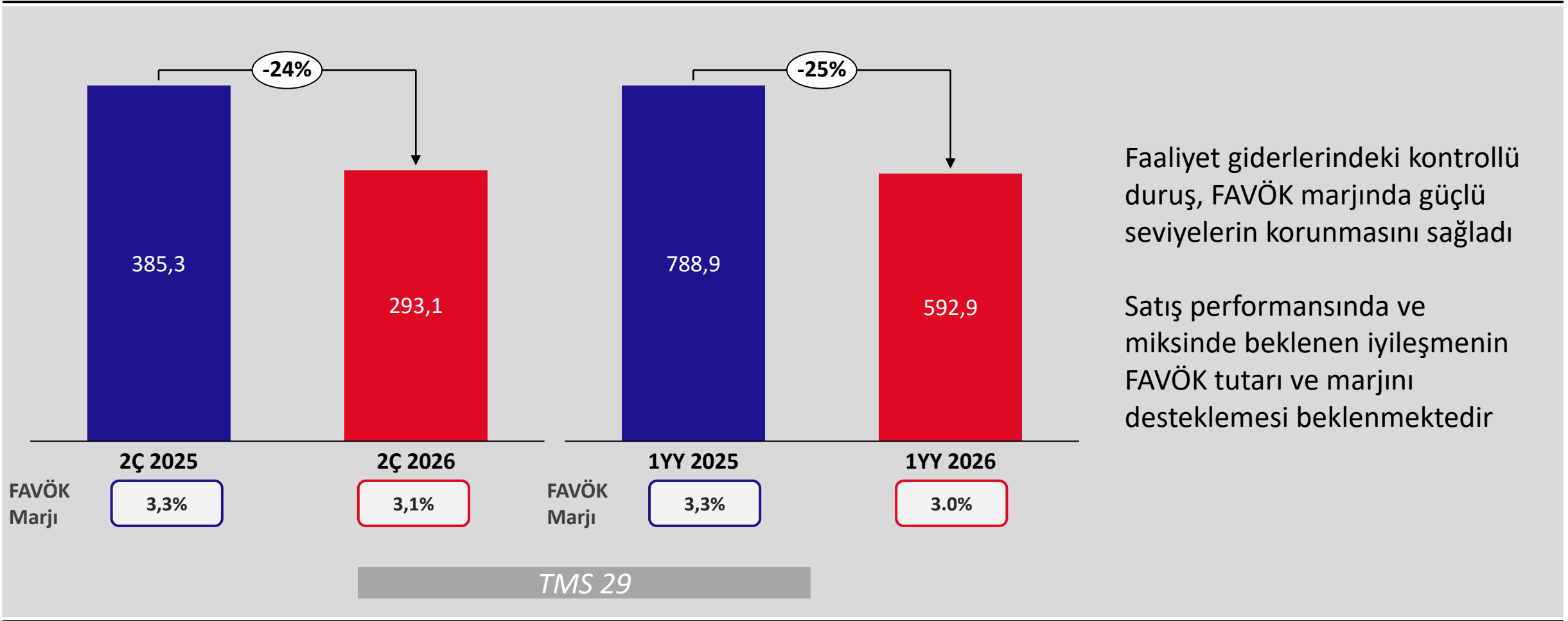


Faaliyet giderlerinin kontrolü devam etmektedir

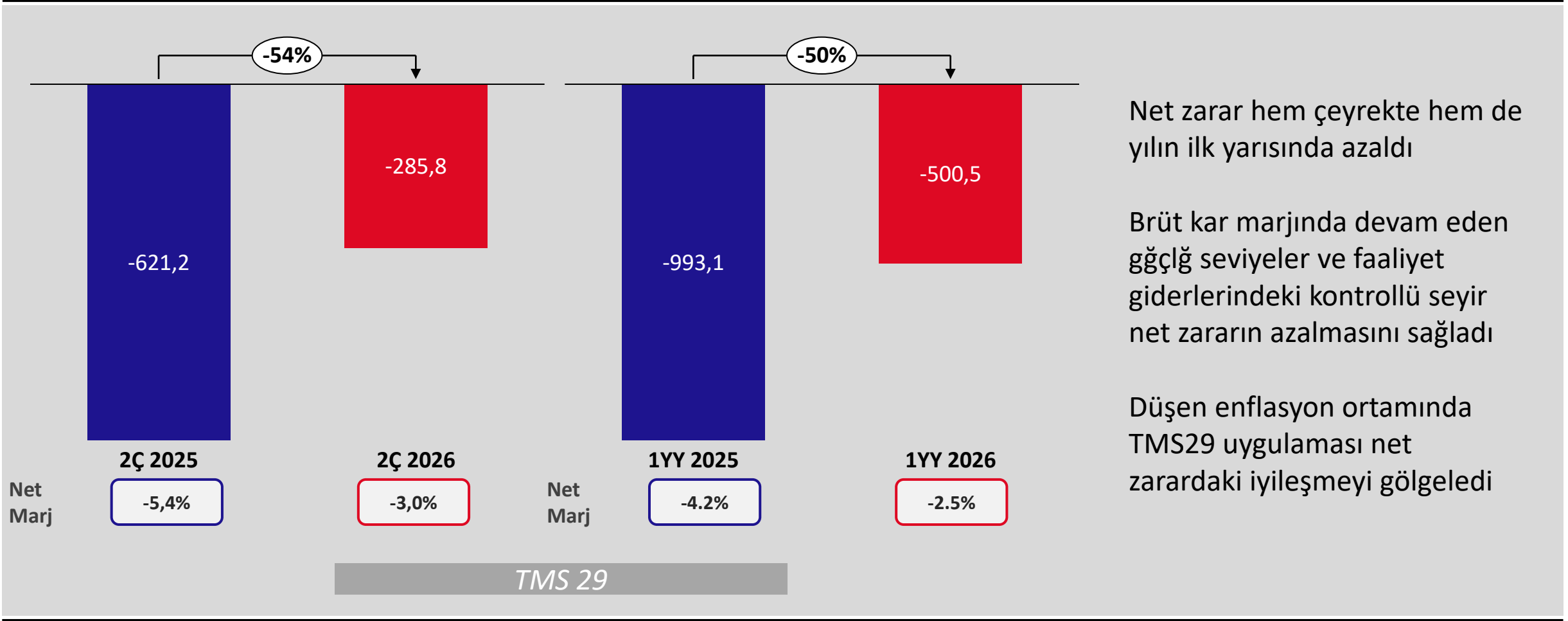
2YY24'te başlayan gider azaltıcı önlemler nominal gider tutarında verimlilik etkisini göstermektedir

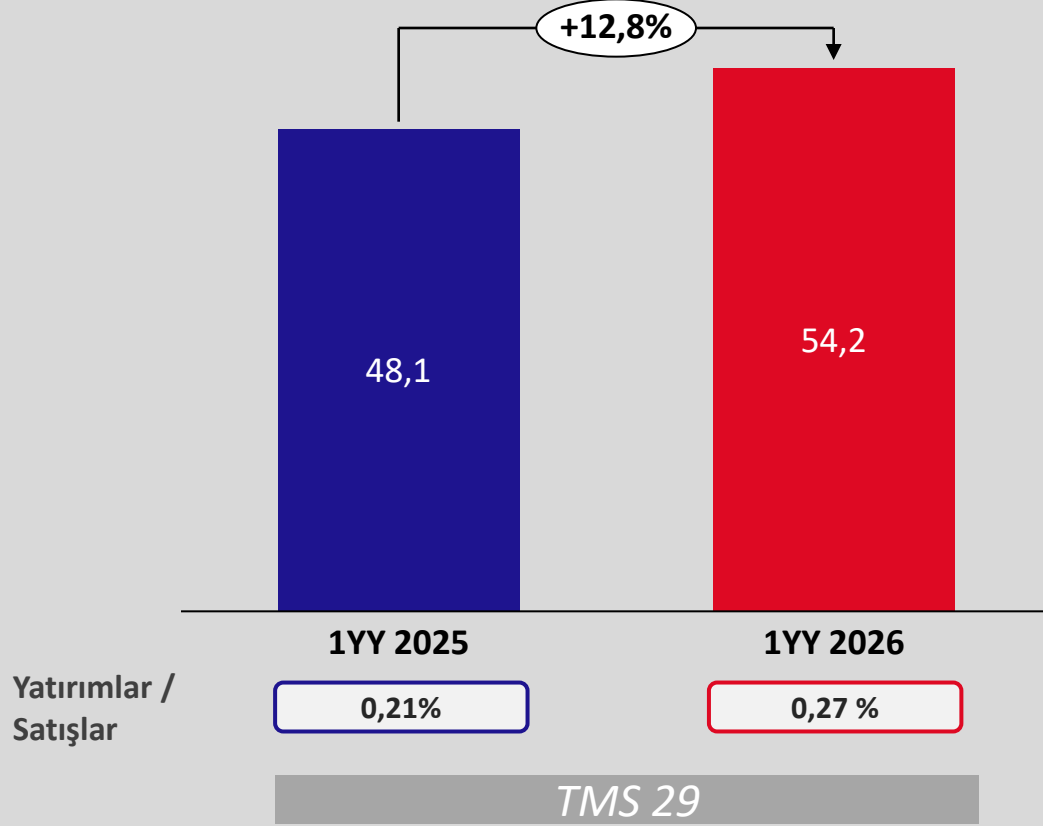
Bir önceki yıl aynı dönemlere göre 2Ç'26'da 15,6%; 1YY'26'da 13,0% oranında gider azalışı gerçekleşmiştir

Satış performansının sınırlı seyri faaliyet giderlerinin satışa oranını etkilemiştir

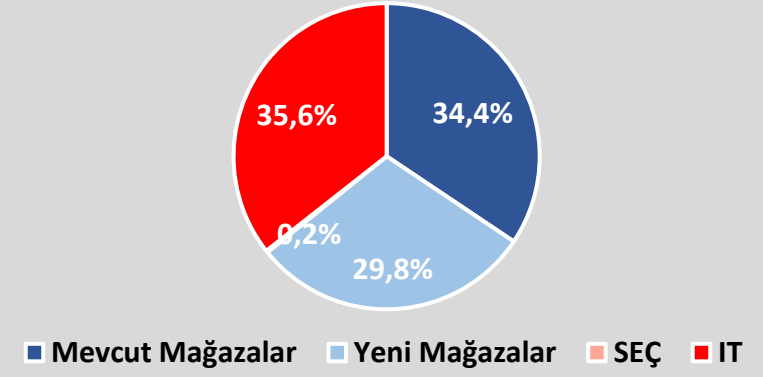


Net Kar /Zarar 2Ç'26 & 1YY'26/ Konsolide





1YY'26 Yatırım Harcamalarının Kırılımı



- Verimlilik odağı ve kontrollü yatırımlar devam etti
- 1 yeni «gross» mağazası açıldı, mevcut 1 mağazada da «gross» formatına dönüştürüldü
- 3 mevcut toptan mağazası mevcut «Bizim Gross» mağazaları ile birleştirildi
- Böylece Şirket 73 ilde, 9 tanesi «Bizim Gross» formatında olmak üzere toplam 166 mağazaya ulaştı
- 1 depo kapatıldı ve operasyonları diğer 13 depoya taşındı

MTL	1YY2025	1YY2026
Ticari Alacak	1718,7	1830,4
Stoklar	4124,1	3961,3
Ticari Borçlar	10098,1	10516,1
İşletme Sermayesi	-4255,3	-4724,3

Gün Sayıları (*)	1YY2025	1YY2026
Ticari Alacak	13,0	16,6
Stoklar	37,3	42,9
Ticari Borçlar	76,3	95,3
Nakit Döngüsü	-26,1	-35,9

MTL	2025	1YY2026
Finansal Borç	-2288,2	-2118,5
Kısa Vadeli	-868,5	-833,6
	<i>Leasing Giderleri</i>	<i>0,0</i>
	<i>Kira Yükümlülükleri (IFRS16)</i>	<i>-868,5</i>
Uzun Vadeli	-1419,7	-1284,9
	<i>Leasing Giderleri</i>	<i>0,0</i>
	<i>Kira Yükümlülükleri (IFRS16)</i>	<i>-1419,7</i>
Nakit ve Nakit Benzerleri	259,7	781,8
Net Borç (UFRS 16 Yükümlülüğü Dahil)	-2028,5	-1336,7



Ekler



CRM

Müşteri İlişkileri Yönetimi



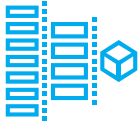
FAVÖK

Faiz, vergi, amortisman öncesi faaliyet karı tutarı diğer gelir/gider kalemleri hariç tutularak hesaplanmaktadır



HORECA

Hotel, Restaurant & Kafe



Ana Kategori Satışları

Toplam satışlardan tütün satışları çıkarılarak hesaplanır



SEÇ Market

Bizim Toptan'ın iş ortaklığı mal tedariki sistemi



Tedarik Oranı

SEÇ Market'in Bizim Toptan'dan yaptığı alımlar / SEÇ Market'in kendisinin satışları

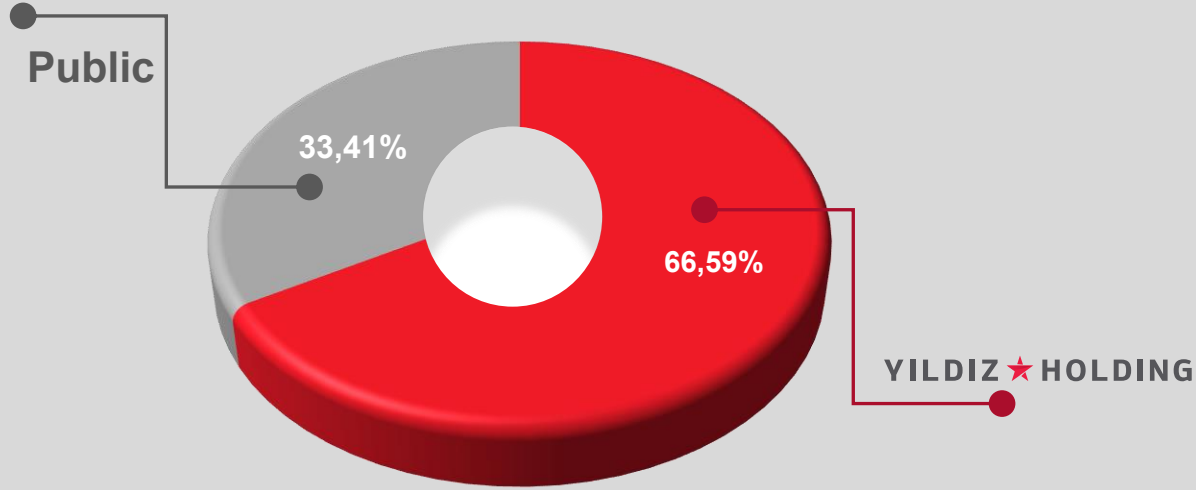
MTL	2Ç2025	2Ç2026	▲ %	1YY2025	1YY2026	▲ %
Satış Gelirleri	11.517,13	9.600,10	-16,6%	23809,4	19853,2	-16,6%
Brüt Kar	1.884,14	1.516,09	-19,5%	3897,1	3214,3	-17,5%
Brüt Marj	16,4%	15,8%	-60bp	16,4%	16,2%	-20bp
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	-1632,2	-1414,8	-13,3%	-3334,4	-2892,1	-13,3%
Genel Yönetim Giderleri	-371,6	-276,6	-25,6%	-762,2	-671,0	-12,0%
Diğer Faaliyet Gelirleri / (Giderler)	-744,9	-484,9	-34,9%	-1362,7	-915,6	-32,8%
Faaliyet Karı	-864,5	-660,2	-23,6%	-1562,3	-1264,4	-19,1%
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı	-845,7	-619,6	-26,7%	-1467,0	-1194,6	-18,6%
Vergi Öncesi Dönem Karı	-666,7	-262,9	-60,6%	-890,4	-388,6	-56,4%
Net Kar	-621,2	-285,8	-54,0%	-993,1	-500,5	-49,6%
Net Marj	-5,4%	-3,0%	240bp	-4,2%	-2,5%	170bp
Düzeltilmiş FAVÖK(*)	385,3	293,1	-23,9%	788,9	592,9	-24,8%
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı(*)	3,3%	3,1%	-20bp	3,3%	3,0%	-30bp
Hisse Başına Kar	-7,72	-3,55	-54,0%	-12,34	-6,22	-49,6%

(*) Diğer gelir giderler hariçtir

MTL	31.12.2025	30.06.2026
Dönen Varlıklar	6.353,8	6.838,8
Nakit ve Nakit Benzerleri	259,7	781,8
Ticari Alacaklar	1.718,7	1.830,4
Stoklar	4.124,1	396,1
Diğer	251,2	3.830,4
Duran Varlıklar	7.849,4	7.188,1
Maddi Duran Varlıklar	3.021,7	2.699,2
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	624,0	574,0
Diğer	4.203,8	3.914,8
Toplam Varlıklar	14.203,2	14.026,9

MTL	31.12.2025	30.06.2026
Kısa Vadeli Yükümlülükler	11.795,9	12.295,6
Kısa Vadeli Borçlanmalar	868,5	833,6
Ticari Borçlar	10.098,1	10.516,1
Diğer	829,2	945,9
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.066,3	1.951,3
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.419,7	1.284,9
Diğer	646,6	666,4
Özkaynaklar	341,0 -	220,0
Ödenmiş Sermaye	80,5	80,5
Diğer	1.193,8	187,2
Net Dönem Karı	- 933,3 -	487,7
Toplam Kaynaklar	14.203,2	14.026,9

Ortaklık Yapısı



Bağlı Ortaklıklar



Ortaklık Yapısı:

- 90,0% Bizim Toptan
- 10,0% Diğer

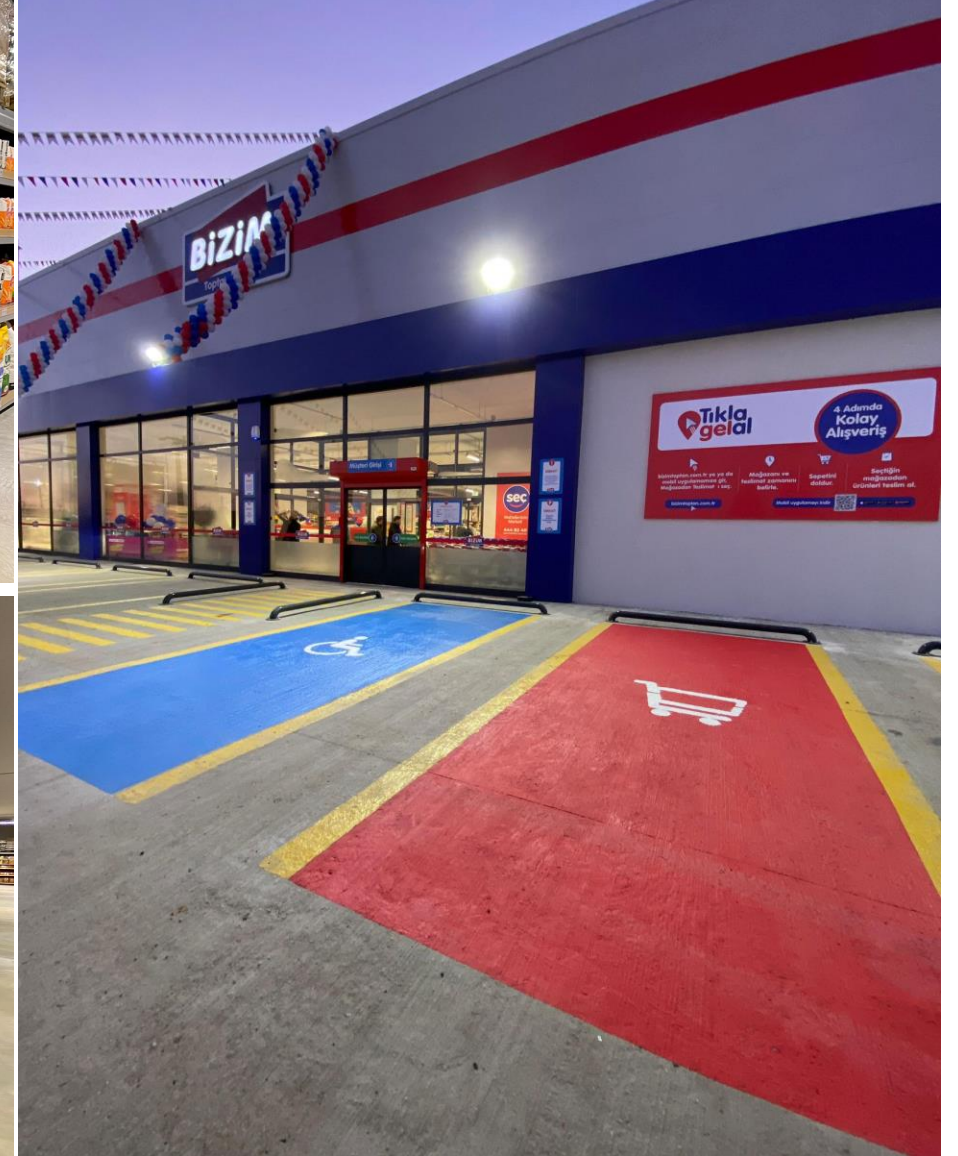


Ortaklık Yapısı:

- 90.00% Bizim Toptan
- 10.00% Yıldız Holding

(*) : Merkezi Kayıt Kuruluşu verilerine göre

Mağaza Fotoğrafları



Depo Fotoğrafları



SEÇ Market Fotoğrafları



İŞİL BÜK

Yatırımcı İlişkileri Kıdemli Müdürü



isil.buk@bizimtoptan.com.tr



+90 216-474-4280



www.biziminvestorrelations.com



Bu sunum yayınlandığı tarih itibarı ile geleceğe ilişkin belirli beklenti ve varsayımlara dayanan ileriye dönük ifadeler içerir ve bu beklenti ve varsayımların riske maruz olması nedeni ile gerçek sonuçlar bu sunumda belirtilen sonuçlardan farklı olabilir. Bu risklerin pek çoğu **BİZİM TOPTAN**'ın kontrol kabiliyetinin ve kesin olarak tahmin edebilme yeteneğinin ötesindedir, örneğin gelecekteki piyasa ve iktisadi koşullar, diğer piyasa katılımcılarının davranışları, edinilen işleri başarı ile entegre etmek veya beklenen maliyet azaltımlarını veya verimlilik artışlarını gerçekleştirmek bunlar arasında sayılabilir. Okuyucular bu sunumda belirtilen geleceğe yönelik ifadelere gereğinden fazla itibar göstermemek konusunda uyarılmaktadırlar. **BİZİM TOPTAN** bu sunum tarihinden sonra meydana gelebilecek gelişmeler nedeni ile bu sunumda yer alan geleceğe yönelik ifadeler konusunda olabilecek herhangi bir revizyonu kamuya açıklama konusunda hiç bir taahhüt altına girmemektedir. Bu sunum sadece bilgi verme amaçlıdır. Bu sunum resmi bir hisse halka arzı anlamına gelmez; bir İzahname basılmayacaktır. Bu sunum, **BİZİM TOPTAN**'ın izni olmadan hiçbir surette basılmayacaktır, yeniden üretilmeyecektir ve dağıtılmayacaktır. Bu sunumdaki rakamlar daha iyi bir genel bakış verebilmek maksadıyla yuvarlanmıştır. Sapmaların hesaplaması kesirleri de içeren figürlere dayanır. Bu nedenle yuvarlama farklılıkları oluşabilir.