



BiZiM

Toptan Satış Mağazaları

Yatırımcı Sunumu

Kasım 2025



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



169 Bizim Toptan mağazası, 2421 SEÇ market, G2m ve Bizim Toptan'ın kullanımında toplam 13 depo



Kur Riskine Karşı Korunaklı Yapı



2024 Satış Gelirleri: 38.2 Milyar TL



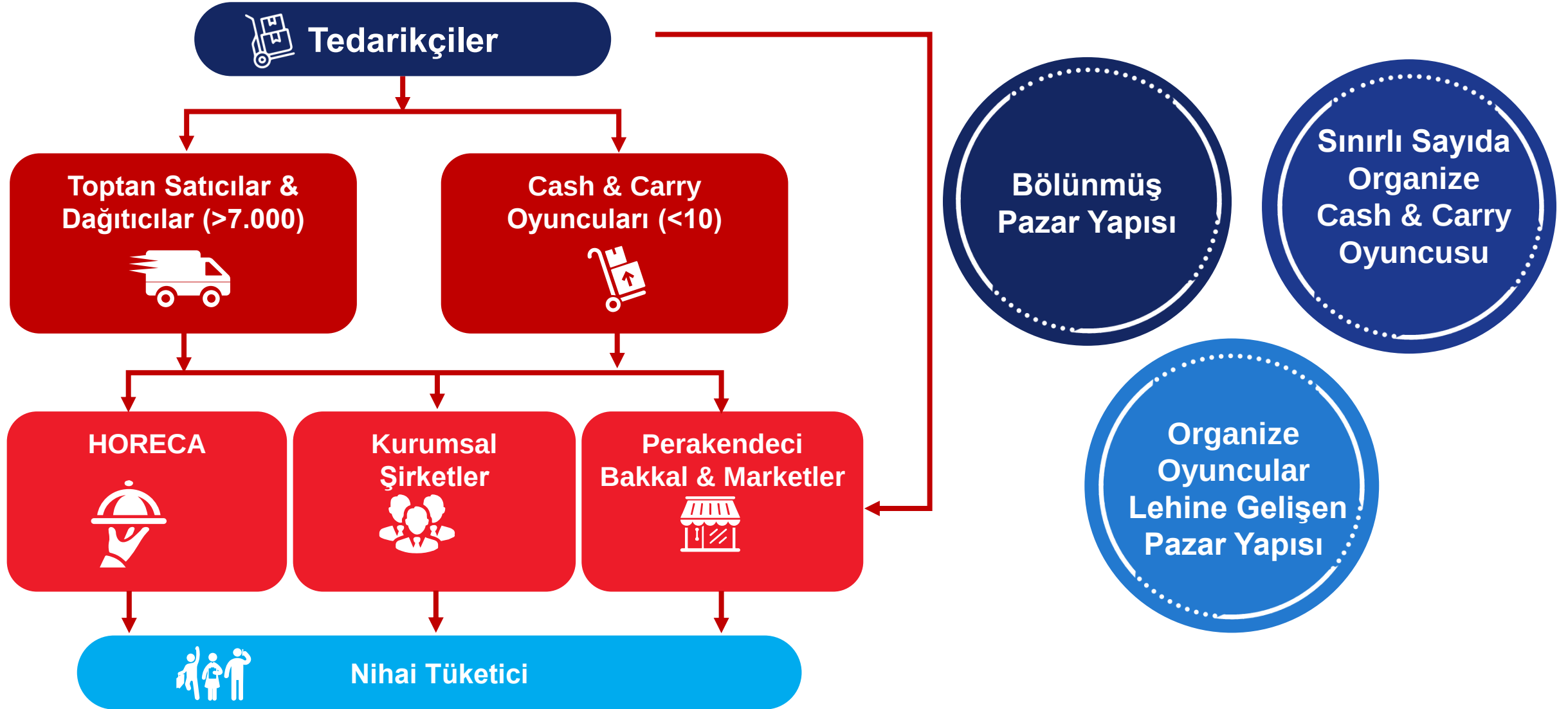
1YY2025 itibarıyla beyaz ve mavi yakalı toplam 2.244 çalışanın istihdamı



**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



169
Mağaza



35
Mağaza



21
Mağaza



29
Mağaza

*3Ç 2025 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: 29 marka & 598 SKU
- G2m: 6 marka & 143 SKU & 62 Exclusive Ürün
- Bizim Toptan Grubu'nun öz markalı ürünlerini satın alan 3,3 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

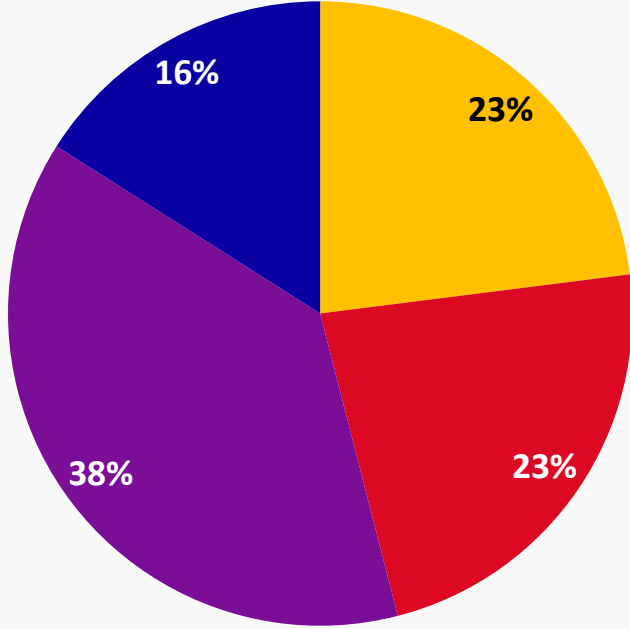
Bireysel Müşteriler

Toptan alışveriş yapma amacındaki **bireysel müşteriler**.

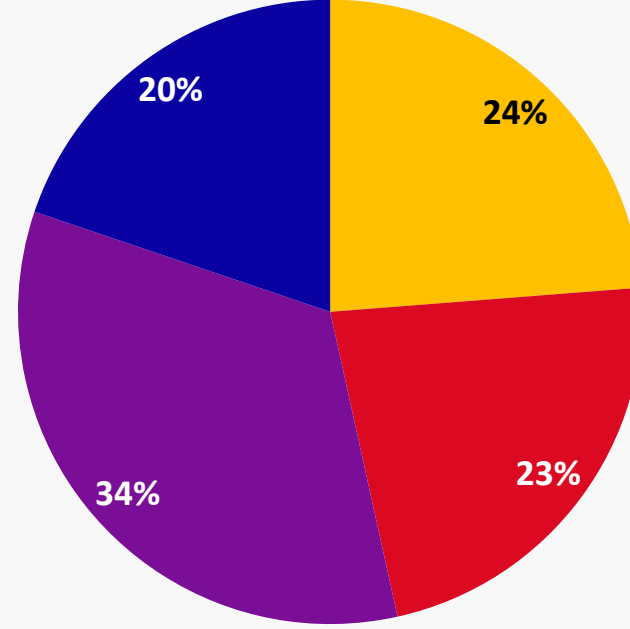
(*) SEÇ Market modeli hakkında bilgi sonraki bölümdedir

Çok Kanallı Satış Modeli

9A2024



9A2025



Bizim Toptan Konsolide Satış Dağılımı

Satış Kanalları - Terzi Usulü Satış Yöntemleri



**73 Şehirde 169
Mağaza**

Büyük toptancı
müşterilere özel 1
Platinyum
mağaza & 6 Bizim
Gross mağazası dahil



**Ev dışı tüketim
pazarında satış
dağıtım şirketi**



**Mal tedarikçi
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

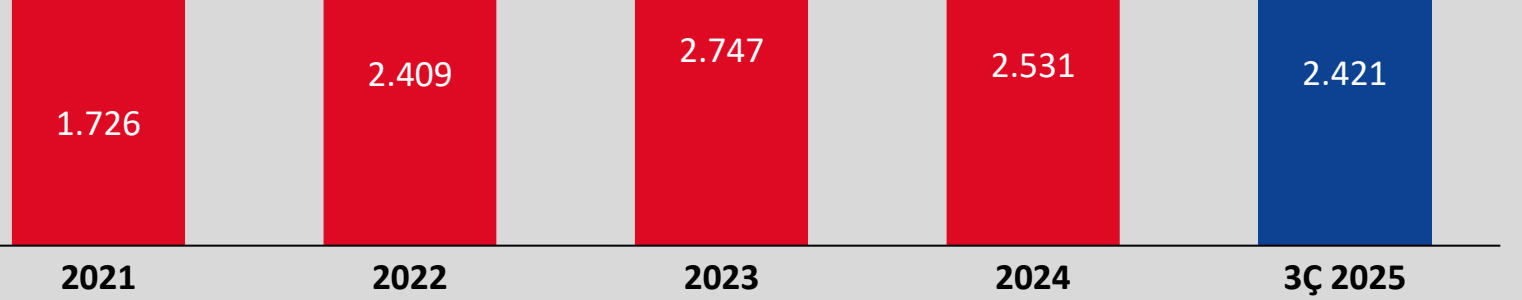
Avantajlar	Diğer Tedarikçiler	BİZİM TOPTAN
Marka - «SEÇ MARKET»	✗	✓
Nakliye	✓	✓
Hedef Primi	✗	✓
Mağazadan alınan ek indirim	✗	✓
SKU Sayısı	Anlaşma ile Sınırlı	Yaklaşık 8.000
Ödeme Yöntemleri	Açık hesap (Ödeme günü: 5-20 Gün)	Teminat mektubu, açık hesap, BRK(*) ile taksit
Pazarlama Desteği (CRM, promosyon,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

(*) Bizim Profesyonel Kart

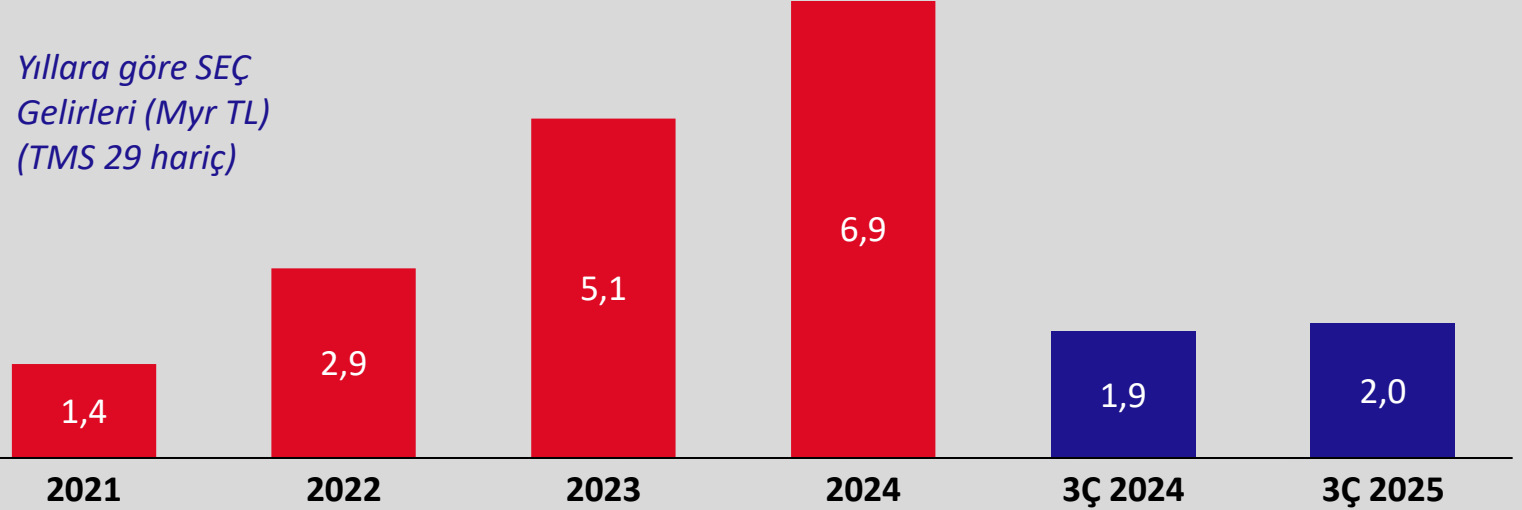
Daha İyi Avantajlar ile İş Ortaklarımızın Satışlarında Artış



Yıllara göre
SEÇ Sayısı



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



Toplam mağaza sayısı önceki çeyreğe göre nette 54 adet azaldı. Mağaza kapanışlarında Pazar dinamikleri ve ekonomik nedenler etkili oldu. Buna karşın verimli ve güçlü iş ortaklarının sistemdeki devamlılığı ile 3Ç25'te bayii başına satışlar artmaya devam etti ve bir önceki yıl aynı döneme göre %15* büyüdü.

* TMS29 hariç



Dağınık ve çok oyunculu Pazar yapısı



15 Milyar Dolar Pazar büyüklüğü



100.000’in üzerinde EDT noktası

İş Modeli



11 Danışman Şef

~ 140
Araç

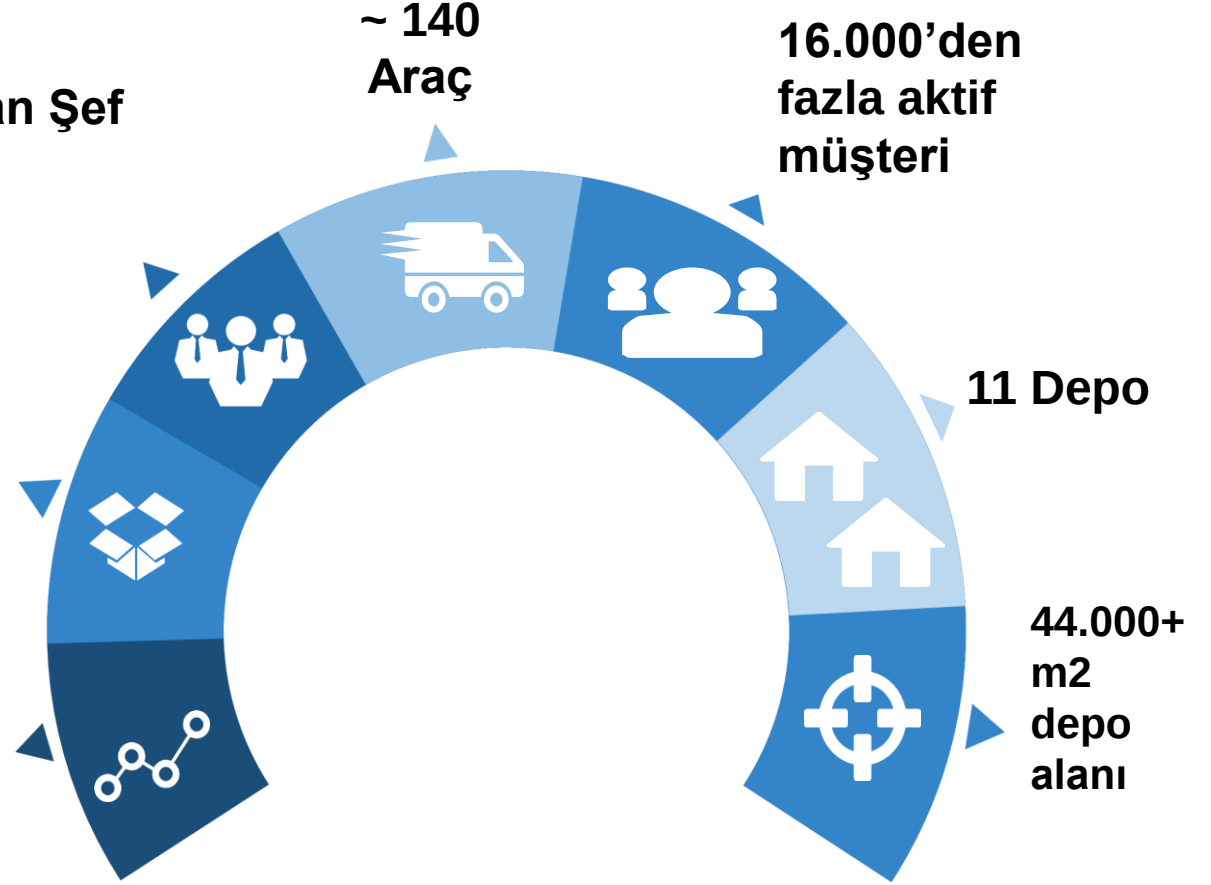
16.000'den
fazla aktif
müşteri

11 Depo

44.000+
m2
depo
alanı

3.000'in
üzerinde
ürün

400'den
fazla
tedarikçi



Öz MarkalarExclusive MarkalarDistribütörlükler



Finansal Sonuçlar



BRÜT KAR MARJİ

3Ç2024'ten 3Ç2025'e
13.8%'den 17.2%'ye **artış**
+340 bp

(TMS 29)

FAALİYET GİDERİ

3Ç2024'ten 3Ç2025'e
Azalış
%23.9

(TMS 29)

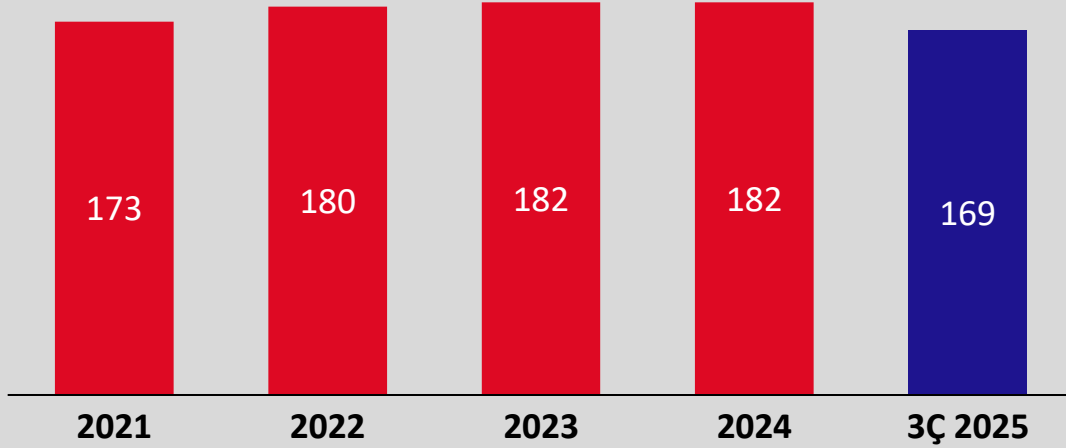
FAVÖK MARJİ

3Ç2024'ten 3Ç2025'e
1.2%'den 6.1%'e **artış**
+490 bp

(TMS 29)

- **Brüt kar marjı ve FAVÖK marjında iyileşme devam etti**
- **Faaliyet gideri azaltıcı aksiyonlar sayesinde;**
 - Toplam faaliyet gideri hem 3Ç'de hem de yılın 9 ayında bir önceki yıla göre azaldı
 - Faaliyet Gideri/Satış oranı 3Ç'25 döneminde bir önceki yıl aynı döneme göre iyileşti
- **Mağaza portföyünde optimizasyon devam etti**
 - 3 tane düşük performanslı mağaza kapatıldı

Bizim Toptan Mağaza Sayısı Gelişimi



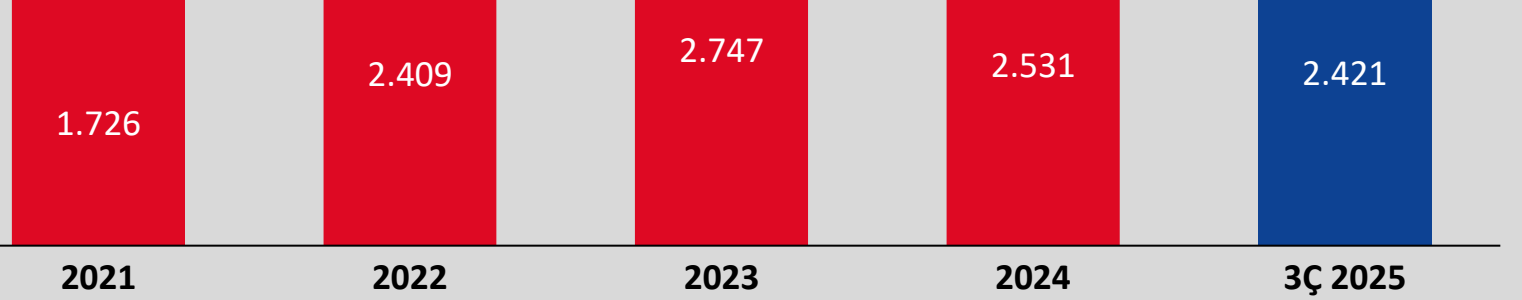
BİZİM GROSS



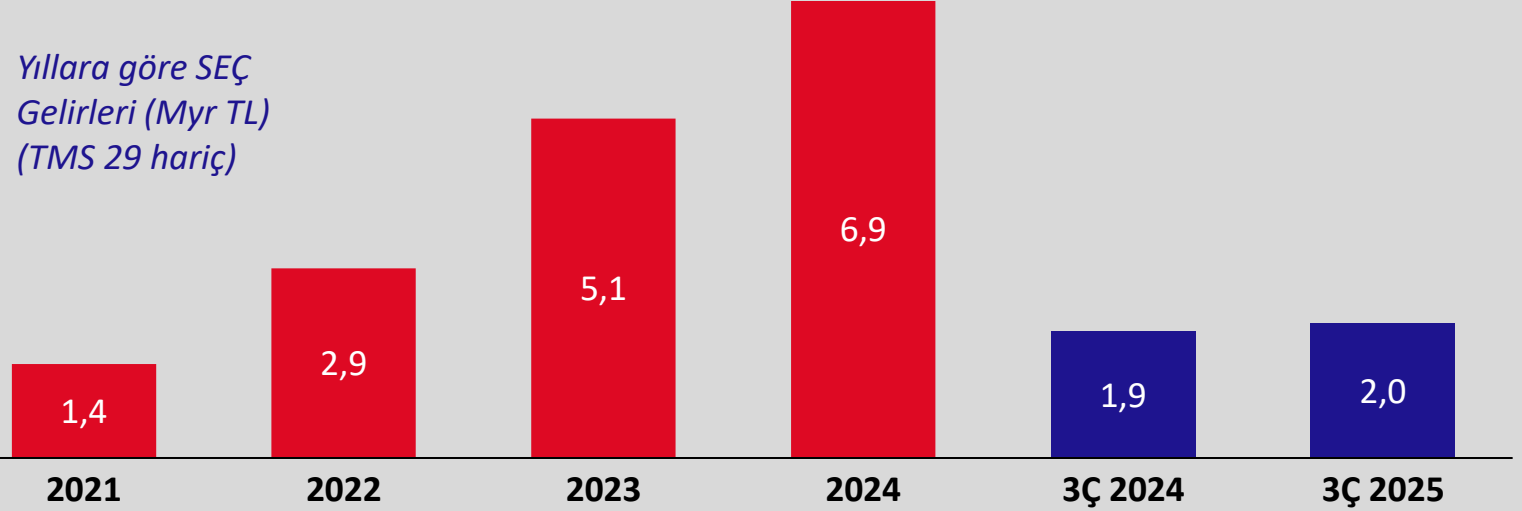
- 1 yeni «Bizim Gross» mağazası açılarak toplamda 7 mağazaya ulaşıldı
- Mağaza portföyü optimizasyonu kapsamında 3 mağaza kapatıldı
- 2 tane mevcut mağazada renovasyon yapıldı
- Dönem sonunda 169 mağazaya ulaşıldı



Yıllara göre
SEÇ Sayısı

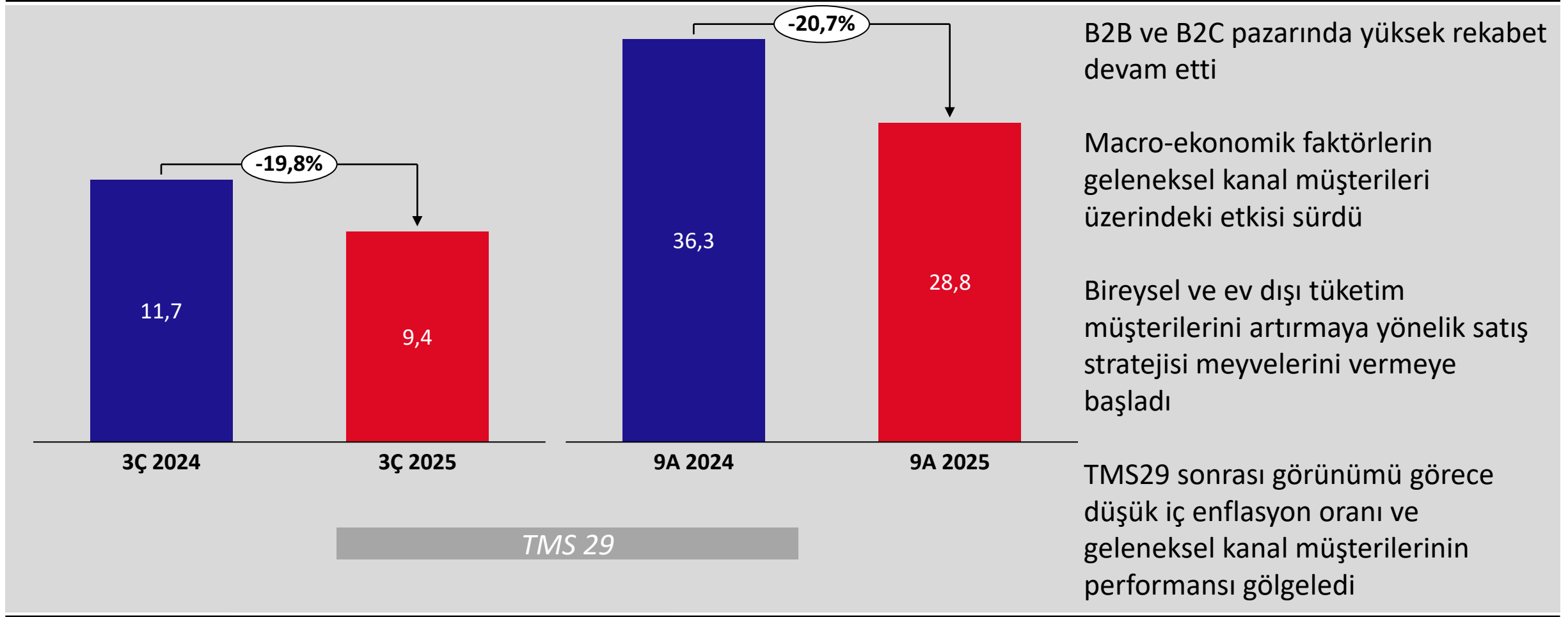


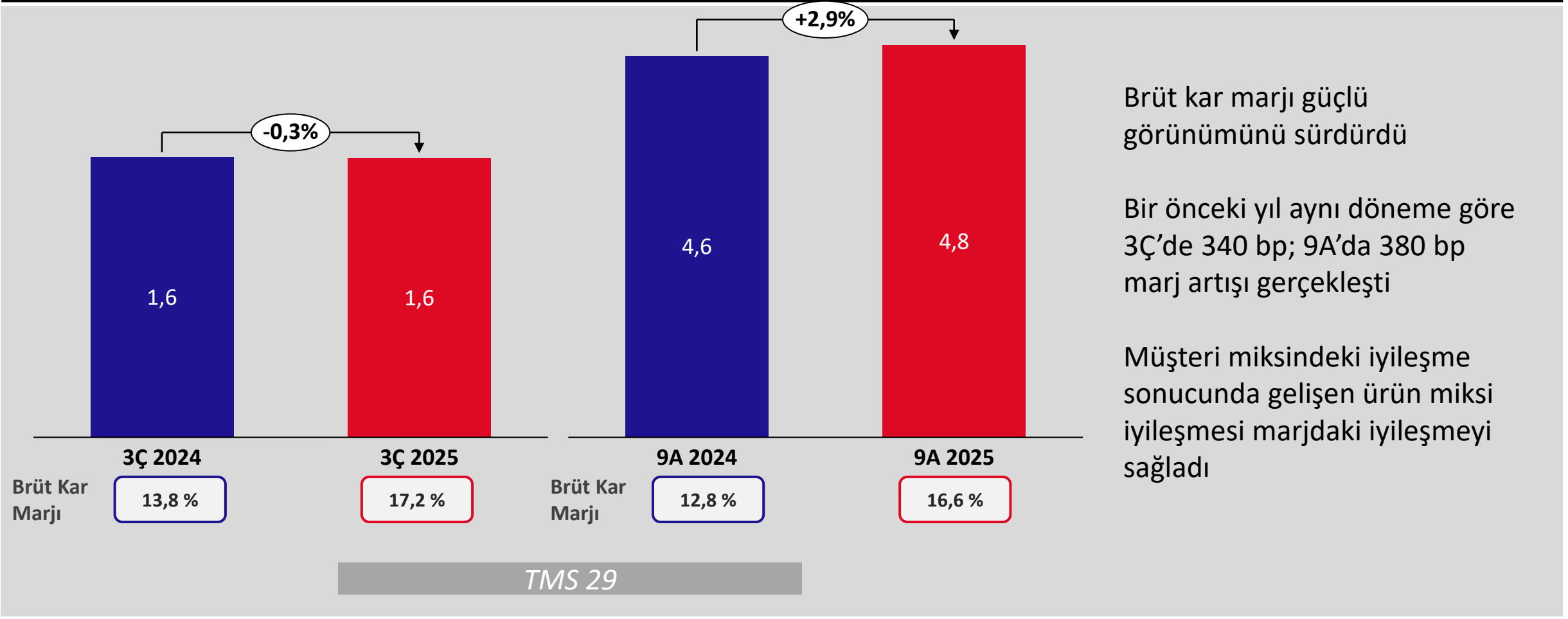
Yıllara göre SEÇ
Gelirleri (Myr TL)
(TMS 29 hariç)

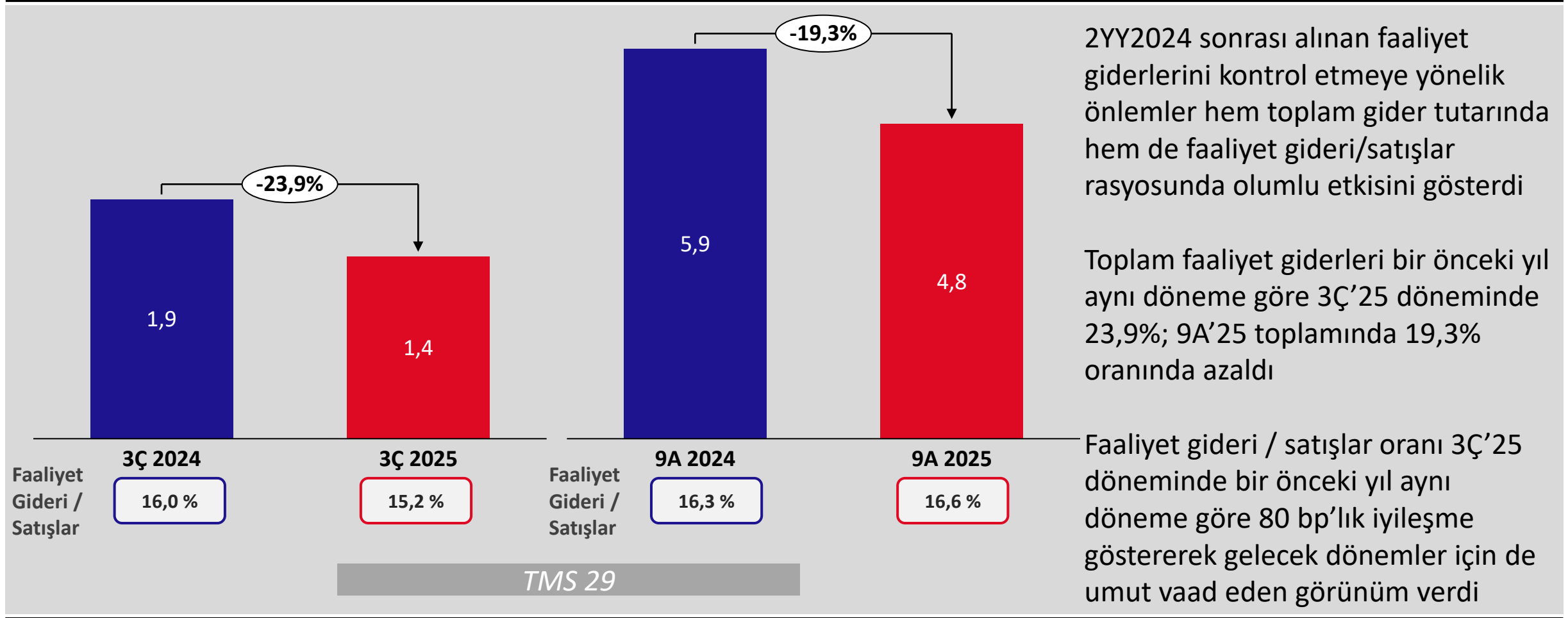


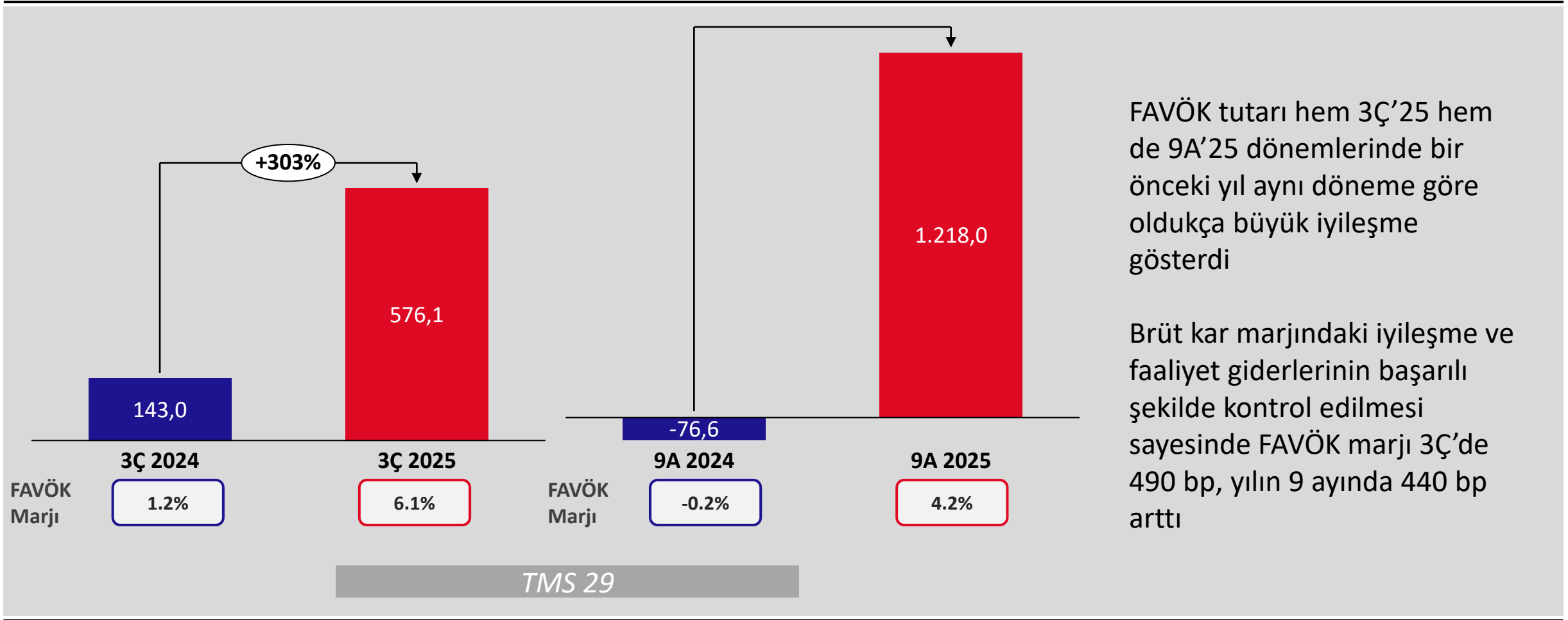
Toplam mağaza sayısı önceki çeyreğe göre nette 54 adet azaldı. Mağaza kapanışlarında Pazar dinamikleri ve ekonomik nedenler etkili oldu. Buna karşın verimli ve güçlü iş ortaklarının sistemdeki devamlılığı ile 3Ç25'te bayii başına satışlar artmaya devam etti ve bir önceki yıl aynı döneme göre %15* büyüdü.

* TMS29 hariç

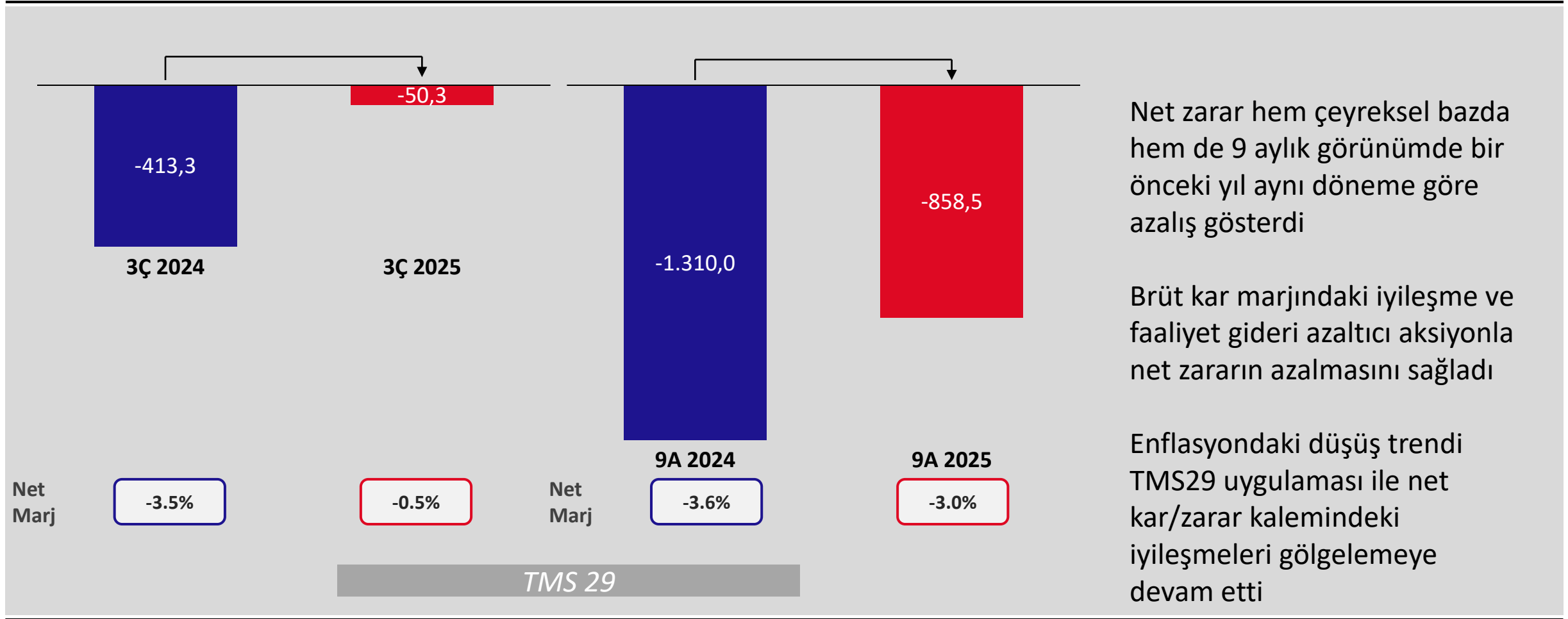


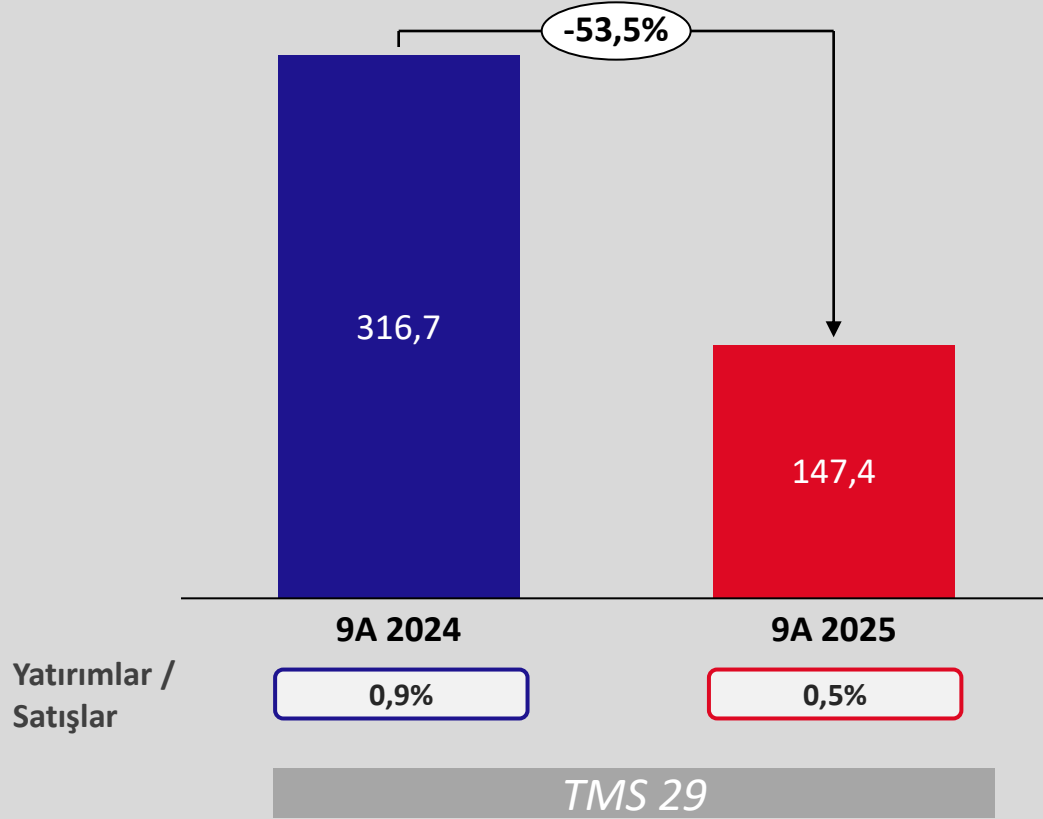




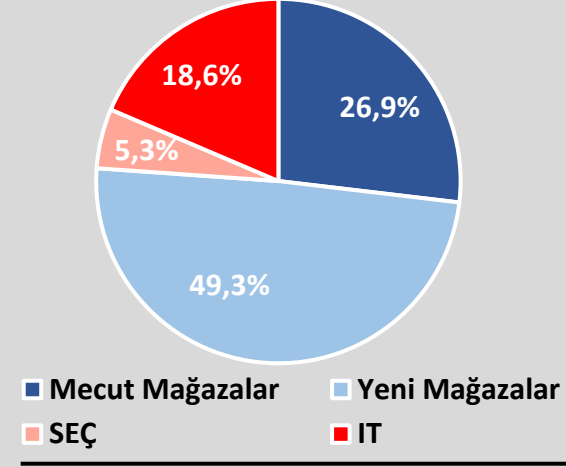


Net Kar /Zarar (MTL) 3Ç'25 & 9A'25 / Konsolide





9A'25 Yatırım
Harcamalarının Kırılımı



Yatırım harcamalarında verimlilik odaklı kontrollü duruş devam etti

Mağaza ağı gözden geçirildi, düşük performanslı 3 mağaza çeyrek içinde kapatıldı. Böylece verimlilik kaynaklı mağaza kapanışı yılın ilk 9 ayında 15'e ulaştı

1 yeni «Gross» mağazası açıldı ve 2 mağazada renovasyon yapıldı

Böylece dönem sonunda 73 şehirde 169 mağazaya ulaşıldı. Mağazalar arasında «Bizim Gross» mağazalarının sayısı 7'ye ulaştı

İşletme Sermayesi & Net Nakit Pozisyonu (TMS 29) / Konsolide

MTL	9A2024	9A2025
Ticari Alacak	1.985,6	1.412,5
Stoklar	3.624,2	3.822,4
Ticari Borçlar	8.681,4	8.973,9
İşletme Sermayesi	- 3.071,6	-3.739,0

Gün Sayıları (*)	9A2024	9A2025
Ticari Alacak	14,8	13,3
Stoklar	31,0	43,0
Ticari Borçlar	-74,2	-101,0
Nakit Döngüsü	119,9	157,3

MTL	2024	9A2025
Finansal Borç	-1894,7	-1901,2
Kısa Vadeli	-676,0	-710,4
	<i>Leasing Giderleri</i>	<i>0,0</i>
	<i>Kira Yükümlülükleri (IFRS16)</i>	<i>-676,0</i>
Uzun Vadeli	-1218,7	-1190,7
	<i>Leasing Giderleri</i>	<i>0,0</i>
	<i>Kira Yükümlülükleri (IFRS16)</i>	<i>-1218,7</i>
Nakit ve Nakit Benzerleri	1090,5	580,9
Net Nakit (UFRS 16 Yükümlülüğü Dahil)	-804,3	-1320,3



Ekler



CRM

Müşteri İlişkileri Yönetimi



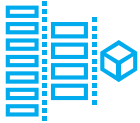
FAVÖK

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

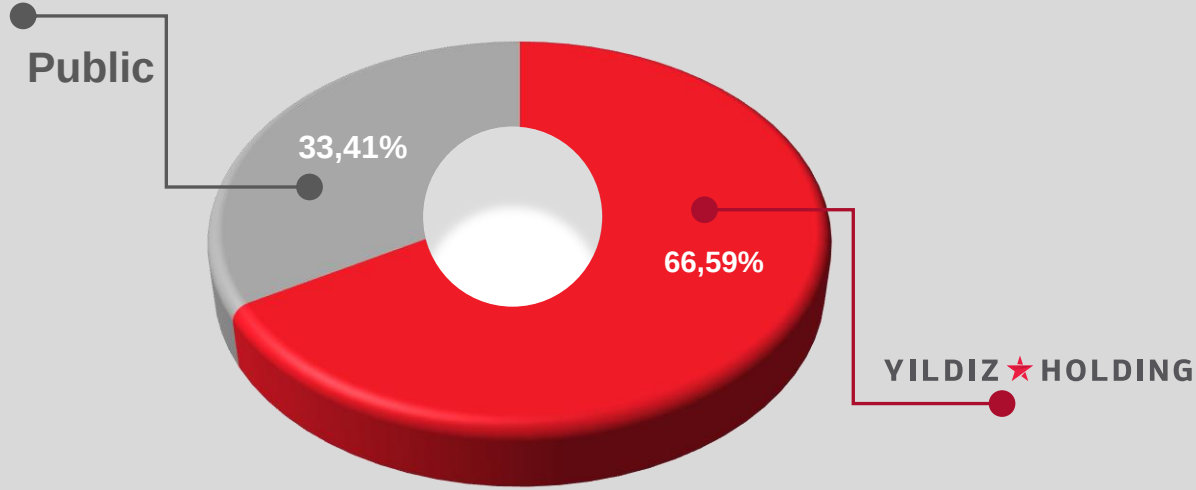
MTL	3Ç2024	3Ç2025	▲%	9A2024	9A2025	▲%
Satış Gelirleri	11.698,7	9.385,1	-19,8%	36.252,0	28.759,9	-20,7%
Brüt Kar	1.614,4	1.609,8	-0,3%	4.646,6	4.781,0	2,9%
Brüt Marj	13,8%	17,2%	340 bps	12,8%	16,6%	380 bps
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	- 1.483,4	- 1.148,7	-22,6%	- 4.715,3	- 3.862,1	-18,1%
Genel Yönetim Giderleri	- 392,7	- 278,5	-29,1%	- 1.183,8	- 898,8	-24,1%
Diğer Faaliyet Gelirleri / (Giderler)	- 529,4	- 532,9	0,7%	- 1.633,6	- 1.641,8	0,5%
Faaliyet Karı	- 791,1	- 350,3	-55,7%	- 2.886,1	- 1.621,6	-43,8%
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı	- 681,1	- 314,5	-53,8%	- 2.524,9	- 1.508,2	-40,3%
Vergi Öncesi Dönem Karı	- 342,9	- 89,2	-74,0%	- 1.388,4	- 813,8	-41,4%
Net Kar	- 413,3	- 50,3	-87,8%	- 1.310,8	- 858,5	-34,5%
Net Marj	-3,5%	-0,5%	300 bps	-3,6%	-3,0%	60 bps
Düzeltilmiş FAVÖK(*)	143,0	576,1	-	- 76,6	1.218,0	-
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı(*)	1,2%	6,1%	490 bps	-0,2%	4,2%	440bps
Hisse Başına Kar	-5,14	-0,63	-87,8%	-16,29	-10,67	-34,5%

(*) Diğer gelir giderler hariçtir

MTL	31.12.2024	30.09.2025
Dönen Varlıklar	7.412,4	6.061,2
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.090,5	580,9
Ticari Alacaklar	1.791,4	1.412,5
Stoklar	4.095,7	3.822,4
Diğer	434,9	245,4
Duran Varlıklar	7.124,1	6.607,9
Maddi Duran Varlıklar	3.063,9	2.645,3
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	561,8	517,4
Diğer	3.498,4	3.445,1
Toplam Varlıklar	14.536,5	12.669,1

MTL	31.12.2024	30.09.2025
Kısa Vadeli Yükümlülükler	11.294,4	10.433,1
Kısa Vadeli Borçlanmalar	676,0	710,4
Ticari Borçlar	9.861,1	8.973,9
Diğer	757,3	748,7
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.992,2	1.977,4
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.218,7	1.190,7
Diğer	773,5	786,7
Özkaynaklar	1.249,9	258,6
Ödenmiş Sermaye	80,5	80,5
Diğer	3.277,3	1.003,5
Net Dönem Karı	- 2.107,9	- 825,4
Toplam Kaynaklar	14.536,5	12.669,1

Ortaklık Yapısı



Bağlı Ortaklıklar



Ortaklık Yapısı:

- 90,0% Bizim Toptan
- 10,0% Diğer

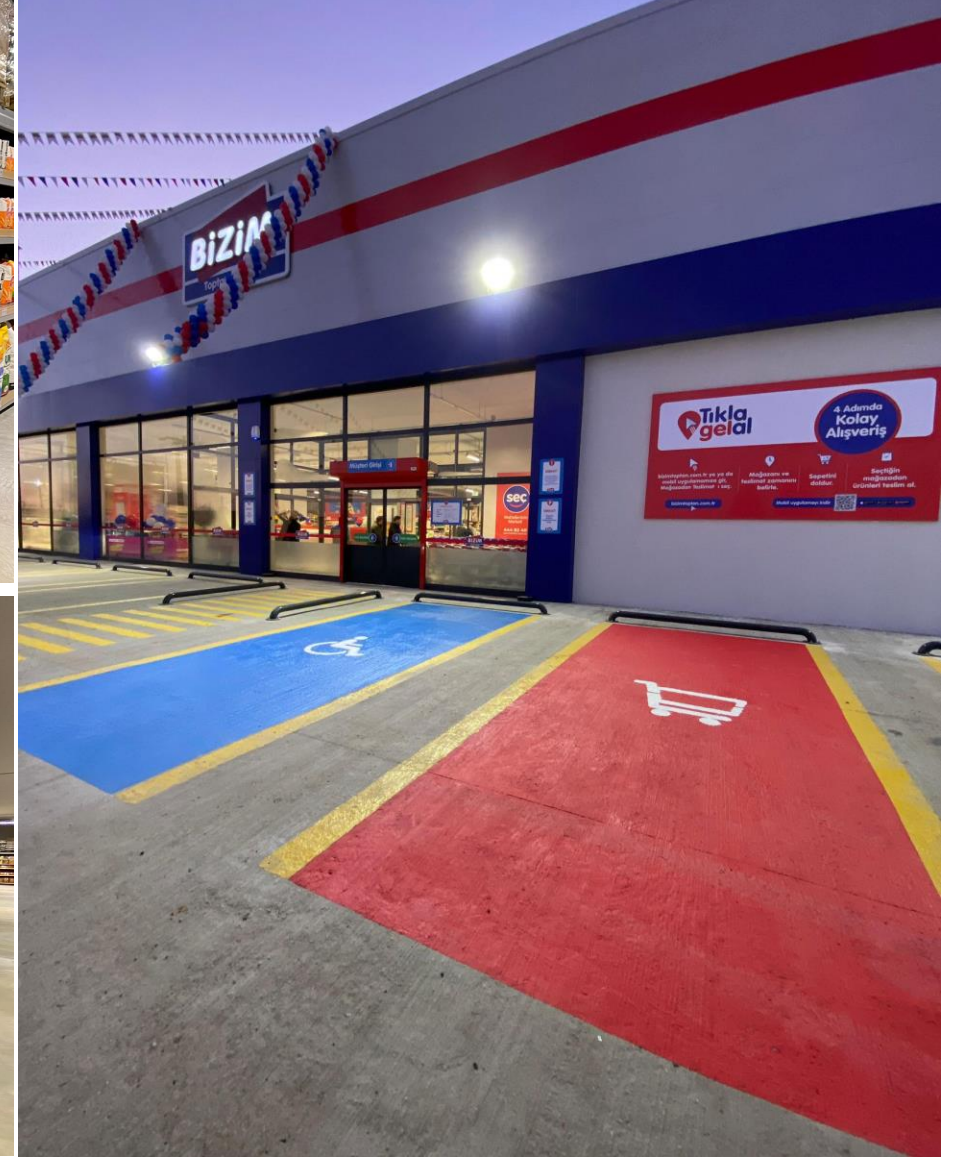


Ortaklık Yapısı:

- 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



+90 216-559-1060



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.