



Yatırımcı Sunumu
Mayıs 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



168 Bizim Toptan mağazası, 2279 SEÇ market, G2m ve Bizim Toptan'ın kullanımında toplam 14 depo



Kur Riskine Karşı Korunaklı Yapı



2025 Satış Gelirleri: 39.4 Milyar TL



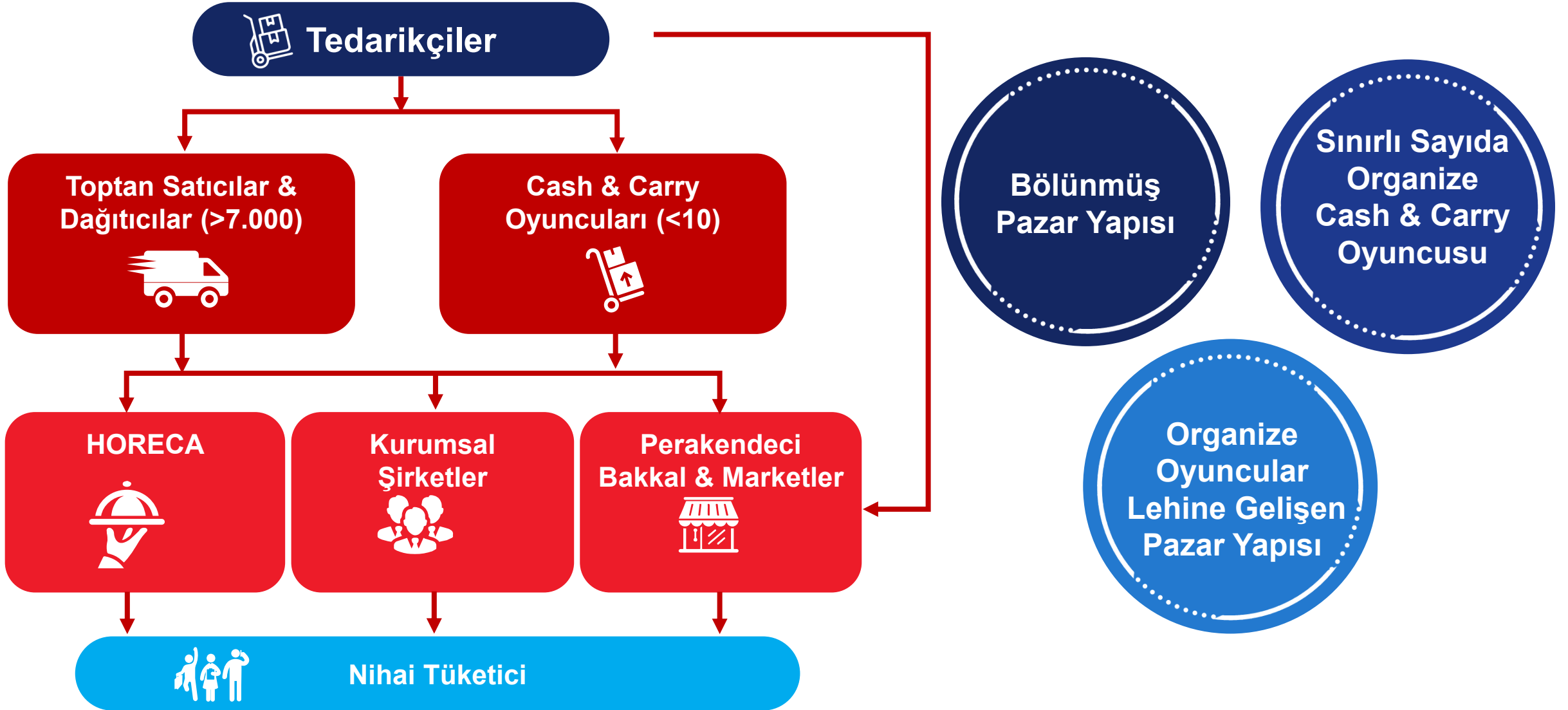
1Ç2026 sonu itibarıyla beyaz ve mavi yakalı toplam 2.013 çalışanın istihdamı



**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



168
Mağaza



35
Mağaza



21
Mağaza



27
Mağaza

*2025 Sonu itibarıyla

Neden Bizim Toptan?

Güçlü Büyüme Fırsatı



Toptan Pazarı Konsolidasyonu



Tedarikçilerin Geniş Dağıtım Ağı / Tüketickiye 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



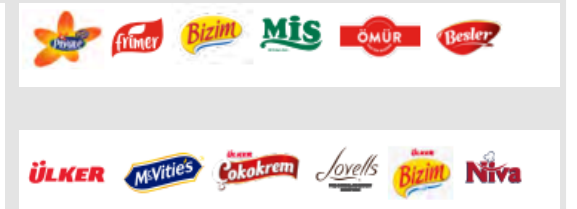
Öz Markalı ve
Özel Ürünler

Ulusal ve Uluslararası Markalardan Oluşan Ürün Portföyü



Güçlü Öz Markalı Ürün Portföyü

- Bizim Toptan: 30 marka & 550+ SKU
- G2m: 6 marka & 200+SKU & 6 Exclusive Marka 60+ SKU
- Bizim Toptan Grubu'nun öz markalı ürünlerini satın alan 1,2 milyondan fazla müşteri



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

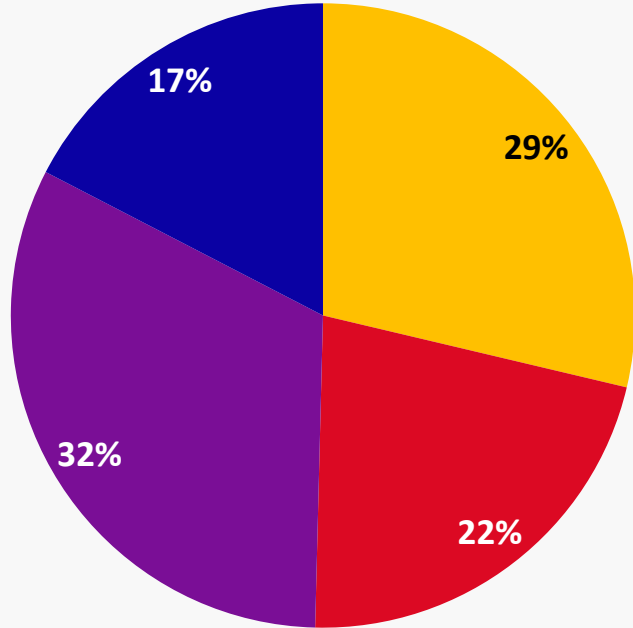
Bireysel Müşteriler

Toptan alışveriş yapma amacındaki **bireysel müşteriler**.

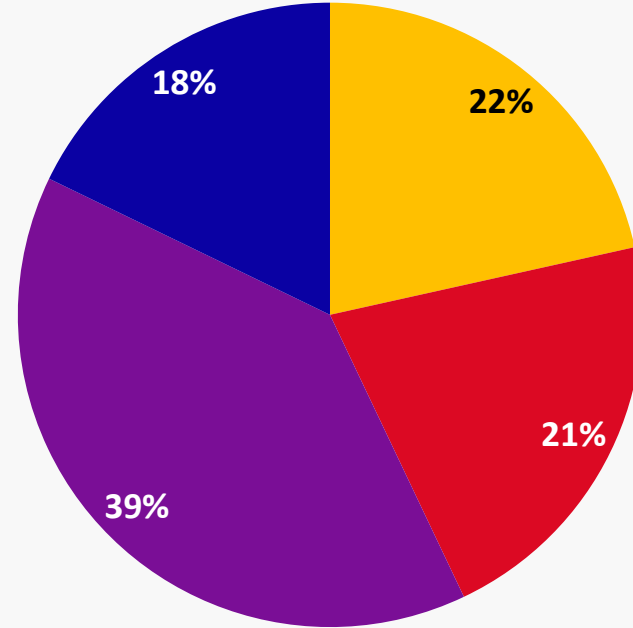
(*) SEÇ Market modeli hakkında bilgi sonraki bölümdedir

Çok Kanallı Satış Modeli

1Ç2025



1Ç2026



Bizim Toptan Konsolide Satış Dağılımı

Satış Kanalları - Terzi Usulü Satış Yöntemleri



**73 Şehirde 168
Mağaza**

7 Bizim Gross
mağazası dahil



**Ev dışı tüketim
pazarında satış
dağıtım şirketi**



**Mal tedarigi
iş ortaklığı sistemi**



**Digital satış
platformu:
Tıkla Gel Al**





Diğer Satış Kanalları





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

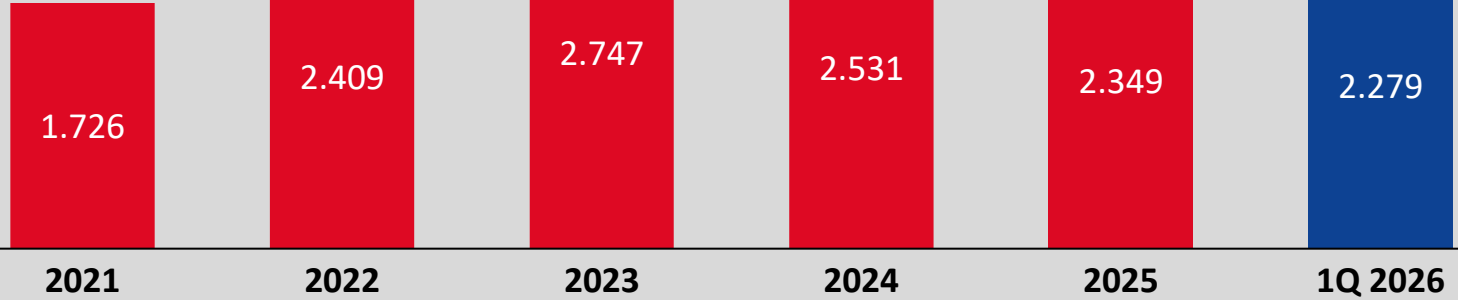
Avantajlar	Diğer Tedarikçiler	BİZİM TOPTAN
Marka - «SEÇ MARKET»	✗	✓
Nakliye	✓	✓
Hedef Primi	✗	✓
Mağazadan alınan ek indirim	✗	✓
SKU Sayısı	Anlaşma ile Sınırlı	Yaklaşık 8.000
Ödeme Yöntemleri	Açık hesap (Ödeme günü: 5-20 Gün)	Teminat mektubu, açık hesap, BRK(*) ile taksit
Pazarlama Desteği (CRM, promosyon,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

(*) Bizim Profesyonel Kart

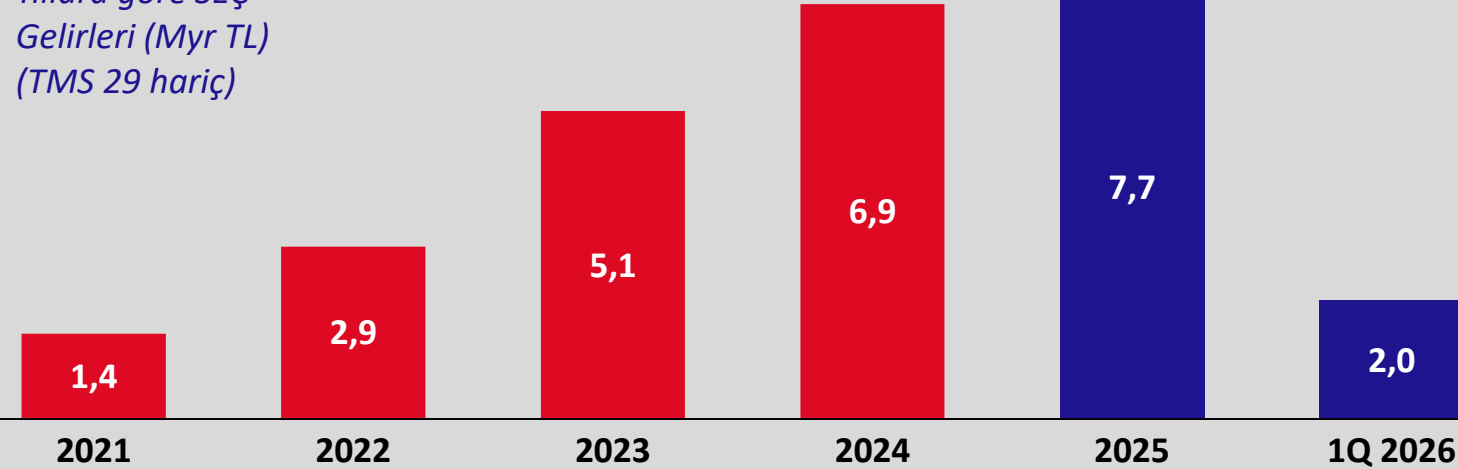
Daha İyi Avantajlar ile İş Ortaklarımızın Satışlarında Artış



Yıllara göre SEÇ Sayısı



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



Toplam mağaza sayısı son çeyreğe göre nette 70 adet azaldı. Söz konusu azalışta pazarın genel durumu ve ekonomik faktörler etkili oldu. Mağaza sayısındaki azalışa karşın, mevcut iş ortakları güçlü performans sergiledi. LFL mağazaların bir önceki yıl aynı döneme göre, bayi başı satışları %28*; bayi başı ana kategori satışları %35* arttı

* TMS29 hariç



Dağınık ve çok oyunculu Pazar yapısı



10 Milyar Euro Pazar büyüklüğü



200.000’in üzerinde EDT noktası

İş Modeli



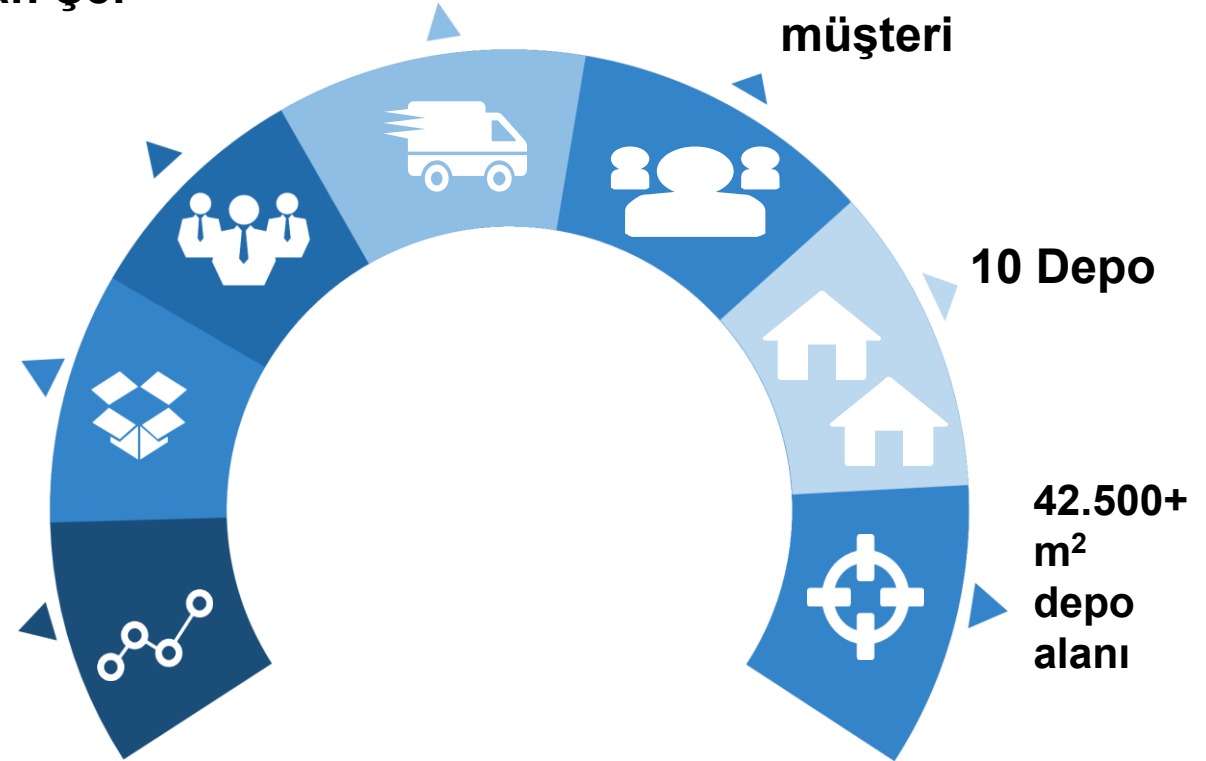
10 Danışman Şef

98 Araç

19.000'den fazla aktif müşteri

2.000'in üzerinde ürün

600.000 km'den fazla yol



Öz MarkalarExclusive MarkalarDistribütörlükler



Finansal Sonuçlar



BRÜT MARJ

1Ç2025'te 1Ç2026'ya
%16.4'ten %16.6'ya
+20 bp

(TMS29)

FAALİYET GİDERİ

1Ç2025'te 1Ç2026'ya
%10.6 azalış

(TMS29)

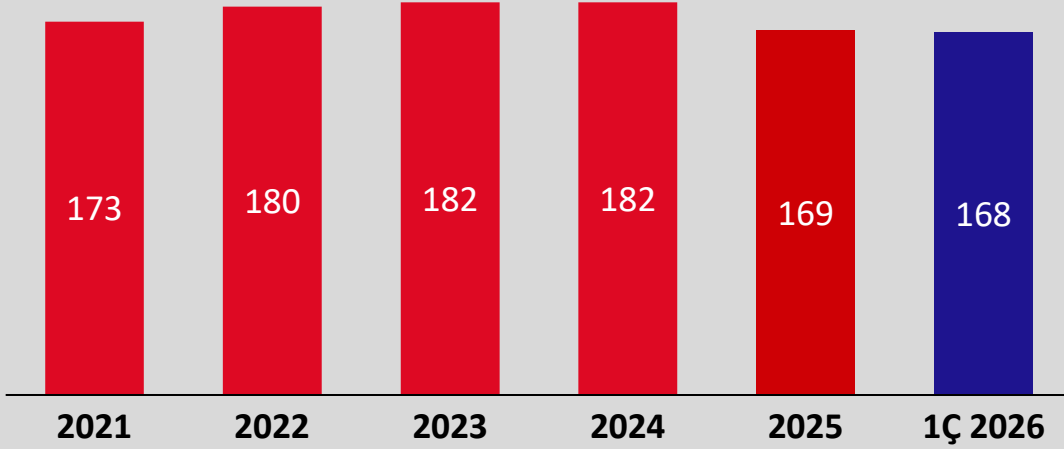
FAVÖK MARJİ

1Ç2025'te 1Ç2026'ya
%3.3'ten %2.9'a
-40 bp

(TMS29)

- Brüt kar marjında artış devam etti
- Faaliyet giderlerini azaltıcı çalışmaların olumlu etkisi
 - Verimlilik odaklılık devam etti
 - Toplam faaliyet giderleri asgari ücret artışına karşın azaldı
- Mağaza ayının optimizasyonu
 - 1 tane düşük performanslı mağaza kapatıldı

Bizim Toptan Mağaza Sayısı Gelişimi



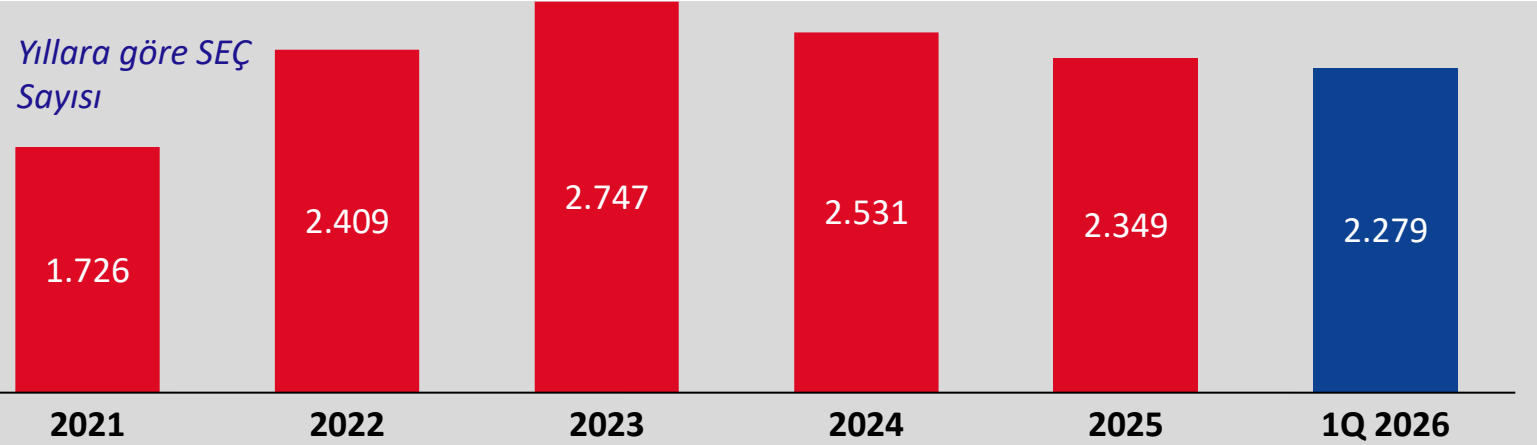
Bizim GROSS

Bizim
Toptan Market

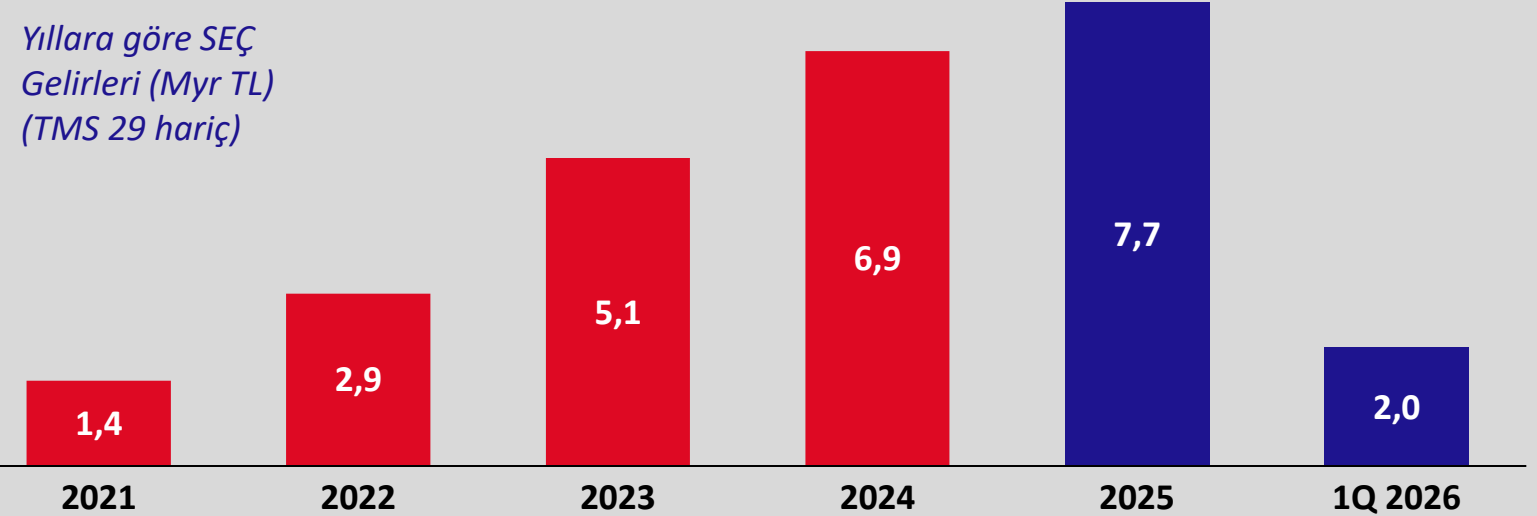
- 1Ç2026 sonunda 7 adet «Bizim Gross» formatındaki mağaza ile operasyonlar devam etti
- 1 tane düşük performanslı mağaza optimizasyon sebebiyle kapandı
- 1Ç2026 sonunda toplam 168 mağaza



Yıllara göre SEÇ Sayısı

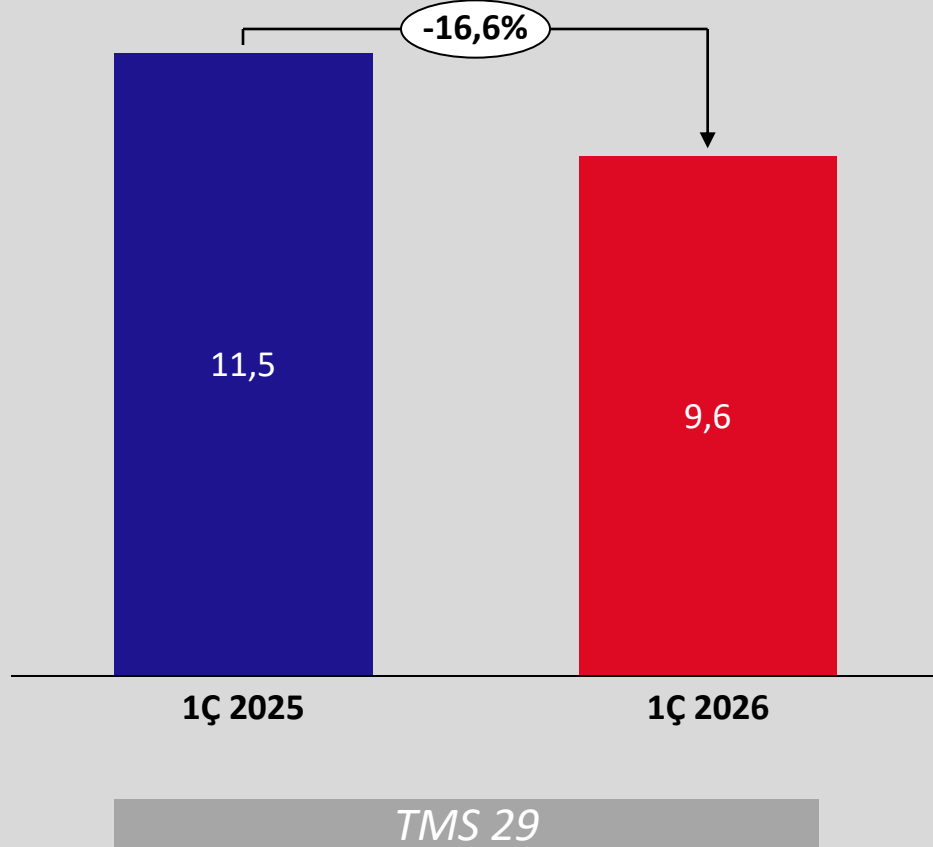


Yıllara göre SEÇ Gelirleri (Myr TL)
(TMS 29 hariç)

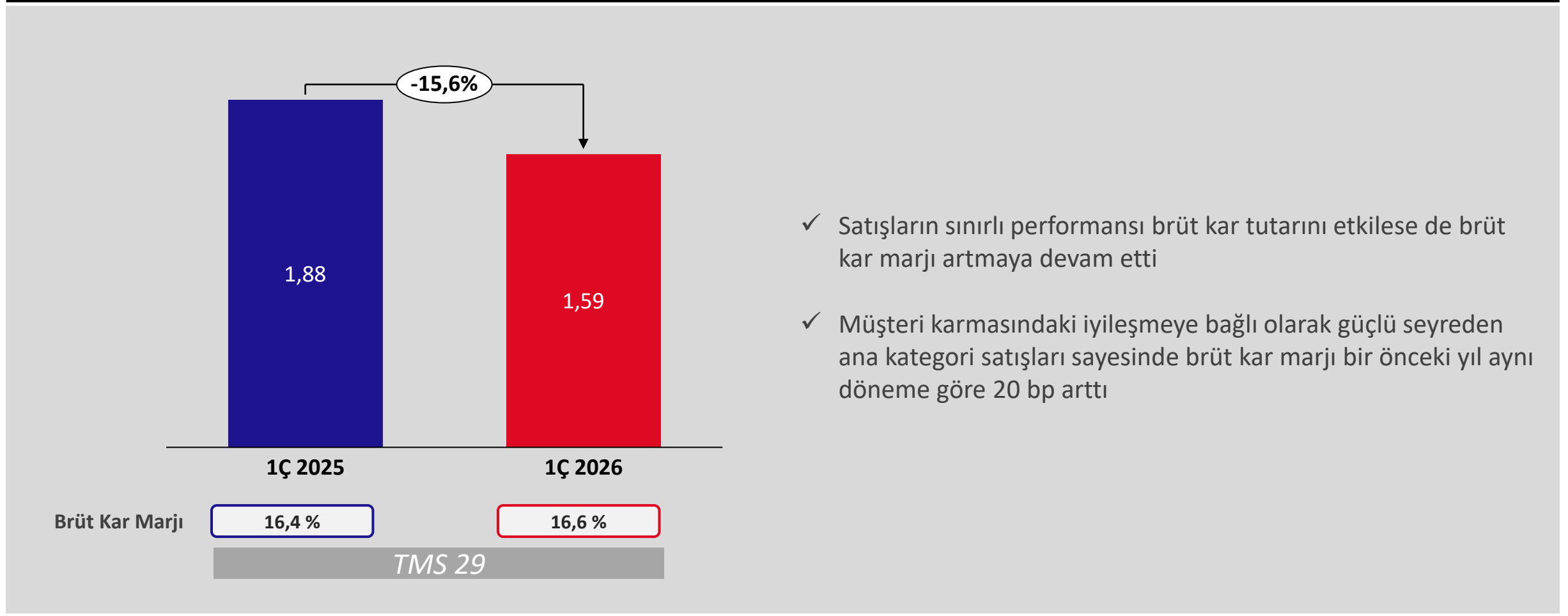


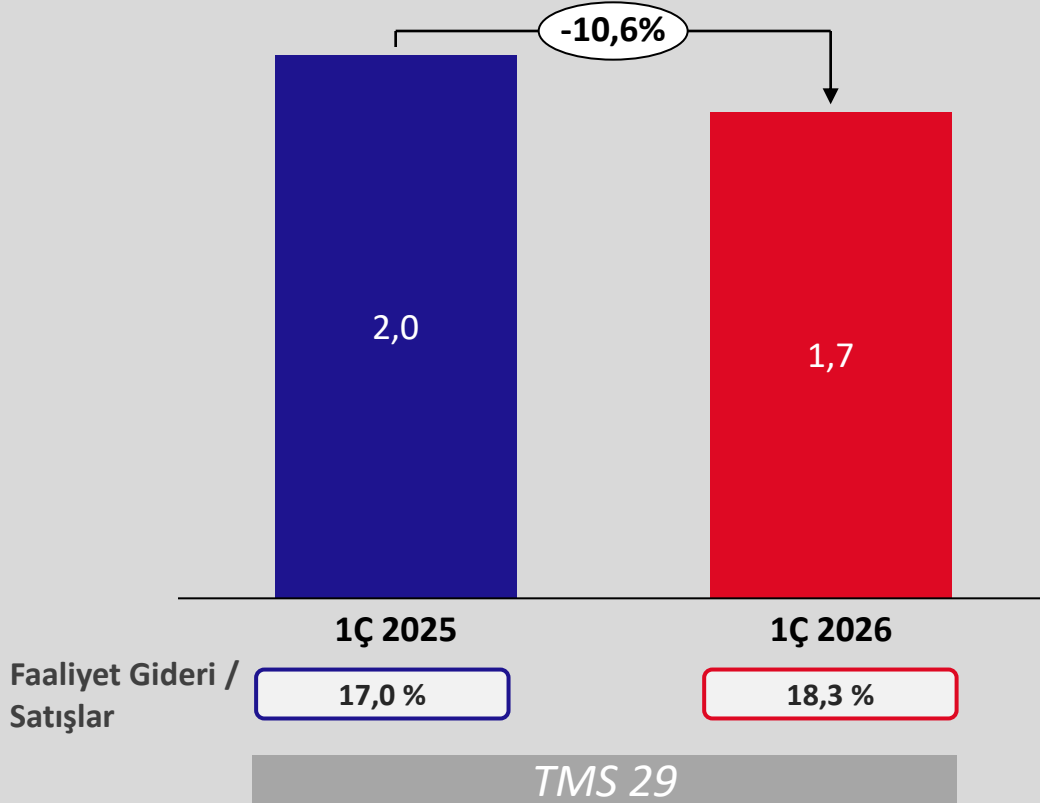
Toplam mağaza sayısı son çeyreğe göre nette 70 adet azaldı. Söz konusu azalışta pazarın genel durumu ve ekonomik faktörler etkili oldu. Mağaza sayısındaki azalışa karşın, mevcut iş ortakları güçlü performans sergiledi. LFL mağazaların bir önceki yıl aynı döneme göre, bayi başı satışları %28*; bayi başı ana kategori satışları %35* arttı

* TMS29 hariç

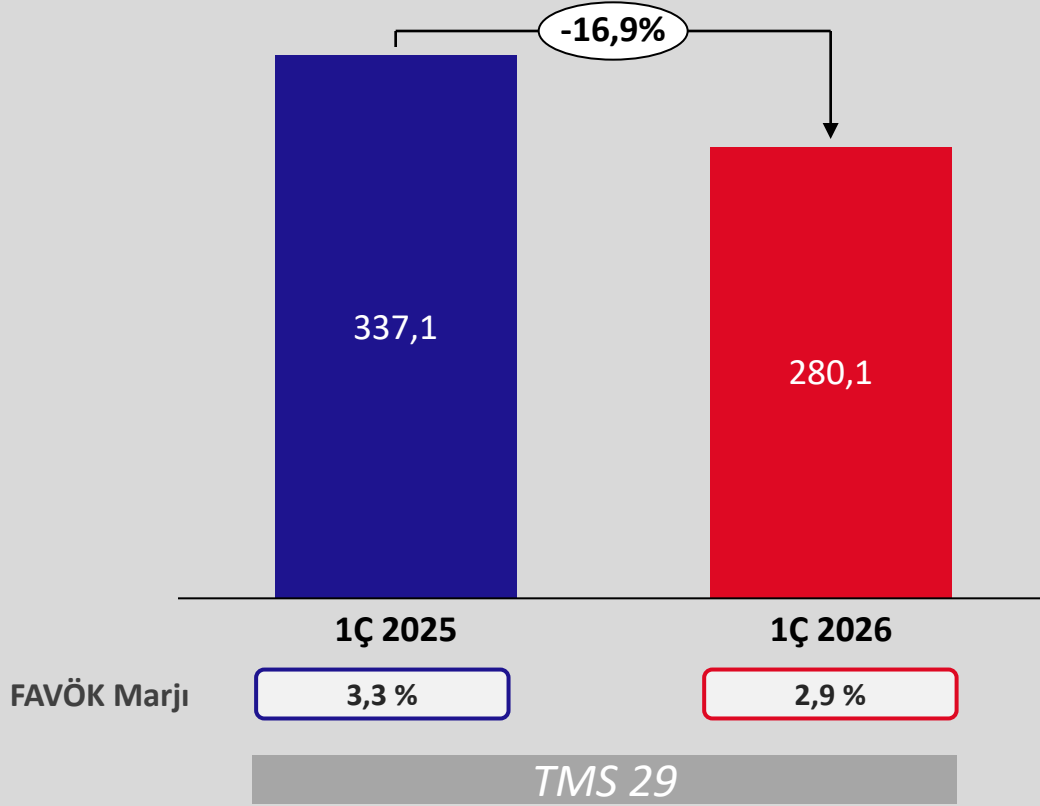


- ✓ Pazarın rekabetçi durumu ve makro ekonomik sebeplerle etkilenen geleneksel kanal satışları, şirketin toplam satış büyümesini etkiledi
- ✓ Manşet enflasyona göre daha düşük iç enflasyon görülmesi satış büyümesini sınırladı
- ✓ G2m'nin ve ev dışı tüketim müşterine yapılan satışların toplam satışlar içindeki payı 1Ç2025 döneminde %32 iken, 1Ç2026 döneminde %39'a yükseldi

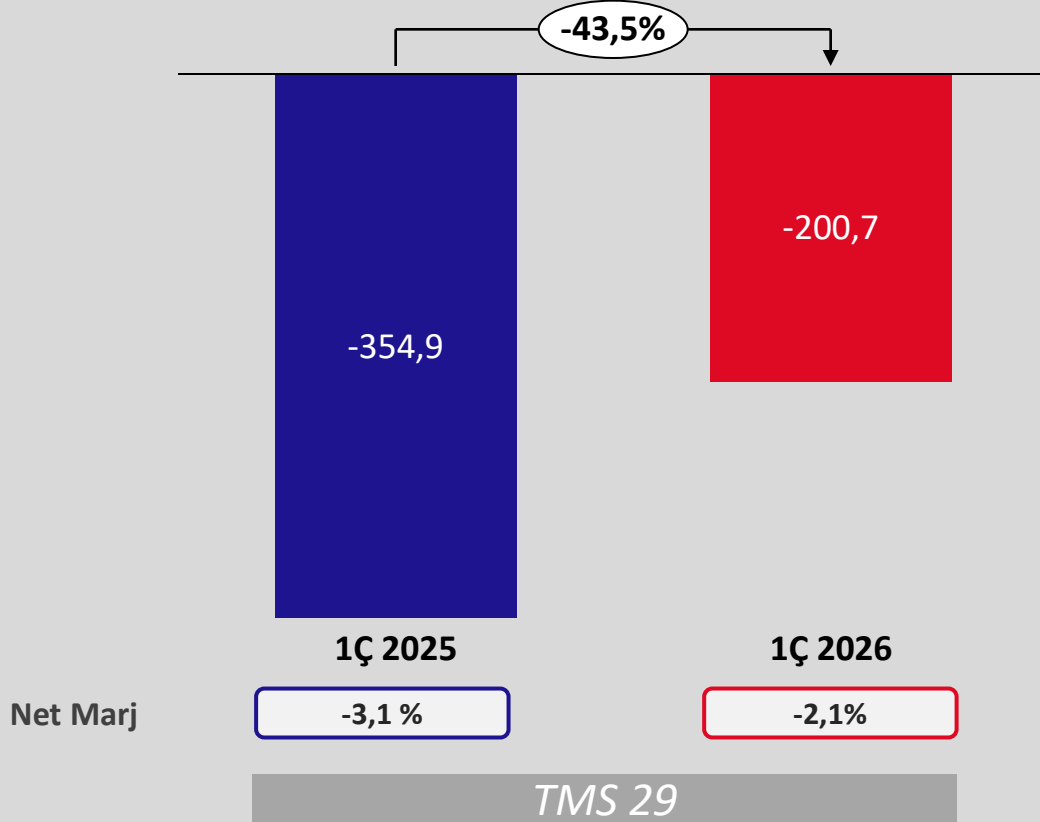




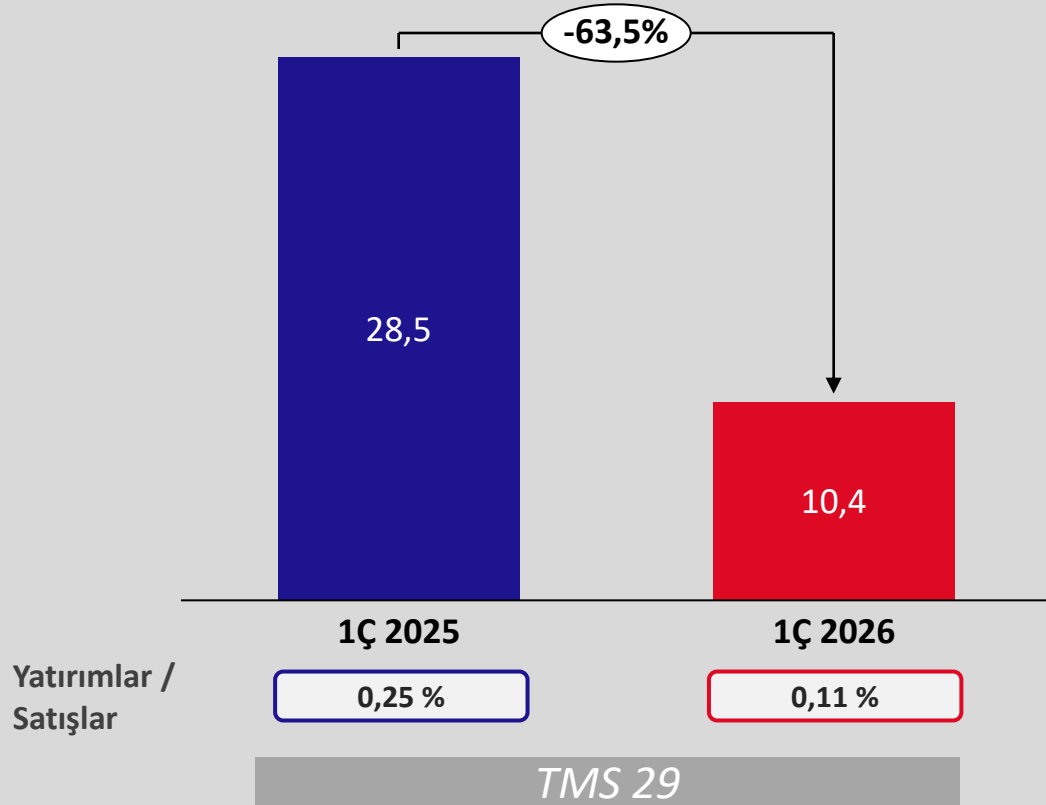
- ✓ Maliyet etkinliğine yönelik çalışmaların devam etmesi sayesinde, asgari ücrette ve diğer giderlerde artış yaşanmasına karşın faaliyet giderleri %11 oranında azaldı
- ✓ Faaliyet gideri/satışlar rasyosu sınırlı satış performansından etkilendi



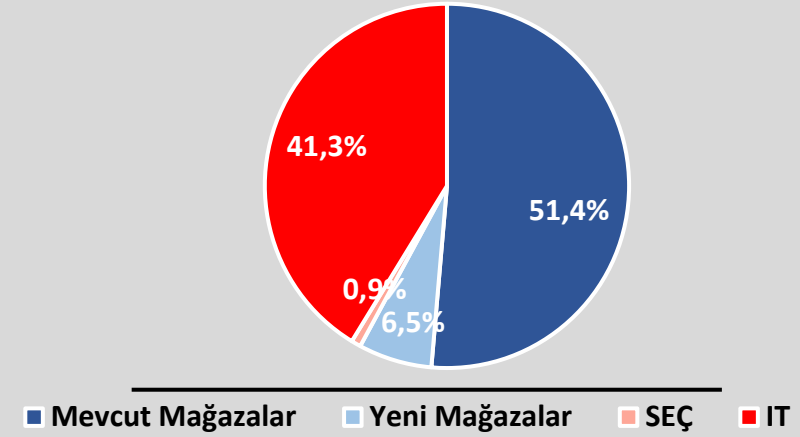
- ✓ Satış miksindeki iyileşmeye karşın, satışları sınırlı performansı FAVÖK tutarı ve FAVÖK marjını etkiledi
- ✓ Faaliyet giderlerindeki kontrollü duruş, satış performansının FAVÖK marjı üzerindeki etkisini hafifletti



- ✓ Brüt kar marjı ve faaliyet gideri verimliliğindeki iyileşme net zararın yaklaşık %44 azalmasını sağladı



1Ç'26 Yatırım Harcamalarının Kırılımı



- ✓ Yatırım harcamalarında verimliliğe odaklandı
- ✓ Mağaza ağı gözden geçirildi ve 1 düşük performanslı mağaza kapatıldı
- ✓ Toplamda 73 ilde 168 mağazaya ulaşıldı

MTL	1Ç2025	1Ç2026	MTL	2025	1Ç2026
Ticari Alacak	1991,1	1750,0	Finansal Borç	-2176,9	-1961,2
Stoklar	4666,5	3925,9	Kısa Vadeli	-779,8	-762,4
Ticari Borçlar	10688,3	9783,5	<i>Leasing Giderleri</i>	0,0	0,0
İşletme Sermayesi	-4030,8	-4107,7	<i>Kira Yükümlülükleri (IFRS16)</i>	-779,8	-762,4
Gün Sayıları (*)	1Ç2025	1Ç2026	Uzun Vadeli	-1397,1	-1198,7
Ticari Alacak	15,6	16,4	<i>Leasing Giderleri</i>	0,0	0,0
Stoklar	43,7	44,2	<i>Kira Yükümlülükleri (IFRS16)</i>	-1397,1	-1198,7
Ticari Borçlar	83,7	91,9	Nakit ve Nakit Benzerleri	778,8	616,1
Nakit Döngüsü	-24,4	-31,3	Net Nakit (UFRS 16 Yükümlülüğü Dahil)	-1398,1	-1345,0



Ekler



CRM

Müşteri İlişkileri Yönetimi



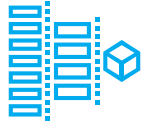
FAVÖK

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

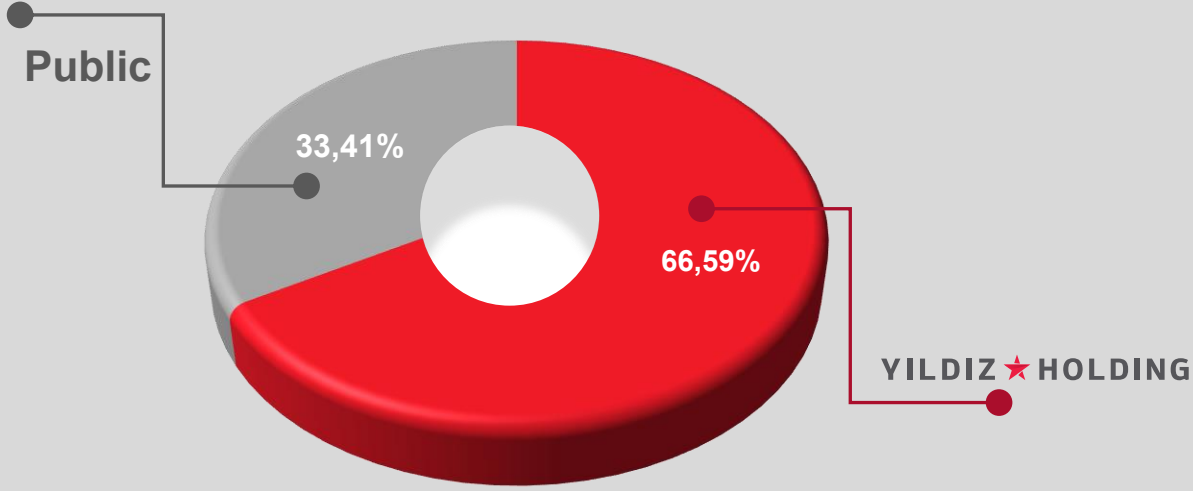
MTL	1Ç2025	1Ç2026	▲%
Satış Gelirleri	11.486,67	9.581,09	-16,6%
Brüt Kar	1.881,03	1.586,89	-15,6%
Brüt Marj	16,4%	16,6%	20bp
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	-1590,7	-1380,5	-13,2%
Genel Yönetim Giderleri	-365,0	-368,5	1,0%
Diğer Faaliyet Gelirleri / (Giderler)	-577,3	-402,5	-30,3%
Faaliyet Karı	-652,0	-564,6	-13,4%
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı	-580,6	-537,4	-7,4%
Vergi Öncesi Dönem Karı	-216,4	-117,5	-45,7%
Net Kar	-354,9	-200,7	-43,5%
Net Marj	-3,1%	-2,1%	100bp
Düzeltilmiş FAVÖK(*)	377,1	280,1	-25,7%
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı(*)	3,3%	2,9%	-40bp
Hisse Başına Kar	-4,41	-2,49	-43,5%

(*) Diğer gelir giderler hariçtir

MTL	31.12.2025	31.03.2026
Dönen Varlıklar	7.922,8	6.532,0
Nakit ve Nakit Benzerleri	778,8	616,1
Ticari Alacaklar	1.991,1	1.750,0
Stoklar	4.666,5	3.925,9
Diğer	486,4	240,0
Duran Varlıklar	7.979,5	6.876,5
Maddi Duran Varlıklar	3.349,1	2.634,8
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	622,4	557,8
Diğer	4.007,9	3.683,9
Toplam Varlıklar	15.902,3	13.408,5

MTL	31.12.2025	31.03.2026
Kısa Vadeli Yükümlülükler	12.422,2	11.499,4
Kısa Vadeli Borçlanmalar	779,8	762,4
Ticari Borçlar	10.688,3	9.783,5
Diğer	954,2	953,5
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.445,8	1.836,8
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.397,1	1.198,7
Diğer	1.048,7	638,1
Özkaynaklar	1.034,2	72,3
Ödenmiş Sermaye	80,5	80,5
Diğer	1.301,3	183,4
Net Dönem Karı	- 347,5	- 191,6
Toplam Kaynaklar	15.902,3	13.408,5

Ortaklık Yapısı



Bağlı Ortaklıklar



Ortaklık Yapısı:

- 90,0% Bizim Toptan
- 10,0% Diğer

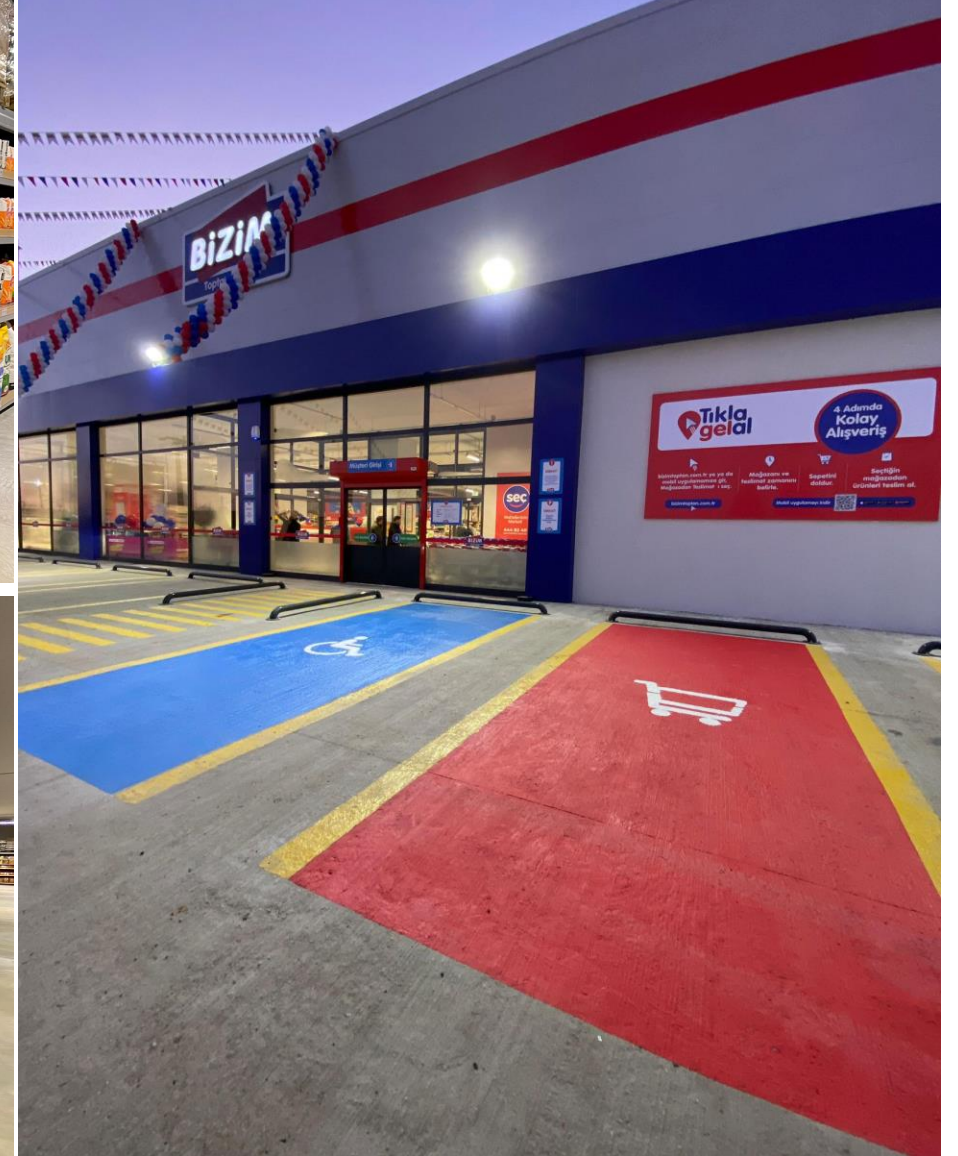


Ortaklık Yapısı:

- 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 ifadeler 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.