



2015 FAALİYET RAPORU



YENİLİKLERLE DOLU
BİR YIL



İÇİNDEKİLER

10	Başlıca Göstergeler
12	BİM'e Dair
14	Kurum Profili
16	Hizmet Felsefesi
18	Kilometre Taşları
20	Yatırımcı İlişkileri
22	Yönetim Kurulu Mesajı
24	İcra Kurulu Mesajı
26	Ortaklık Yapısı ve Yönetim Organı
28	Türkiye'de Perakendecilik Sektörü
30	BİM'in Türkiye ve Yurt Dışı Operasyonları
32	Perakendecilikte BİM Farkı
36	2015 Yılı Faaliyetleri
46	İnsan Kaynakları
48	2015 Yılı İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemlere İlişkin Rapor
50	Kurumsal Yönetim
58	Faaliyet Raporuna İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu

Ticaret Unvanı: BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.
Rapor Dönemi: 01 Ocak - 31 Aralık 2015
Ticaret Sicil No: 334499
İnternet Sitesi: www.bim.com.tr
Sermaye: 303.600.000 TL
Mersis No: 0175005184608645



Sy.12 BİM'e Dair



Sy.14 Kurum Profili



Sy.18 Kilometre Taşları

Genellikle 300-350 m²'lik mağazalarda faaliyet gösteren ve perakende pazarının lideri olan BİM, daha büyük hedeflere ilerliyor. 1.000 m² ve üzeri mağazalarda faaliyet gösteren yeni markamız FİLE, süpermarket rekabetine yeni bir boyut getiriyor. BİM ailesi, yeniliklerle ve açtığı her mağazayla büyümeye devam ediyor.



Sy.32 Perakendecilikte
BİM Farkı



Sy.36 2015 Yılı Faaliyetleri



Sy.44 Bimcell

BAŞARIYI ÇEŞİTLENDİRİYORUZ

2015 SATIŞ GELİRİ
(MİLYAR TL)

17,4

Mağazalarımızdaki ürünlerimizi uygun fiyatla müşterilerimize sunarken başarıımızı artırıyoruz. 2015 yılında %21 satış büyümesi gerçekleştirdik.

2014
(MİLYAR TL)

14,5

2013
(MİLYAR TL)

11,8

arküteri





Unlu

GÜVEN TAZELİYORUZ

2015 FVAÖK^(*)
(MİLYON TL)

865

Güçlü operasyonel performansımızla güven tazeliyoruz. 2015 yılında FVAÖK^(*) karı geçen yılın aynı döneminin %40 üzerinde gerçekleşmiştir.

2014
(MİLYON TL)

619

2013
(MİLYON TL)

596

^(*) FVAÖK: Faiz, vergi ve amortisman öncesi kâr

Mamuller





Kozmetik



MAĞAZALARIMIZLA BÜYÜYÖRÜZ

2015 TOPLAM
MAĞAZA SAYISI

4.972*

2014

4.502

2013

4.000

Mağaza sayılarımızla birlikte mutluluğu da artırıyoruz. Bu yıl Türkiye'nin farklı yerlerinde 470 yeni mağaza açarak kaliteyi uygun fiyata müşterilerimize götürdük. Fas'ta 279'a, Mısır'da ise 140 mağaza sayısına ulaştık.

* Türkiye'deki BİM formatında mağazaları ifade etmektedir.



12.000

2015 YILI İTİBARIYLA
9 MAĞAZA 12.000 M²
SATIŞ ALANI

4.000 FARKLI
ÜRÜN ÇEŞİDİ

4.000

ALIŞVERİŞE FARK KATIYORUZ

Benzersiz indirim süpermarket formatı ile alışverişe mahalle sıcaklığını getiren FİLE, müşteri ile buluştuğu 2015 yılında 9 mağazaya ulaştı. FİLE binlerce çeşidi ve tazeliği sıcak ilgiyle sunuyor.



Meyve /





BAŞLICA GÖSTERGELER

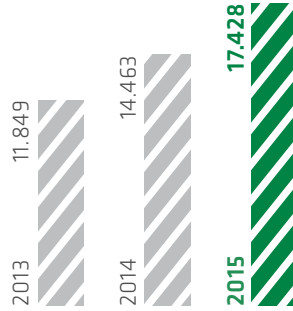
BİM, başarılı geçen bir yılın ardından net kârını bir önceki döneme göre %48 artırmıştır.

Net Satışlar (Milyon TL)

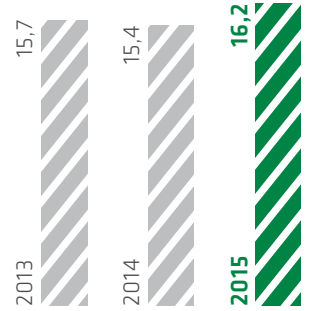
%21

BİM'in 2015 net satışları %21 artarak 17.428 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

NET SATIŞLAR (Milyon TL)



BRÜT KÂR MARJİ (%)

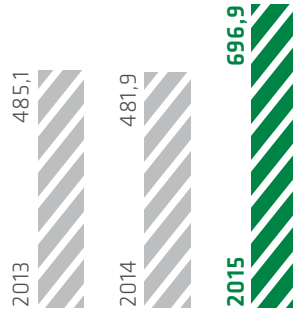


FVÖK (Milyon TL)

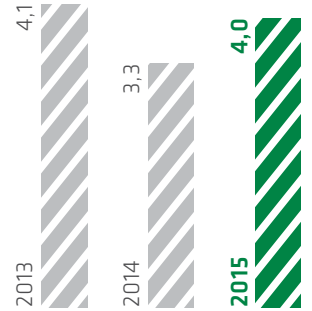
%45

BİM'in 2015 FVÖK değerleri %45 artarak 696,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

FVÖK (Milyon TL)



FVÖK MARJİ (%)

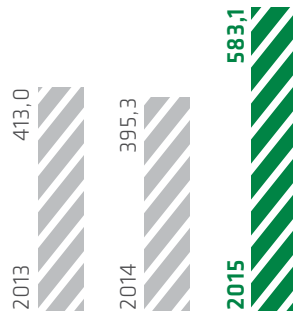


Net Kâr (Milyon TL)

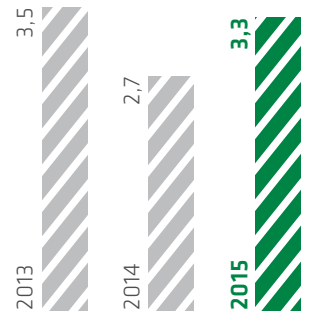
%48

BİM'in 2015 net kârı %48 artarak 583,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

NET KÂR (Milyon TL)



NET KÂR MARJİ (%)



FVÖK: Faiz, vergi öncesi kâr

Finansal sonuçlar, SPK'nın Seri: II No: 14.1 tebliği çerçevesinde TMS/TFRS'ye uygun biçimde konsolide olarak hazırlanmaktadır. Tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide edilen bağlı ortaklıklar, Fas'ta bulunan BİM Stores SARL ve Mısır'da bulunan BİM Stores LLC'de %100 iştirak oranlarına sahiptir. Her iki şirket de gıda perakendeciliği alanında faaliyetlerini sürdürmektedir.

(*) Belirtilen operasyonel göstergeler sadece Türkiye operasyonlarını içermektedir. Fas'ta kurulu bağlı ortaklığın 2015 yılı sonunda 279 mağazası (2014: 223 mağaza) ve 1.201 personeli (2014: 922 personel) bulunmaktadır. Mısır'da kurulu bağlı ortaklığın ise 2015 yılı sonunda 140 mağazası (2013:81mağaza) ve 1.035 personeli (2014:667) bulunmaktadır.

Mağaza sayısı ile ilgili bilgi yılların son günü itibarıyla verilmiştir.

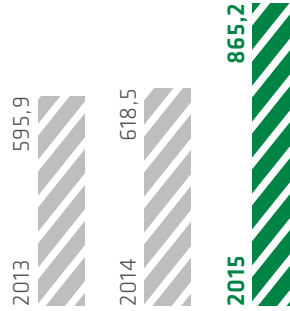
FVAÖK

%40

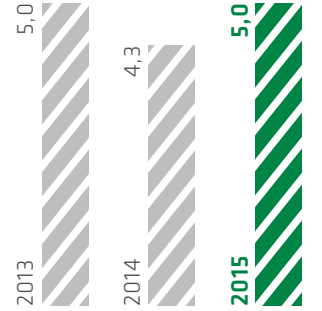
BİM'in 2015 yılında FVAÖK'ü %40 artarak 865 milyon TL'ye ulaşmıştır.

FVAÖK: Faiz, vergi ve amortisman öncesi kâr

FVAÖK (Milyon TL)



FVAÖK MARGİ (%)

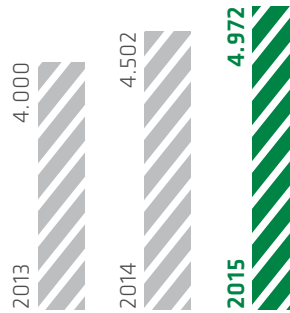


Mağaza Sayısı (*)

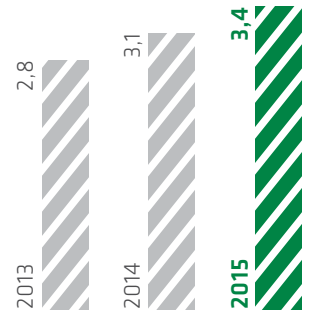
%10,5

BİM formatındaki mağaza sayısı 2015'te %10,5 artarak 4.972 mağazaya ulaşmıştır.

MAĞAZA SAYISI (*)



ORTALAMA GÜNLÜK MÜŞTERİ SAYISI (Milyon)



Çalışan Sayısı (*)

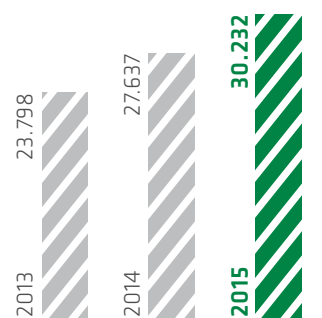
30.232

2015 yılsonu itibarıyla BİM'in Türkiye'deki toplam çalışan sayısı 30.232'ye ulaşmıştır.

AKTİF TOPLAMI (Milyon TL)



YILSONU ÇALIŞAN SAYISI (*)





BİM'E DAİR

Tüm Türkiye'ye yayılmış 4.972 mağazasıyla hizmet vermekte olan BİM, son üç yılda satışlarda %76'lık büyüme oranını yakalamıştır.

*2015 YILINDA
AÇILAN 470 YENİ
MAĞAZA VE MEVCUT
MAĞAZALARDAKİ
PERFORMANS
ARTIŞIYLA SATIŞLARDA
%21'LİK BÜYÜME
SAĞLANMIŞTIR.*

Türkiye'de perakende sektörünün en önemli oyuncusu konumunda bulunan BİM'in başarı yolculuğu 1995 yılında 21 mağaza ile başlamıştır. BİM'in kurulduğu günden bu güne temel prensibi kaliteli ürünleri müşterilerine olabilen en düşük fiyatlara sunmak olmuştur. Bugün tüm Türkiye'ye yayılmış 4.972 mağazasıyla hizmet vermekte olan Şirket, son üç yılda satışlarda %76'lık büyüme oranını yakalamıştır.

Benimsediği organik büyüme modeli BİM'in yakaladığı başarının önemli etkenlerindendir. Organik büyüme modeli, Şirket'in insan kaynağının kurum kültürünü yüksek düzeyde benimsemesinde ve yüksek çalışan sadakati sağlanmasında da büyük rol oynamaktadır.

BİM, 2015 yılında da sektördeki liderliğini sürdürmüştür. Yılsonu itibarıyla Türkiye'de 4.972 BİM formatındaki mağazasıyla hizmet veren Şirket, istikrarlı büyümesine devam etmektedir. 2015 yılında açılan 470 yeni mağaza ve mevcut mağazalardaki performans artışıyla satışlarda %21'lik büyüme sağlanmıştır. Aynı dönemde operasyonel kârlılıktaki (FVAÖK) artış %40 olmuştur.



BİM, 2015 yılı Mart ayında yeni perakende modeli FİLE'yi hizmete sunmuştur. FİLE markalı mağazalar, süpermarket tarzı bir yapıda olup mevcut BİM mağazalarından daha fazla stok kalemi sergilenmektedir. BİM, FİLE ile konsept olarak da yenilikler getirmiştir. Unlu mamüller, et-şarküteri, meyve-sebze ve kişisel bakım gibi özel hizmet bölümleri, yeni mağaza zincirinin en belirgin özellikleri olarak görülmektedir. FİLE mağazaları, konusuna iyi odaklanmış ve birçok çeşidi bir arada sunan mağaza anlayışı ve mahallemizdeki modern market algısıyla dikkat çekmektedir. Metrekare olarak indirim mağazalarına göre daha büyük mekânlara sahip olan FİLE, müşterinin geniş alanlarda alışveriş yapabilmesine imkân sağlamaktadır.

Deloitte'un, her yıl geleneksel olarak yayınladığı "Global Powers of Retailing" raporunun Ocak 2016 tarihli versiyonuna göre BİM, dünyadaki ilk 250 perakende şirketi içerisinde 153. sırada yer almıştır. İlk 250 perakende şirketi arasında yer alan tek Türk şirketi olan BİM ayrıca, en hızlı büyüyen 21. perakendeci konumundadır. Interbrand'in yaptığı araştırmaya göre Avrupa'nın en değerli 50 perakende markasından biri olan BİM'in 20 yıl boyunca oluşturduğu kurum kültürünün yapı taşlarını; müşteri memnuniyeti, kusursuz hizmet ilkesi, tedarikçileriyle kurduğu olumlu ilişkiler ve vasıflı insan kaynağı oluşturmaktadır. Şeffaf, açık ve dürüst yönetim anlayışıyla BİM, büyümesini ve kârlılığını önümüzdeki dönemde de aynı güçle sürdürecektir.

ÖZKAYNAKLAR (Milyon TL)



%45

BİM'in 2015 yılında
Özkaynakları %45 artarak
1.670,3 milyon TL olmuştur.



KURUM PROFİLİ

2015 yılında da başarılarına devam eden BİM, gıda perakende sektöründeki liderliğini devam ettirmiştir.

2015 YILINDA, KONSOLİDE BAZDA TOPLAM 500 MİLYON TL TUTARINDA YATIRIM GERÇEKLEŞTİRİLMİŞ OLUP BU YATIRIMLARININ TAMAMI BİM'İN KENDİ ÖZSERMAYESİNDEN FİNANSE EDİLMİŞTİR.

Faaliyetlerine 1995 yılında 21 mağazayla başlayan BİM (Birleşik Mağazalar A.Ş.) temel gıda malzemelerini olabilecek en uygun fiyatlarla tüketicilere sunmayı ana ilkesi olarak kabul etmiştir. Ürün portföyünde yaklaşık 600 ürün bulunan Şirket, yüksek indirim kavramının Türkiye'deki ilk temsilcisi olmuştur. Müşterilerinin değişen beklenti ve ihtiyaçlarına göre ürün portföyünün kompozisyonunu düzenleyen BİM, her yıl yeni ürünler lanse ederken, bazı ürünleri listesinden çıkartmaktadır.

2015 yılı sonu itibarıyla Türkiye'de 43 ayrı bölge müdürlüğü ve 4.972 mağazayla hizmet veren BİM, perakende pazarında liderliğini devam ettirmiştir. Yeni açılan mağazalar ile Şirket mağaza portföyü %10,5 artmıştır. BİM, Türkiye operasyonlarının yanı sıra Fas ve Mısır operasyonlarını da tüm hızıyla sürdürmektedir. Fas'ta 56 yeni mağaza açarak mağaza sayısını 279'a yükseltmiştir. İkinci yurt dışı operasyonu olan Mısır'da ise 59 yeni mağaza açılışıyla yıl sonu itibarıyla 140 mağaza rakamına ulaşılmıştır.

2015 yılında, konsolide bazda toplam 500 milyon TL tutarında yatırım gerçekleştirilmiş olup bu yatırımlarının tamamı Şirket'in kendi özsermayesinden finanse edilmiştir.

Önümüzdeki yılda da yatırımlarına devam edecek olan BİM'in 2016 yılı yatırımlarının 700 milyon TL'ye çıkması beklenmektedir.

Özel markalı (private label) ürün anlayışını Türkiye'ye getiren BİM'in müşterilerine sunduğu yüksek kaliteli özel markaların birçoğu kendi kategorilerinde pazar lideridir. BİM özel markalı ürün portföyünü her geçen yıl geliştirmektedir. BİM'in halka açıldığı yıl olan 2005'te %46 olan özel markalı ürün ciro payı 2015'de %70'e yükselmiştir. Ayrıca BİM'in mobil iletişim alanında faaliyet gösteren markası olan Bimcell, 2015 yılında da abone tabanını geliştirmiştir. Bimcell, ön ödemeli olarak hizmet veren bir sanal operatördür.



BİM, 2016 yılında 5 yeni bölge genel müdürlüğü ile bölge merkezi sayısını 48'e çıkarmayı planlamaktadır. BİM'in hedefi, 2016 yılında Türkiye'de BİM formatında 600'den fazla mağaza açmaktır. Fas'ta 80, Mısır'da ise 100 yeni mağaza açılması hedeflenmektedir.

Capital dergisi tarafından düzenlenen "Türkiye'nin En Büyük 500 Özel Şirketi" araştırmasında BİM "En Çok İstihdam Sağlayan Şirketler" kategorisinde son iki yılda üstüste 3. olarak ülke ekonomisinde istihdam sağlamada ne kadar önemli bir rol oynadığını göstermiştir.

BİM, 2015 yılı Mart ayında yeni perakende modeli FİLE'yi hizmete sunmuştur. İndirim konseptiyle süpermarket anlayışını birleştiren FİLE, müşterilerine daha geniş alanlarda alışveriş yapabilme imkânı sağlamaktadır. FİLE, birçok çeşidi bir arada sunarak, metrekare olarak indirim mağazalarına göre daha büyük alanlarda, modern bir anlayışla hizmet vermektedir. FİLE 2015 sonu itibarıyla 9 mağaza sayısına ulaşmıştır.

BİM, FİLE ile konsept olarak da yenilikler getirmiştir. Unlu mamuller, et-şarküteri, meyve-sebze ve kişisel bakım gibi özel hizmet bölümleri FİLE'nin en belirgin özellikleri olarak dikkat çekmektedir. Temel gıda maddelerinin dışında düşük fiyat ve yüksek kalite standardındaki ürünlere ulaşmak isteyen müşteriler için de bir alternatif olmayı hedefleyen FİLE'nin 2016 yılında 15 mağaza açılışı gerçekleştirerek 24 mağaza sayısına ulaşması hedeflenmektedir.

2016 yılında da yeni açılacak mağazalarıyla sağlıklı büyümesini sürdürmeyi hedefleyen BİM, müşteri memnuniyetini ön planda tutarak etkin maliyet yönetimi politikasına devam edecektir. BİM, önümüzdeki dönemde de başta tedarikçileri olmak üzere tüm paydaşlarıyla kurduğu güvene dayalı ilişkiler ve çalışanlarının en iyi hizmet anlayışı ile faaliyetlerini sürdürecektir.

**2015 YILINDA
TÜRKİYE'DE 470,
MISIR'DA 59,
FAS'TA 56 BİM
MAĞAZASININ AÇILIŞI
GERÇEKLEŞTİRİLMİŞTİR.
BİM'İN HİZMETE
SUNDUĞU YENİ
KONSEPTİ FİLE'NİN
İSE 9 MAĞAZASI
TÜKETİCİLERLE
BULUŞMUŞTUR.**



HİZMET FELSEFESİ

BİM için müşterilerinin menfaati, kısa vadeli yüksek kârdan daha önemlidir. BİM, en kaliteli ürünleri en uygun fiyatlarla sunar.



BİM için müşterilerinin menfaati, kısa vadeli yüksek kârdan daha önemlidir.

BİM, ürünleri koliler içinde teşhir eder, gereksiz mağaza maliyetlerinden kaçınır.

BİM, en kaliteli ürünleri en uygun fiyatlarla sunar.

BİM, ürünlerin fiyatını artıracak abartılı reklam harcamaları yapmaz.

BİM müşterileri, memnun kalmadıkları ürünleri tartışmasız iade edebilirler.

BİM, müşterileri için yüksek kaliteli ürünleri özel olarak üretir.

BİM, müşterilerine en yakın noktalarda ve en uygun fiyatlarla mağaza kiralar.

BİM mağazaları, olabildiğince sade dekore edilir.

BİM müşterileri, ambalaja ve markaya değil, ürünün kendisine para öderler.

BİM mağazalarında, hizmeti aksatmayacak yeterlilikte personel çalışır.

Et / Şarküteri





KİLOMETRE TAŞLARI

BİM, 2015 Mart ayında yeni perakende modeli FİLE'yi hizmete sunmuştur. FİLE, müşterilerine daha geniş alanlarda daha fazla ürün çeşidiyle alışveriş imkânı sağlamaktadır.



1995

BİM, 21 mağaza ile hizmet vermeye başladı.



1997

Türkiye'nin ilk özel marka (private label) ürünü olan Dost Süt, tüketicinin beğenisine sunuldu. 100'üncü mağaza hizmete açıldı.



2001

BİM, ekonomik krize rağmen 87 mağaza daha açtı.



2002

Kredi kartıyla satışlar başladı.



2003

Net satışlar 1 milyar TL'yi geçti.



2004

1.000'inci mağazanın açılışı gerçekleşti.



2005

BİM hisselerinin %44,12'si halka arz edildi.



2008

BİM, 551 yeni mağaza açılışı ile mağaza sayısını 2.285'e çıkardı. Ciroda %42'lik büyümeye sağlandı.



2009

Fas'ta açılan mağazalarla ilk yurt dışı operasyonuna başlandı.



2010

BİM, 6.574 milyon TL ciro ile sektör liderliğine ulaştı.



2011

BİM, 8 milyar TL'yi geçen cirosuyla, Türkiye gıda perakende pazarındaki bir numaralı pozisyonunu pekiştirdi.



2012

Bimcell hizmete sunuldu.



2013

İkinci yurt dışı operasyonu olan Mısır'da ilk mağazalar açıldı.



2014

Bimcell'de 1 milyon abone sayısı aşıldı.



2015

BİM'in yeni perakende modeli olan FİLE'nin ilk mağazaları açıldı.



YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

BİM yüksek yatırımlarına rağmen yatırımcısına her yıl yüksek oranda temettü dağıtma başarısı göstermiştir.

BİM, GÜÇLÜ BÜYÜYEN VE BUNA RAĞMEN YATIRIMCILARINA YÜKSEK ORANDA KÂR PAYI DAĞITABİLEN ENDER ŞİRKETLERDEN BİRİDİR. BU BAĞLAMDA, 2014 YILI KÂRININ %69'UNA TEKABÜL EDEN 273 MİLYON TL'Sİ 2015 YILINDA NAKİT OLARAK İKİ TAKSİTTE DAĞITILMIŞTIR.

BİM, halka açıldığı Temmuz 2005 tarihinden bugüne dek yatırımcılarına daima katma değer sağlamıştır. 2005 Temmuz ayından bu yana Şirket'in hisse fiyatı %2.217 değer kazanmış olup BİST 30 endeks getirisinin çok üstünde bir performans sergilemiştir. Ayrıca, BİM yüksek yatırımlarına rağmen yatırımcısına her yıl yüksek oranda temettü dağıtma başarısı göstermiştir.

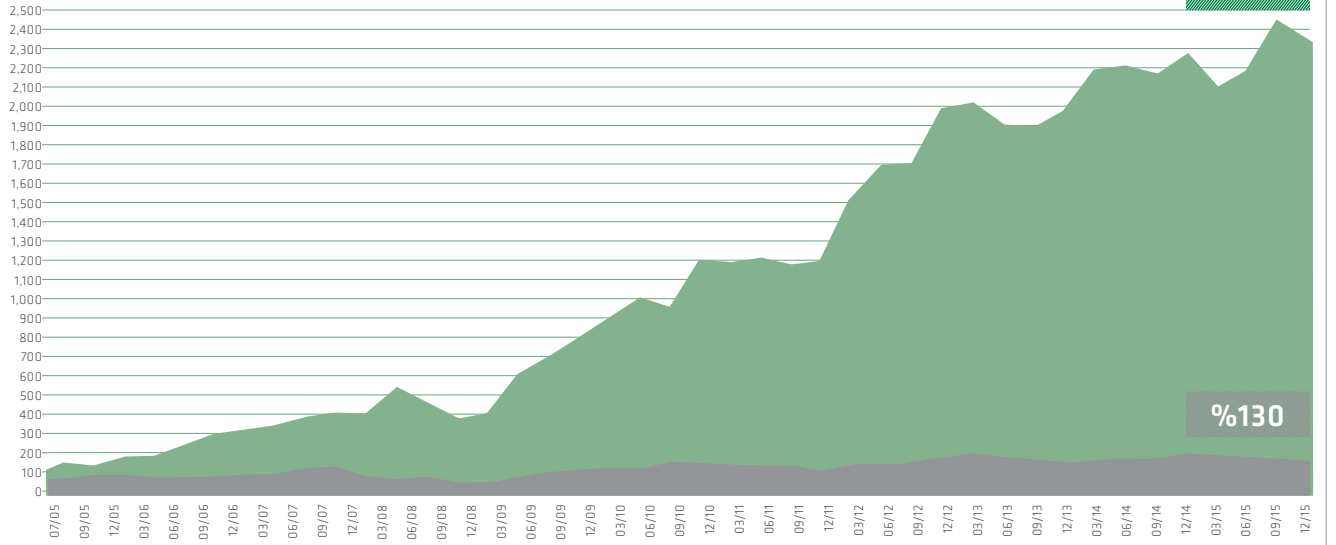
Şirket, halka arz sonrasındaki 10,5 yılda yatırımcılarına %2.217 kazandırırken, BİM'in de dahil olduğu BİST 30 endeksinde bu rakam %130 olmuş ve böylece halka açıldığı günden bugüne hisse fiyatı 22 kattan fazla artmıştır.

2005 yılında Finans Direktörlüğü'ne bağlı olarak Yatırımcı İlişkileri Birimi oluşturulmuştur. Birim, SPK mevzuatına uygun olarak en doğru bilgiyi, eksiksiz olarak, aynı anda yatırımcılarına iletmek amacıyla çalışmalarını yürütmektedir. Birim tarafından 2015 yılında toplam 49 özel durum açıklaması yapılmıştır. 4 yatırımcı konferansı ve yaklaşık 100 civarındaki toplantıda da yatırımcı ve pay sahipleri bilgilendirilmiştir.

Şirket'in 2007 yılında belirlediği ve 2014 yılında güncellediği kâr payı dağıtım politikasına göre, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri doğrultusunda bulunacak dağıtılabilir kârın en az %30'unun dağıtılması benimsenmiştir.

BİM, güçlü büyüyen ve buna rağmen yatırımcılarına yüksek oranda kâr payı dağıtabilen ender şirketlerden biridir. Bu bağlamda, 2014 yılı kârının %69'una tekabül eden 273 milyon TL'si 2015 yılında nakit olarak iki taksitte dağıtılmıştır.

BİM HİSSE FİYATI PERFORMANSI - BİST 30 ENDEKSİ KARŞILAŞTIRMASI



Temettü (Milyon TL)

■ TEMETTÜ ■ NET KÂR^(*)



BİM, HALKA AÇILDIĞI TEMMUZ 2005 TARİHİNDEN BUGÜNE DEK YATIRIMCILARINA DAİMA KATMA DEĞER SAĞLAMIŞTIR. 2005 TEMMUZ AYINDAN BU YANA ŞİRKET'İN HİSSE FİYATI %2.217 DEĞER KAZANMIŞTIR.

(*) Temettüye baz olan bir önceki yılın vergi sonrası net kârını göstermektedir.



YÖNETİM KURULU MESAJI

2015 yılında sektör liderliğimizi önceki yıllar gibi güçlenerek devam ettirdik. Satışlarımız sene başında belirlediğimiz hedeflerin dahilinde gerçekleşmiştir.

2015 YILINDA SATIŞLARDA GERÇEKLEŞEN %21'LİK BÜYÜME İLE BİRLİKTE KÂRLILIKTA DA ÖNEMLİ GELİŞMELER OLMUŞTUR. AYNI DÖNEMDE OPERASYONEL KÂRLILIKTAKİ (FVAÖK) VE NET KÂRDAKİ ARTIŞ SIRASIYLA %40 VE %48 OLMUŞTUR.

2015 yılını geçtiğimiz yıla göre daha olumlu bir performansla tamamlaması beklenen küresel ekonomide bu yıl da bir yön bulma arayışının sürdüğü gözlemlenmektedir. Para politikalarındaki ayrışma özellikle kur dalgalanmalarının seyri üzerinde etkili olurken, petrol fiyatlarındaki aşağı yönlü baskıların arttığı ve emtia fiyatlarındaki düşüşün devam ettiği 2015 yılı ekonomisi olumlu ancak potansiyelinin altında bir performans göstermiştir. 2015 yılı ABD ekonomisinin son 5 yıldaki çıkışının sürdüğü, buna rağmen Avro Bölgesi'nin inişli-çıkışlı sürecinin devam ettiği ve Asya ekonomilerinin de ivme kaybettiği genel olarak iktisadi faaliyetlerin zayıf bir görünüm sergilediği bir yıl olmuştur.

2015 yılını 2 genel seçim, artan terör olayları ve mülteci konusuyla geçiren Türkiye buna rağmen yılın son çeyreğinde ve ilk 9 ayında beklentilerin üzerinde bir büyüme yakaladı. İlk 9 ayda iç talebin azalmaması, özel ve kamu sektör yatırımlarının devam etmesi ve özellikle hizmet sektörünü oluşturan faaliyetlerdeki artış kayda değer gelişmeler olarak dikkat çekmektedir. 2015 yılının Kasım ayına

kadar süren siyasi belirsizlik, artan terör olayları ve ABD ekonomisindeki ivmeyle beraber faiz artışı beklentileri neticesinde kur hadleri bu yıl da yükselmeye devam etse de faiz hadlerinde, enflasyonda ve işsizlik oranında ciddi bir artış olmamıştır. 2014 yılının tamamında %2,9, 2015 yılının ilk 9 ayında ise %3,4 büyüyen Türkiye ekonomisinin 2016 yılında da siyasi belirsizliklerin azalmasıyla ve düşen petrol fiyatlarının da etkisiyle %4'e yakın bir büyüme kaydetmesi beklenmektedir. BİM olarak gerek yabancı kur pozisyonumuzun olmaması gerekse operasyonlarımızı banka kredisi kullanmadan sadece iç kaynaklarla devam ettirmemiz, bu tür belirsizliklerin finansal açıdan Şirketimize olumsuz etkilerini azaltmaktadır.

2015 yılında sektör liderliğimizi önceki yıllar gibi güçlenerek devam ettirdik. Satışlarımız sene başında belirlediğimiz hedeflerin dahilinde gerçekleşmiştir.

Kuruluşumuzdan bugüne sürdürdüğümüz istikrarlı büyüme stratejimizi 2015 yılında da sürdürdük. İlerleyen yıllarda da hem Türkiye’de hem de yurt dışında mağaza ve bölge müdürlükleri açılışları benzer şekilde devam edecektir. Yılsonu itibarıyla Türkiye’de BİM formatında 4.972 mağazamızla hizmet vermekteyiz. 2015 yılında Türkiye’de 470 mağaza açılışı gerçekleştirdik ki bu rakam mağaza sayısında %10,5 büyümeye tekabül etmektedir. Yeni açılan mağazalar ve eski mağazalardaki performans artışları, toplam satışlarımıza %21 oranında olumlu etki yapmıştır. Ayrıca faaliyete geçirdiğimiz 2 yeni bölge müdürlüğüyle altyapımızı geliştirdik. 2015 yılında konsolide bazda toplam 500 milyon TL yatırım gerçekleştirdik. Bu rakamı önümüzdeki yıl 700 milyon TL’ye yükseltmeyi hedeflemekteyiz.

2015 yılında satışlarda gerçekleşen büyüme ile birlikte kârlılıkta da önemli gelişmeler olmuştur. Aynı dönemde operasyonel kârlılıktaki (FVAÖK) ve net kârdaki artış sırasıyla %40 ve %48 olarak gerçekleşmiştir. Bu kârlılığın %21 gibi yüksek büyüme ve yatırım oranıyla beraber başarılması önemlidir.

BİM olarak yurt içi operasyonlarımızın yanı sıra yurt dışı operasyonlarımızı da başarıyla sürdürmekteyiz. 2015 yılında Fas’ta 56 yeni mağaza açarak mağaza sayımızı 279’a yükselttik. İkinci yurt dışı operasyonumuz olan Mısır’da ise 81 mağaza ile başladığımız yılda 59 yeni mağaza açılışı gerçekleştirerek 140 mağazaya ulaştık.

BİM, halka açıldığı 2005 yılından bugüne yatırımcılarına daima yüksek katma değer sağlamıştır. 2005 yılının Temmuz ayından bu yana Şirketimizin hisseleri her zaman yüksek bir performans göstermiş ve %2.217 değer kazanmıştır. Bu rakam BİST 30 endeks getirisinin oldukça üzerindedir. BİM, güçlü büyümesine rağmen yatırımcılarına yüksek oranda kâr payı dağıtabilen nadir şirketlerdendir. 2015 yılında 2014 yılı kârının %69’una denk gelen 273 milyon TL nakit olarak dağıtılmıştır.

2015 yılı BİM için yeni bir perakende konseptinin de başlatıldığı bir yıl oldu. Süpermarket tarzı bir yapıya sahip olan FİLE markalı mağazalarımız 2015 Mart ayında faaliyetlerine başladı. Mevcut BİM mağazalarından daha fazla stok kalemi sergilenen yeni perakende modelimiz, konsept olarak yenilikler getirmiş ve unlu mamuller, et-şarküteri, meyve-sebze ve kişisel bakım gibi özel hizmet bölümleri ile müşterilerimizin kısa sürede beğenisini kazanmıştır. Yılsonunda İstanbul genelinde 9 mağazaya ulaşan FİLE, konusuna iyi odaklanmış, birçok çeşidi bir arada sunan mağaza anlayışı ve mahallemizdeki modern market algısıyla dikkat çekmektedir. Ortalama 4.000 farklı ürünü bulunan FİLE’de özel markalı ürünlerin satışları toplam satışların %30’unu oluşturmaktadır.

2015 yılında BİM’de çalışan personel sayısında %9 artış olmuştur. BİM bünyesinde yarı ve tam zamanlı olmak üzere Türkiye’de 30.232, Fas’ta 1.201, Mısır’da ise 1.035 personel çalıştırmaktadır. Ayrıca BİM, Capital dergisi tarafından düzenlenen “Türkiye’nin En Büyük 500 Özel Şirketi” araştırmasında “En Çok İstihdam Sağlayan Şirketler” kategorisinde iki yıl üstüste 3. olarak büyük bir başarıya imza atmıştır. Türkiye’nin en yaygın perakende şirketi olan BİM’in oluşturduğu istihdam, tüm ülkeyi olumlu etkilemektedir. BİM, 2016’da açacağı yeni mağazalar ve bölge müdürlükleriyle ülke ekonomisine katkıda bulunmayı sürdürecektir.

BİM’in mobil iletişim sektöründeki sanal operatör markası olan Bimcell, 2015 yılında da 1 milyon üzerindeki abone tabanını korumuş ve yeni paketlerle abone sayısını geliştirmiştir.

BİM OLARAK YURT İÇİ OPERASYONLARIMIZIN YANI SIRA YURT DIŞI OPERASYONLARIMIZI DA BAŞARIYLA SÜRDÜRMEKTEYİZ. 2015 YILINDA FAS’TA 279, MISIR’DA 140 MAĞAZA İLE HİZMET VERİLMEKTEDİR.

2016 yılında da istikrarlı ve verimli büyümemize devam edeceğiz. Önümüzdeki yıl Türkiye’de BİM formatında 600’den fazla mağaza açılması planlanmaktadır. Yine 2016 yılı içinde hem yurt içi hem de yurt dışı operasyonlar için konsolide bazda 700 milyon TL yatırım yapılması planlanmaktadır. Türkiye’de olduğu gibi yurt dışında da mağaza açmaya devam edeceğiz. 2016 yılında Fas’ta 80, Mısır’da ise 100 mağaza açılması öngörülmektedir. 9 mağazayla 2015 yılını tamamladığımız yeni konseptimiz olan FİLE’de ise 2016 hedefimiz 15 yeni mağazayla 24 mağaza hedefine ulaşmak olacaktır. Büyümemize paralel olarak istihdam da kuşkusuz artarak devam edecektir.

Kurulduğumuz 1995 yılından bu güne istikrarlı ve verimli büyümemizi sürdürdük. Çalışanlarımızın elde ettiğimiz başarının en önemli unsuru olduğuna şüphe yoktur. Çalışanlarımız, tedarikçilerimiz, müşterilerimiz ve hissedarlarımızla beraber çıktığımız başarı yolculuğumuzda, sağlıklı büyümemizin sürdürülebilir olacağına inancımız tamdır.



İCRA KURULU MESAJI

2015 yılında hizmete giren FİLE mağazalarımız, konusuna iyi odaklanmış yapısıyla ve birçok çeşidi bir arada sunan mağaza anlayışıyla dikkat çekmektedir.

*İSTİKRARLI YAPIMIZ,
SADE, ANLAŞILIR İŞ
MODELİMİZ YÜKSEK
MÜŞTERİ SADAKATİNİ
DE BERABERİNDE
GETİRMİŞTİR.*

BİM, 2015 yılında yine yüksek bir performans göstermiştir. 2015 yılında da sektör liderliğimizi sürdürürken istikrarlı büyümemize devam ederek satışlarımızı %21 artırdık. 1995 yılında 21 mağazayla çıktığımız başarı yolculuğumuzda ödün vermediğimiz ilkemiz, kaliteli ürünleri uygun fiyatlarla ve üstün hizmet anlayışımızla müşterilerimize sunmak oldu. Son üç yılda yakaladığımız %76'lık büyüme, bu ilkemizin sonucudur.

BİM olarak yılsonu itibarıyla Türkiye'de 4.972 mağazamızla müşterilerimize hizmet vermekteyiz. 2015 yılında açtığımız iki bölge genel müdürlüğünün yanı sıra 470 mağazayla yaygınlığımızı artırdık. Yeni perakende konseptimiz olan FİLE'de ise 9 mağaza açılışı gerçekleştirdik. Türkiye operasyonlarımızın yanı sıra Fas ve Mısır operasyonlarımızı da tüm hızıyla sürdürüyoruz. Fas'ta 56 yeni mağaza açarak mağaza sayımızı 279'a yükselttik. İkinci yurt dışı operasyonumuz olan Mısır'da ise 59 yeni mağaza açılışıyla yıl sonu itibarıyla üç haneli rakamları geçtik ve 140 mağaza rakamına ulaştık.

Dünya şirketi olma vizyonumuz doğrultusunda yeni ülke açılımlarıyla ilgili araştırmalarımızı sürdürüyoruz.

2015 yılında %21'lik büyümenin devam etmesinin yanı sıra kârlılık rakamlarının yüksek olması büyümenin sağlıklı bir çizgide oluştuğunun göstergesidir. Aynı dönemde net kârdaki artış %48 olmuştur.

2012 yılında lanse ettiğimiz, mobil iletişim alanında faaliyet gösteren Bimcell markamız büyük ilgi çekmiş ve kısa sürede abone sayısı 1 milyonu geçerek her geçen gün abone tabanını artırmaktadır.

2015 yılı Mart ayında yeni perakende modeli FİLE'yi hizmete sunmuş bulunmaktayız. FİLE mağazaları, konusuna iyi odaklanmış ve birçok çeşidi bir arada sunan mağaza anlayışıyla metrekare olarak indirim mağazalarına göre daha büyük alanlarda modern market algısıyla dikkat çekmektedir.

Müşterinin daha geniş alanlarda alışveriş yapabilmesi imkânı sağlanan FİLE ile BİM konsept olarak da yenilikler getirmiştir. Unlu mamüller, et-şarküteri, meyve-sebze ve kişisel bakım gibi özel hizmet bölümleri yeni mağaza zincirinin en belirgin özellikleri olarak öne çıkmaktadır. İlk günden beri tüketicilerin beğenisini kazanan FİLE ile yüksek indirim modelinde yakaladığımız başarıyı yeni konseptimizde de yakalayacağımıza güvenimiz tamdır.

BİM'in içinde bulunduğu gıda perakende sektöründe, makro düzeydeki çalkantılar, kur ve faiz oynamalarına rağmen güçlü iç dinamikler sayesinde talepte olumsuz bir durum oluşmamıştır. Gıda perakende sektörü, kırılmalara en dayanıklı sektörlerden biri olarak büyüme ivmesini korumuştur. Organize pazarın toplam pazara oranı halen %50'in altında olması ve her geçen yıl pazar payını artırması, sektörün potansiyelini göstermektedir.

2015 yılı perakende sektörü açısından mağaza açılışlarının artarak devam ettiği bir yıl olmuştur. Özellikle indirim zincirlerinin bu artışta önemli bir pay sahibi oldukları görülmektedir. Sektör ayrıca parçalı bir yapıya sahip olmasından dolayı birleşme ve satın almalar 2015 yılında da devam etmiştir.

Uyguladığımız organik büyüme modelimiz BİM'in başarısının arkasındaki en önemli etmendir. Şirket'in insan kaynağı ihtiyacı büyük çoğunlukla kurum içinden sağlanmaktadır. Bugün itibarıyla yönetim kadrosunun büyük bölümü kariyerlerine BİM'de başlamış ya da kuruluşundan bu yana Şirket'te görev

almış ve performansları nedeniyle terfi etmiş çalışanlardan oluşmaktadır. Geçen 20 yılda oluşturduğumuz kurum kültürünün muhafazası ve Şirketimize duyulan sadakatin sürdürülebilir olması için organik olarak büyümeyi tercih etmekteyiz. Operasyonlarımızı banka kredisi kullanmadan iç kaynaklardan finanse etmemiz ve yabancı kur pozisyonumuzun bulunmaması, piyasadaki olumsuz dalgalanmalara karşı kırılma riskimizi azaltmaktadır.

BİM Fortune 500 Türkiye listesinde bir önceki yıl yakalamış olduğu büyümeyle 2015 yılında ilk 10'a girmiş ve küresel listelerde birçok perakende devini geride bırakmıştır. Deloitte'un, her yıl geleneksel olarak yayınladığı "Global Powers of Retailing" raporunun Ocak 2016 tarihli versiyonuna göre BİM, dünyadaki ilk 250 perakende şirketi içerisinde 153. sırada yer almıştır. İlk 250 perakende şirketi arasında yer alan tek Türk şirketi olan BİM ayrıca, en hızlı büyüyen 21. perakendeci konumundadır.

İstikrarlı yapımız, sade, anlaşılır iş modelimiz yüksek müşteri sadakatini de beraberinde getirmiştir. Yüksek indirim pazarındaki ilk oyuncu olan BİM'in müşterilerine verdiği tek bir fiyatlandırma modeliyle, tüm indirimlerin fiyatlara yansıtıldığı mesajı iyi algılanmıştır. Bunun sonucu olarak 2015 yılında günlük müşteri sayımızı %10 artırarak 3,4 milyon kişiye yükseltmiş bulunmaktayız.

2015 yılında önceki yıllarda olduğu gibi Türkiye'de ve yurt dışı operasyonlarımızda mağaza açılışlarına devam edeceğiz. Önümüzdeki yıl içinde Türkiye'de 600'den fazla, Fas'ta 80, Mısır'da ise

GIDA PERAKENDE SEKTÖRÜNDE, MAKRO DÜZEYDEKİ ÇALKANTILAR, KUR VE FAİZ OYNAMALARINA RAĞMEN GÜÇLÜ İÇ DİNAMİKLER SAYESİNDE TALEPTE OLUMSUZLUK YAŞANMAMIŞTIR.

100 mağaza açmayı hedeflemekteyiz. Ayrıca FİLE için de 15 mağaza açarak 2016 sonu itibarıyla 24 mağaza sayısını hedeflemekteyiz. 2015 yılında 43 olan bölge müdürlüğü sayımızı 2016 yılında yeni açılacak 5 yeni bölge müdürlüğüyle 48'e ulaştırmayı öngörüyoruz. Ayrıca 2016 yılında Fas'ta 3. Bölge açılışını yapmayı hedeflemekteyiz. Mısır'da ise 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla ise 2. bölge açılışımızı gerçekleştirmiş bulunmaktayız. 2015 yılında gerçekleştirdiğimiz toplam 500 milyon TL yatırımlarımızı 2016 yılında konsolide bazda 700 milyon TL'ye çıkartmayı planlamaktayız.

BİM olarak faaliyetlerimize başladığımız 1995'ten bu güne sürdürdüğümüz başarılı ve özverili çalışmalarımıza önümüzdeki dönemde de devam edeceğiz. Çalışanlarımız, tedarikçilerimiz ve hissedarlarımızla çıktığımız bu başarı yolculuğunda yanımızda olan tüm paydaşlarımıza teşekkürü borç biliriz.



ORTAKLIK YAPISI VE YÖNETİM ORGANI

BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. Ortaklık Yapısı

	2015	2014
Mustafa Latif Topbaş	%14,8	%15,1
Ahmet Afif Topbaş	%9,4	%9,4
Halka Açık Kısım (Diğer)	%70,9	%69,4
Halka Açık Olmayan Kısım (Diğer)	%4,9	%6,1
	%100	%100

15 Nisan 2015 tarihinde gerçekleştirilen 2014 yılı Genel Kurul Toplantısı'nda mevcut Yönetim Kurulu Üyeleri 2015 yılı Genel Kurul toplantısına kadar 1 yıllığına yeniden seçilmişlerdir. Dönem içerisinde gerek Yönetim Kurulu'nda gerekse İcra Kurulu'nda değişiklik olmamıştır. Yönetim Kurulu Üyeleri ve İcra Kurulu Üyeleri birinci derece imza yetkisine sahip olup yetki sınırları Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş ve 14 Mayıs 2015 tarihli ticaret sicil gazetesinde tescil ve ilan edilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu Üyelerinin özgeçmişleri aşağıda yer almaktadır.

Mustafa Latif Topbaş

Mustafa Latif Topbaş, 1944 yılında İstanbul'da doğmuştur. 1961'de tekstil sektöründe faaliyet gösteren bir aile şirketi olan Bahariye Mensucat A.Ş.'de ortak ve yönetici olarak iş hayatına atılan Topbaş, ilerleyen yıllarda muhtelif sanayi ve ticaret şirketlerinde kurucu ve idareci olarak görev almıştır. Topbaş, 1994 yılında BİM'in kurucu ortakları arasında yer alarak Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini üstlenmiştir.

2005 yılından itibaren Yönetim Kurulu Başkanlığı, Ocak 2010'dan itibaren ayrıca İcra Kurulu Başkanlığı görevlerini yürütmektedir.

Mahmud P. Merali

Mahmud Merali, 1952 yılında Mombasa-Kenya'da doğmuş ve yükseköğrenimini Kenya'da tamamlamıştır. Profesyonel eğitimi ve stajını Birleşik Krallık'ta tamamladıktan sonra kariyerine İngiltere'de denetim uzmanı olarak başlamış ve halka açık firmaların denetiminde uzmanlaşmış en büyük denetim firmalarından birine katılmıştır. Mahmud Merali, denetim, muhasebe, vergi, danışmanlık ve özellikle uluslararası vergilendirme konularında 40 yılı aşkın tecrübe sahibidir. İngiltere ve Galler Yeminli Mali Müşavirler Enstitüsü üyesi, Sertifikalı Serbest Muhasebeci (Kenya), Sertifikalı Serbest Muhasebeci (Zambia) ve Vergilendirme Kurumu (Birleşik Krallık) yedek üyesidir. Meralis Group'un yönetici ortağı olarak Mahmud, EMEA bölgesi (Avrupa, Orta Doğu, Afrika) bölge sorumlusudur ve Meralis Group'un uluslararası ve mali danışmanı olarak rehberlik yapmaktadır. Mahmud, Birleşik Krallık, Birleşik

Arap Emirlikleri ve Doğu Afrika'da çok uluslu firmalara danışmanlık hizmeti vermektedir. Mahmud Merali, Ocak 2005'ten bu yana BİM Yönetim Kurulu üyesi olarak hizmet vermektedir. Mahmud Merali Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olup, Şirket bünyesinde Denetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitelerinin çalışmalarına da destek sağlamaktadır.

Jos Simons

Jos Simons, 1945 yılında Raalte-Hollanda'da doğmuş ve Top Management Course at University of Nijenrode HDS'yi bitirmiştir. Kırk yıldan fazla perakende piyasası tecrübesine sahip olan Simons, Aldi-Hollanda'da 10 yıldan fazla süre Genel Müdürlük görevini yürütmüş ve sonrasında perakende piyasası için kendi danışmanlık firmasını yönetmiştir. Beş yıl süre ile o dönemde Hollanda'nın en büyük gıda perakendecilerinden biri olan Vendex Gıda Grubu'nda Genel Müdürlük yapan Simons, 2001'den itibaren BİM'de Operasyon Komitesi Başkanı (COO) ve Ocak 2006'dan itibaren ise CEO olarak görev üstlenmiştir. 2008 yılı Nisan ayında BİM Yönetim Kurulu üyesi olarak

atanan Simons, 01.01.2010 tarihinden itibaren CEO pozisyonundan ayrılmış olup çalışmaya Yönetim Kurulu Üyesi ve danışmanı olarak devam etmektedir.

Ömer Hulusi Topbaş

Ömer Hulusi Topbaş, 1967 yılında İstanbul'da doğmuştur. İş hayatına 1985-1997 yılları arasında Bahariye Mensucat A.Ş.'de Satış Sorumlusu olarak başlayan Topbaş, 1997-2000 tarihleri arasında Naspak Ltd. firmasında çalışmıştır. 2000-2002 döneminde Seranit A.Ş.'de Satın Alma Müdürlüğü yapan Topbaş, 2002 yılından bu yana Bahariye Mensucat A.Ş.'de Genel Müdür olarak görevine devam etmekte ve Haziran 2005'ten bu yana BİM Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir.

Mustafa Büyükbacı (Bağımsız Üye)

Mustafa Büyükbacı, Boğaziçi Üniversitesi Mühendislik Fakültesi Endüstri Mühendisliği Bölümü mezunudur. 1984 yılında mezun olduktan sonra aynı bölümde yüksek lisansını tamamlayan Büyükbacı, bir müddet aynı bölümde Araştırma Görevlisi olarak da çalışmıştır. 1989 yılından itibaren sermaye piyasaları ve yatırım şirketlerinde yöneticilik yapmıştır. Varlık/portföy yönetimi ve yatırım alanlarında yoğunlaşmış, 1993 yılında Taç Yatırım Ortaklığı Kurucu Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak Yıldız Holding'e katılmıştır. Bu görevinin yanında, Yıldız Holding'de çalışma süresince; para, sermaye ve emtia piyasaları ile ilgili olarak sermaye piyasası ve finans danışmanı olarak, Family Finans ve diğer bazı grup şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır. Büyükbacı ayrıca, Bizim Menkul Değerler'i kurmuş, Kurucu Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi görevlerinde bulunmuştur. Yıldız Holding bünyesinde gayrimenkul grubunu kurarak, grubun gayrimenkul operasyonlarını bir iş alanı haline getirerek kurumsallaştırmış, Gayrimenkul Grup Başkanı olarak Kurucu Başkanlığını yürütmüş ve 2010 sonunda Yıldız Holding'den ayrılmıştır. Halen kendi yatırım şirketinde tarım, hayvancılık, gayrimenkul ve sermaye piyasaları yatırımları ile iştigal etmektedir. Borsa İstanbul'da Hazine paylarını temsilen bağımsız Yönetim Kurulu üyesidir. Ayrıca, İstanbul Sabahattin Zaim Üniversitesi'nde Mütavelli Heyeti Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Talat İçöz (Bağımsız Üye)

1947 yılında Bursa'da doğdu. 1964-65 döneminde İzmir Maarif Kolejinden, 1969 yılında da ODTÜ İdari İlimler

Fakültesi İşletmecilik Bölümü'nden mezun oldu. 1969 yılında ODTÜ Mimarlık Fakültesi'ne girdi ve 1971 yılında aynı fakültenin şehir ve bölge planlama bölümünde yüksek lisans yaptı. 1973 yılında askerlik görevini tamamlayan Talat İçöz, üniversite öğrencisi olduğu dönemde 1966 yılından 1972 yılına kadar Tuzcuoğlu Uluslararası Nakliyat Şirketi'nde çalıştı. 1973 yılında Ercan Holding A.Ş.'de Yatırım Projeleri Müdürü olarak görev yaptı ve bu görevi sırasında MAN Kamyon ve Otobüs Projesi, Mahle Pistonları tevsi projesi, İstanbul Segman Sanayi yatırım projesi gibi çalışmalara katıldı. 1978 yılında Burdur Traktör Şirketi'nin Genel Müdür Yardımcısı, 1981 yılında ise Rekor Kauçuk A.Ş.'nin Genel Müdürü oldu. 1984-1991 yılında ÖZBA A.Ş.'nin Kurucu Ortağı, Yönetim Kurulu üyesi ve Genel Müdürlüğü görevlerinde bulundu. 1987 yılında İstanbul Milletvekili seçilen Talat İçöz, Anavatan Partisi'nde Başkan Yardımcılığı, TBMM'de Anayasa, Sanayi ve Teknoloji Komisyonlarında üyelik yaptı. 1991 yılında Çarşı Menkul Değerler A.Ş.'nin Kurucu Ortağı oldu. 1995-2000 yıllarında yurt dışında ticari faaliyetlerde bulunmuş olup 2002-2009 yıllarında Yıldız Holding A.Ş.'de Müşavirlik görevinde bulundu. 2010 yılından beri Bilgi Üniversitesi İşletme Bölümü'nde yüksek lisans öğrencilerine Turkish Business Environment dersi vermektedir. İngilizce bilen Talat İçöz, evli ve iki çocuk babasıdır.

İCRA KURULU

Mustafa Latif Topbaş

Mustafa Latif Topbaş, 1944 yılında İstanbul'da doğmuştur. 1961'de tekstil sektöründe faaliyet gösteren bir aile şirketi olan Bahariye Mensucat A.Ş.'de ortak ve yönetici olarak iş hayatına atılan Topbaş, ilerleyen yıllarda muhtelif sanayi ve ticaret şirketlerinde kurucu ve idareci olarak görev almıştır. Topbaş, 1994 yılında BİM'in kurucu ortakları arasında yer alarak Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini üstlenmiştir. 2005 yılından itibaren Yönetim Kurulu Başkanlığı, Ocak 2010'dan itibaren ayrıca İcra Kurulu Başkanlığı görevlerini yürütmektedir.

Galip Aykaç

Galip Aykaç 1957 Yozgat Akdağmadeni'de doğmuştur. On sekiz yılı aşkın bir süre Türkiye'nin ilk organize perakende zinciri olan Gima'da çeşitli üst düzey görevlerde çalışan Aykaç, 1997'de BİM'de Satın Alma Genel Müdürü olarak göreve başlamıştır. Mart 2000 itibarıyla Operasyon Komitesi Üyesi, Kasım 2007 itibarıyla Operasyon Komitesi Başkanı

(COO) olan Aykaç, halen Operasyon Komitesi Başkanlığı'nın yanı sıra (Ocak 2010 itibarıyla) İcra Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir. Perakende sektörünün en prestijli ödülü olan Perakende Güneşi Ödülleri'nde 2010 yılının En Başarılı Profesyonel Yönetici Ödülü'nü almıştır. Galip Aykaç, aynı zamanda Odalar ve Borsalar Birliği'nce oluşturulan Türkiye Perakende Meclisi Üyeliği, Alışveriş Merkezleri ve Perakendeciler Derneği Yönetim Kurulu Üyeliği, Gıda Perakendecileri Derneği Başkan Yardımcılığı, TOBB-GS1 Türkiye Komitesi'nde Yönetim Kurulu Üyeliği ve Tüm Alışveriş Merkezleri ve Perakendeciler Federasyonu Yönetim Kurulu Üyeliği yapmaktadır. Aykaç, Fortune dergisinin yaptığı değerlendirmede 2013 ve 2014 yılının en başarılı iş insanları sıralamasında 3., 2015 yılının sıralamasında ise 2. sırada yer almıştır. 2013 yılında Xsights Araştırma ve Danışmanlık firmasının Marketing Türkiye Dergisi için yapmış olduğu araştırmada "İş dünyasının en itibarlı yöneticileri" arasında 7. sırada yer almıştır.

Haluk Dortluoğlu

Haluk Dortluoğlu 1972 yılında Akşehir'de doğmuştur. Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nden 1995 yılında mezun olan Dortluoğlu, sonrasında uluslararası bağımsız denetim firmalarından Arthur Andersen ve Ernst&Young'da yaklaşık sekiz yıl görev yapmıştır. 2003 yılında Türk Hava Yolları Muhasebe Direktörlüğü görevini üstlenen Dortluoğlu, Kasım 2005'te BİM'de Finans Direktörü (CFO) olarak göreve başlamış ve 2006-2009 döneminde ayrıca Operasyon Komitesi üyeliğini de yürütmüştür. 2007 yılında Harvard Business School'un İleri Yöneticilik Programını (AMP) tamamlayan Dortluoğlu'na 2009 yılında Frankfurter Allgemeine Zeitung grubu bünyesinde Avrupa'da yayınlanan bir ekonomi dergisi olan Finance in Emerging Europe tarafından "Yılın CFO'su Ödülü" verilmiştir. Dortluoğlu, 2014 yılında Thomson Reuters Extel tarafından yapılan yatırımcı ilişkileri alanındaki araştırma sonuçlarına göre uluslararası kurumsal yatırımcılar tarafından "Türkiye'deki en iyi CFO" olarak gösterilmiştir. 2010 yılında Şirket'in İcra Kurulu Üyeliği'ne atanmış olan Dortluoğlu halen bu görevine devam etmektedir. Haluk Dortluoğlu 2010 yılından bu yana, öğrenci ve mezunların önderlik ve yöneticilik yeteneklerinin gelişmesine katkıda bulunmak amacıyla Boğaziçi Üniversitesi mezunları tarafından 1996 yılında kurulan Boğaziçi Yöneticiler Vakfı Mütavelli Heyeti Başkanlığını yürütmektedir.



TÜRKİYE'DE PERAKENDECİLİK SEKTÖRÜ

Türkiye nüfusunun yarısı tüketim potansiyeli yüksek 31 yaş altı bireylerden oluşmaktadır. Bu demografik yapı, perakende sektörünü cazip hale getirmektedir.

BİM, PERAKENDE SEKTÖRÜNÜN AÇIK ARA LİDERİ KONUMUNDADIR. DELOİTTE'UN, YAYINLADIĞI "GLOBAL POWERS OF RETAILING" RAPORUNA GÖRE BİM, DÜNYADAKİ İLK 250 PERAKENDE ŞİRKETİ İÇERİSİNDE 153. SIRADA YER ALMIŞTIR.

Yakaladığı istikrarlı büyüme trendiyle küresel sistemin en hızlı yükselen ekonomilerinden olan Türkiye'de perakende sektörü büyük potansiyel taşımaktadır. 2015 yılında gıda perakende sektörü, kırılganlıklara en dayanıklı sektörlerden biri olarak büyüme ivmesini korumuştur.

Türkiye nüfusunun yarısı tüketim potansiyeli yüksek 31 yaş ve altı bireylerden oluşmaktadır. Bu demografik yapı, perakende sektörünü cazip hale getirmektedir. Diğer yandan yüksek orandaki şehirleşme, nüfus yoğunluğunun artması gibi diğer demografik göstergeler de perakende sektörünü öne çıkarmaktadır. Mevcut nüfus yapısı, ilerleyen yıllarda da hem ekonomide hem sektör üzerinde olumlu etki gösterecektir. Önümüzdeki beş yıl içinde perakende sektörünün genel ekonomideki performansın üzerinde büyüme gerçekleştirmesi beklenmektedir.

Gıda perakende sektöründe ise organize pazar payının halen %50 seviyelerinin altında olması ve Bu oranın gelişmiş ülkelerde %90'lara kadar ulaşmış olmasından dolayı Türkiye modern perakende kanallarının gelecekte yüksek potansiyel barındırdığı söylenebilir. Bu kanal içerisindeki büyümeden en

yüksek payı indirim perakendecileri almaktadır. 2015 yılında da BİM'in dahil olduğu indirim perakencileri sektör ortalamalarının üzerinde çift haneli büyümelerine devam etmiş ve sektör geneli için bir itici güç olmuştur. Her geçen yıl organize perakendecilerin pazar payını artırması sektördeki potansiyeli göstermektedir. Organize gıda perakende sektörünün önümüzdeki 5 yılda ortalama %9 büyüme kaydetmesi beklenmektedir.

Perakende sektöründeki yüksek potansiyel, rekabeti de beraberinde getirmektedir. Hem yerel hem de ulusal perakendeciler hızlı büyümelerine devam etmektedirler. Sektördeki rekabetin yoğunluğu, sektörün parçalı bir yapı göstermesine neden olmaktadır. Özellikle BİM'in de içerisinde bulunduğu indirimli gıda perakendeciliği formatında büyüme daha da belirgin hale gelmiştir. Mağaza sayısının hızlı artması ve maliyet odaklı yaklaşım, indirimli gıda perakendeciliğini hane halkı nezdinde daha da popüler hale getirmiştir. Bu formatta büyüme, sektör ortalamasının üzerindedir. İndirimli gıda perakendeciliği formatında satış alanı büyümesinin 2015 yılında %30 seviyelerinde olması, bu formattaki büyümenin sektörün geneline liderlik yaptığının bir göstergesidir.



Sektördeki önemli gelişmelerden biri de Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın Türkiye perakende sektörünü regüle etmek amacıyla hazırladığı Perakende sektörünün yıllardır merakla beklemekte olduğu Perakende işletmelerin açılış, faaliyet ve denetimlerine ilişkin usul ve esasları düzenleyen 6585 sayılı Perakende Ticaretin Düzenlemesi Hakkında Kanun 29 Ocak 2015 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe konulmuştur. Pazarın belirli bir disiplin altına sokulması, tüketici haklarının korunması ve belirli standartlara ulaşması bakımından adı geçen yasanın olumlu yansımaları olması beklenmektedir.

2015 yılı perakende sektörü açısından mağaza açılışlarının hızlanarak arttığı ve sektörün parçalı bir yapıya sahip olmasından dolayı satın almaların ve birleşmelerin de devam ettiği bir yıl olmuştur.

Ayrıca Türkiye perakende sektörü özel markalı (Private Label) ürünlerin yaygınlaşması açısından fırsatları barındırmaktadır. Bu konuda öncü konumda olan BİM'in mağazalarında satılan özel markalı ürünlerin toplam satışlara oranı 2015 yılında %70'e ulaşırken Türkiye ortalaması bu

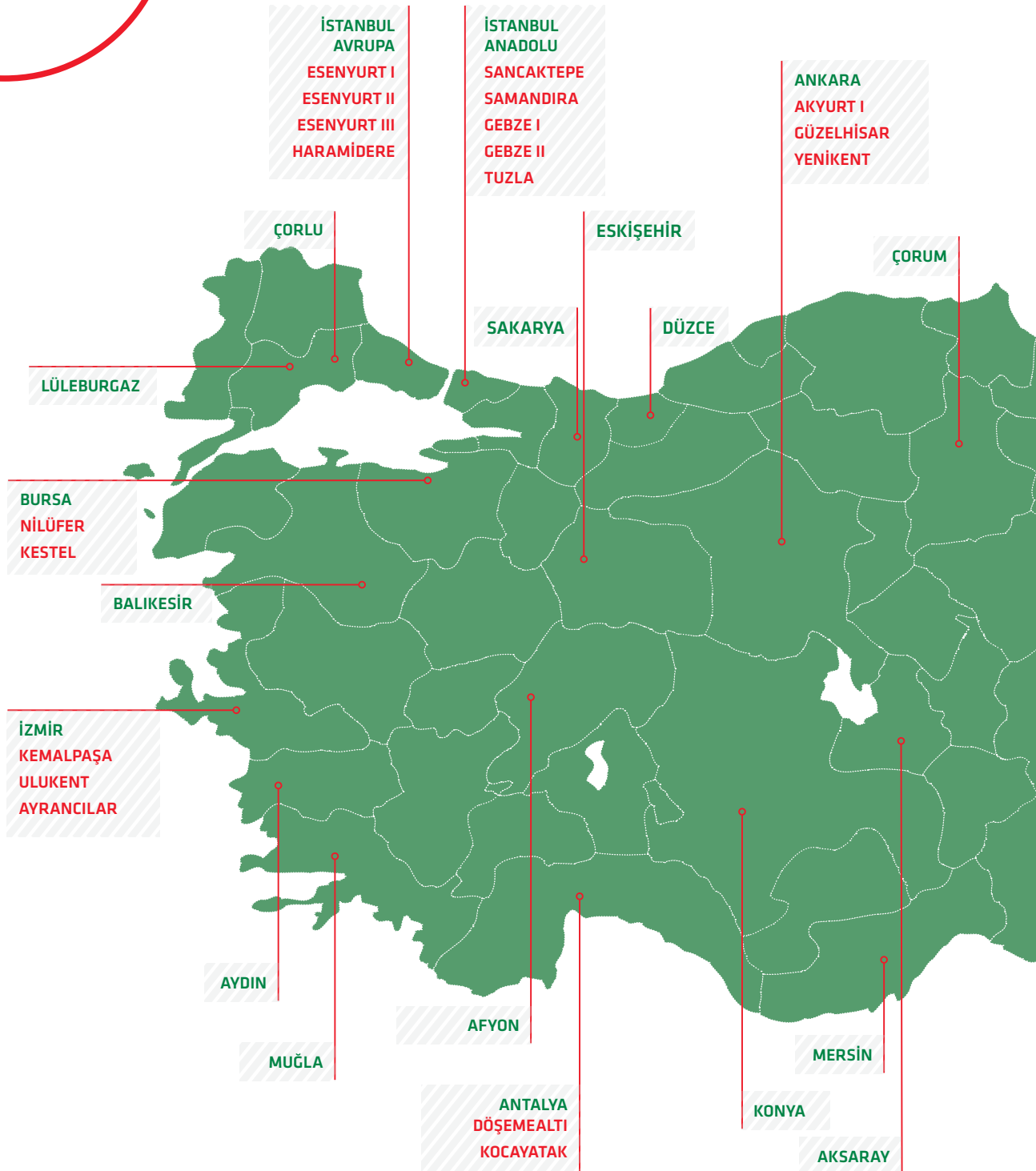
oranın çok altında kalmıştır. Gerek BİM operasyonlarında gerekse BİM'in yeni formatı olan FILE'de özel markalı ürünlere yoğunlaşma devam edecektir.

Organize perakende sektörü, kayıt dışı ekonomiyle mücadeleye de katkı sağlamaktadır. Türkiye'de kayıt dışı olan, dolayısıyla vergilendirilemeyen perakende kazancının yüksek olduğu tahmin edilmektedir. Organize perakende sektörü bu gelirin kayıt altına alınmasını sağlayan önemli bir aktör konumundadır. Diğer taraftan organize perakende sektörü diğer sektörlerle yakın ilişkisi sayesinde direkt ve dolaylı olarak istihdamın artmasını sağlamaktadır.

BİM, perakende sektörünün lideri konumundadır. Deloitte'un, her yıl geleneksel olarak yayınladığı Ocak 2016 tarihli "Global Powers of Retailing" raporuna göre BİM, dünyadaki ilk 250 perakende şirketi içerisinde 2014 yılsonu verilerine göre 153. sırada yer almıştır. İlk 250 arasında yer alan tek Türk şirketi olan BİM, ayrıca en hızlı büyüyen 21. perakendeci konumundadır. BİM ayrıca yakalamış olduğu yüksek büyümeyle Türkiye Fortune 500 listesinde bir basamak yükselerek 9. sıraya çıkmıştır.

BİM, yüksek indirimli gıda perakende sektörünün yanı sıra süpermarket alanındaki büyüme potansiyelinden de yararlanmak amacıyla elde ettiği kaynakları yatırıma dönüştürerek "FILE" markası adıyla süpermarket alanında faaliyette bulunan modelini 2015 yılı Mart ayında hizmete sunmuştur. Böylece 2015 yılı itibarıyla BİM perakendenin hem yüksek indirimli hem de süpermarket segmentlerine hitap etmeye başlamıştır.

BİM'İN TÜRKİYE VE YURT DIŞI OPERASYONLARI





TÜRKİYE

Lojistik Merkezi

43

Mağaza

4.972



MISIR

Lojistik Merkezi

2

Mağaza

140



FiLE

Lojistik Merkezi

1

Mağaza

9



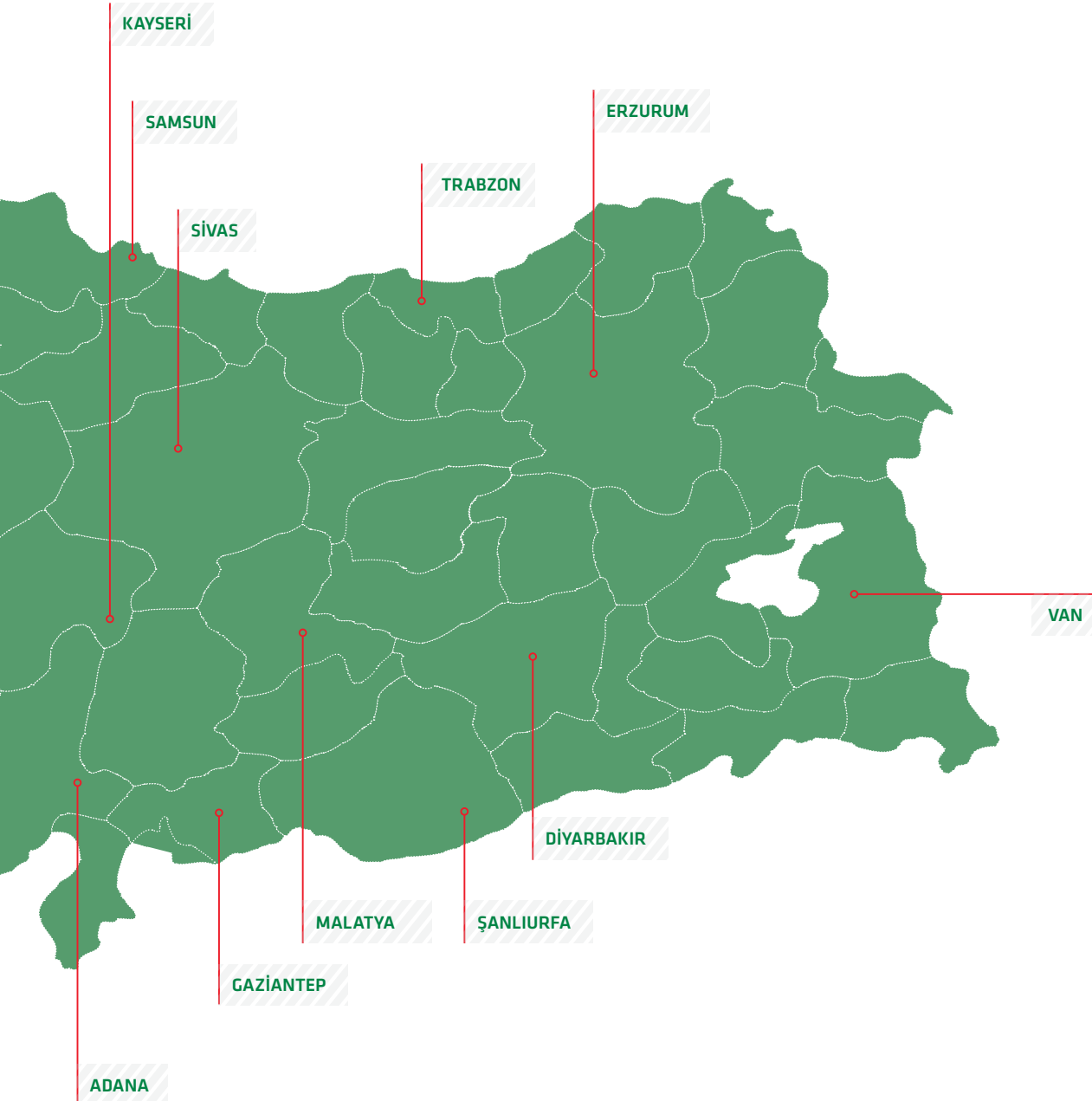
FAS

Lojistik Merkezi

2

Mağaza

279





PERAKENDECİLİKTE BİM FARKI

BİM, her biri kendi yönetimine, personeline ve lojistik deposuna sahip bölge genel müdürlükleri şeklinde örgütlenmiştir.

BİM MODELİNİN TEMEL POLİTİKASI “HER GÜN EN DÜŞÜK FİYAT”TIR. BUNUN ANLAMİ; BİM’DE PROMOSYON, KAMPANYA, SADAKAT KARTLARI GİBİ UYGULAMALARIN BULUNMAMASI VE MÜŞTERİLERİN FİYAT İNDİRİM KAMPANYALARINI TAKİP ETMESİNE GEREK KALMAMASIDIR.

BİM, her biri kendi yönetimine, personeline ve lojistik deposuna sahip bölge genel müdürlükleri şeklinde örgütlenmiştir. BİM’in yüksek başarısını getiren bu merkezi olmayan organizasyon yapısının en önemli özelliği, yönetimin merkezilikten arındırılmış ve yalın olmasıdır. BİM, 2015 yılında Lüleburgaz/ Kırklareli ve Tuzla/İstanbul’da açtığı iki yeni genel müdürlükle bölge sayısını 43’e yükseltmiştir. 43 bölge genel müdürlüklerinin 37’si Şirket mülkiyetindedir.

2016 yılında ise bölge genel müdürlüklerinin 48’e çıkarılması planlanmaktadır.

Yüksek İndirim Kavramı

BİM modelinin temel politikası “her gün en düşük fiyat”tır. Bunun anlamı; BİM’de promosyon, kampanya, sadakat kartları gibi uygulamaların bulunmaması ve müşterilerin fiyat indirim kampanyalarını takip etmesine gerek kalmamasıdır. Bunun yerine müşterilerine “her gün en düşük fiyat” uygulayarak maliyetlerden elde edilen tasarruflar ürün fiyatlarına yansıtılır. Bu politika, müşterilerin güvenlerinin sağlanmasında temel etkidir.

Operasyonlarını gerçekleştirirken BİM’in benimsediği ilke; maliyetleri en düşük seviyede tutarak kazanımlarını müşterilerine fiyat indirimi olarak yansıtmaktır. Organizasyonel yapısı, etkin maliyet yönetim uygulamaları ve sınırlı ürün portföyüyle yüksek indirim modelinin Türkiye’deki ilk temsilcisi olan BİM, yüksek indirim anlayışını üç ana unsur üstüne temellendirir:

- Merkezi olmayan bir organizasyon yapısıyla bölge genel müdürlükleri ve mağazalar arasında dinamik bir lojistik ve bilgi ağı kurarak karar alma-uygulama süreçlerini hızlandırmak,
- Ürün fiyatlarını yükseltecek her türlü gereksiz harcamadan kaçınmak; yönetim, mağaza dekorasyonu, personel, dağıtım, pazarlama ve reklam maliyetlerini en düşük seviyede tutmak,
- Ürün portföyünü yaklaşık 600 adet üründen oluşturarak kalite standartlarının denetimini en etkin biçimde gerçekleştirmek ve ürünlerin mümkün olan en uygun fiyatla müşteriye ulaşmasını sağlamak.

BİM, yüksek alım gücü sayesinde satışını yaptığı ürünlerin çoğunun Türkiye’deki en büyük alıcısıdır. Böylece tedarikçilerinin düşük maliyetle ve kaliteli üretim yapmalarını teşvik etmekte ve kaliteli ürünleri uygun fiyatlara tedarik edebilmektedir.



Etkin Maliyet Yönetimi

BİM ürün ve hizmetlerdeki kaliteden ödün vermeden etkin maliyet yönetimi ile gerçekleştirdiği tasarrufları ürün fiyatlarına yansıtır ve piyasadaki rekabet avantajını her geçen yıl artırır.

BİM, ürün portföyünü sınırlı tutarak tedarikçilerden yüksek miktarlarda düşük fiyatlı alımlar yapar. Bu da ürün fiyatlarına indirim olarak yansıtılır.

Gerçekleştirdiği bütün faaliyetlerde uyguladığı etkin maliyet yönetimi politikasıyla BİM, organize perakende sektöründeki güçlü konumunu her geçen gün daha da sağlamlaştırmaktadır. Bu kapsamda, lojistik faaliyetlerin tamamı BİM'in kendi bünyesinde gerçekleştirilmekte olup dış kaynak kullanılmamaktadır.

BİM, maliyet yönetimi uygulamalarında şu ilkelerle hareket eder:

1. Mağazalarını genel olarak kiralama yöntemleriyle açar.
2. Ana caddelerde yüksek maliyetli mağaza açmak yerine aynı bölgedeki ara sokaklarda hizmet sunar.

3. Mağazalarında hizmeti aksatmayacak yeterlilikte eleman çalıştırır. Etkin bir insan kaynakları planlamasıyla iş yükünün bir kısmını yarı zamanlı elemanlar aracılığıyla karşılar.

4. Mağazaları olabildiğince sade dekore eder, minimum raf sistemi kullanır, maliyetleri en az düzeyde tutar ve elde edilen kazanımları ürün fiyatlarına yansıtır.

5. Reklam ve tanıtım harcamalarını abartısız düzeyde tutar.

6. Ürün dağıtımını kendi lojistik ağıyla yapar.

7. Ürün portföyünü sınırlı tutar ve tedarikçilerinden düşük fiyata büyük miktarlarda alım yapar.

8. Ürün portföyünde mümkün olduğunca çok sayıda özel markalı ürüne yer verir.

9. Maliyet hesaplarını günlük bazda yapar, etkin bir maliyet denetimi uygular ve gelişmelere anında müdahale edebilme kapasitesine sahiptir.

10. Yeni tasarruf yöntemleri bulur, projelendirir ve hayata geçirir.

Yüksek Stok Devir Hızı

BİM'de stok yönetimi tüm dünyada yaygın olarak kullanılan bir program aracılığıyla yürütülmektedir. Bölge merkezlerinden yönetilen stoklar, depolardan mağazalara, mağazalardan da müşterilere iletilirken etkin bir biçimde izlenmektedir. Belirli dönemlerde, mağaza ve depolarda yapılan sayımlarda elde edilen sonuçlar kayıtlardaki verilerle karşılaştırılarak düzenli olarak kontrol edilmektedir. BİM'deki etkin stok yönetimi sayesinde stok açıkları, sektör ortalamalarının çok altında bir düzeyde seyretmektedir.

Gıda Güvenliği ve Araştırma Geliştirme Faaliyetleri

Müşterilerin ihtiyaçlarını tam ve sürekli olarak karşılayabilecek güvenilir ürünleri, en ekonomik biçimde ve zamanında sağlayan BİM, gıda güvenliği konusunda sürekli iyileştirme yapmayı Şirket politikası olarak benimsemiştir.



PERAKENDECİLİKTE BİM FARKI

Faaliyetlerini eksi net işletme sermayesiyle sürdüren BİM, nakit toplama gücü sayesinde kendi finansmanını sağlamaktadır.

*BİM, GEREK YURT İÇİ
GEREKSE YURT DIŞI
OPERASYONLARININ
FİNANSMANINI
İÇ KAYNAKLAR
VASITASIYLA
SAĞLAMASI SEBEBİYLE
BANKA KREDİSİ
KULLANMAMAKTADIR.*

BİM önümüzdeki dönemde de özel marka ağırlıklı olmak üzere yeni ürün lansmanlarına devam edecektir. Bu kapsamda, 2015 yılında tedarikçilerle birlikte yapılan çalışmalar ve testler sonucu 54 adet ürün, ulusal çapta mağazalarda satışa sunulmaya başlanmıştır. Yaklaşık 600 ürünü sunmasına ve Şirket politikası gereği bu rakamın sabit kalmasına rağmen BİM, hane halkı tüketim alışkanlıklarındaki değişime paralel olarak yeni ürün arayışlarını devamlı sürdürmektedir. Bu amaçla Satın Alma Genel Müdürlüğü'ne bir Kalite Güvence Sorumlusu görev yapmaktadır. Kalite Güvence Sorumlusu'nun görevleri arasında; satın alınan ürünlerin belirlenen stratejiler uyarınca kalite standartlarının korunmasını sağlamak üzere çalışmalar yapmak, ürünlerin ambalajlarının yasal takipleri için çalışmalar yapmak, ürün grubundaki yasal değişiklikleri ve problemleri takip etmek, ürünlerin kalitesini prosedürlere uygun şekilde kontrol etmek, gerekli durumlarda ve planlanan zamanlarda testleri uygulamak, özel marka ürün geliştirilmesinde sürekliliği sağlamak ve kalitenin korunması için çalışmalar gerçekleştirmek bulunmaktadır.

Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları

Faaliyetlerini eksi net işletme sermayesiyle sürdüren BİM, nakit toplama gücü sayesinde kendi finansmanını sağlamaktadır. Operasyonel nakit çıkışlarının yanı sıra 2015 yılında 273 milyon TL nakit kâr dağıtımı ve konsolide bazda 500 milyon TL yatırım gerçekleştirilmiştir. 2016 yılında yatırım tutarının konsolide bazda 700 milyon TL'ye ulaşması hedeflenmektedir.

BİM, gerek yurt içi gerekse yurt dışı operasyonlarının finansmanını iç kaynaklar vasıtasıyla sağlaması sebebiyle banka kredisi kullanmamaktadır. Ayrıca operasyonlarının büyük çoğunluğunu Türk lirası üzerinden gerçekleştiren Şirket'in önemli tutarda açık veya kapalı yabancı para pozisyonu bulunmamaktadır. Bu sebeple gerek faiz hadlerinde gerekse yabancı para fiyatlarında meydana gelebilecek değişimler Şirket için önemli risk unsuru oluşturmamaktadır.

Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi ve tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi



amacıyla 2014 yılında Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Komite, her iki ayda bir olası riskler ve bunların çözümüne ilişkin Yönetim Kurulu'na rapor sunmaktadır. Ayrıca Denetim Komitesi'ne bağlı olarak faaliyetlerini sürdüren İç Denetim Birimi, konsolide finansal tabloların hazırlanma süreci de dahil olmak üzere çalışmalarını yapılan risk değerlendirmelere göre şekillendirmektedir. Konsolidasyona tabi olan bağlı ortaklıklar da İç Denetim Birimi'nin denetim kapsamında yer almaktadır.

Dönem içerisinde yapılan özel denetim ya da kamu denetimi bulunmamaktadır. Dönem içerisinde ayrıca mevzuat hükümlerine aykırı uygulama nedeniyle yönetim organı hakkında uygulanan herhangi bir adli yaptırım bulunmamaktadır.

Ürün Yelpazesi

BİM'in ürün portföyünün oluşturulmasında temel ölçüt, yüksek kalite ve düşük fiyattır. Mağazalarda tüketiciye sunulan ürünler bir hane halkının günlük temel ihtiyacını karşılayacak biçimde seçilmektedir. BİM ailesi, ürün seçimi ve fiyatlandırılması konusunda detaylı ve hassas bir çalışma yöntemi benimsemiştir.

Yüksek indirim konsepti gereği mağazalarda sınırlı sayıda, yaklaşık 600 adet ürün bulunmaktadır. Müşteri alışkanlıklarındaki ve davranışlarındaki değişime bağlı olarak yeni ürünler lanse edilmektedir. 2015 yılında da gerek gıda gerekse gıda dışı alanlarda yeni ürünler mağazalarımızdaki raflarda yerlerini almıştır. Bu ürünlerin çoğunluğunu özel markalı ürünler oluşturmaktadır. Özel markalı ürünler, Şirket'in yüksek indirim konseptinin temel unsurudur.

BİM'in müşterilerine sunduğu ürünler dört ana gruba ayrılmaktadır:

Özel Markalı (Private Label) Ürünler

Özel markalı ürünlerin Türkiye'deki öncüsü BİM'dir. BİM mağazalarında yer alan özel markalı ürünler, markası ve formülü yalnız BİM'e ait olan ve BİM'in seçtiği tedarikçilerce üretilen yüksek kalitede ürünlerdir. Bu ürünlerin en önemli özelliği, aynı kalitedeki benzer ürünlerden %15 ila %45 oranında daha uygun fiyatlı olmalarıdır. BİM mağazalarında satılan özel markalı ürünlerin toplam satışlara oranı 2015 yılında %70'e ulaşmıştır. Şirket, özel markalı ürünlere verdiği önem doğrultusunda her yıl satış oranını artırmayı hedeflemektedir.

Özel markalı ürün kavramını organize perakende sektörüne Dost Süt ile getiren BİM, bu alandaki çalışmalarına büyük önem vermektedir.

Spot Ürünler

Spot ürünler, stoklarda sürekli olarak bulundurulmayan, haftalık periyotlarla tüketiciye sunulan uzun raf ömürlü ürünlerdir. Satışa sunuldukları günlerde mağazalarda müşteri yoğunluğu oluşturmakta ve normal listeli ürünlerin satışını da artırmaktadırlar.

Exclusive Ürünler

BİM için özel olarak tasarlanmış paket boyları veya içeriklerle sunulan markalı ürünlerdir.

Markalı Ürünler

Piyasada yaygın olarak tanınan markalı ürünlerdir.



2015 YILI FAALİYETLERİ

BİM'in 2015 yılında kaydettiği yıllık büyüme oranı %21 seviyesindedir. BİM 2015 yılında net kârını da %48 artırmıştır.

*2015 YILI BİM İÇİN
İSTİKRARLI BİR ŞEKİLDE
BÜYÜMENİN DEVAM
ETTİĞİ, FİNANSAL
VE OPERASYONEL
OLARAK BAŞARININ
YAKALANDIĞI,
SEKTÖR LİDERLİĞİNİN
GÜÇLENEREK
SÜRDÜRÜLDÜĞÜ BİR
YIL OLMUŞTUR.*

BİM, gıda perakende sektöründeki liderliğini, 2015 yılında güçlendirerek devam ettirmiştir. Uyguladığı başarılı iş modeli sayesinde istikrarlı büyüme tablosunu sürdüren BİM, son üç yılda satış hacmini %76 oranında artırmıştır. Önceki yıllarda olduğu gibi 2015'te de büyüme sadece organik olarak gerçekleşmiş, kendi sektöründe satın almalar yapmayı tercih etmemiştir. BİM'in 2015 yılında kaydettiği yıllık büyüme oranı %21 seviyesindedir. BİM 2015 yılında net kârını da %48 artırmıştır.

2015 yılı BİM için istikrarlı bir şekilde büyümenin devam ettiği finansal ve operasyonel olarak başarının yakalandığı, sektör liderliğinin güçlenerek sürdürüldüğü bir yıl olmuştur. Şirket, Türkiye'de 470, Fas'ta 56, Mısır'da 59 BİM mağazası ve İstanbul'da 9 FİLE mağazası olmak üzere toplam 594 adet mağazanın yanı sıra iki genel müdürlüğünün de açılışını gerçekleştirmiştir. 2015 yılında Türkiye'de açılan mağaza sayısı ile mağaza portföyümüz %10,5 büyümüştür. Etkin maliyet yönetiminin yanı sıra düzenli olarak artan mağaza sayısı ve ülke çapına yayılan bölge genel müdürlüklerinin etkisi, bu istikrarlı büyüme tablosunda önemli rol oynamaktadır.

2012 Mart ayında faaliyetlerine başlayan Bimcell, BİM'e ait ve mobil iletişim alanında faaliyet gösteren bir markadır. 3 yılda hızla büyüyen Bimcell kısa sürede 1 milyon abone sayısını geçmiştir. Türkiye çapında %98'lik nüfus kapsama oranına sahip olan Bimcell, saniye başına ücretlendirme yapan "konuştuğun kadar öde" seçenekleri ve rekabetçi ve yenilikçi paketleri sayesinde her geçen gün müşterilerin ilgisini çekmektedir.

Gerçekleştirdiği işlemler TL üzerinden olduğu ve operasyonları ile yatırımlarını kendi güçlü özsermayesinden yaptığı için döviz kurları ve faiz oranlarındaki dalgalanmalar BİM'in operasyonlarını etkilememektedir. Envanter kayıpları ve fireler de sektör ortalamalarının çok altında seyretmektedir.

2015 yılında mağaza sayısını Türkiye operasyonları için 4.502'den 4.972'ye çıkaran BİM, 17,4 milyar TL'ye ulaşan yıllık konsolide satış hacmiyle Türkiye perakende sektörünün liderliğini devam ettirmektedir.



FILE





2015 YILI FAALİYETLERİ

BİM, 2015 yılında tamamen kendi özsermayesinden finanse ederek konsolide bazda 500 milyon TL tutarında yatırım gerçekleştirmiştir.

YATIRIM POLİTİKASI VE 2015 YATIRIMLARI

*BİM, HALKA AÇILMA
SÜRECİNDEN BUGÜNE
KADAR YAPTIĞI
YATIRIMLARINA HIZ
KESMEDEN DEVAM
ETMEKTEDİR.*

Yatırımlarını çoğunlukla yeni mağaza açılışı ve bölge merkezlerinin kurulması şeklinde gerçekleştiren BİM, yatırım politikası gereği, organik olarak büyümeyi tercih etmektedir. Ayrıca, genellikle kiralarak açtığı mağazalarını mümkün olan en sade şekilde dekore ederek mağazalara yaptığı yatırımı göreceli olarak düşük düzeyde tutmaktadır. BİM, böylelikle hayata geçirdiği maliyet kontrolünden elde ettiği katma değeri müşterilerine sunduğu ürünlerin fiyatlarına yansıtmaktadır.

2015 yılında Lüleburgaz/Kırklareli ve Tuzla/İstanbul olmak üzere 2 bölge müdürlüğü açılarak toplam bölge müdürlüğü sayısı Türkiye'de 43'e yükselmiştir. Türkiye'de 470, Fas'ta 56 ve Mısır'da ise 59 yeni mağaza ile birlikte mağaza sayısı Türkiye'de 4.972'ye Fas'ta 279'a ve Mısır'da ise 140'a yükselmiştir.

Kurulan bölge merkezleri BİM için stratejik önem taşımaktadır. Uygunluk kriterleri doğrultusunda genellikle arsa satın alınarak üzerlerine depo ve bölge merkezi binalarının inşası yoluna gidilmektedir. 2015 sonu itibarıyla 43 bölge lojistik merkezinin 37'si BİM'in mülkiyetindedir.

Halka açılma sürecinden bugüne kadar yaptığı yatırımlarına hız kesmeden devam eden BİM, 2015 yılında tamamen

kendi özsermayesinden finanse ederek konsolide bazda 500 milyon TL tutarında yatırım gerçekleştirmiştir.

2016 yılında ise Türkiye'de 600'den fazla yeni mağaza ve 5 bölge merkezi açılışı planlanmaktadır. Ayrıca Fas'ta 80, Mısır'da ise 100 mağazanın açılması öngörülmekte, 2016 yılında konsolide bazda 700 milyon TL yatırım yapılması beklenmektedir. Bu yatırımlar önceki yıllarda olduğu gibi dış borç kullanılmadan BİM'in kendi özsermayesi ile finanse edilmesi planlanmaktadır.

Pay Geri Alım Programları

Şirket Yönetim Kurulu, pay fiyatındaki dalgalanmalar neticesinde pay değerinin Şirket faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmadığı düşüncesinden hareketle 5 Mart 2015 - 15 Nisan 2015 tarihleri arasında pay geri alım programı uygulamıştır. Program süresince toplam sermayenin %0,15'ine tekabüle den 446.115 adet pay 43,94 TL ortalama birim pay değerinden geri alınmıştır. İlgili paylar 3 Eylül 2015 tarihinde borsada satılarak elden çıkarılmış olup alım-satım elde edilen 4.017.843 TL gelir mali tablolarla özkaynaklarda muhasebeleştirilmiştir. İkinci geri alım programı 3 Haziran 2015 - 18 Ağustos 2015 tarihinde arasında benzer gerekçelerle yürürlüğe alınmasına rağmen program süresinde herhangi bir geri alım yapılmamıştır.



FİLE MAĞAZA ZİNCİRİ



*FİLE MAĞAZALARI,
KONUSUNA İYİ
ODAKLANMIŞ VE
BİRÇOK ÇEŞİDİ BİR
ARADA SUNAN
İNDİRİM ANLAYIŞININ
SÜPERMARKET
SEGMENTİNE
UYARLANMIŞ BİR İŞ
MODELİYLE HİZMET
VERMEKTEDİR.*

BİM, yüksek indirimli gıda perakende sektörünün yanı sıra süpermarket alanındaki büyüme potansiyelinden de yararlanmak amacıyla FİLE markası adıyla süpermarket alanında faaliyette bulunacak yeni modelini 2015 yılı Mart ayında hizmete sunmuştur. Böylelikle, BİM 2015 yılından itibaren perakendenin hem yüksek indirimli hem de süpermarket alt segmentlerine hitap etmeye başlamıştır.

BİM'in yeni perakende modeli olan FİLE markalı mağazalar, süpermarket tarzı bir yapıda olup burada mevcut BİM mağazalarından daha fazla stok kalemi sergilenmektedir. FİLE'de müşterilere sunulan markaların %30'u özel markalı ürünlerdir. FİLE'de yaklaşık 4.000 ürün müşterilere sunulmaktadır.

FİLE; unlu mamüller, et-şarküteri, meyve-sebze ve kişisel bakım gibi özel hizmet bölümleri ile müşteriye yenilikler getirmiştir. Ayrıca BİM'de uygulanan her gün uygun fiyat uygulaması FİLE'de de devam etmektedir. Promosyon ve sadakat programı gibi uygulamalar FİLE modelinde de bulunmamaktadır.

FİLE mağazaları, konusuna iyi odaklanmış ve birçok çeşidi bir arada sunan mağaza anlayışıyla ve metrekare olarak indirim mağazalarına göre daha büyük alanlarda mahallemizdeki modern market algısıyla dikkat çekmekte ve müşterinin daha geniş ve ferah alanlarda alışveriş yapabilmesi imkânını sunmaktadır.

Temel gıda maddelerinin dışında uygun fiyat ve yüksek kalite standartları olan ürünlere ulaşmak isteyen müşteriler için de bir alternatif olmayı hedefleyen FİLE'de 2016 yılında 15 mağaza açılışı hedeflenmektedir.



YURT DIŞI OPERASYONLARI VE KONSOLİDASYON ESASLARI

FAS



BÖLGE MÜDÜRLÜĞÜ

2

MAĞAZA

279

BİM'in ilk yurt dışı operasyonu olan Fas operasyonu, bu ülkedeki ilk yüksek indirim konseptli perakende kuruluşudur. BİM, Fas'taki operasyonları gerçekleştiren şirketin sermayesinin %100'üne sahiptir.

Fas, coğrafi açıdan Avrupa'ya yakın olması nedeniyle kültürel, ekonomik, altyapısal ve siyasi açıdan diğer Afrika ve Orta Doğu ülkelerine göre daha gelişmiş bir yapı göstermektedir. Yaklaşık 33 milyon nüfusa sahip olan Fas'ta son 3 yıllık ortalama büyüme %4 seviyesindedir. Ülkedeki kişi başı milli gelir ise 3.600 ABD doları civarındadır.

BİM'in Fas operasyonları, aktif olarak 11 Nisan 2009 tarihinde ilk mağazanın Kazablanka şehrinde açılmasıyla başlamıştır. 2013 yılında 2. Bölge müdürlüğünün açılmasıyla hızlanan mağaza açılışları neticesinde 2015 yılsonu itibarıyla Fas'ta toplam mağaza sayısı 279'a ulaşmıştır. 2016 yılında ise 3. bölge müdürlüğünün ve 80 yeni mağazanın açılması hedeflenmektedir.



MISIR



BÖLGE
MÜDÜRLÜĞÜ

2

MAĞAZA

140

2013 yılında başlayan ve ikinci yurt dışı operasyonu olan Mısır'da ise yılsonu itibarıyla 140 mağaza bulunmaktadır. Buradaki mukim şirketin de sermayesinin tamamı BİM'e aittir.

88 milyonluk nüfusla Orta Doğu'nun en büyük ülkelerinden biri olan Mısır'ın son 3 yıllık ortalama büyüme oranı %2,5 civarındadır. Kişi başı milli gelirin yaklaşık olarak 3.700 ABD doları olduğu Mısır'da 2016 yılının başında 2. bölge müdürlüğünün açılışı gerçekleştirilmiş olup ayrıca 2016 yılında 100 yeni mağazanın daha açılması planlanmaktadır.

Fas ve Mısır'da kurulu bağlı ortaklıklar, 31 Aralık 2015 tarihli mali tablolarda tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide edilerek mali tablolara yansıtılmıştır.

2013 YILINDA
BAŞLAYAN VE
İKİNCİ YURT DIŞI
OPERASYONU
OLAN MISIR'DA İSE
YILSONU İTİBARIYLA
140 MAĞAZA
BULUNMAKTADIR.



2015 YILI FAALİYETLERİ

BİM, Türkiye çapında yaygınlaşmaya olduğu kadar mevcut mağazalardaki performans artışına da önem vermektedir.

MAĞAZALAR VE MAĞAZA YÖNETİCİLİĞİ

**BÖLGE
MÜDÜRLÜĞÜ**
43

MAĞAZA
4.972

BİM ailesi hızlı, sağlıklı ve organik büyümesine 2015 yılında da devam etmiştir Türkiye'nin her yerinde faaliyet gösteren bir şirket konumunda olmak, BİM'in öncelikli hedefleri arasındadır. Bu yüzden, yeni açılan mağazalar tek bir bölgede yoğunlaşmamış, tüm Türkiye'ye eşit olarak yayılmıştır. Bu gelişmelerin sonucunda BİM, 2015 yılında da kârlı ve hızlı büyüyen bir şirket olma konumunu sürdürmüştür. Yeni açılanlarla birlikte Türkiye'de BİM formatında mağaza sayısı 4.972'ye, bölge genel müdürlüğü sayısı 43'e yükselmiştir.

BİM, Türkiye çapında yaygınlaşmaya olduğu kadar mevcut mağazalardaki performans artışına da çok önem vermektedir. 2015 yılında, iki yıldan daha eski mağazalarındaki satış artışı %11 olarak gerçekleşmiştir.

BİM'in maliyet yönetiminin en önemli unsurlarından biri, mağaza dekorasyonu ve ürün tanıtımlarına ilişkin aşırı ve füzuli harcamalardan kaçınmak ve elde edilen kazanımları ürün fiyatlarına yansıtmaktır. Böylece "her gün en düşük fiyat" uygulaması hayata geçirilmektedir. Ayrıca, BİM mağazalarında uygulanan koşulsuz iade garantisi politikasıyla müşteri memnuniyeti en üst düzeyde tutulmaktadır. Bu politikaya göre bir müşteri aldığı bir ürünü hiçbir neden belirtmeden ve zaman kısıtı olmadan iade edebilir.

Şirket, mağazalarda satılan ürünlerin fiyatlarına olduğu kadar kalitelerine de özel önem vermektedir. Satın Alma Bölümü her bir ürünün kalitesini ve uygunluğunu test ederek satışa sunulmasını sağlamaktadır. Satış aşamasında da ürünlerin kalitesi düzenli olarak kontrol edilmektedir.

BİM'in merkezi olmayan yapılanması, her bölgenin kendi kendini yönetmesini ve yalnızca kendi bölgesine odaklanmasını sağlayarak verimlilik düzeyini artırmaktadır.





2015 YILI FAALİYETLERİ

Bimcell'e, saniye başına ücretlendirme yapan "konuştuğun kadar öde" seçenekleri ile rekabetçi ve yenilikçi paketleri sayesinde müşterilerin ilgisi her geçen gün artmaktadır.

BİMCELL

*BİMCELL, 1 MİLYON
ABONE SAYISINI
GEÇMİŞ VE
TÜRKİYE ÇAPINDA
%98'LİK NÜFUS
KAPSAMA ORANINA
ULAŞMIŞTIR.*

2012 Mart ayında faaliyetlerine başlayan Bimcell, BİM'e ait ve mobil iletişim alanında faaliyet gösteren bir markadır. 1 milyon abone sayısını geçen ve Türkiye çapında %98'lik nüfus kapsama oranına sahip olan Bimcell'e, saniye başına ücretlendirme yapan "konuştuğun kadar öde" seçenekleri ile rekabetçi ve yenilikçi paketleri sayesinde müşterilerin ilgisi her geçen gün artmaktadır. Avantajlı ve rekabetçi yeni paketler ve alınan aksiyonlarla 2016'da bu ilginin daha çok artacağını beklenmektedir.

Bimcell Nedir;

- Bimcell yeni bir iletişim hizmetidir.
- Bimcell ile BİM kalitesi ve avantajları artık cep telefonlarında bulunmaktadır.

Bimcell Prensipleri Nelerdir;

- Yalın ve basittir.
- Şeffaftır.
- Gizli fiyat yoktur.
- Şart ve koşul yoktur.
- Düşük fiyat, yüksek hizmet kalitesi sunar.

**Bir Dost paket
yeter!**

15 TL

HER YÖNE

500_{DK}

CEPTEN INTERNET

1GB

**SINIRSIZ
KONUŞMA**
Bilgiyle

BiMcell'ilerle

FIG 24-435

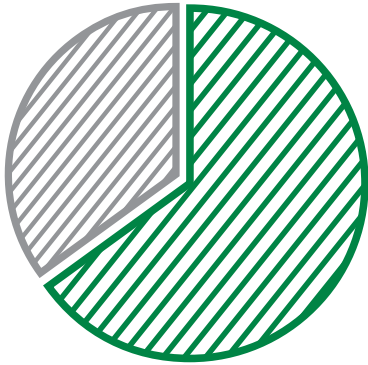


MADE WITH 100% RECYCLED PAPER



İNSAN KAYNAKLARI

İnsan Kaynakları Profili



■ Kadın %36 ■ Erkek %64

BİM, başarısının çalışanlarının gelişimine ve ekip ruhuna bağlı olduğu bilinciyle insan kaynakları politikasını geliştirmektedir. BİM'de atamaların ve terfilerin büyük çoğunluğunun Şirket içerisinde yapılmasına özen gösterilir. Merkezi olmayan bir yapılanma olması, 43 bölge müdürlüğünün bulunması, özellikle genç yöneticiler için birçok fırsat barındırmaktadır.

BİM ailesinin en önemli fertlerinden olan çalışanları, kurum kültürünü müşterilerine en iyi şekilde yansıtmaya özen gösterirler. Şirket, çalışanlarına kendilerini mesleki ve bireysel anlamda geliştirebilecekleri bir ortam sunmaktadır. BİM, çalışanlarının potansiyellerini ve yeteneklerini kullanmalarını teşvik etmektedir. BİM ailesinin genç ve dinamik insan kaynağının yanı sıra üst düzey yönetimi de deneyimli ve nitelikli kişilerden oluşmaktadır. Stratejik pozisyonlara Şirket içi

kaynaklardan personel atanması, Şirket'in önceliklerindendir ki bugün itibarıyla yönetim kadrosunun büyük bölümü kariyerlerine BİM'de başlamış ya da kuruluşundan bu yana Şirket'te görev almış ve performansları nedeniyle terfi etmiş çalışanlardan oluşmaktadır. Bu uygulama, kurum kültürünün kesintiye uğramadan benimsenmesini sağlamaktadır. BİM, sektördeki istikrarlı yükselişin çalışanlarının motivasyonuna bağlı olduğunun; çalışanlar ise başarılı performansın arzu edilen bir kariyerin yolunu açtığının bilincindedir. Şirket, merkezi olmayan organizasyonu sayesinde genç yöneticilere inisiyatif alabilecekleri ve yöneticilik becerilerini geliştirebilecekleri bir ortam sunmaktadır. BİM, kendi yöneticilerini kendi altyapısında yetiştiren bir okul niteliğindedir.



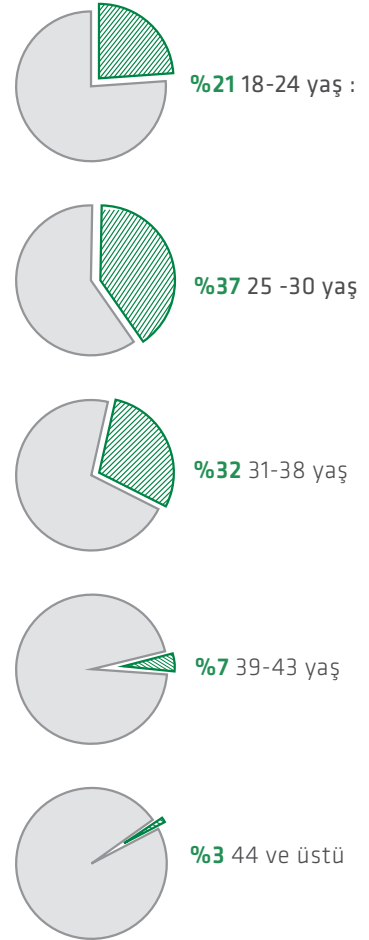
BİM, bugünkü başarısına tamamen organik büyüme yoluyla ulaşmıştır. Şirket faaliyetlerine 1995 yılında 21 mağaza ile başlamış, organik olarak büyüyerek 2015 yılında 4.972 mağazaya ulaşmıştır. Organik büyüme, Şirket'te başarılı kurum kültürü ve yüksek sadakat oluşmasını sağlamakta; bu da Şirket'in başarısına en büyük katkılardan birini oluşturmaktadır.

Şirket'te personel devir hızı sektör ortalamalarının altında seyretmekte olup personel sadakati üst düzeylerde. Şirkette kültürel yapının muhafazası ve personeli teşvik edici nitelikteki dikey kariyer politikası bunun başlıca sebeplerini oluşturmaktadır.

2015 yılında, BİM'de çalışan personel sayısında %9 artış olmuştur. Bugün BİM ve FİLE bünyesinde yarı zamanlı ve tam zamanlı olarak Türkiye'de 30.232*, Fas'ta 1.201, Mısır'da ise 1.035 personel çalışmaktadır. Türkiye'nin en yaygın perakende ağına sahip olan BİM'in oluşturduğu istihdam, tek bir bölgeyi değil, tüm ülkeyi olumlu etkilemektedir. BİM, Türkiye'de bir çatı altında Capital 500'ün 2015'de yaptığı araştırmaya göre en çok istihdam sağlayan 3. firma konumundadır. BİM bu başarıya üst üste 2 yıldır ulaşmaktadır. Dünyadaki küresel kriz ortamında bile istihdam potansiyeli oluşturmaya devam eden BİM, 2016 yılında açacağı yeni mağazalar ve bölge genel müdürlükleriyle ülke ekonomisine yaptığı katkıyı sürdürecektir.

* 31.12.2015 itibarıyla

Personel Dağılımı (Yaş)



BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş. 2015 YILI İLİŞKİLİ TARAFLARLA GERÇEKLEŞTİRİLEN YAYGINLIK VE SÜREKLİLİK ARZEDEN İŞLEMLERE VE 2016 YILINDA GERÇEKLEŞTİRİLECEK BENZER İŞLEMLERİN UYGUNLUĞUNA İLİŞKİN RAPOR

Amaç

Bu rapor, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 10. Maddesi gereğince hazırlanmıştır. İlgili madde gereğince, Şirket ile ilişkili tarafları arasındaki yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerin bir hesap dönemi içerisindeki tutarının alış işlemlerinde kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolara göre oluşan satışların maliyetine olan oranının, satış işlemlerinde ise hasılat tutarına olan oranının %10'dan fazla bir orana ulaşacağını öngörülmesi durumunda ortaklık yönetim kurulu tarafından işlemlerin şartlarına ve piyasa koşulları ile karşılaştırılmasına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması zorunlu kılınmıştır.

Söz konusu rapor 2015 yılında gerçekleştirilen yaygınlık ve süreklilik arzeden ilişkili kuruluşlardan alımların ilgili mevzuat gereğince incelenmesini ve 2016 yılında gerçekleştirilecek benzer işlemlerin uygunluğunun tespit edilmesi amacıyla hazırlanmıştır.

2015 yılı faaliyetlerine ilişkin kamuya duyurulan mali tabloların 26. dipnotunda detayları belirtildiği üzere, ilişkili taraflarla yapılan mal ve hizmet alımlarına ilişkin işlemler, kamuya açıklanan finansal tablolardaki satılan malın maliyetinin %12,4'üne tekabül etmektedir.

İlişkili Kuruluşlar Hakkında Bilgiler

Şirket'in ilişkili tarafları, 24 No'lu Uluslararası Muhasebe Standardı kapsamındaki belirlenmiş olup, ilişkili taraflar ile yapılan yaygınlık ve süreklilik arzeden işlemler çoğunlukla, mağazalarda satışta bulunan ürünlerin tedarik edilmesi (ticari mal alımı) neticesinde oluşmaktadır. İlişkili kuruluşlarla ilgili bilgiler aşağıda yer almakta olup söz konusu kuruluşlar halka açık olmadığından ve ticari sır kapsamında olmasından dolayı mali verilerine yer verilmemiştir.

Ak Gıda A.Ş., Türkiye'nin çeşitli yerlerinde bulunan tesislerinde sterilize süt ve peynir, yoğurt gibi diğer süt ürünleri üreten bir Şirket'tir. 2015 hesap döneminde, 2001 yılında imzalanan genel satın alma sözleşmesine istinaden ilgili kuruluş ile ticari mal alım işlemleri gerçekleştirmiş olup, ilgili Şirket'in çoğunluk paylarının satışı ve yönetiminin değişmesi sebebiyle Temmuz 2015 tarihinden itibaren ilişkili kuruluşlar listesinden çıkartılmıştır.

Başak Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş., ekmek ve unlu mamuller alanında unlu mamullerin temin ve dağıtım hizmeti vermektedir. 2015 hesap döneminde, 2008 yılında imzalanan genel satın alma sözleşmesine istinaden ilgili kuruluş ile ticari mal alım işlemleri gerçekleştirmiştir.

Hedef Tüketim Ürünleri San. ve Dış Tic. A.Ş., gıda dışı spot ürün satışı hizmeti vermektedir. 2015 hesap döneminde, 2008 yılında imzalanan genel satın

alma sözleşmesine istinaden ilgili kuruluş ile ticari mal alım işlemleri gerçekleştirmiştir.

Turkuvaz Plastik ve Temizlik Ürünleri Ticaret A.Ş., ağırlıklı olarak poşet ve plastik temizlik malzemeleri satış hizmeti veren bir şirkettir. 2015 hesap döneminde, 2009 yılında imzalanan genel satın alma sözleşmesine istinaden ilgili kuruluş ile poşet ve ticari mal alım işlemleri gerçekleştirmiştir.

Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş., 2003 yılında dondurma üretimi ve satışı yapmak amacıyla kurulmuştur. 2015 hesap döneminde, 2004 yılında imzalanan genel satın alma sözleşmesine istinaden ilgili kuruluş ile ticari mal alım işlemleri gerçekleştirmiştir.

İdeal Standart İşletmeciliği ve Mümessillik San. Ve Tic. A.Ş. diş fırçası ve enjeksiyon mamülleri imalatı hizmeti veren bir şirket olup Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı konumundadır. 2015 hesap dönemi içinde 2003 yılında imzalanan genel satın alma sözleşmesine istinaden ilgili kuruluştan ticari mal alımı işlemleri gerçekleştirmiştir.

Bahar Su San. ve Tic. A.Ş. faaliyet konusu şişelenmiş su ve maden suyu imalatı olan firma ile 2015 hesap döneminde, 2006 yılında imzalanan genel satın alma sözleşmesine istinaden ticari mal alım işlemleri gerçekleştirmiştir.

Seher Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş., süt ve süt ürünleri pazarlaması faaliyetleriyle iştigal etmekte olup 2015 hesap döneminde, 2003 yılında imzalanan genel satın alma sözleşmesine istinaden ilgili kuruluş ile ticari mal alım işlemleri gerçekleştirmiş olup, ilgili Şirket'in çoğunluk paylarının satışı ve yönetiminin değişmesi sebebiyle Ağustos 2015 tarihinden itibaren ilişkili kuruluşlar listesinden çıkartılmıştır.

Bahariye Mensucat San. ve Tic. A.Ş. esas faaliyet konusu yün iplik ve yünlü kumaş üretimi olup 1951'de kurulmuş ve üretimine İstanbul Eyüp' deki fabrikasında başlamıştır. Tekstil sektörüne yün iplik ve yünlü kumaş üreticisi olarak giren firma günümüzde de endüstrinin bu alanında faaliyet göstermektedir. 2015 hesap döneminde, 2004 yılında imzalanan genel satın alma sözleşmesine istinaden ilgili kuruluş ile ticari mal alım işlemleri gerçekleştirmiştir.

Proline Bilişim Sistemleri ve Ticaret A.Ş. merkezi İstanbul'da olan ve Bilgi işlem teknolojileri sektöründe hizmet veren bir şirkettir. 2015 hesap döneminde ilgili kuruluş ile bilgi işlem demirbaş ve teçhizat alımı işlemleri gerçekleştirmiştir.

Sena Muhtelif Ürün Paketleme Gıda San. ve Tic. Ltd. Şirketi merkezi İstanbul'da olan şekerleme, çikolata ve pasta ürünlerinin pazarlaması konusunda faaliyet gösteren bir şirkettir. 2015 hesap döneminde, 2014 yılında imzalanan genel satın alma sözleşmesine istinaden ilgili kuruluş ile ticari mal alım işlemleri gerçekleştirmiştir.

Avansas Ofis Malzemeleri Tic. A.Ş. Esas faaliyet konusu toptan ve perakende ofis ve kırtasiye ürünleri pazarlaması ve satışı olan merkezi İstanbul'da bulunan elektronik ticaret şirkettir. 2015 hesap döneminde, 2013 yılında imzalanan genel satın alma sözleşmesine istinaden ilgili kuruluş ile ticari mal alım işlemleri gerçekleştirmiştir.

Aktül Kağıt Üretim Pazarlama A.Ş. merkezi İstanbul'da bulunan şirketin esas faaliyet konusu her türlü kağıt ve kağıt ürününün imalatı ve ticareti üzerinedir. 2015 hesap döneminde, 2014 yılında imzalanan genel satın alma sözleşmesine istinaden ilgili kuruluş ile ticari mal alım işlemleri gerçekleştirmiştir.

Aytaç Gıda Yatırım San. ve Ticaret A.Ş. merkezi Çankırı'da bulunan Şirket'in esas faaliyet konusu et ve et ürünlerinin üretimi ve pazarlaması üzerinedir. 2015 hesap döneminde, 2015 yılında imzalanan genel satın alma sözleşmesine istinaden ilgili kuruluş ile ticari mal alım işlemleri gerçekleştirmiştir.

İlişkili Taraflar ve 2015 Yılında Yapılan İşlemler

İlişkili taraflar ve bu şirketlerle 2015 yılında gerçekleştirilen yaygınlık ve süreklilik arz eden mal ve hizmet alımları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

İlişkili Taraflar	Mal ve Hizmet Alım Tutarı - Bin TL	Satılan Malın Maliyetine Oranı
Başak Gıda	544.669	%3.7
Ak Gıda	512.769	%3.5
Turkuvaz Plastik	244.467	%1.7
Hedef Tüketim Ürünleri	211.136	%1.4
Aktül	118.571	%0.8
Natura Gıda	100.988	%0.7
Sena Paketleme	35.108	%0.2
Aytaç Gıda	29.280	%0.2
İdeal Standart	12.218	%0.1
Proline Bilişim	2.246	%0.0
Avansas	1.740	%0.0
Bahariye Mensucat	960	%0.0
Seher Gıda	705	%0.0
Bahar Su	-	%0.0
TOPLAM	1.814.857	%12,4

Piyasa Koşulları İle Karşılaştırılması

Karşılaştırılabilir Fiyat Yöntemi

Karşılaştırılabilir fiyat yöntemi, bir şirketin uygulayacağı emsallere uygun alım veya satış fiyatının, karşılaştırılabilir mal veya hizmet alım ya da satımında bulunan ve aralarında herhangi bir şekilde ilişki bulunmayan gerçek veya tüzel kişilerin birbirleriyle yaptıkları işlemlerde uygulayacağı piyasa fiyatı ile karşılaştırılarak tespit edilmesini ifade etmektedir. Bu yöntemin uygulanabilmesi için ilişkili kişilerle yapılan işlemin, birbirleriyle ilişkili olmayan kişilerin yaptıkları işlemler ile karşılaştırılabilir nitelikte olması gerekmektedir.

BİM'in ilişkili taraflardan sağladığı ürünlerin çoğunluğu BİM'e ait özel markalı (Private Label) ürünlerden oluşmaktadır. Özel markalı ürünler, markası, formülü ve tasarımı BİM'e ait olan ve BİM'in seçtiği tedarikçilerce üretimi gerçekleştirilen ürünlerdir. 2015 yılında özel markalı ürünleri toplam satışlar içerisindeki payı %70 olarak gerçekleştirmiştir.

Şirket politikası gereği herhangi bir özel markalı ürün, çoğunlukla birden fazla tedarikçi tarafından sağlanmaya çalışılmaktadır. Bu sebepten dolayı, ilişkili taraftan alınan bir ürünün emsallerine uygunluğu, karşılaştırılabilir fiyat yöntemi vasıtasıyla aynı ürünün üçüncü taraftan alım koşulları kıyaslanarak ölçülebilmektedir.

Yapılan değerlendirmeler neticesinde işlemlerin iç emsallere uygunlukları konusunda önemli bir farklılık tespit edilmemiştir.

İşleme Dayalı Net Kâr Marjı Yöntemi

Karşılaştırılabilir fiyat yönteminin uygulanmadığı tek tedarikçi ile çalışıldığı durumlarda ise işleme dayalı net kâr marjı yöntemi uygulanmıştır. Yönteme göre, ilgili ürünün mağazadaki satış kâr marjı, BİM geneli marjı ile karşılaştırılmış ve ayrıca aynı ürünlerin mağaza satış fiyatları ile piyasadaki muadilleri arasındaki fiyat farkları incelenmiştir. Sonuç olarak, ürünlerin satış marjlarının Şirket ortalamalarından bariz farklı olmadığı ve satış fiyatlarının piyasadaki muadil fiyatlardan önemli derecede değişkenlik göstermediği tespit edilmiştir.

Sonuç

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğlerindeki düzenlemelerine istinaden Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan işbu raporda, Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.'nin ilişkili taraf işlemleri değerlendirilmiş ve BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.'nin 24 No'lu Uluslararası Muhasebe Standardı kapsamında belirlenen ilişkili taraflarla 2015 yılında gerçekleştirdiği yaygınlık ve süreklilik arz eden işlemlerin şartlarının emsallerine uygunluklarına nazaran bariz farklılıklar göstermediği ve 2016 yılında da ilgili kuruluşlardan aynı koşullarda yaygınlık ve süreklilik arz eden alımların yapılmasında sakınca olmadığı sonucuna varılmıştır.



KURUMSAL YÖNETİM

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ'NE UYUM RAPORU

1. Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum Beyanı

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) kararları uyarınca, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören şirketlerin, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluklarını ve uygun olmayan durumlarda ise gerekli açıklamaları Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu'nda belirtmeleri öngörülmektedir.

Bu doğrultuda, Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 03.01.2014 tarihinde yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan prensiplerden uygulanması zorunlu olanlara uyum sağlanmıştır. Uygulanması zorunlu olmayan prensiplerin uygulanması için gerekli özen ve dikkat gösterilmekte olup, uyum sağlanamayan konularda eksikliklerin giderilmesi ve uyum seviyesinin artırılması hususunda gelişen koşullara bağlı olarak çalışmalara devam edilmektedir. Kurumsal Yönetim İlkelerinden aşağıda belirtilen uyum sağlanmayan konulardan kaynaklanan herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

- Genel Kurul toplantıları kamuya açık olarak yapılmamakta olup toplantılara katılacaklar Genel Kurul iç yönergede belirlenmiştir.
- Azlık haklarının Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak kullanılacağı hükmü Ana Sözleşme'de yer almakta olup azlık hakları için sermayenin yirmide birinden daha düşük bir oran belirlenmemiştir.
- Şirket çalışanlarına yönelik yazılı bir tazminat politikası bulunmamasına rağmen bu konudaki Şirket politikaları yürürlükteki iş kanunu düzenlemelerine uygun olarak gerçekleştirilmekte ve çalışanların haklarının korunmasına azami önem gösterilmektedir.
- Menfaat sahiplerinin yönetime katılması konusunda bir model oluşturulmamış olmasına karşın Yönetim Kurulu'nda yer alan bağımsız üyeler hissedarların yanı sıra tüm menfaat sahiplerinin de yönetimde temsil edilmesine olanak sağlamaktadır. Ayrıca Yatırımcı İlişkileri Birimi, menfaat sahipleri ile Şirket yönetimi arasındaki koordinasyonu sağlamakta olup menfaat sahiplerinden gelen öneri ve talepler yönetimin görüşlerine sunulmaktadır.
- Şirket faaliyet raporunda, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilenlerden, Yönetim Kurulu Üyelerinin, Yönetim Kurulu toplantılarına katılım durumu ve komitelerin etkinliğine ilişkin Yönetim Kurulu değerlendirmeleri yer almamaktadır.
- Yönetim Kurulu başkanı ile icra başkanının yetkilerinin ayrıştırılmasına ilişkin bir husus esas sözleşmede bulunmamaktadır. Şirket'in mevcut organizasyonunda, Yönetim Kurulu Başkanı aynı zamanda İcra Kurulu Başkanlığı görevini de yürütmekte olup buna ilişkin husus ve gerekçesi 15.04.2015 tarihinde yapılan özel durum açıklaması vasıtasıyla kamuya duyurulmuştur. İcra Kurulu Başkanlığı ile Yönetim Kurulu Başkanlığı'nın aynı kişi tarafından yürütülmesi, Şirket'in, karar alma süreçlerinde daha hızlı ve etkin hareket edebilmesi ve daha dinamik bir organizasyon yapısının oluşması sebebiyle tercih edilmiştir.
- Yönetim Kurulu'nda kadın üye bulunmamakta olup bu hususa ilişkin politika oluşturulmamıştır.
- Yönetim Kurulu toplantıları, üyelerin tercihleri sebebiyle fiziki olarak gerçekleştirilmekte olup elektronik ortamda katılım imkanı bulunmamaktadır.

- Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket dışında aldığı görevler belli bir kurala bağlanmamasına karşın üyelerin detaylı özgeçmişleri genel kurulda ortakların bilgisine sunulmaktadır.
- Şirketimizin Yönetim Kurulu yapılanması gereğince Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bazıları birden fazla komitede yer alabilmektedir.
- Kişi bazında açıklama yapılmamakla birlikte, Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlerin toplam tutarı yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır.

2015 yılında Kurumsal yönetim alanındaki çalışmalar kapsamında;

- Şirketin bağış ve yardımlara ilişkin politikası 15 Nisan 2015 tarihinde gerçekleştirilen olağan genel kurul toplantısında onaylanarak yürürlüğe konmuştur. Politikaya göre, yapılacak bağış ve yardımlar için en son açıklanan yıllık finansal tablolarındaki satış tutarının % 0,1 (bindebir) sınırı getirilmiştir. Bu sınırı değiştirmek genel kurul yetkisindedir.
- 2015 yılı içerisinde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar karşılık olarak yönetici sorumluluk sigortası yaptırılmıştır.
- Kamuyu aydınlatma platformu (KAP) vasıtasıyla yapılan özel durum açıklamaları 2015 yılı başından itibaren İngilizce olarak da verilmeye başlanmıştır.

Bölüm I-Pay Sahipleri

2. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

BİM, Şirket yönetimi ile pay sahipleri arasındaki iletişimi oluşturmak ve pay sahipleri ve tüm menfaat sahiplerini doğru, eksiksiz, hızlı ve etkin olarak bilgilendirmek amacıyla 2005 yılında Finans Direktörlüğü'ne bağlı Yatırımcı İlişkileri Birimi'ni oluşturmuştur. Bu birimin yöneticisi, sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesi ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonun sağlanmasıyla ilgili konularda görevlendirilmiş olup, Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı'na ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı'na sahiptir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümünün bağlı olduğu idari sorumluluğu bulunan yönetici:
İcra Kurulu Üyesi ve CFO, FİLE İcra Kurulu Başkanı
Haluk Dortluoğlu
Tel: 0 216 564 03 46
E-posta: haluk.dortluoglu@bim.com.tr

Yatırımcı ilişkileri ile sorumlu personelin listesi aşağıda yer almaktadır.

Raporlama ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü
Serkan Savaş
Tel: 0 216 564 03 46
E-posta: serkan.savas@bim.com.tr

Raporlama ve Yatırımcı İlişkileri Uzmanı
Fatih Uzun
Tel: 0 216 564 03 46
E-posta: fatih.uzun@bim.com.tr

Birimin temel faaliyetleri şu şekildedir;

- Pay Sahipleri ile ilgili kayıtların sağlıklı bir şekilde tutulmasını ve Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere pay sahiplerine, Şirket ile ilgili en kısa zamanda mümkün olan tüm iletişim vasıtalarıyla cevap verilmesini sağlamak,
- Genel Kurul toplantılarının mevzuata uygun olarak yürütülmesini sağlamak ve Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin yararlanacağı dokümanları hazırlamak,
- Şirket'in kamuyu aydınlatma ile ilgili hususlarını gözetmek,
- Finansal sonuçların ve faaliyet raporlarının hazırlık çalışmalarını yürütmek,
- Düzenleyici kurumlarla irtibatı sağlamak ve ilgili yasal mevzuatın takibini yapmak,
- Yürütülmekte olan faaliyetlerle ilgili olarak en az yılda bir kere Yönetim Kurulu'na rapor hazırlamak.

Birim, dönem içinde aracı kuruluşlar tarafından düzenlenen dört yatırımcı konferansına katılmış olup bu konferanslarda ve ayrıca Şirket merkezinde yapılan toplam 100 civarındaki yüz yüze toplantıda yatırımcı ve pay sahiplerini Şirket'in faaliyet sonuçları ve performansı hakkında bilgilendirmiştir. Ayrıca 11.02.2016 tarihinde, 2015 yılında yürütülen yatırımcı ilişkileri faaliyetleri hakkında Yönetim Kurulu'na rapor sunulmuştur.

Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin erişim bilgileri Şirket internet sitesinin (www.bim.com.tr) Yatırımcı İlişkileri bölümünde bulunmakta olup telefon, faks, e-posta gibi ilgili erişim kanalları ile birime dönem içerisinde yapılan başvuru ve sorular titizlikle cevaplandırılmıştır.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahiplerinden gelen bilgi taleplerinin tamamı, ticari sır niteliğinde olmayan ve halka açıklanmamış veriler hariç olmak üzere ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına uygun olarak karşılanmasına gayret gösterilmiştir. Bu talepler genelde Genel Kurul bilgileri, kâr payı ödemeleri, mali verilerle ilgili sorular, Şirket'in yeni perakende modeli, yurt dışı yatırımları ve Şirket'in gelecekteki hedeflerini içermektedir. Pay sahipleri arasında bilgi alma hakkının kullanılmasında ayırım yapılmamakta olup, pay sahipliği haklarının kullanımını olumsuz etkileyecek hususlara Şirket web sitesinde (www.bim.com.tr) yer verilmemiştir.

Ayrıca yıl içinde kurumsal pay sahiplerinin ve aracı kurum analistlerinin bilgi talepleri, telekonferans ve birebir görüşme gibi çeşitli iletişim kanallarıyla karşılanmaya çalışılmıştır. Çeyrek dönemler itibarıyla, finansal sonuçların açıklanmasından sonraki gün, üst yönetimin katılımıyla pay sahiplerini ve analistleri bilgilendirmek ve sorularını cevaplamak amacıyla telekonferanslar düzenlenmiştir. Yıl içerisinde toplam dört telekonferans yapılmıştır. Telekonferanslar ile ilgili detaylar, Şirket veri tabanında bulunan kişilere e-posta aracılığıyla iletilmektedir. Şirket Ana Sözleşmesi'nde özel denetçi atanması talebinin bireysel bir hak olarak belirlenmesi yönünde herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır ve dönem içinde özel denetçi tayini talebi olmamıştır.



KURUMSAL YÖNETİM

4. Genel Kurul Toplantıları

BİM Birleşik Mağazalar Anonim Şirketi'nin 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı, 15 Nisan 2015 Çarşamba günü saat 10.30'da Abdurrahmangazi Mahallesi Ebubekir Caddesi No: 73 Sancaktepe İstanbul adresindeki Şirket merkezinde, İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün 13/04/2015 tarih ve 7251507 numaralı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Komiseri Hüseyin Çakmak gözetiminde yapılmıştır.

Genel Kurul toplanma usulü, pay sahiplerinin katılımını en üst düzeyde sağlayacak şekilde yapılmaktadır. Toplantıya ait davet, kanun ve Ana Sözleşme'de öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 24.03.2015 tarih ve 8785 sayılı nüshasında, Şirketimizin www.bim.com.tr internet sitesinde ve e-genel kurul sisteminde toplantı tarihinden 3 hafta önce ilan edilerek yapılmıştır. Toplantı tarihinden önce Yönetim Kurulu Üye adaylarının özgeçmişleri, ilişkili kuruluşlarla Yapılan İşlemler Raporu, Kâr Payı Dağıtım Tablosu ve Bağış ve Yardım Politikası gibi belgeleri içeren Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı Kamuyu Aydınlatma Platformu, e-genel kurul sistemi ve Şirket internet sitesi vasıtasıyla kamuoyuna toplantı tarihinden 3 hafta önce duyurulmuştur.

Şirket'in toplam 303.600.000 TL'lik sermayesine tekabül eden 303.600.000 adet paydan 77.545.460 TL sermayeye karşılık 77.545.460 adedinin asaleten, 190.014.108 TL sermayeye karşılık 190.014.108 adedinin ise vekaleten olmak üzere toplam 267.559.568 adet pay toplantıda temsil edilmiştir. Genel Kurul toplantı tutanağı 15 Mayıs 2015 tarih 8821 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Şirket sermayesinin karşılıksız kalma veya borca batık olma durumu bulunmamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu Seri II – 17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği 10. maddesi ve yine aynı tebliğin Kurumsal Yönetim İlkeleri bölümünün 1.3.6. maddesi gereğince, 2014 yılında ilişkili taraflarla yapılan yaygın ve süreklilik arz eden işlemlere ilişkin Yönetim Kurulu'nun hazırladığı rapor ortakların bilgisine fiziki ve elektronik olarak sunulmuştur.

Raporun sonuç kısmında; BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.'nin 24 No'lu Uluslararası Muhasebe Standardı kapsamında belirlenen ilişkili taraflarla 2014 yılında gerçekleştirdiği yaygınlık ve süreklilik arz eden işlemlerin şartlarının emsallerine uygunluklarına nazaran bariz farklılıklar göstermediği ve 2015 yılında da ilgili kuruluşlardan aynı koşullarda yaygınlık ve süreklilik arz eden alımların yapılmasında sakınca

olmadığı sonucuna varıldığı hususunda pay sahiplerine bilgi verildi.

Şirket'in bağış ve yardım politikası genel kurul toplantısında görüşülerek onaylanmıştır. Politikaya göre yapılacak bağış ve yardımlar için en son açıklanan yıllık finansal tablolardaki satış tutarının % 0,1 (bindebir) sınırı getirilmiştir. Bu sınırı değiştirmek genel kurul yetkisindedir. Genel Kurul toplantısında, dönem içerisinde yapılan bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları hakkında bilgiler ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerine sunulmuştur. 2015 faaliyet döneminde Şirket bağış ve yardım politikası çerçevesinde toplam 4.543.611 TL bağış ve yardımda bulunmuş olup bu tutar Genel Kurul'un belirlediği satış tutarının %0,1 (bindebir) sınırının altında yer almaktadır.

Genel Kurul toplantı tutanakları Türkçe ve İngilizce çevirisi Şirketimizin web sitesinde (www.bim.com.tr) Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde pay sahiplerine sunulmuştur. Ayrıca, toplantı tutanakları Şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmuştur. Pay sahiplerinin sözlü ve e-genel kurul sisteminden yazılı olarak yönelttikleri tüm sorulara sözlü olarak açık şekilde cevap verilmiş olup pay sahipleri tarafından öneri verilmemiştir. Toplantıya medyadan katılım olmamıştır. Genel Kurul'da alınan

kararlar faaliyet dönemi içerisinde yerine getirilmiştir.

Şirket Ana Sözleşmesi'nde, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulması konusunda hüküm bulunmaktadır.

Faaliyet dönemi içerisinde Olağanüstü Genel kurul yapılmamıştır.

5. Oy Hakları ve Azlık Hakları

Şirket paylarının tamamı hamiline yazılıdır. Hisse senetlerinde oy hakkına ilişkin imtiyaz bulunmamakta olup pay sahiplerine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanır. Şirket hissedarları ve vekillerinin olağan ve olağanüstü Genel Kurullarda sahip oldukları her bir hisse için bir oy hakkı vardır. Her hissedar kendi adına oy kullanmak üzere Genel Kurul'a bir temsilci gönderebilir. Vekâleten oy kullanma Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak yapılmaktadır. Şirket sermayesinde karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

Azlık haklarının Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak kullanılacağı hükmü Ana Sözleşme'de yer almakta olup azlık hakları için sermayenin yirmide birinden daha düşük bir oran belirlenmemiştir. Azlık hakları yönetimde, Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri vasıtasıyla temsil edilmektedir.

6. Kâr Payı Hakkı

Şirket kârına katılımda imtiyaz bulunmamaktadır. Şirket'in kâr dağıtım politikası 22 Nisan 2014 tarihinden Genel Kurul tarafından revize edilerek onaylanmış ve aynı gün kamuya açıklanmıştır. Kar dağıtım politikası, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri doğrultusunda bulunacak dağıtılabilir karın en az %30'unun dağıtılması şeklinde benimsenmiştir. Kâr dağıtım politikası Şirket'in web sitesinde yatırımcı ilişkileri bölümünde yer almaktadır.

Kâr dağıtım süresi Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu'nun hükümlerine ve Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak kararlaştırılır. 2014 yılı kârının dağıtımı 273.017.000 TL nakit olarak yasal süreler içerisinde iki taksitle gerçekleştirilmiştir.

7. Payların Devri

Hisse senetleri Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre devir ve temlik olunur. Şirket Ana Sözleşmesi'nde payların devrini kısıtlayan hükümler bulunmamaktadır.

Bölüm II-Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

8. Bilgilendirme Politikası

Şirket bilgilendirme politikası, Yönetim Kurulu tarafında 27 Mart 2014 tarihinden onaylanmış ve derhal yürürlüğe konmuş olup 22 Nisan 2014 tarihli genel kurul toplantısında ortakların bilgisine sunulmuştur. Politikanın kamuya duyurulması, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirket internet sitesi vasıtasıyla gerçekleştirilmiştir. Politikaya göre, kamu tarafından bilinmeyen bir hususun açıklanmasının gerekli olduğu her durumda, ilgili İcra Kurulu Üyeleri, CFO ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü, konuyu Şirketin bilgilendirme politikası çerçevesinde inceleyerek gereğini yapmaktadır.

2015 yılına ilişkin beklentiler, 04 Mart 2015 tarihinde yapılan özel durum açıklaması vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır. Söz konusu beklentiler Şirket'in mağaza açılış hızı, yurt dışı operasyonlarındaki büyüme ve perakende sektöründeki yüksek dinamizm dikkate alınarak oluşturulmuş olup 2015 yılı gerçekleşen operasyonel ve finansal sonuçlar açıklanan beklentilerle uyumlu gerçekleşmiştir..

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimiz internet sitesi, www.bim.com.tr adresinde faaliyet göstermekte olup kamunun aydınlatılmasında aktif şekilde kullanılmaktadır. İnternet sitesinde yer alan bilgiler İngilizce olarak da yer almaktadır. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu gereğince Şirket internet sitesi 09.10.2013 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri 2.1.1. maddesinde belirtilen hususlardan uygulanabilir olanlar internet sitemizin Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde yayınlanmakta olup Şirket internet sitesinde sadece izahnameler yer almamaktadır.

10. Faaliyet Raporu

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu mevzuatlarına istinaden çeyrek dönemlerde hazırladığı faaliyet raporunu kamuyu aydınlatma platformu ve Şirket internet sitesi vasıtasıyla kamuya duyurmaktadır. Ara dönemlerde hazırlanan faaliyet raporu ilgili dönemde vukuu bulan gelişmelerle sınırlı tutulmasına karşın, yıllık faaliyet raporu kamuoyunun Şirket'in faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak şekilde ve Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde sayılan bilgilere azami özen gösterilerek hazırlanır. Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan bilgilerden faaliyet raporunda bulunmayan konular aşağıda belirtilmiştir.

- Yönetim Kurulu Üyelerinin, Yönetim Kurulu Toplantılarına katılım durumu
- Komitelerin etkinliğine ilişkin Yönetim Kurulu değerlendirmeleri.

Bölüm III-Menfaat Sahipleri

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri, mevcut mevzuat düzenlemelerine ve Şirket bilgilendirme politikasına uygun olarak kendilerini ilgilendiren ve ticari sır kapsamında olmayan konularda özel durum açıklamaları, Şirket web sayfası, MKK'nın E-Şirket portalında Şirket adına özgülenmiş alan ve basın bültenleri gibi uygun iletişim araçları vasıtasıyla bilgilendirilmektedir.

Şirket'in kurumsal web sitesinde tüm menfaat sahiplerinin iletişime geçebilmesi amacıyla e-posta adresi ve telefon numaraları bulunmaktadır. Bu iletişim vasıtalarıyla bilgi edinmek, soru sormak veya Şirket'in mevzuatına aykırı, etik açıdan uygun olmayan işlemler hakkında bilgi vermek isteyen menfaat sahipleri ilgili birim yöneticisiyle bire bir temasa geçme şansına sahiptir. Gelen sorular ve bilgilendirme talepleriyle



KURUMSAL YÖNETİM

İlgili geri dönüşler en kısa sürede gerçekleştirilmektedir. Denetim Komitesi veya Kurumsal Yönetim Komitesi'ne ulaşılması için benzer iletişim araçları kullanılmakta olup bu konuda özellikle bir mekanizma oluşturulmamıştır.

Şirket hissedarları veya hissedarı olmak isteyen yatırımcılar, yatırım bankaları ve analistler yatırımcı ilişkileri birimi ile Şirket internet sitesinde yer alan iletişim bilgileri vasıtasıyla doğrudan iletişim kurabilmekte ve birim, gelen talepleri en kısa sürede cevaplandırmaktadır.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılması

Menfaat sahiplerinin yönetime katılması konusunda bir model oluşturulmamış olmasına karşın Yönetim Kurulu'nda yer alan bağımsız üyeler hissedarların yanı sıra tüm menfaat sahiplerinin de yönetimde temsil edilmesine olanak sağlamaktadır. Ayrıca Yatırımcı İlişkileri Birimi, menfaat sahipleri ile Şirket yönetimi arasındaki koordinasyonu sağlamakta olup menfaat sahiplerinden gelen öneri ve talepler yönetimin görüşlerine sunulmaktadır.

Müşteriler ve tedarikçiler tarafından çeşitli iletişim araçları vasıtasıyla sağlanan geri bildirimler yönetim tarafından değerlendirilmekte ve uygun

görüldüğü takdirde gerekli aksiyonlar alınmaktadır.

Menfaat sahipleri olarak Şirket çalışanlarının karar süreçlerine katılımları en üst düzeyde tutulmaya gayret edilmektedir. Bu hususta, çalışanlarımız ile ilgili konularda verimliliğin artırılması ve iyileştirilmelerin sağlanması amacıyla toplantılar yapılmakta ve bu yönde toplanan öneriler üst yönetim tarafından değerlendirilmektedir.

Ayrıca çalışanlar, hizmet verdikleri birimin çalışma usulleri ile ilgili konularda şikâyet, eleştiri ve önerilerini rahatça ilgili birim yöneticisine iletme konusunda teşvik edilmektedir.

13. İnsan Kaynakları Politikası

BİM'in çalışma düzeninin organizasyon hedeflerine uygun şekilde yürütülmesinin sağlanması, personel hakları ve çalışma şartlarının genel prensiplerinin düzenlenmesi BİM Personel Yönetmeliği'nde belirtilmiştir. Çalışanlar ile ilişkileri, 43 bölge deposu ve merkez ofiste bulunan Personel ve İdari İşler birimleri sağlamaktadır.

Çalışanlarına kendilerini mesleki yönden eğitime ve geliştirme imkânı verebilecek, inisiyatif almalarını sağlayacak rahat ve huzurlu bir çalışma ortamı sağlamak, Şirket'in insan kaynakları politikasının öncelikleri arasında yer

almaktadır. Ayrıca çalışanların şikâyet ve eleştirilerini rahatça ilgili birimlere iletebilmeleri teşvik edilmekte ve bu şikâyet ve eleştiriler zaman geçirilmeden çözüme kavuşturulmaya çalışılmaktadır.

İhtiyaçlar doğrultusunda Şirket personeline gerek içeriden gerek dışarıdan eğitim hizmeti sağlanmaktadır.

Çalışanların görev tanımları, performans ve ödüllendirme kriterleri çalışanlara duyurulmaktadır. Dönem içerisinde, çalışanlardan ayrımcılık konusunda şikâyet alınmamıştır.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirket'in tüm çalışanlarıyla paylaştığı organizasyon hedefleri metninde, hedeflere ulaşılması için çalışanlar, yöneticiler ve tedarikçilerden beklentileri açıkça ifade edilmiş olup ilgili beklenti ve kurallar halka açıklanmamıştır. Ayrıca Şirket içinde uyulması gereken genel ve özel konular için oluşturulmuş prosedürler titizlikle uygulanmakta olup ihtiyaç duyulduğunda güncellemeleri yapılmaktadır.

Şirket, herhangi bir üretim faaliyetinde bulunmamaktadır. Naylon ve karton atıklar, ambalaj atıklarının geri dönüşümü faaliyeti ile iştigal eden lisanslı firmalara iletilmektedir.

Mağazalarda müşterilere sunulan poşetlerin çevreye olan zararlarını en aza indirmek amacıyla 2010 yılından itibaren tüm mağazalarda biyolojik olarak parçalanabilen (oxo-bio) poşet kullanılmaktadır.

BİM, ürün portföyünün kalite kontrolünü denetlemek için, Kalite Sistem Laboratuvarı, Gözlem Laboratuvarı, Eurolab ve TÜBİTAK Araştırma Enstitüsü ile koordinasyon halinde çalışmaktadır. TÜBİTAK, BİM'de satılan ürünler üzerinde kimyasal ve biyolojik testler yapmakta ve üretim yerlerini detaylı kalite kontrolünden geçirmektedir.

Ayrıca İstanbul'daki Merkez Ofis'te ve diğer bölgesel teşkilatlarda, ürünlerden örnek alınarak kalite testlerine tabi tutulmaktadır. Yeni bir ürün satışa çıkarılacağı zaman ürün üzerinde kalite ve beğeni testleri yapılmakta, ayrıca benzer testler mevcut eşdeğer ürünler ve rakip ürünler için de yapıp sonuçlar karşılaştırılmaktadır.

Şirket gıda güvenliğine de büyük önem vermektedir. BİM sattığı ürünlerin güvenlik açısından en az ilgili mevzuatlardaki resmi standartlara uygunluğunu garanti etmekte ve bunun için tüm sorumluluğu üstlenmektedir.

Müşterilerin ihtiyaçlarını tam ve sürekli olarak karşılayabilecek güvenilir ürünleri en ekonomik biçimde, zamanında sağlamak ve sürekli iyileştirmek Şirket'in politikası olarak benimsenmiştir.

Bölüm IV-Yönetim Kurulu

15. Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu

Şirket'in idaresi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından seçilecek en az 5 (beş) en fazla 9 (dokuz) üyeden oluşur ve Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. Buna göre, bağımsız üyelerin sayısı toplam üye sayısının en az 1/3'ü kadar olması zorunludur. 15 Nisan 2015 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Yönetim Kurulu'na bir yıl görev yapmak üzere 6 (altı) üye seçilmiştir. Söz konusu üyelere 2'si, Sermaye Piyasası Kurulu

Seri II No: 17.1 Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği'nde belirtilen şartlara haiz bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu Üyeleri ve İcra Kurulu Üyeleri'nin isimleri, özgeçmişleri ve varsa Şirket dışında yer aldıkları görevler faaliyet raporunun "Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu" başlıklı sayfasında yer almaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin, 22 Ocak 2015 tarihinde hazırladığı bağımsız adaylara ilişkin rapor, Yönetim Kurulu'na sunulmuş ve aynı tarihte Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurul'a sunulmak üzere tavsiye kararı alınmıştır. Kurumsal Yönetim Komitesi, bağımsız üye adayı olarak iki kişinin ismini Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki bağımsızlık beyanında bulunmuşlardır:

a) Bim Birleşik Mağazalar A.Ş., Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.'in yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı hısımlarım arasında; son beş yıl içerisinde, önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonundaki istihdam ilişkisinin bulunmadığı, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin bulunmadığını,

b) Son beş yıl içerisinde, başta Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.'nin denetimini (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesini ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.'nin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,

c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

ç) Kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı görev almadığımı,

d) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,

e) Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.'nin faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabileceğimi, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Bim Birleşik Mağazalar A.Ş. faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.'nin işlerine zaman ayırabileceğimi,

g) Bim Birleşik Mağazalar A.Ş. Yönetim Kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,

ğ) Bim Birleşik Mağazalar A.Ş. veya Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.'nin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmadığımı,

h) Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu beyan ederim.

Şirket CEO'sunun 1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla emekliliğe ayrılmasından sonra, CEO'nun yetki ve sorumluluklarını devralacak bir İcra Kurulu oluşturulmuştur. Şirket Yönetim Kurulu Başkanı aynı zamanda İcra Kurulu Başkanlığı görevini de yürütmektedir. İcra Kurulu Başkanlığı ile Yönetim Kurulu Başkanlığı'nın aynı kişi tarafından yürütülmesi, Şirket'in, karar alma süreçlerinde daha hızlı ve etkin hareket edebilmesi ve daha dinamik bir organizasyon yapısının oluşması sebebiyle tercih edilmiştir. Diğer 5 (beş) Yönetim Kurulu üyeleri icracı olmayan üyelere 2'si, Sermaye Piyasası Kurulu



KURUMSAL YÖNETİM

Yönetim Kurulu üyelerinin Genel Kurul'un müsaadesi alınmaksızın Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmeleri Genel Kurul onayına tabii olup, 15 Nisan 2015 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, Yönetim Kurulu üyelerine T.T.K.'nin ilgili maddeleri uyarınca işlemlerde bulunmaları hususunda izin verilmiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen kriterler çerçevesindeki bağımsızlıklarını etkileyecek durumlar hariç, Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında başka görevleri üstlenmesine ilişkin herhangi bir sınırlandırma bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu'nda kadın üye bulunmamakta olup bu hususa ilişkin politika oluşturulmamıştır.

16. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları
Şirket Ana Sözleşmesi'nde de belirtildiği üzere Yönetim Kurulu, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. Yönetim Kurulu Toplantı tarihi, önceki Yönetim Kurulu Toplantısı'nda üyelerin muvaffakiyetleri ile belirlenir.

Yönetim Kurulu Başkanı, diğer Yönetim Kurulu Üyeleri ve İcra Başkanı/ Genel Müdür ile görüşerek Yönetim Kurulu Toplantılarının gündemini belirler. Yönetim Kurulu gündemi, ortaya çıkan gerekler doğrultusunda

oluşturulmaktadır. Üyeler her toplantıya katılmaya ve görüş bildirmeye özen gösterir. Yönetim Kurulu Toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, eşit bilgi akışı sağlanmak suretiyle, toplantıdan yeterli zaman önce Yönetim Kurulu Üyeleri'nin incelemesine sunulur.

Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Toplantılarına icracı olmayan üyelerin etkin katılımını sağlama yönünde en iyi gayreti gösterir. Yönetim Kurulu Üyesi, toplantılarda muhalif kaldığı konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçesini karar zaptına geçirir. Yönetim Kurulu gerektiğinde, teklif edilen bir karar metnine üyelerin yazılı onay vermesi (mektup, faks) veya toplantı yapılmaksızın kararın üyelerce imzalanması suretiyle de karar alabilir.

Yönetim Kurulu Toplantı ve karar nisabı Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine tabidir. Yönetim Kurulu üyelerinin bilgilendirilmesi ve iletişimi, Yönetim Kurulu Başkanı Sekreteryaya makamı tarafından sağlanmaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri eşit oy hakkına sahip olmakla birlikte, üyelerin ağırlıklı oy veya olumsuz veto hakları bulunmamaktadır.

Önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı olmadığı durumlarda Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine istinaden kamuyu aydınlatma prensipleri doğrultusunda kamuya açıklama yapılır. Bu hususa ilişkin 2015 yılında yapılan açıklama bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu, 2015 yılı içinde 14 kez fiili toplantı gerçekleştirmiş olup 25 kez de TTK'nin 390/4. maddesine uygun olarak toplantı yapılmaksızın üyelerin muvaffakatı alınarak kararlar almıştır. Alınan kararlara karşı oy beyanında bulunulmamıştır.

17 Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulmuş Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmaktadır.

Denetim Komitesi, Şirket'in içinde bulunduğu durum ve gereksinimlere uygun olarak, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen

oluşturulmuş olup üçer aylık dönemler itibarıyla hazırladıkları raporları Yönetim Kurulu'na sunmaktadırlar. Denetim Komitesi iki bağımsız üyeden oluşmakta olup, üyelerin Şirket'te icracı başka bir görevi bulunmamaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin, dört üyesinden ikisi bağımsız üye statüsünde olup Komite Başkanlığını bağımsız üye yapmaktadır. Dört üyeden üçünün Şirket'te icracı görevi bulunmamakta olup icracı üye Şirket'te Raporlama ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü olarak görev yapmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesi, ilgili mevzuatta kurulması öngörülen Aday Gösterme ve Ücret Komitelerinin görev ve sorumluluklarını da üstlenmiştir. Kurumsal Yönetim Komitesi toplantıları yılda en az 1 kez gerçekleştirilir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin her iki üyesi bağımsız üye statüsündedir. Üyelerin Şirket'te icracı görevi bulunmamaktadır. Komitenin amacı, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmaktır. Riskin Erken Saptanması Komitesi ikişer aylık dönemlerde raporlarını Yönetim Kurulu'na sunmaktadır.

Şirketimizin Yönetim Kurulu'nda iki bağımsız üye olması ve Şirket bünyesinde üç farklı komitenin oluşturulması nedeniyle Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bazıları birden fazla komitede yer alabilmektedir.

Komitelerin çalışma esasları ve üyelerinin isimleri Şirket web sitesi vasıtasıyla kamuya duyurulmuştur.

18. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

BİM, risk yönetimi ve iç kontrol mekanizmaları kapsamında, maruz kaldığı riskleri ve bunlardan korunma yöntemlerini de dikkate alarak, iş süreçleri ile ilgili uygun "politika" ve "prosedür"leri oluşturmuş, organizasyon içinde işlevsel görev ayrımları yapmış, onay ve yetki mekanizmalarını süreçlere yerleştirmiş, Şirket fiziki kıymetlerinin korunması ve mutabakatına ilişkin usulleri düzenlemiştir. Ayrıca süreç içinde etkin

raporlama ve gözetim uygulamaları tesis edilmiştir.

Şirket'te risk yönetimi, iç kontrol ve kurumsal yönetim süreçlerinin etkinliğini sistemli ve disiplinli bir yaklaşımla değerlendirerek bunların geliştirilmesine ve Şirket'in amaçlarına ulaşmasına yardımcı olmakla görevli bir İç Denetim Birimi bulunmaktadır. İç Denetim Birimi Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden oluşan Denetim Komitesi'ne bağlı olarak faaliyet göstermektedir. Birim, Şirket'in maruz kalabileceği önemli riskler ile kontrol eksikliklerini tespit ederek, bunların azaltılmasına yönelik alınabilecek tedbirleri uygun kademedeki yönetim birimlerine, birimlerin aldığı aksiyonları ve sonuçlarını üst yönetime ve Denetim Komitesi'ne raporlamaktadır.

Şirket'in tüm faaliyetleri, İç Denetim Birimi'nin çalışma kapsamında olup faaliyetler risk değerlendirmesi sonucu hazırlanmış yıllık planlar çerçevesinde denetlenmektedir. Ayrıca konsolidasyona tabi olan bağlı ortaklıklar da İç Denetim Birimi'nin denetim kapsamında yer almaktadır. İç denetim sürecinin tüm aşamaları ile uygulama usulleri belirlenmiş olup birimin faaliyetleri bunlar çerçevesinde yürütülmektedir.

Çeyrek dönemler itibarıyla Sermaye Piyasası Mevzuatı'na göre hazırlanan konsolide finansal tablolara ilişkin kontrollerin yeterliliği ve etkinliğinin değerlendirilmesi ve Denetim Komitesi'ne bu konuda güvence verilmesi İç Denetim Birimi'nin görevleri arasındadır. İç denetim faaliyetleri, bağımsız bir kalite değerlendirmesine tabi tutulmuş, bunun sonucunda aktiviteler, Uluslararası İç Denetim Standartları ve Etik Kurallar bakımından, en yüksek derecede olan Genellikle Uyumlu olarak değerlendirilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi ve tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmaktadır. Komite, her iki ayda bir, varsa tehlikeler ve bunların çarelerine ilişkin Yönetim Kurulu'na rapor sunmaktadır.

19. Şirket'in Stratejik Hedefleri

Şirket'in hedefi, gıda perakendeciliği sektöründe yüksek verimlilik sağlamak ve gelecekte bu konsepti uygulayabileceği ülkelere açılarak, buradaki tüketicilere hizmet vermektir. Her zaman kaliteli ürünlerin satışa sunulması, operasyonel verimliliğin artırılması, fiyat indirimi, ürün portföyünde özel markalı ürünlerin oranının artırılması ve tedarikçilerin verimliliğinin artırılarak maliyetlerin düşürülmesi de Şirket'in diğer hedefleri arasındadır.

Yönetim Kurulu, yönetim tarafından yıllık olarak oluşturulan bütçeyi onaylamakta ve bütçede belirlenen hedeflere ulaşma derecelerini, mali verileri incelemek suretiyle, aylık olarak gözden geçirmektedir. Yıllık hedeflerin yanı sıra, Yönetim Kurulu'nun talebi üzerine gerek yurt içi gerek yurt dışı operasyonlarına ilişkin uzun dönemli stratejik planlar yönetim tarafından hazırlanarak Yönetim Kurulu'nun bilgisine sunulmaktadır.

20. Mali Haklar

Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları, 15.05.2012 tarihli 2011 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı vasıtasıyla ortakların bilgilerine sunulmuş olup Şirket internet sitesi ve kamuyu aydınlatma platformu vasıtasıyla kamuya duyurulmuştur.

Yönetim Kurulu üyelerine Genel Kurul kararları doğrultusunda huzur hakkı tanınmaktadır. Üyelere ve yöneticilere borç, kredi verme ve sair şekillerde fayda sağlanması söz konusu değildir.

2015 yılında 134 kişiden oluşan Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye gibi mali haklar toplamı net 21.636.203 TL tutarında (2.296.000 prim, 239.587 huzur hakkı, 19.100.616 ücret) olup yöneticilere kârdan pay verilmemektedir. Tüm Yönetim Kurulu Üyeleri Yönetici Sorumluluk Sigortasına sahiptirler.



YÖNETİM KURULU'NUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

1. BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun konsolide finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Grup'un 8 Mart 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin konsolide finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

4. Görüşümüze göre Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen konsolide finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Grup'un öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemli bir hususa rastlanılmamıştır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers



Adnan Akan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 8 Mart 2016

HARRAS



DANA DİLİMLİ SUCUK



ACI BİBER SALÇASI



HARRAS HARMAN ÇAYI



ŞEKERSİZ İNCİR REÇELİ



TÜRK KAHVESİ



DOLGULU FINDIK



TAM YAĞLI SÜT



HARRAS GARNİTÜR

DAYCARE



LAVANTALI EL SABUNU



VÜCUT SPREYİ



DUŞ JELİ



EL KREMİ

ACTISOFT



ÇAMAŞIRSUYU



CAM SİL MAVİ



MAKİNE PARLATICI



YAĞ ÇÖZÜCÜ



www.bim.com.tr