

BİM'İN BAŞARI YOLCULUĞU SÜRÜYOR

BİM 2016 FAALİYET RAPORU



İçindekiler

BİM HAKKINDA

- 10 Başlıca Göstergeler
- 13 Geleceğe Yönelik Beklentiler ve Gerçekleşmeler
- 14 BİM'e Dair
- 16 Kurum Profili
- 17 Hizmet Felsefesi
- 18 Kilometre Taşları
- 20 Yönetim Kurulu Mesajı

22 TÜRKİYE'DE PERAKENDECİLİK SEKTÖRÜ

2016 YILINDA BİM

- 24 BİM'in Türkiye ve Yurt Dışı Operasyonları
- 26 Perakendecilikte BİM Farkı
- 28 2016 Yılı Faaliyetleri
- 34 Araştırma Geliştirme Faaliyetleri ve Ürün Yelpazesi
- 36 İnsan Kaynakları

KURUMSAL YÖNETİM

- 38 Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması
- 40 Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu
- 41 Pay Geri Alım Programları
- 41 Ortaklık Yapısı ve Yönetim Organı
- 44 Yatırımcı İlişkileri
- 45 Bağımsızlık Beyanları
- 46 Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu
- 57 Konsolide Finansal Tablolar ve Faaliyet Raporu Sorumluluk Beyanı
- 58 Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporu'na İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu

Ticaret Unvanı: BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.

Rapor Dönemi: 01 Ocak – 31 Aralık 2016

Ticaret Sicil No: 334499

İnternet Sitesi: www.bim.com.tr

Sermaye: 303.600.000 TL

Mersis No: 0175005184608645

“

Perakende sektörünün lideri BİM, depodan mağazaya, mağazadan evlere uzanan başarı yolculuğunu sürdürüyor. Depodan rafa, raftan evlere mutluluk, ekonomik fiyata ve kısa yoldan ulaşıyor.

”

MUTLU VE DOLU DOLU EVE DÖNÜŞLER

BİM, kurulduğu günden bu güne kaliteli ürünleri müşterilerine en uygun fiyatlara sunuyor.

BİM'i tercih eden milyonların her gün dolu dolu alışveriş keyfiyle evlerine mutlu şekilde dönmeleri, bizi daha iyiyi yapma konusunda motive ediyor.



EVLERE İYİLİK, SAĞLIK

Taze, sağlıklı ve kaliteli geniş ürün karmasını müşterilerle buluşturan BİM, özel markalı ürünleriyle de fark oluşturuyor. Fiyat fayda ilişkisi yüksek olan özel markalı ürünleri 7'den 77'ye herkes güvenle tüketiyor.



MÜŞTERİLERLE YAKIN KOMŞULUK

544'ü yurt dışında olmak üzere toplam 6.167 mağazayla hizmet veren BİM, müşterilerine her zaman yakın olmaya, perakende pazarında liderliğini sürdürmeye devam ediyor.



CEP'LERDE BİMCELL FARKI

Ev ekonomisine her anlamda katkı sağlamayı amaçlayan BİM, mobil iletişim markası Bimcell ile başarısını farklı bir alanda kanıtlıyor. 2016 yılında da abone tabanını genişleten Bimcell, yaklaşık 1,4 milyon aboneye ulaşmıştır.



Başlıca Göstergeler

“BİM’in 2016 net satışları **%15 artarak 20.072 milyon TL** olarak gerçekleşmiştir.”

Net Satışlar (Milyon TL)

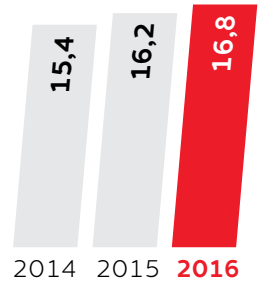
%15

BİM’in 2016 net satışları %15 artarak 20.072 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

NET SATIŞLAR (Milyon TL)



BRÜT Kâr MARJİ (%)

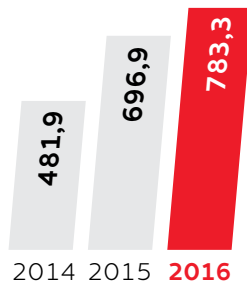


FVÖK (Milyon TL)

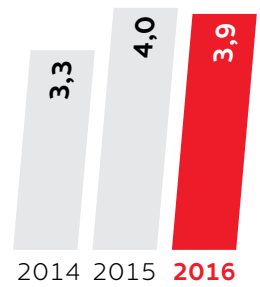
%12

BİM’in 2016 yılında FVÖK’ü %12 artarak 783,3 milyon TL’ye ulaşmıştır.

FVÖK (Milyon TL)



FVÖK MARJİ (%)

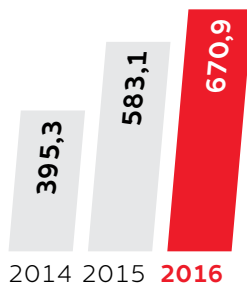


Net Kâr (Milyon TL)

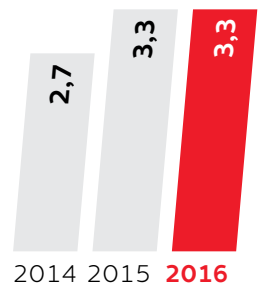
%15

BİM’in 2016 yılında net kârı %15 artarak 670,9 milyon TL’ye ulaşmıştır.

NET Kâr (Milyon TL)



NET Kâr MARJİ (%)



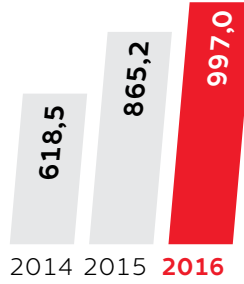
Finansal sonuçlar, SPK'nın Seri: II No: 14.1 tebliği çerçevesinde TMS/TFRS'ye uygun biçimde konsolide olarak hazırlanmaktadır. Tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide edilen bağlı ortaklıklar, Fas'ta bulunan BİM Stores SARL ve Mısır'da bulunan BİM Stores LLC'de %100 iştirak oranlarına sahiptir. Her iki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

FVAÖK

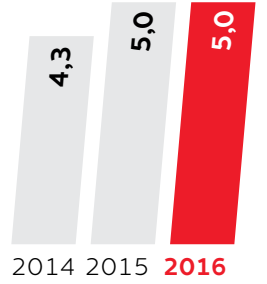
%15

BİM'in 2016 yılında FVAÖK'ü %15 artarak 997 milyon TL'ye ulaşmıştır.

FVAÖK (Milyon TL)



FVAÖK MARJİ (%)

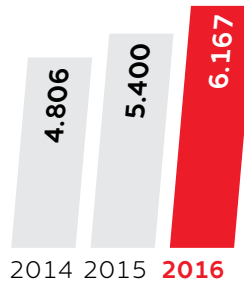


Mağaza Sayısı

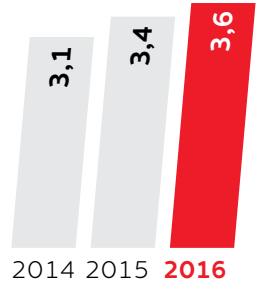
%14,2

2016 yılsonu itibarıyla yurt içinde 5.623 ve yurt dışında 544 olmak üzere toplam 6.167 mağazaya ulaşmıştır. Yurt içindeki mağazaların 21 adedi FİLE formatındaki mağazalardan oluşmaktadır.

MAĞAZA SAYISI



ORTALAMA GÜNLÜK MÜŞTERİ SAYISI (Milyon)



Çalışan Sayısı (*)

37.439

2016 yılsonu itibarıyla konsolide çalışan sayısı 37.439 ulaşmış olup 34.073 adedi Türkiye'deki operasyonlarda istihdam edilmiştir.

* 31.12.2016 itibarıyla

YILSONU KONSOLİDE ÇALIŞAN SAYISI (*)



Başlıca Göstergeler

“BİM, 2016 yılında da istikrarlı büyümesini devam ettirerek sektördeki liderliğini sürdürmüştür.”

Özet Konsolide Gelir Tablosu (Milyon TL)	2016	2015	Değişim
Satışlar	20.072	17.428	%15
Brüt Kâr	3.363	2.816	%19
Brüt Kâr Marjı %	%16,8	%16,2	
FVAÖK	997	865	%15
FVAÖK Marjı %	%5,0	%5,0	
FVÖK	783	697	%12
FVÖK Marjı %	%3,9	%4,0	
Net Kâr	671	583	%15
Net Kâr Marjı %	%3,3	%3,3	

Özet Konsolide Bilanço (Milyon TL)	2016	2015	Değişim
Dönen Varlıklar	2.654	2.161	%23
Duran Varlıklar	2.335	2.007	%16
Toplam Varlıklar	4.989	4.168	%20
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.968	2.399	%24
Uzun Vadeli Yükümlülükler	120	99	%21
Özkaynaklar	1.901	1.670	%14
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	4.989	4.168	%20

Geleceğe Yönelik Beklentiler ve Gerçekleşmeler

“2017 yılında Türkiye’de 525, Fas’ta 60, Mısır’da 50 mağaza açılması planlanmaktadır.”

2016 yılı beklentilerinden yatırım tutarı, lojistik operasyonlarında kullanımı amacıyla planlanan gayrimenkullerin alımlarının sınırlı düzeyde gerçekleşmesinden dolayı beklentinin altında kalmıştır.

	Hedefler	Gerçekleşmeler
Konsolide Yeni Mağaza Açılışları	795	767
Satış Artışı	%15 ^(*)	%15
FVAÖK Marjı	%5,0	%5,0
Yatırım	700 milyon TL	562 milyon TL

^(*) 2016 yılına ait satış artışı beklentisi sene başında %20 olarak belirlenmesine karşın, 16 Ağustos 2016 tarihinde yapılan özel durum açıklamasına istinaden ilk 6 aylık gerçekleştirmeler dikkate alınarak %15 olarak revize edilmiştir.

	2017 beklentileri
Konsolide Yeni Mağaza Açılışları ^(*)	635
Satış Artışı %	%15 – %18
FVAÖK Marjı	%5,0 (± 0,5)
Yatırım	500 milyon TL

^(*) 2017 yılında Türkiye’de 500, Fas’ta 60, Mısır’da 50 mağaza açılması planlanmaktadır. FİLE formatında ise planlanan 25 mağazanın açılmasıdır.

BİM'e Dair

“Şeffaf, açık ve dürüst yönetim anlayışıyla BİM, büyümesini ve kârlılığını önümüzdeki dönemde de aynı güçle sürdürecektir.”

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 yurt içinde 5.623, yurt dışında 544 olmak üzere toplam 6.167 mağazasıyla hizmet vermekte olan Şirket, son üç yılda satışlarda %69’luk 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, 2016 yılında da istikrarlı büyümesini devam ettirerek sektördeki liderliğini sürdürmüştür. 2016 yılında açılan 642 adedi yurt içinde olmak üzere toplam 767 yeni mağaza ve mevcut mağazalardaki performans artışıyla satışlarda %15’lik büyüme sağlanmıştır. Aynı dönemde operasyonel kârlılıktaki (FVAÖK) artış %15 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 mamuller, 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 mekanlara sahip olan FİLE, müşterinin geniş alanlarda alışveriş yapabilmesine imkân sağlamaktadır. 2016’da gerçekleşen 12 mağaza açılışı ile FİLE’nin yılsonu itibarıyla 21 mağazası bulunmaktadır.

Deloitte’un, her yıl geleneksel olarak yayınladığı “Global Powers of Retailing” raporunun Ocak 2017 tarihli versiyonuna göre BİM, dünyadaki ilk 250 perakende şirketi içerisinde 147. sırada yer almıştır. İlk 250 perakende şirketi arasında yer alan tek Türk şirketi olan BİM ayrıca, en hızlı büyüyen 19. perakendeci konumundadır. BİM’in 21 yıl boyunca oluşturduğu kurum kültürünün yapı taşlarını; müşteri memnuniyeti, kusursuz hizmet ilkesi, tedarikçileriyle kurduğu olumlu ilişkiler ve kalifiye insan kaynağı oluşturmaktadır. Şeffaf, açık ve dürüst yönetim anlayışıyla BİM, büyümesini ve kârlılığını önümüzdeki dönemde de aynı güçle sürdürecektir.



Net Satışlar
(milyon TL)

20.072

FVÖK
(milyon TL)

783

Net Kâr
(milyon TL)

671

Kurum Profili

“2016 yılında, konsolide bazda toplam 562 milyon TL tutarında yatırım gerçekleştirilmiş olup bu yatırımlarının tamamı BİM’in kendi özsermayesinden finanse edilmiştir.”

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 650 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.

2016 yılı sonu itibarıyla yurt içinde 5.623 mağazayla hizmet veren BİM, perakende pazarında liderliğini devam ettirmiştir. Yeni açılan mağazalar ile Şirket’in yurt içinde mağaza portföyü %13 artmıştır. BİM, Türkiye operasyonlarının yanı sıra yurt dışında da Fas ve Mısır operasyonları ile büyümeye devam etmektedir. Fas’ta 50 yeni mağaza açarak mağaza sayısını 329’a yükseltmiştir. İkinci yurt dışı operasyonu olan Mısır’da ise 75 yeni mağaza açılışıyla yılsonu itibarıyla 215 mağaza rakamına ulaşılmıştır.

2016 yılında, konsolide bazda toplam 562 milyon TL tutarında yatırım gerçekleştirilmiş olup bu yatırımlarının tamamı Şirket’in kendi özsermayesinden finanse edilmiştir. Önümüzdeki yılda da yatırımlarına devam edecek olan BİM’in 2017 yılı yatırımlarının 500 milyon TL seviyesinde olması 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 2016’da %68’e yükselmiştir. Ayrıca BİM’in mobil iletişim alanında faaliyet gösteren markası olan Bimcell, 2016 yılında da abone tabanını geliştirmiş, yeni internet paketleri ve karma paketleriyle abone sayısını 350 bin adet artırarak yaklaşık 1,4 milyon aboneye ulaşmıştır. Bimcell, ön ödemeli olarak hizmet veren bir sanal operatördür.

Capital dergisi tarafından düzenlenen “Türkiye’nin En Büyük 500 Özel Şirketi” araştırmasında BİM “En Çok İstihdam Sağlayan Şirketler” kategorisinde son üç yıldır ilk üçte yer alarak ülke ekonomisinde istihdam sağlamada ne kadar önemli bir rol oynadığını göstermiştir.

BİM, 2015 yılı Mart ayında yeni perakende modeli FILE’yi hizmete sunmuştur. İndirim konseptiyle süpermarket anlayışını birleştiren FILE, müşterilerine daha geniş alanlarda alışveriş yapabilmeye imkânı sağlamaktadır. FILE, birçok çeşidi bir arada sunarak, metrekare olarak indirim mağazalarına göre daha büyük alanlarda, modern bir anlayışla hizmet vermektedir. FILE 2016 sonu itibarıyla 21 mağaza sayısına ulaşmıştır.

BİM, FILE ile konsept olarak da yenilikler getirmiştir. Unlu mamuller, et-şarküteri, meyve-sebze ve kişisel bakım gibi özel hizmet bölümleri FILE’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 FILE’nin 2017 yılında 25 yeni mağaza açılışı gerçekleştirerek 46 mağaza sayısına ulaşması hedeflenmektedir.

2017 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.

Hizmet Felsefesi

“BİM’in kurulduğu günden bu güne temel prensibi kaliteli ürünleri müşterilerine olabilen en uygun fiyatlara sunmak olmuştur.”



Kilometre Taşları



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.



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.



“BİM, 20 milyar TL’yi geçen cirosuyla ve çift haneli büyüme hızıyla Türkiye gıda perakende pazarındaki bir numaralı pozisyonunu pekiştirdi.”



2010

BİM, 6.574 milyon TL ciro ile sektör liderliğine ulaştı.



2012

Bimcell hizmete sunuldu.



2013

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

2014

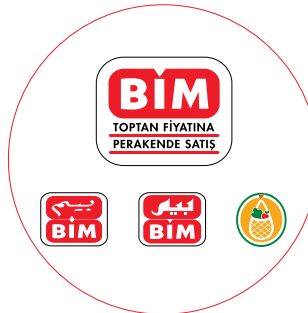
Bimcell’de 1 milyon abone sayısı aşıldı.

2015

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

2016

BİM, 20 milyar TL’yi geçen cirosuyla ve çift haneli büyüme hızıyla Türkiye gıda perakende pazarındaki bir numaralı pozisyonunu pekiştirdi.



Yönetim Kurulu Mesajı

“2016 yılında sektör liderliğimizi önceki yıllar gibi güçlenerek devam ettirdik.”

Küresel krizden sonra dünya ekonomisinin toparlanması 2016 yılında da istenilen düzeyde seyredelememiştir. Özellikle son çeyrekte ABD doları kurundaki artış sebebiyle başta gelişmekte olan ülke ekonomilerinin para birimlerinde ABD dolarına karşı ciddi değer kayıpları yaşanmıştır. Gelişmekte olan ülkelerin ekonomilerinde görülen yavaşlama ve ABD dolarındaki değer artışı sebebiyle gerileyen ticaret hacmi de geçtiğimiz yıl gibi yine bu ülkelerin ekonomik göstergelerinde bozulmalara yol açmıştır. 2016 yılı ABD ekonomisinin son 6 yıldaki çıkışının sürdüğü, Avro Bölgesi'nin siyasi ayrışmalara rağmen, ekonomi açısından inişli-çıkışlı sürecinin devam ettiği, Asya ekonomilerinin ise ivme kaybının sürdüğü, genel olarak iktisadi faaliyetlerin zayıf bir görünüm sergilediği bir yıl olmuştur.

2017 yılından ise, doların değerlemesindeki ivme kaybı, emtia fiyatlarının toparlanmaya başlaması ile 2016 yılına göre küresel ekonomi açısından daha iyi bir performans beklenmektedir.

Yılın ilk yarısında başarılı bir performans gösteren Türkiye ekonomisi özellikle son çeyrekte yaşanan kur dalgalanmalarından olumsuz etkilense de 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.

2017 yılında ise Türkiye ekonomisi için beklentiler daha iyimser görülmektedir. Hükümetin attığı reform adımları ve büyümeye yönelik ekonomi paketleri ile önümüzdeki yıl Türkiye'nin mal ve hizmet ihracatında yaşadığı kayıplarını telafi etmesi ve daha güçlü bir büyümenin yaşanması beklenmektedir.

2016 yılında sektör liderliğimizi önceki yıllar gibi güçlenerek devam ettirdik. Satışlarımızı baz etkisine ve yoğun rekabete rağmen yine iki haneli büyümelerle artırdık.

Kuruluşumuzdan bugüne sürdürdüğümüz istikrarlı büyüme stratejimizi 2016 yılında da sürdürdük. İlerleyen yıllarda da hem Türkiye'de hem de yurt dışında mağaza ve bölge müdürlükleri açılışları benzer şekilde devam edecektir. Yılsonu itibarıyla toplam 6.167 mağazamızla hizmet vermekteyiz. Bu mağazaların 329'u Fas'ta, 215'i Mısır'da yer almaktadır. 2016 yılında 642'si yurt içinde olmak üzere toplam 767 mağaza açılışı gerçekleştirdik. Yeni açılan mağazalar ve eski mağazalardaki performans artışları, toplam satışlarımıza %15 oranında olumlu etki yapmıştır. Ayrıca faaliyete geçirdiğimiz yurt içinde 5, yurt dışında 2 yeni bölge müdürlüğüyle altyapımızı geliştirdik. 2016 yılında konsolide bazda toplam 562 milyon TL yatırım gerçekleştirdik.

2016 yılında satışlarda gerçekleşen büyüme ile birlikte kârlılıkta da önemli gelişmeler olmuştur. Aynı dönemde operasyonel kârlılıktaki (FVAÖK) ve net kârdaki artış %15 olarak gerçekleşmiştir.

Net Kâr Marjı %3,3	Aktif Toplam (milyon TL) 4.989
---	---

BİM olarak yurt dışı operasyonlarımızı da başarıyla sürdürmekteyiz. 2016 yılında Fas'ta 50 yeni mağaza açarak mağaza sayımızı 329'a yükselttik. İkinci yurt dışı operasyonumuz olan Mısır'da ise 140 mağaza ile başladığımız yılda 75 yeni mağaza açılışı gerçekleştirerek 215 mağazaya ulaştık.

BİM, güçlü büyümesine rağmen yatırımcılarına yüksek oranda kâr payı dağıtabilen nadir şirketlerdendir. 2016 yılında 2015 yılı kârının %57'sine denk gelen 334 milyon TL nakit olarak dağıtılmıştır.

2015 yılında faaliyetlerine başlayan yeni perakende modelimiz File, 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 21 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.

2016 yılında BİM'de çalışan personel sayısında %14 artış olmuştur. BİM bünyesinde, yarı ve tam zamanlı olmak üzere Türkiye'de 34.073, Fas'ta 1.993, Mısır'da ise 1.373 personel çalıştırmaktadır. Ayrıca BİM, Capital dergisi tarafından düzenlenen "Türkiye'nin En Büyük 500 Özel Şirketi" araştırmasında "En Çok İstihdam Sağlayan Şirketler" kategorisinde son üç yıldır ilk üçte yer alarak büyük bir başarıya imza atmıştır. Türkiye'nin en yaygın perakende şirketi olan BİM'in oluşturduğu istihdam, tüm ülkeyi olumlu etkilemektedir. BİM, 2017'de açacağı yeni mağazalar ve bölge müdürlükleriyle ülke ekonomisine katkıda bulunmayı sürdürecektir.

BİM'in mobil iletişim sektöründeki sanal operatör markası olan Bimcell, 2016 yılında da getirdiği yeni ekonomi paketlerinin gördüğü talep ile abone sayısını önemli ölçüde artırmış ve abone tabanını 1,4 milyona yükseltmiştir.

2017 yılında da istikrarlı ve verimli büyümemize devam edeceğiz. Önümüzdeki yıl konsolide bazda 635 mağaza açılması planlanmaktadır. Yine 2017 yılı içinde hem yurt içi hem de yurt dışı operasyonlar için konsolide bazda 500 milyon TL yatırım yapılması planlanmaktadır.

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.

Türkiye’de Perakendecilik Sektörü

“2016 yılında da BİM’in dahil olduğu indirim perakendecileri sektör ortalamalarının üzerinde çift haneli büyümelerine devam etmiş ve sektör geneli için bir itici güç olmuştur.”

İstikrarlı büyüme trendiyle dünyanın en hızlı büyüyen ekonomilerinden biri olan Türkiye ekonomisinin lokomotif sektörlerinden biri olan perakende sektörü potansiyeli ve yüksek katma değeriyle oldukça önemli bir yer tutmaktadır. 2016 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 de yüksek potansiyel barındırdığı söylenebilir. Bu kanal içerisindeki büyümeden en yüksek payı indirim perakendecileri almaktadır.

2016 yılında da BİM'in dahil olduğu indirim perakendecileri 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.

Perakende sektöründeki yüksek potansiyel, rekabeti de beraberinde getirmektedir. Yerel perakendeciler, 2016 yılında özellikle artan personel maliyetleri sebebiyle kâr marjlarında düşüş görülse de verimlilik artırıcı faaliyetlerle büyümelerini sürdürmüşlerdir. Operasyonel kârlılık ve negatif işletme sermayesi oluşturma kabiliyeti daha yüksek olan ulusal perakendeciler ise hızlı büyümelerine devam etmişlerdir. 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 ve verimlilik 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 2016 yılında %20 seviyelerinde olması, bu formattaki büyümenin sektörün geneline liderlik yaptığının bir göstergesidir.

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 2016 yılında %68'e ulaşırken, Türkiye ortalaması bu oranın çok altında kalmıştır. 2017 yılında da özel markalı ürünlere yoğunlaşma gerek BIM operasyonlarında, gerekse BİM'in yeni formatı olan FILE'de 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.

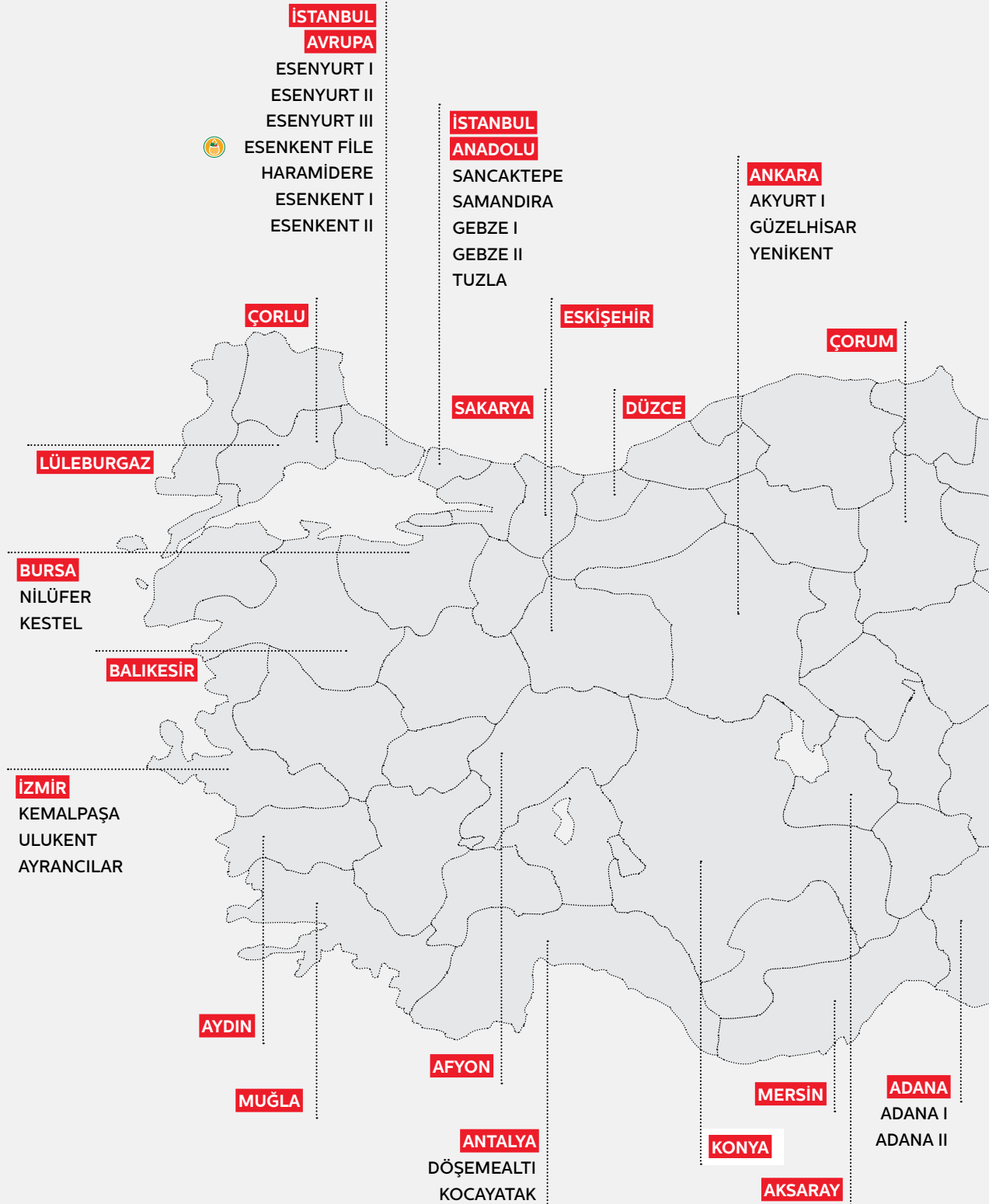
BİM, perakende sektörünün lideri konumundadır. Deloitte’un, her yıl geleneksel olarak yayınladığı Ocak 2017 tarihli “Global Powers of Retailing” raporuna göre BİM, dünyadaki ilk 250 perakende şirketi içerisinde 2015 yılsonu verilerine göre 147. sırada yer almıştır. İlk 250 arasında yer alan tek Türk şirketi olan BİM, ayrıca en hızlı büyüyen 19. perakendeci konumundadır. BİM ayrıca yakalamış olduğu yüksek büyümeyle Türkiye Fortune 500 listesinde bir basamak daha yükselerek 2015 verilerine göre 8. sıraya çıkmıştır.

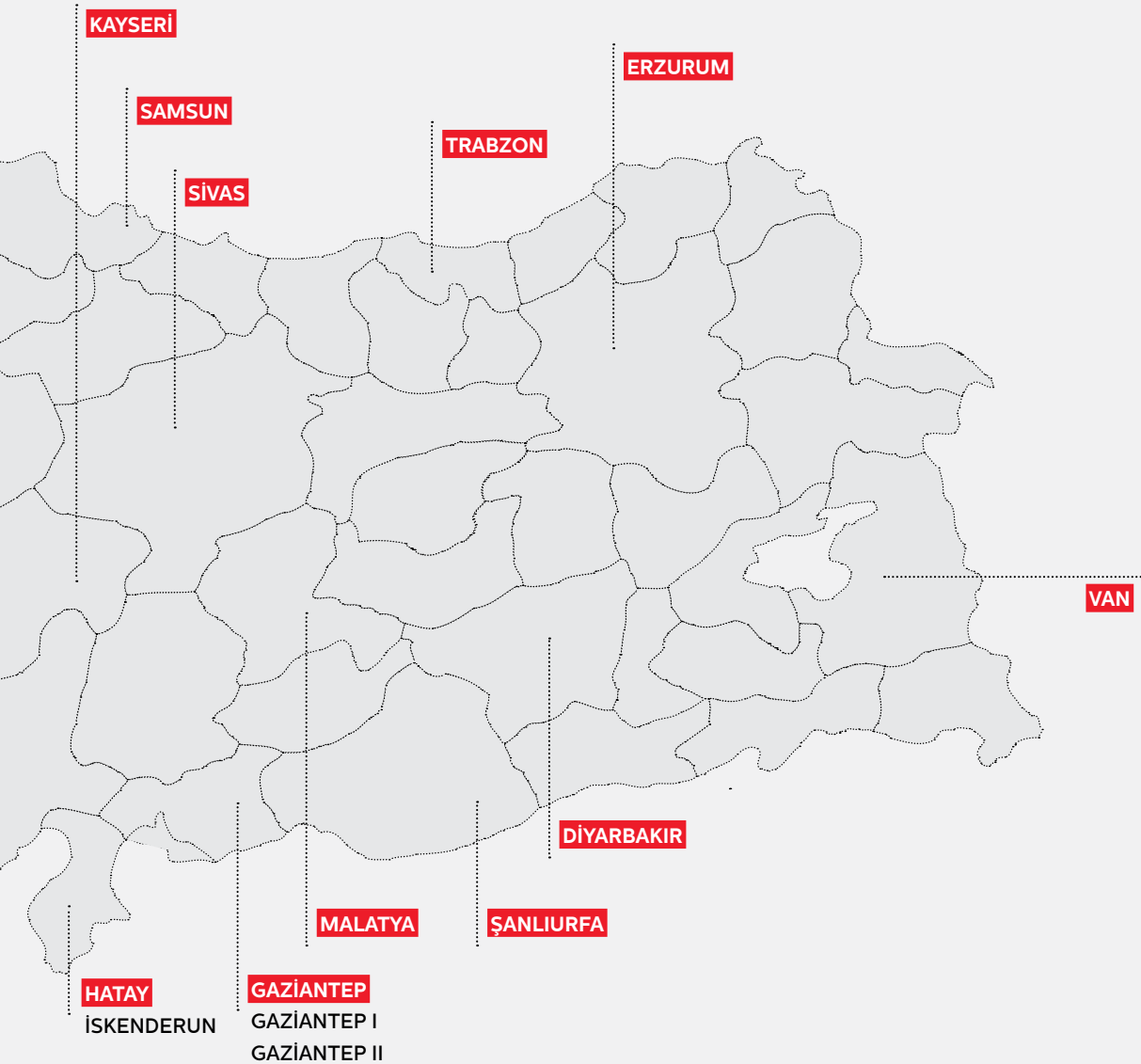
BİM, yüksek indirimli gıda perakende sektörünün yanı sıra süpermarket alanındaki büyüme potansiyelinden de yararlanmak amacıyla elde ettiği kaynakları yatırıma dönüştürerek “FILE” markası adıyla süpermarket alanında faaliyette bulunan modelini 2015 yılı Mart ayında hizmete sunmuştur. Böylece 2016 yılı itibarıyla BİM perakendenin hem yüksek indirimli hem de süpermarket segmentlerine hitap etmeye başlamıştır.

**Ortalama Günlük
Müşteri Sayısı**

3,6 milyon

BİM'in Türkiye ve Yurt Dışı Operasyonları





Perakendecilikte BİM Farkı

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

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, 2016'da İstanbul'da 2, İskenderun/Hatay, Adana ve Gaziantep'te birer bölge genel müdürlüklerini faaliyete geçirmiş ve Türkiye'deki bölge müdürlüğü sayısını 49'a çıkarmıştır. 2017 yılında ise yurt içindeki bölge genel müdürlüklerinin 54'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 etkindir.

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 650 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 aracı olmadan 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

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. Bu amaçla Satın Alma Genel Müdürlüğü'ne bağlı Kalite Güvence Birimi bulunmaktadır. 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

Faaliyetlerini eksi net işletme sermayesiyle sürdüren BİM, nakit toplama gücü sayesinde kendi finansmanını sağlamaktadır. Operasyonel nakit çıkışlarının yanı sıra 2016 yılında yaklaşık 334 milyon TL nakit kâr dağıtımı ve konsolide bazda 562 milyon TL yatırım gerçekleştirilmiştir.

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.

2016 Yılı Faaliyetleri

“BİM’in 2016 yılında kaydettiği yıllık büyüme oranı %15 seviyesindedir. BİM, 2016 yılında net kârını da %15 artırmıştır.”

Mağazalar ve Mağaza Yöneticiliği

Bölge
Müdürlüğü(*)

54

Mağaza()**

6.167

BİM, gıda perakende sektöründeki liderliğini, 2016 yılında güçlendirerek devam ettirmiştir. Uyguladığı başarılı iş modeli sayesinde istikrarlı büyüme tablosunu sürdüren BİM, son üç yılda satış hacmini %69 oranında artırmıştır. Önceki yıllarda olduğu gibi 2016’da da büyüme sadece organik olarak gerçekleşmiş, kendi sektöründe satın almalar yapmayı tercih etmemiştir. BİM’in 2016 yılında kaydettiği yıllık büyüme oranı %15 seviyesindedir. BİM, 2016 yılında net kârını da %15 artırmıştır.

2016 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 630, Fas’ta 50, Mısır’da 75 BİM mağazası ve 12 FİLE mağazası olmak üzere toplam 767 adet mağazanın yanı sıra, yurt içinde 5, yurt dışında ise 2 bölge müdürlüğünün de açılışını gerçekleştirmiştir. 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. 4 yılda hızla büyüyen Bimcell, 2016 yılında da abone tabanını geliştirmiş, yeni internet paketleri ve karma paketleriyle abone sayısını 350 bin adet artırarak yaklaşık 1,4 milyon aboneye ulaşmıştır. 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.

2016 yılında konsolide mağaza sayısını 5.400’den 6.167’ye çıkaran BİM, 20 milyar TL’ye ulaşan yıllık konsolide satış hacmiyle Türkiye perakende sektörünün liderliğini devam ettirmektedir.

(*)BİM 49 yurt içi, 5 yurt dışı bölge müdürlüğüne sahiptir.

(**)BİM 5.623 yurt içi, 544 yurt dışı mağazasına sahiptir.



Yatırım Politikası ve 2016 Yatırımları

Yatırımlarını çoğunlukla yeni mağaza açılışı ve bölge merkezlerinin kurulması şeklinde gerçekleştiren BİM, yatırım politikası gereği, organik olarak büyümeyi tercih etmektedir. Ayrıca, genellikle kiralayarak 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.

2016 yılında İstanbul'da 2, İskenderun/Hatay, Adana ve Gaziantep'te birer genel bölge müdürlüğü açılarak toplam bölge müdürlüğü sayısı Türkiye'de 44'den 49'a yükselmiştir. Ayrıca Fas'ta üçüncü ve Mısır'da ikinci bölge müdürlükleri 2016 yılında faaliyetlerine başlamıştır.

Kurulan bölge merkezleri BİM için stratejik önem taşımaktadır. Uygunluk kriterleri doğrultusunda genellikle arsa satın alınarak üzerlerine depo ve bölge merkezi binalarının inşası yoluna gidilmektedir.

Halka açılma sürecinden bugüne kadar yaptığı yatırımlarına hız kesmeden devam eden BİM, 2016 yılında tamamen kendi özsermayesinden finanse ederek konsolide bazda 562 milyon TL tutarında yatırım gerçekleştirmiştir.

2017 yılında konsolide bazda 500 milyon TL yatırım yapılması beklenmektedir. Bu yatırımların önceki yıllarda olduğu gibi dış borç kullanılmadan BİM'in kendi özsermayesi ile finanse edilmesi planlanmaktadır.

FİLE Mağaza Zinciri

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 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 imkanını sunmaktadır.

Temel gıda maddelerinin dışında uygun fiyat ve yüksek kalite standartları olan ürünlere ulaşmak isteyen müşteriler için de bir alternatif olmayı hedefleyen FİLE'de 2017 yılında 25 mağaza açılışı hedeflenmektedir.



**FİLE'de Sunulan
Ürün Sayısı**

4.000



FİLE Mağaza Sayısı

21

2016 Yılı Faaliyetleri



Yurt Dışı Operasyonları

FAS



Lojistik Merkezi

3

Mağaza

329

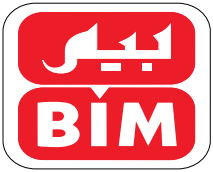
BİM'in ilk yurt dışı operasyonu olan Fas operasyonu, bu ülkedeki ilk yüksek indirim konseptli perakende kuruluşudur. BİM, Fas'taki operasyonları gerçekleştiren şirketin sermayesinin %100'üne sahiptir.

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 modern perakende sektörü önemli potansiyel barındırmaktadır.

BİM'in Fas operasyonları, aktif olarak 11 Nisan 2009 tarihinde ilk mağazanın Kazablanka şehrinde açılmasıyla başlamıştır. 2016 yılında 3. Bölge müdürlüğünün açılmasıyla 2016 yılsonu itibarıyla Fas'ta toplam mağaza sayısı 329'a ulaşmıştır. 2017 yılında Fas'ta 60 yeni mağazanın açılması hedeflenmektedir.



MISIR



Lojistik Merkezi

2

Mağaza

215

2013 yılında başlayan ve ikinci yurt dışı operasyonu olan Mısır'da ise yılsonu itibarıyla 215 mağaza bulunmaktadır. Buradaki mukim şirketin de sermayesinin tamamı BİM'e aittir.

88 milyonluk nüfusla Orta Doğu'nun en büyük ülkelerinden biri olan Mısır'da 2016 yılının başında 2. bölge müdürlüğünün açılışı gerçekleştirilmiş olup ayrıca 2017 yılında 50 yeni mağazanın daha açılması planlanmaktadır.

Fas ve Mısır'da kurulu bağlı ortaklıklar, 31 Aralık 2016 tarihli mali tablolarda tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide edilerek mali tablolara yansıtılmıştır.

Diğer Yurt Dışı Operasyonlar

Uluslararası bir şirket olma vizyonu ile hareket eden BİM yeni ülkelere açılmakla ilgili çalışmalarına devam etmektedir. Bu kapsamda Şubat ayında Yönetim Kurulu'nun aldığı karara istinaden üçüncü yurt dışı ülkesi olarak İran perakende pazarındaki fırsatların araştırılması kararlaştırılmıştır. Önümüzdeki dönemde bu ülkedeki yatırım olanakları değerlendirilecektir.

2016 Yılı Faaliyetleri

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

Mağazalar ve Mağaza Yöneticiliği

BİM ailesi hızlı, sağlıklı ve organik büyümesine 2016 yılında da devam etmiştir. BİM, 2016 yılında da kârlı ve hızlı büyüyen bir şirket olma konumunu sürdürmüştür. Yeni açılanlarla birlikte konsolide mağaza sayısı 6.167’ye, bölge genel müdürlüğü sayısı 54’e yükselmiştir.

BİM, yaygınlaşmaya verdiği önem kadar mevcut mağazalardaki performans artışına da çok önem vermektedir. 2016 yılında, iki yıldan daha eski mağazalarındaki satış artışı %6 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.

2016 Konsolide Yatırım Tutarı

562 milyon TL

2016 Yılında Açılan Konsolide Mağaza Sayısı

767



“Bimcell, 2016 yılında da abone tabanını geliştirmiş, yeni internet paketleri ve karma paketleriyle abone sayısını 350 bin adet artırmıştır.”

Bimcell

2012 Mart ayında faaliyetlerine başlayan Bimcell, BİM'e ait ve mobil iletişim alanında faaliyet gösteren bir markadır. Bimcell, 2016 yılında da abone tabanını geliştirmiş, yeni internet paketleri ve karma paketleriyle abone sayısını 350 bin adet artırarak yaklaşık 1,4 milyon aboneye ulaşmıştır. 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 2017'de 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.

Bimcell
Abone Sayısı

1,4 milyon

Bimcell Nüfus
Kapsama Oranı

%98



Araştırma Geliştirme Faaliyetleri ve Ürün Yelpazesi

“BİM tarafından 2016 yılında, tedarikçilerle birlikte yapılan çalışmalar ve testler sonucu 46 yeni ürün tüketicilere sunulmuştur.”

Ar-Ge Faaliyetleri

BİM’de Ar-Ge faaliyetleri Satın Alma Genel Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir. Departmanın sorumlulukları arasında;

- Satın alınan ürünlerin belirlenen stratejiler uyarınca kalite standartlarının korunmasını sağlamak,
- Ürünlerin kalite ve ambalajlarının geliştirilmesi için çalışma yapmak,
- Ürün grubundaki yasal değişiklikleri, aktüel fiyatları, kondisyonları ve problemleri takip etmek,
- Ürünlerin kalitesini prosedürlere uygun şekilde takip etmek, gerektiğinde ve planlanmış zamanlarda testler yapmak,
- Özel markalı ürün yaptırılmasında, sürekliliğinin sağlanmasında, kalitesinin korunmasında ve geliştirilmesinde azami gayret göstermek bulunmaktadır.

BİM, Türkiye’de özel markalı ürünün öncüsü konumundadır. Şirket’in sunduğu ürünlerin %68’inin özel markalı ürünler oluşturmaktadır ve bunların gerek lezzet gerek ambalaj kalitelerinin korunup, geliştirilmesi ve kalite kontrolleri konusunda çalışmalar devam etmektedir.

BİM tarafından 2016 yılında, tedarikçilerle birlikte yapılan çalışmalar ve testler sonucu 46 yeni ürün tüketicilere sunulmuştur. BİM, hane halkı tüketim alışkanlıklarındaki değişime paralel olarak yeni ürün arayışlarını devamlı sürdürmektedir.

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 650 adet ürün bulunmaktadır. Müşteri alışkanlıklarındaki ve davranışlarındaki değişime bağlı

olarak yeni ürünler lanse edilmektedir. 2016 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 kaliteli 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 2016 yılında %68 düzeyinde gerçekleşmiştir. 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 boyuları veya içeriklerle sunulan markalı ürünlerdir.

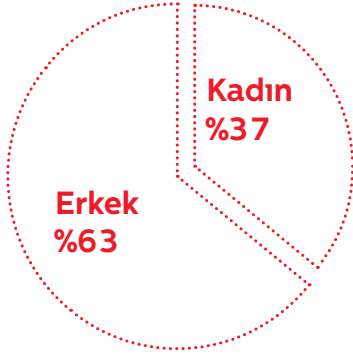
Markalı Ürünler

Piyasada yaygın olarak tanınan markalı ürünlerdir.

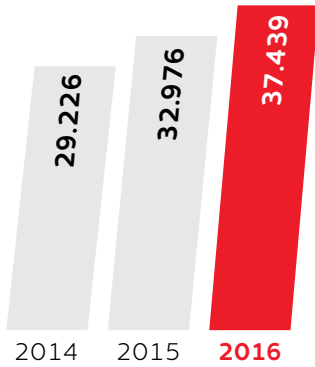


İnsan Kaynakları

“BİM ailesinin en önemli fertlerinden olan çalışanları, kurum kültürünü müşterilerine en iyi şekilde yansıtmaya özen gösterirler.”



YILSONU ÇALIŞAN SAYISI



YURT İÇİ VE YURT DIŞI OPERASYONLARI ÇALIŞAN DAĞILIMI^(*)



* 31.12.2016 itibarıyla

İnsan Kaynakları Profili

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, bölge müdürlüğü şeklindeki teşkilat yapılanması, 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 2016 yılında konsolide bazda 6.167 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 düzeydedir. Şirkette kültürel yapının muhafazası ve personeli teşvik edici nitelikteki dikey kariyer politikası bunun başlıca sebeplerini oluşturmaktadır.

2016 yılında, BİM'de çalışan personel sayısında %14 artış olmuştur. 34.073'ü Türkiye'de olmak üzere toplam 37.439 çalışanı bulunmaktadır. 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 yaptığı araştırmaya göre son 3 yıldır en çok en çok istihdam sağlayan ilk 3 firmadan biri konumundadır. Dünyadaki küresel kriz ortamında bile istihdam potansiyeli oluşturmaya devam eden BİM, 2017 yılında açacağı yeni mağazalar ve bölge genel müdürlükleriyle ülke ekonomisine yaptığı katkıyı sürdürecektir.

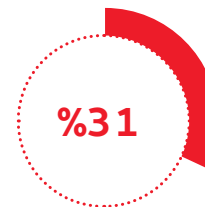
Personel Dağılımı (Yaş)



18 – 24 yaş



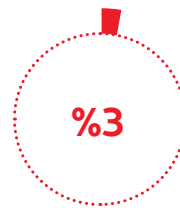
25 – 30 yaş



31 – 38 yaş



39 – 43 yaş



44 ve üstü

Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

“BİM, tüm faaliyetlerini, maruz kaldığı riskleri ve bunlardan korunma yöntemlerini dikkate alarak yürütmektedir.”

Bim Birleşik Mağazalar A.Ş., tüm faaliyetlerini, maruz kaldığı riskleri ve bunlardan korunma yöntemlerini de dikkate alarak yürütmektedir. Bu çerçevede, Yönetim Kurulu tarafından belirlenen risk iştahına göre oluşturulmuş risk yönetim usulleri, şirketin politika ve prosedürleri ile iş süreçlerinin bir parçası haline getirilmiştir.

İlave olarak, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Türk Ticaret Kanunu ilgili hükümleri uyarınca, şirket bünyesinde, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi ve bunlarla ilgili gerekli önlemlerin alınmasının sağlanması ile görevli bir Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. Komite, çalışmaları kapsamında, şirketin maruz kalabileceği risk türlerini ve bunlara ilişkin risk göstergelerini tespit etmiştir. Bahse konu risk göstergelerindeki gelişmeler sürekli olarak izlenmekte, analiz edilmekte ve uygun risk aksiyonunun alınıp alınmadığı değerlendirilmektedir.

Şirket, faaliyetlerinden dolayı stratejik, operasyonel, karşı taraf, kur, likidite, uyum ve itibar risklerine maruz kalabilmektedir.

Stratejik risk, şirket stratejisinde yapılan yanlış seçimler ya da mevcut stratejinin uygulanmasında yer verilen hatalar kaynaklı kayıp olasılığıdır. Şirketin stratejik hedefi indirimli 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. Konulan stratejik hedeflere uyum, yönetimin yürüttüğü gözetimler ve bütçe marifeti ile yakından izlenmektedir. Ayrıca, müşteri tercihleri ve pazardaki oyuncuların aksiyonları da takip edilmektedir. Buna göre ürün portföyü belirli aralıklarla gözden geçirilmekte ve ihtiyaçlar paralelinde yenilenmektedir. İlave olarak Şirket, perakende sektöründeki pazar payını genişletmek amacıyla, farklı müşteri segmentlerini hedefleyen iş modelleri üzerinde de çalışmalar yürütmektedir.

Operasyonel risk, yetersiz ve başarısız iş süreçleri, çalışanlar ve sistemler, ya da dışsal olaylar sonucu ortaya çıkan zarara uğrama riskidir. Şirket, iş süreçleri ile ilgili uygun “politika” ve “prosedür”leri oluşturmuş, organizasyon içinde işlevsel görev ayrımları yapmış, onay ve yetki mekanizmalarını süreçlere yerleştirmiştir. İlave olarak fiziki kıymetlerinin korunması ve mutabakatına ilişkin usulleri düzenlemiştir. Ayrıca süreç içinde etkin raporlama ve gözetim uygulamaları tesis edilmiştir. Şirketin esaslı süreçleri, tüm dünyada yaygın olarak kullanılan bir bilgisayar programı aracılığıyla yürütülmektedir.

Karşı taraf riski, şirketin ticari ilişki içerisinde bulunduğu tarafların taahhütlerini yerine getirmemesi nedeniyle maruz kalabileceği riski ifade etmektedir. Kredi kartı alacakları, anlaşmalı firma tarafından mağazalardan toplanan paralar, bankalara depo edilen mevduat, gerçekleştirilen finansal yatırımlar ve bazı tedarikçilerine yapılan avans niteliğindeki ödemeler nedenleriyle, şirket bu riske maruz kalmaktadır. Şirket, ticari ilişki içerisine girdiği tarafların seçim usullerini tanımlamış, bunlardan temin edilecek bilgi ve belgeleri belirlemiştir. Bu şekilde, ilişki öncesi karşı tarafın taahhütlerine karşı sorumluluğu konusunda inceleme yapılmakta, uygun olduğu düşünülenlerle ilişki başlatılmaktadır. Şirket, itibarı yüksek finansal kuruluşlarla çalışmaktadır. Finansal yatırımların gerçekleştirildiği bağlı ortaklık ve iştiraklerin, operasyonel ve finansal durumları yakından izlenmektedir. İşin doğası gereği yapılan bazı avans ödemeleri için de uygun teminatlar alınmaktadır.

Kur riski, döviz kurlarında meydana gelen değişimlerin oluşturduğu belirsizlikten kaynaklanan zarar olasılığıdır. Şirket işlemleri, ağırlıklı TL para birimi cinsinden gerçekleşmekte olup, yabancı para bazındaki varlık ve yükümlülükler önemli bir tutarda bulunmamaktadır. Şirket, ağırlıklı olarak Fas ve Mısır'daki operasyonları nedeniyle kur riskine muhattap olmaktadır. Bunların etkisi de düşük düzeydedir.

Likidite riski, sahip olunan varlıkların nakit talebini karşılayamaması riskidir. Varlık ve yükümlülükler arasındaki vade uyumu, şirket lehinedir. Likidite ihtiyacı yakından izlenmekte, bu çerçevede yeterli ölçüde nakit bulundurulmaktadır.

Uyum riski, yasal yükümlülüklerin yerine getirilmemesine bağlı zarara uğrama ihtimali veya düzenlemelerde meydana gelen bir değişikliğin faaliyetleri olumsuz etkilemesidir. Şirket yapısı ve faaliyetleri gereği muhtelif mevzuata tabidir. Şirket, politika ve prosedürlerinin belirlenmesi aşamasında, ilgili mevzuat gerekliliklerini de dikkate almış, süreçlerini, uyumu sağlayacak şekilde oluşturmuştur. İlgili mevzuatta yapılan değişiklikler iç kaynaklar ve danışmanlar vasıtası ile takip edilmekte, gerekli hallerde süreçler revize edilmektedir.

İtibar riski, kamuoyu olumsuz görüşlerinin, şirket üzerindeki mevcut ve olası etkilerini ifade etmektedir. Şirket ağırlıklı olarak, satışı yapılan ürünler, müşteri hizmetleri, çalışanlar ile olan ilişkiler ve mevzuat kaynaklı

itibar riskine maruz kalabilmektedir. Ürün ve müşteri hizmetleri için, sınırsız iade politikası, planlı tedarikçi denetimleri, ürün analiz ve testleri ile etkili bir kontrol çerçevesi oluşturulmuştur. Ayrıca tüm müşteri şikayetleri hassas bir şekilde ele alınmakta ve sonuçlandırılmaktadır. Şirket, çalışanlarına kendilerini geliştirebilecekleri bir ortam sunmakta ve iyi performansı ödüllendirmektedir. Yönetici atamaları, ağırlıklı olarak şirket içi kaynaklardan yapılmakta olup, bu husus çalışan memnuniyetini arttırmaktadır.

Risk maruziyetleri, belirlenmiş göstergeler aracılığı ile yıl içerisinde yakından takip edilmiştir. Riskin Erken Saptanması Komitesi, 2016 yılında 6 toplantı gerçekleştirmiştir. Komite, faaliyetleri sonucunda ulaştığı sonuçlar ve değerlendirmeleri hakkında Şirket Yönetim Kurulu'nu hazırladığı raporlar aracılığı bilgilendirmiştir.

BİM, risklere karşı uygun iç kontrol mekanizmalarını iş süreçlerine yerleştirmiştir. Bunu destekleyen, organizasyonel yapı, politikalar, görev tanımları, prosedürler ve gözetim uygulamaları oluşturulmuştur.

Şirket'te risk yönetimi, iç kontrol ve kurumsal yönetim süreçlerinin etkinliğini 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. İç denetim sürecinin tüm aşamaları ile uygulama usulleri belirlenmiş olup, birimin faaliyetleri bunlar çerçevesinde yürütülmektedir. 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.

İç Denetim Birimi, 2016 yılı içerisinde 6 kez yapılan Denetim Komitesi toplantılarında; iş planlarını, plana göre mevcut faaliyetlerinin durumunu, görev sonuçlarını ve esaslı riskler ile kontrol sorunlarını Komite'nin bilgi ve değerlendirmesine sunmuştur.

Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu

BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. Yönetim Kurulu'na

1. BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. ("Şirket") tarafından kurulan riskin erken saptanması sistemi ve komitesini denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Sorumluluğu

2. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 378'inci maddesinin birinci fıkrası uyarınca yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlem ve çarelerin uygulanması ile riskin yönetilmesi amacıyla uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür.

Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız denetime dayanarak, riskin erken saptanması sistemi ve komitesine ilişkin bir sonuca varmaktır. Yaptığımız denetim, TTK'ya, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan "Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporuna İlişkin Esaslara" ve etik kurallara uygun olarak yürütülmüştür. Bu Esaslar tarafımızca; şirketin riskin erken saptanması sistemi ve komitesini kurup kurmadığının belirlenmesini, kurulmuşsa sistem ve komitenin TTK'nın 378'inci maddesi çerçevesinde işleyip işlemediğinin değerlendirilmesini gerektirmektedir. Riskin erken saptanması komitesi tarafından risklere karşı gösterilen çarelerin yerindeliği ve riskler karşısında yönetim tarafından yapılan uygulamalar, denetimimizin kapsamında değildir.

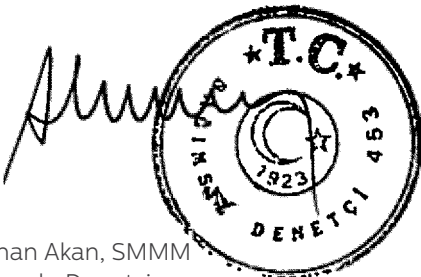
Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Bilgi

4. Şirket, riskin erken saptanması sistemi ve komitesini kurmuş olup, komite 2 üyeden oluşmaktadır. Komite, 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde Şirket'in varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla yönelik olarak hazırladığı raporları Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Sonuç

5. Yürüttüğümüz denetim sonucunda, BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.'nin riskin erken saptanması sistemi ve komitesinin, tüm önemli yönleriyle, TTK'nın 378'inci maddesi çerçevesinde yeterli olduğu sonucuna ulaşılmıştır.

PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Adnan Akan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 6 Mart 2017

Pay Geri Alım Programları

Şirket Yönetim Kurulu 22 Temmuz 2016 tarihinde T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.07.2016 tarihli Basın Duyurusu'na istinaden, Şirket paylarının Borsa'da geri alım yapılabilmesine, geri alım için ayrılacak fonun Şirket iç kaynaklarından karşılanmak üzere en fazla 300.000.000 TL olarak belirlenmesine ve işlemler için İcra Kurulu Üyesi ve CFO Haluk Dortluoğlu'nun yetkilendirilmesine karar vermiştir. Şirket bu kapsamda 26 Ağustos – 31 Aralık 2016 tarihleri arasında Borsa İstanbul'da işlem gören ve Şirket sermayesinin %0,41'ine denk gelen toplam 1.230.280 adet hisse senedini 61.111.113 TL (tam TL) karşılığında borsadan geri almıştır. Hisse geri alımlarının finansmanı Şirket iç kaynaklarından sağlanmıştır.

Ortaklık Yapısı ve Yönetim Organı

BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. Ortaklık Yapısı

	2016	2015
Mustafa Latif Topbaş	%14,8	%14,8
Ahmet Afif Topbaş	%9,4	%9,4
Halka Açık Kısım (Diğer)	%71,1	%70,9
Halka Açık Olmayan Kısım (Diğer)	%4,7	%4,9
	%100	%100

13 Nisan 2016 tarihinde gerçekleştirilen 2015 yılı Genel Kurul Toplantısı'nda 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 25 Nisan 2016 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 eğitimini 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.

Ortaklık Yapısı ve Yönetim Organı

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 Seranıt 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'deki çalışması süresince; para, sermaye ve emtia piyasaları ile ilgili olarak sermaye piyasası ve finans danışmanı görevini de yürütmüştür. 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, gözlük çerçevesi üretimi, gayrimenkul ve sermaye piyasaları yatırımları ile iştigal etmektedir. İstanbul Sabahattin Zaim Üniversitesi'nde Mtevelli Heyeti Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Talat İçöz (Bağımsız Üye)

1947 yılında Bursa'da doğdu. 1964-65 döneminde İzmir Maarif Koleji'nden, 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 Bölümü'nde 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 Ödüllerinde 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 BİM'in İcra Kurulu Üyeliği'ne atanmış olan Dortluoğlu halen bu görevine devam etmektedir. Dortluoğlu, yeni iş geliştirme yaklaşımı kapsamında, mobil iletişim sektöründe Türkiye'de bir ilk olan ve lansman sonrasındaki ilk iki yıl içinde bir milyon abone sayısını aşan özel markalı sanal operatör uygulaması Bimcell'in proje ve uygulama sürecini yürütmüştür. Dortluoğlu, süpermarket sektöründe yeni bir perakende modeli olarak kurgulanarak, Mart 2015'te ilk mağazasını açan FİLE'nin liderliğini yürütmüş olup, halen FİLE İcra Kurulu Başkanlığı'na da devam etmektedir.

DİĞER ÜST YÖNETİM

Operasyon Komitesi Üyesi	Ürfet Nacar
Operasyon Komitesi Üyesi	Bülent Pehlivan
Operasyon Komitesi Üyesi	İlkay Zengin
Operasyon Komitesi Üyesi	Tolga Şahin
Satınalma Genel Müdürü	Murat Namt

Yıl içerisinde Operasyon komitesi üyelerinden Muharrem Arslantürk istifaen görevinden ayrılmış ve yerine atama yapılmamıştır. Ayrıca Satınalma Genel Müdürü Murat Namt'nın yerine Şubat 2017 itibarıyla Aynur Çolpan atanmıştır.

Yatırımcı İlişkileri

“BİM, son üç yılda dağıtılabilir net kârının ortalama %61’ini yatırımcılarına dağıtmış bulunmaktadır. Bu bağlamda, 2015 yılı kârının %57’sine tekabül eden 334 milyon TL’yi 2016 yılında nakit olarak iki taksitte dağıtmıştır.”

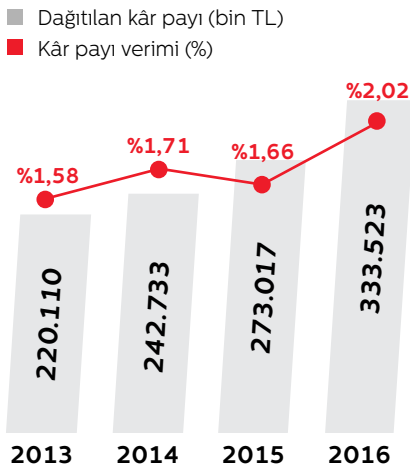
2005 yılında BİM bünyesinde, Finans Direktörlüğü’ne bağlı olarak Yatırımcı İlişkileri Birimi oluşturulmuştur. Birim, SPK mevzuatına uygun olarak en doğru bilgiyi, eksiksiz olarak, aynı anda yatırımcılarına iletmek amacıyla çalışmalarını Şirket bilgilendirme politikası çerçevesinde yürütmektedir. Birim tarafından 2016 yılında toplam 59 özel durum açıklaması yapılmıştır. 3 yatırımcı konferansı ve yaklaşık 120 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 benimsenmiş olmakla birlikte gerçekleşen kâr payı dağıtımları bu oranın çok üzerindedir. Şirket son üç yılda dağıtılabilir net kârının ortalama %61’ini yatırımcılarına dağıtmış bulunmaktadır.

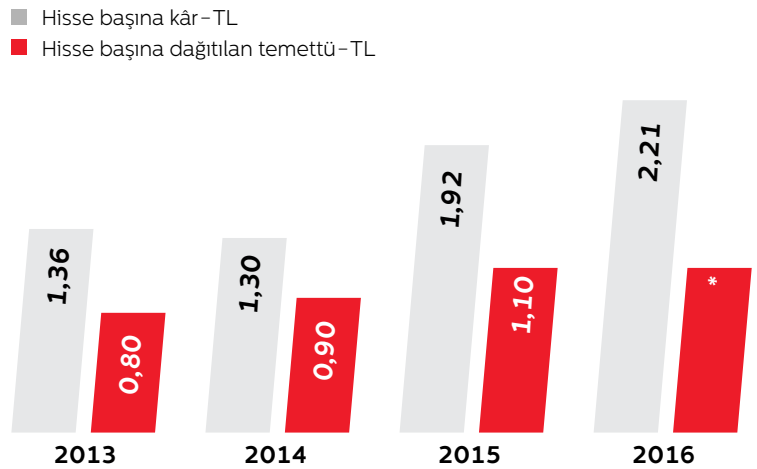
Bu bağlamda, 2015 yılı kârının %57’sine tekabül eden 334 milyon TL’yi 2016 yılında nakit olarak iki taksitte dağıtmıştır.

KÂR PAYI GRAFİĞİ 1**



** Grafik, ilgili yıl içerisinde, bir önceki yılın kârından dağıtılan kâr payı tutarını ve verimini ifade etmektedir.

KÂR PAYI GRAFİĞİ 2



* Rapor tarihi itibarıyla, 2016 yılı kârının dağıtımı ile ilgili herhangi bir karar alınmamıştır.

Yatırımcı İlişkileri İrtibat

Tel : +90 216 564 03 46
 Faks : +90 216 564 03 47
 e-posta : ircontact@bim.com.tr
 Adres : Abdurrahmangazi Mahallesi Ebubekir Caddesi No: 73 34887 Sancaktepe/İstanbul

Bağımsızlık Beyanları

BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. Yönetim Kurulu'na;

10.02.2016

"Bağımsız Üye" adaylığım nedeniyle, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği;

a) BİM Birleşik Mağazalar A.Ş., BİM 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 sıhrî 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 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.'nin denetimini (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesini ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde BİM 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) Bağlı olunan mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı görev almadığımı,

d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,

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

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

ğ) BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. veya BİM 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.

Saygılarımla,



Mustafa BÜYÜKABACI
Bağımsız üye

Saygılarımla



Talat İÇÖZ
Bağımsız üye

Kurumsal Yönetim İlkeleri'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 uyum sağlanmayan konular aşağıda listelenmiş olup, ilgili hususlardan kaynaklanan herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

- Genel Kurul toplantılarının kamuya açık olarak yapılmasına ilişkin esas sözleşmede herhangi bir hüküm bulunmamaktadır. Genel Kurul toplantılarına katılacaklar Genel Kurul İç Yönergesinde 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 yirmiden birinden daha düşük bir oran belirlenmemiştir.
- 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.
- 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 14.04.2016 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 Üyelerinin Şirket dışında aldığı görevler belli bir kurala bağlanmamasına karşın üyelerin detaylı özgeçmişleri ve Şirket dışında aldıkları görevler 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.

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.

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 üç yatırımcı konferansına katılmış olup bu konferanslarda ve ayrıca Şirket merkezinde yapılan toplam 120 civarındaki yüz yüze toplantıda yatırımcı ve pay sahiplerini Şirket'in faaliyet sonuçları ve performansı hakkında bilgilendirmiştir. Ayrıca 18.01.2017 tarihinde, 2016 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.

Yatırımcı ilişkileri birimi yöneticisi ile sorumlu personelin listesi aşağıda yer almaktadır.

Ad Soyad	Unvan	Telefon	SPK Lisans Belgesi	Lisans Belge No	E-mail
Serkan Savaş, SMMM	Raporlama ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü	216 564 03 46	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	203513 700286	serkan.savas@bim.com.tr
Fatih Uzun, SMMM	Raporlama ve Yatırımcı İlişkileri Uzmanı	216 564 03 03/ 248	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	208147 701420	fatih.uzun@bim.com.tr

Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum Raporu

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.

4. Genel Kurul Toplantıları

BİM Birleşik Mağazalar Anonim Şirketi'nin 2015 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı, 13 Nisan 2016 Çarşamba günü saat 10.30'da Abdurrahmangazi Mahallesi Ebubekir Caddesi No: 73 Sancaktepe İstanbul adresindeki Şirket merkezinde, İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün 12.04.2016 tarih ve 15270820 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 22.03.2016 tarih ve 9037 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 pay geri alım programına ilişkin bilgiler gibi hususları 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 77.135.429 TL sermayeye karşılık 77.135.429 adedinin asaleten, 149.775.700 TL sermayeye karşılık 149.775.700 adedinin ise vekaleten olmak üzere toplam 226.911.129 adet pay toplantıda temsil edilmiştir. Genel Kurul toplantı tutanağı 25 Nisan 2016 tarih 9061 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, 2015 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 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 varıldığı hususunda pay sahiplerine bilgi verildi.

Genel Kurul toplantısında, 2015 yılı içerisinde yapılan bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları hakkında bilgiler ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerine sunulmuştur. 2016 faaliyet döneminde ise Şirket bağış ve yardım politikası çerçevesinde toplam 6.954.076 TL bağış ve yardımda bulunmuş olup bu tutar bağış ve yardım politikasında belirtilen satış tutarının %0,1 (binde bir) 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. Kâr dağıtım politikası, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri doğrultusunda bulunacak dağıtılabilir kârın 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. 2015 yılı kârının dağıtımı 333.523.000 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.

Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum Raporu

Bölüm II – Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

8. Bilgilendirme Politikası

Şirket bilgilendirme politikası, Yönetim Kurulu tarafından 27 Mart 2014 tarihinde 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.

2016 yılına ilişkin beklentiler, 09 Mart 2016 tarihinde yapılan özel durum açıklaması vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır. Söz konusu beklentiler Şirket'in mağaza açılış hızı, yurt dışı operasyonlarındaki büyüme, perakende sektörü dinamikleri ve Şirket'in geçmiş yıl performansları dikkate alınarak oluşturulmuştur. İlgili beklentilerden yıllık satış büyümesi, 2016 yılının ilk 6 aylık gerçekleştirmeleri dikkate alınarak 16.08.2016 tarihinde %20'den %15'e güncellenmiş ve aynı gün kamuyu aydınlatma platformu vasıtasıyla nedenleri ile birlikte kamuya duyurulmuştur.

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 ayrıntıda ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörülen bilgileri içerecek şekilde hazırlanmaktadır.

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 bire bir temasa geçme şansına sahiptir. Gelen sorular ve bilgilendirme talepleriyle ilgili 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, yurt içi ve yurt dışında bulunan toplam 54 bölge müdürlüğü 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 beklentiler 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.

BİM, satılan ürünlerin güvenliğini ve insan sağlığını her türlü maddi getirinin üzerinde tutmaktadır. BİM, ürün portföyünün yasal zorunluluklara ve BİM kriterlerine uygunluğunun kontrolü için, ürünlerin kalitesini düzenli olarak, resmi ve özel bağımsız laboratuvarlarda test ettirmektedir. Ayrıca gerektiğinde yurt dışında bulunan uluslararası laboratuvarlar ile koordinasyon halinde çalışmalar gerçekleştirilmektedir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum Raporu

BİM, tedarikçi seçiminde de oldukça hassas bir yol izlemektedir. KALİTE SİSTEM Merieux NutriSciences ve TÜBİTAK Marmara Araştırma Enstitüsü'nün tarafımızca onaylı denetim ekibi tarafından aday tedarikçilerimizin üretim yerleri, BİM A.Ş.'ye özel soru listesi ile denetlenmektedir. Tedarikçinin ancak uygun ve yeterli bulunması durumunda, söz konusu tedarikçiler BİM için ürün üretebilmektedirler. Mevcut tedarikçilerimiz ise periyodik haberli/habersiz denetimlerden geçirilmektedirler. BİM'in amacı, özel BİM soru listesi ile periyodik denetimlerden geçen çalışan firmaların, gıda güvenliği ve altyapı konularında iyileştirme sağlamak ve gelişimlerine katkıda bulunmaktır.

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. 13 Nisan 2016 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Yönetim Kurulu'na bir yıl görev yapmak üzere 6 (altı) üye seçilmiştir. Söz konusu üyelerden 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 ile ilgili bilgiler aşağıda bulunmakta olup detaylı özgeçmişleri faaliyet raporunun ilgili bölümünde yer almaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin, 10 Şubat 2016 tarihinde hazırladığı bağımsız adaylara ilişkin rapor, Yönetim Kurulu'na sunulmuş ve 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'nin bağımsızlık beyanları faaliyet raporunun ilgili bölümünde yer almaktadır.

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 üyelerden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin Genel Kurul'un müsaadesi alınmaksızın Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmeleri Genel Kurul onayına tabii olup, 13 Nisan 2016 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.

Adı Soyadı	Bağımsızlık Durumu	Atanma Tarihi ve Görev Süresi	Yönetim Kurulu'ndaki Görevi	Şirket Dışında Aldığı Görevler
Mustafa Latif Topbaş	Bağımsız Değil	13.04.2016 – 1 Yıl	YK Başkanı	Firmalarda Yönetim Kurulu Üyelikleri Merali's Group'ta Yönetici Ortak ve EMEA Bölgeleri Başkanı, İngiltere, BAE ve Afrika'da Uluslararası
Mahmud P. Merali	Bağımsız Değil	13.04.2016 – 1 Yıl	YK Başkan Yardımcısı, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Firmalarda Danışman
Jos Simons	Bağımsız Değil	13.04.2016 – 1 Yıl	YK Üyesi	Hiçbir ek görevi yok
Ömer Hulusi Topbaş	Bağımsız Değil	13.04.2016 – 1 Yıl	YK Üyesi	Bahariye Mensucat A.Ş.'de Genel Müdür, İ.S.Zaim Üniversitesi Mütevelli Heyet Üyesi
Talat İçöz	Bağımsız	13.04.2016 – 1 Yıl	YK Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı, Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi, YK Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Bilgi Üniversitesi'nde Öğretim Görevlisi Kendi Firması Birler Gıda Tarımcılık'da Başkan, İ.S.Zaim Üniversitesi Mütevelli Heyet Başkan Yardımcısı
Mustafa Büyükbacı	Bağımsız	13.04.2016 – 1 Yıl	Yönetim Komitesi Başkanı	

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 2016 yılında yapılan açıklama bulunmamaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum Raporu

Yönetim Kurulu, 2016 yılı içinde 7 kez fiili toplantı gerçekleştirmiş olup 19 kez de TTK'nin 390/4. maddesine uygun olarak toplantı yapılmaksızın üyelerin muvaffakati alınarak kararlar almıştır. Alınan kararlara karşı oy beyanında bulunulmamıştır. Yönetim Kurulu Üyelerinin fiili toplantılara katılım durumu aşağıda listelenmiştir.

YK Üyesi	YK Toplantılarına Katılım Oranı
Mustafa Latif Topbaş	%100
Mahmud P. Merali	%100
Jos Simons	%100
Ömer Hulusi Topbaş	%100
Talat İçöz	%100
Mustafa Büyükbacı	%86

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 aşağıda belirtildiği üzere iki bağımsız üyeden oluşmakta olup, üyelerin Şirket'te icracı başka bir görevi bulunmamaktadır.

Denetim Komitesi

Talat İçöz	- Başkan
Mustafa Büyükbacı	- Üye

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. Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri aşağıda verilmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Mustafa Büyükbacı	- Başkan
Mahmud P. Merali	- Üye
Talat İçöz	- Üye
Serkan Savaş	- Üye (İcracı)

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.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Mustafa Büyükbacı	- Başkan
Talat İçöz	- Üye

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.

2016 yılındaki komitelerin faaliyetleri sırasında bağımsız uzmanlardan herhangi bir hizmet alınmamış olmasına rağmen, komiteler ihtiyaç duyduklarında bağımsız uzman görüşlerinden faydalanabilmektedirler.

Yönetim Kurulu, komitelerin 2016 yılındaki çalışmalarından gerekli faydanın sağlandığı görüşündedir.

Komitelerin çalışma esasları ve üyelerinin isimleri Şirket web sitesi (<http://www.bim.com.tr/Categories/674/politikalar.aspx>) 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.

Risk yönetimi ve iç kontrol mekanizmalarına ilişkin detaylı bilgiler faaliyet raporunun ilgili bölümünde yer almaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum Raporu

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.

2016 yılında 166 kişiden oluşan Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye gibi mali haklar toplamı net 34.054.152 TL tutarında (2.616.500 prim, 210.000 huzur hakkı, 31.227.652 ücret) olup yöneticilere kârdan pay verilmemektedir. Tüm Yönetim Kurulu Üyeleri Yönetici Sorumluluk Sigortasına sahiptirler.

Konsolide Finansal Tablolar ve Faaliyet Raporu Sorumluluk Beyanı

Konsolide Mali Tabloların Kabulüne İlişkin Yönetim Kurulu’nun

KARAR TARİHİ: 06/03/2017

SERMAYE PİYASASI KURULUNUN

SERİ:II, NO:14.1 SAYILI TEBLİĞİN İKİNCİ BÖLÜMÜNÜN 9. MADDESİ GEREĞİNCE SORUMLULUK BEYANIMIZDIR.

Şirketimizin 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) Seri II, No: 14.1 “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”i uyarınca hazırlanan dönem sonu konsolide mali tablolarımız, bunlara ilişkin notları ve döneme ilişkin konsolide faaliyet raporumuzun ;

- Tarafımızca incelendiğini,
- Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, konsolide finansal tablo ve faaliyet raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,
- Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, yürürlükteki finansal raporlama standartlarına göre hazırlanmış konsolide finansal tabloların işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kâr ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığı ve faaliyet raporunun işin gelişimi ve performansını işletmenin konsolide finansal durumunu, karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıttığını, Bilgilerinize sunarız.

Saygılarımızla,

BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporu'na İlişkin Bağımsız Denetçi 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 2016 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 6 Mart 2017 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği 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 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.

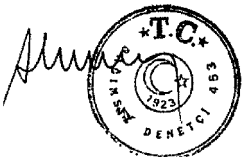
Görüş

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 sürdürmeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemli bir hususa rastlanılmamıştır.

PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Adnan Akan, SMMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 6 Mart 2017

