

**BİM BİRLEŞİK
MAĞAZALAR A.Ş.**

BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. Ebubekir Cad. No: 73
Sancaktepe 34887 İstanbul / Türkiye
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D 1750051846

31.12.2017
SAAT: 21:00:00

FişNo: 0639

Mağaza Sayısı 6.765

Yıllık Müşteri Ziyaret Sayısı 1,5 Milyar

Ürün Çeşidi Sayısı 700

Lojistik Merkezi Sayısı 57

İyi günler, yine bekleriz...
POS: 001, 119710-

EKÜ NO: 0001

Z NO: 0776

NF ZN 64008281

SATIŞ CİROSU
24.779.408.000 TL

İçindekiler

02 BİM HAKKINDA

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

18 TÜRKİYE'DE PERAKENDECİLİK SEKTÖRÜ

20 2017 YILINDA BİM

- 20 BİM'in Türkiye ve Yurt Dışı Operasyonları
- 22 Perakendecilikte BİM Farkı
- 24 2017 Yılı Faaliyetleri
- 30 Araştırma Geliştirme Faaliyetleri ve Ürün Yelpazesi
- 32 İnsan Kaynakları

34 KURUMSAL YÖNETİM

- 34 Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması
- 36 Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu
- 37 Pay Geri Alım Programları
- 37 Ortaklık Yapısı ve Yönetim Organı
- 38 Yönetim Kurulu
- 39 İcra Kurulu
- 40 İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler Raporu
- 41 Yatırımcı İlişkileri
- 42 Bağımsızlık Beyanları
- 43 Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum Raporu
- 51 Konsolide Finansal Tablolar ve Faaliyet Raporu Sorumluluk Beyanı
- 52 Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporu'na İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu

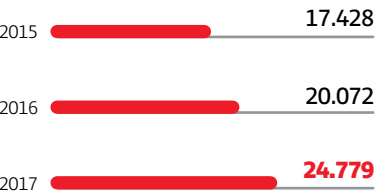
Ticaret Unvanı: BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.
Rapor Dönemi: 01 Ocak - 31 Aralık 2017
Ticaret Sicil No: 334499
İnternet Sitesi: www.bim.com.tr
Sermaye: 303.600.000 TL
Mersis No: 0175005184608645

BİM OLARAK MAĞAZALARIMIZDA
GERÇEKLEŞTİRİLEN HER ALIŐVERİŐLE
İSTİKRARLI BÜYÜMEMİZİ
SÜRDÜRÜYORUZ. YILLIK MÜŞTERİ
ZİYARET ADEDİMİZ 1,5 MİLYARA,
CİROMUZ 25 MİLYARA ULAŞTI.
BU BAŞARININ ARKASINDA
BİNLERCE KİŐİLİK ÇALIŞAN AİLEMİZ
VE TABİİ Kİ ARTIK MAHALLE
KOMŐUMUZ DİYEBİLECEĞİMİZ
MÜŞTERİLERİMİZ VAR.

Başlıca Göstergeler

Bu Başarıların Arkasında
Büyük Bir Organizasyon Var

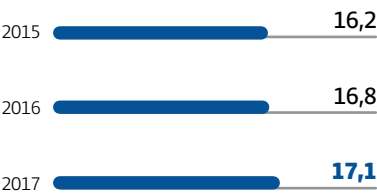
NET SATIŞLAR (Milyon TL)



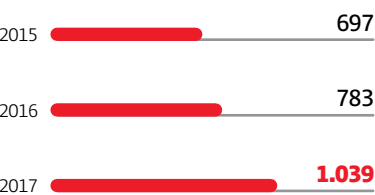
%23,5

BİM'in 2017 net satışları
%23,5 artarak 24,8 milyar TL
olarak gerçekleşmiştir.

BRÜT KÂR MARJİ (%)



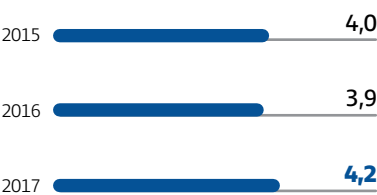
FVÖK (Milyon TL)



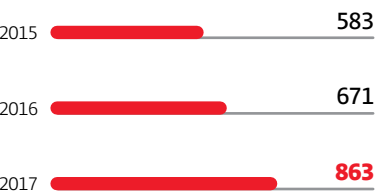
%33

BİM'in 2017 yılında FVÖK'ü
%33 artarak 1.039 milyon
TL'ye ulaşmıştır.

FVÖK MARJİ (%)



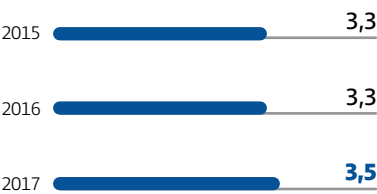
NET KÂR (Milyon TL)



%29

BİM'in 2017 yılında net kârı
%29 artarak 863 milyon
TL'ye ulaşmıştır.

NET KÂR MARJİ (%)





900.000 m²



**Kapalı depolama alanı'ndan her gün
700 kamyonluk filomuzla yüzlerce
çeşit ürün yola çıkar.**



6.765

Mağazamız depolama alanından
gelen ürünlerle her gün tazelenir.
BİM'de raflar böylece hiç boş kalmaz.





41.993

Çalışanımız gerek depoda, gerek mağazada gerekse farklı birimlerde müşteri mutluluğu için canla başla çalışır.



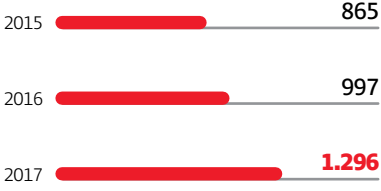


1,5 Milyar

Yıllık müşteri ziyaretçi sayımız
sonucunda milyonlarca müşterimiz,
kaliteyi ucuza alarak alışverişe
mutluluk katlar.

2017'DE HEM SATIŞ HEM KÂRLILIK ANLAMINDA VERİMLİ BİR YIL GEÇİREN BİM, BEKLENTİLERİN ÜZERİNDE BİR BÜYÜME GERÇEKLEŞTİRMİŞTİR.

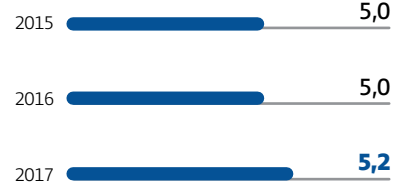
FVAÖK (Milyon TL)



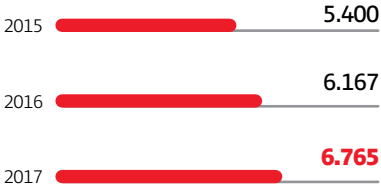
%30

BİM'in 2017 yılında FVAÖK'ü %30 artarak 1,3 milyar TL'ye ulaşmıştır.

FVAÖK MARJİ (%)



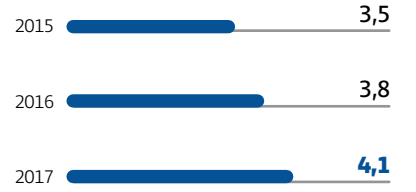
MAĞAZA SAYISI



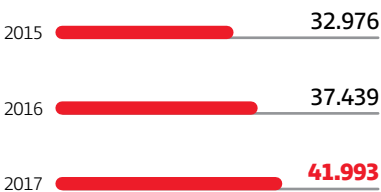
%9,7

BİM, 2017 yılsonu itibarıyla yurt içinde 6.118 ve yurt dışında 647 olmak üzere toplam 6.765 mağazaya ulaşmıştır.

ORTALAMA GÜNLÜK KONSOLİDE MÜŞTERİ (ZİYARET) SAYISI (Milyon)



YILSONU KONSOLİDE ÇALIŞAN SAYISI



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.

Ayrıca, 2017 yılında %100 BİM sermayesi ile kurulan GDP Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de 2017 üçüncü çeyreğinden itibaren tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilmeye başlanmıştır.

GDP Sanayi ve Ticaret A.Ş. pirinç ve bakliyat ürünlerin paketlenmesi ve sevkiyatı ile iştigal etmektedir.

Başlıca Göstergeler

2017 YILINDA TOPLAM SATIŞLARINI %23,5 ARTIRARAK 24.779 MİLYON TL'YE YÜKSELTEN BİM, SEKTÖR LİDERLİĞİNİ SÜRDÜRMÜŞTÜR.

Özet Konsolide Gelir Tablosu (Milyon TL)	2017	2016	Değişim
Satışlar	24.779	20.072	%23,5
Brüt Kâr	4.225	3.363	%26
Brüt Kâr Marjı	%17,1	%16,8	
FVAÖK	1.296	997	%30
FVAÖK Marjı	%5,2	%5,0	
FVÖK	1.039	783	%33
FVÖK Marjı	%4,2	%3,9	
Net Kâr	863	671	%29
Net Kâr Marjı	%3,5	%3,3	
Özet Konsolide Bilanço (Milyon TL)	2017	2016	Değişim
Dönen Varlıklar	3.603	2.654	%36
Duran Varlıklar	3.423	2.335	%47
Toplam Varlıklar	7.026	4.989	%41
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.831	2.968	%29
Uzun Vadeli Yükümlülükler	237	120	%98
Özkaynaklar	2.958	1.901	%56
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	7.026	4.989	%41

Geleceğe Yönelik Beklentiler ve Gerçekleşmeler

ŞEFFAF, AÇIK VE DÜRÜST YÖNETİM ANLAYIŞIYLA BİM, BÜYÜMESİNİ VE KÂRLILIĞINI ÖNÜMÜZDEKİ DÖNEMDE DE AYNI GÜÇLE SÜRDÜRECEKTİR.

	Hedefler	Gerçekleşmeler
Konsolide Yeni Mağaza Açılışları	635	598
Satış Artışı	%20-%23*	%23,5
FVAÖK Marjı	%5,0 (± 0,5)	%5,2
Yatırım	500 milyon TL	609 milyon TL

* 2017 yılına ait satış artışı beklentisi sene başında %15-%18 olarak belirlenmesine karşın, 14 Ağustos 2017 tarihinde yapılan özel durum açıklamasına istinaden ilk 6 aylık gerçekleştirmeler dikkate alınarak %20-23 aralığına revize edilmiştir.

	2018 beklentileri
Konsolide Yeni Mağaza Açılışları*	730
Satış Artışı %	%20+
FVAÖK Marjı	%5,0 (± 0,5)
Yatırım	750 milyon TL

* 2018 yılında BİM formatında Türkiye’de 600, Fas’ta 60, Mısır’da 40 mağaza açılması planlanmaktadır. FILE formatında ise planlanan 30 mağazanın açılmasıdır.

BİM'e Dair

609

Milyon TL

2017'de
Gerçekleşen Yatırım

BİM, 2017 YILINDA DA İSTİKRARLI BÜYÜMESİNİ DEVAM ETTİREREK SEKTÖRDEKİ LİDERLİĞİNİ SÜRDÜRMÜŞTÜR.

Türkiye'de perakende sektörünün lideri 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 6.118, yurt dışında 647 olmak üzere toplam 6.765 mağazasıyla hizmet vermekte olan Şirket, son üç yılda satışlarda %71'lik 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, 2017 yılında da istikrarlı büyümesini devam ettirerek sektördeki liderliğini sürdürmüştür. 2017 yılında açılan 495 adedi yurt içinde olmak üzere toplam 598 yeni mağaza satışlarda %23,5'lik büyüme sağlanmıştır. Aynı dönemde operasyonel kârlılıktaki (FVAÖK) artış %30 olmuştur.



%71**Büyüme****Son Üç Yılda
Satışlardaki Büyüme****598****Mağaza****2017'de
Açılan Mağaza Sayısı**

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. 2017'de gerçekleşen 23 mağaza açılışı ile FİLE'nin yılsonu itibarıyla 44 mağazası bulunmaktadır.

Deloitte'un, her yıl geleneksel olarak yayınladığı "Global Powers of Retailing" raporunun Ocak 2018 tarihli versiyonuna göre BİM, dünyadaki ilk 250 perakende şirketi içerisinde 149. sırada yer almıştır. BİM ayrıca, en hızlı büyüyen 24. perakendeci konumundadır. BİM'in 22 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.

Kurum Profili

2017 YILSONU İTİBARIYLA, KONSOLİDE BAZDA 598 YENİ MAĞAZA AÇILIŞI GERÇEKLEŞTİREN BİM, TOPLAMDA 6.765 MAĞAZAYLA HİZMET VERMEKTEDİR.

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 700 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. 2017 yılında 36 adet yeni ürün listelenmiştir.

2017 yılsonu itibarıyla, konsolide bazda 598 yeni mağaza açılışı gerçekleştiren BİM toplamda 6.765 mağazayla hizmet vermekte olup mağaza portföyünü %10 artırmıştır. Mağazaların 6.118'i yurt içinde, 647'si yurt dışında bulunan Şirket, Türkiye perakende pazarında liderliğini 2017'de de devam ettirmiştir. BİM, yurt dışında Fas ve Mısır operasyonları ile büyümeye devam etmektedir. Fas'ta 53 yeni mağaza açarak mağaza sayısını 382'ye yükseltmiştir. İkinci yurt dışı operasyonu olan Mısır'da ise 50 yeni mağaza açılışıyla yılsonu itibarıyla 265 mağaza rakamına ulaşmıştır.

2017 yılında, konsolide bazda toplam 609 milyon TL tutarında yatırım gerçekleştirilmiş olup bu yatırımların tamamı Şirket'in kendi özsermayesinden finanse edilmiştir. Önümüzdeki yılda da yatırımlarına devam edecek olan BİM'in 2018 yılı yatırımlarının 750 milyon TL seviyesinde olması beklenmekte, toplam 730 mağaza ve beş yeni bölge müdürlüğü açılışı hedeflenmektedir.

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 2017'de %67'ye yükselmiştir. Ayrıca BİM'in mobil iletişim alanında faaliyet gösteren markası Bimcell, 2017 yılında da abone tabanını geliştirmiş, yeni internet paketleri ve karma paketleriyle abone sayısını 200 bin adet artırarak 1,5 milyon aboneyi aşmıştır. Bimcell, ön ödemeli olarak hizmet veren bir sanal operatördür.

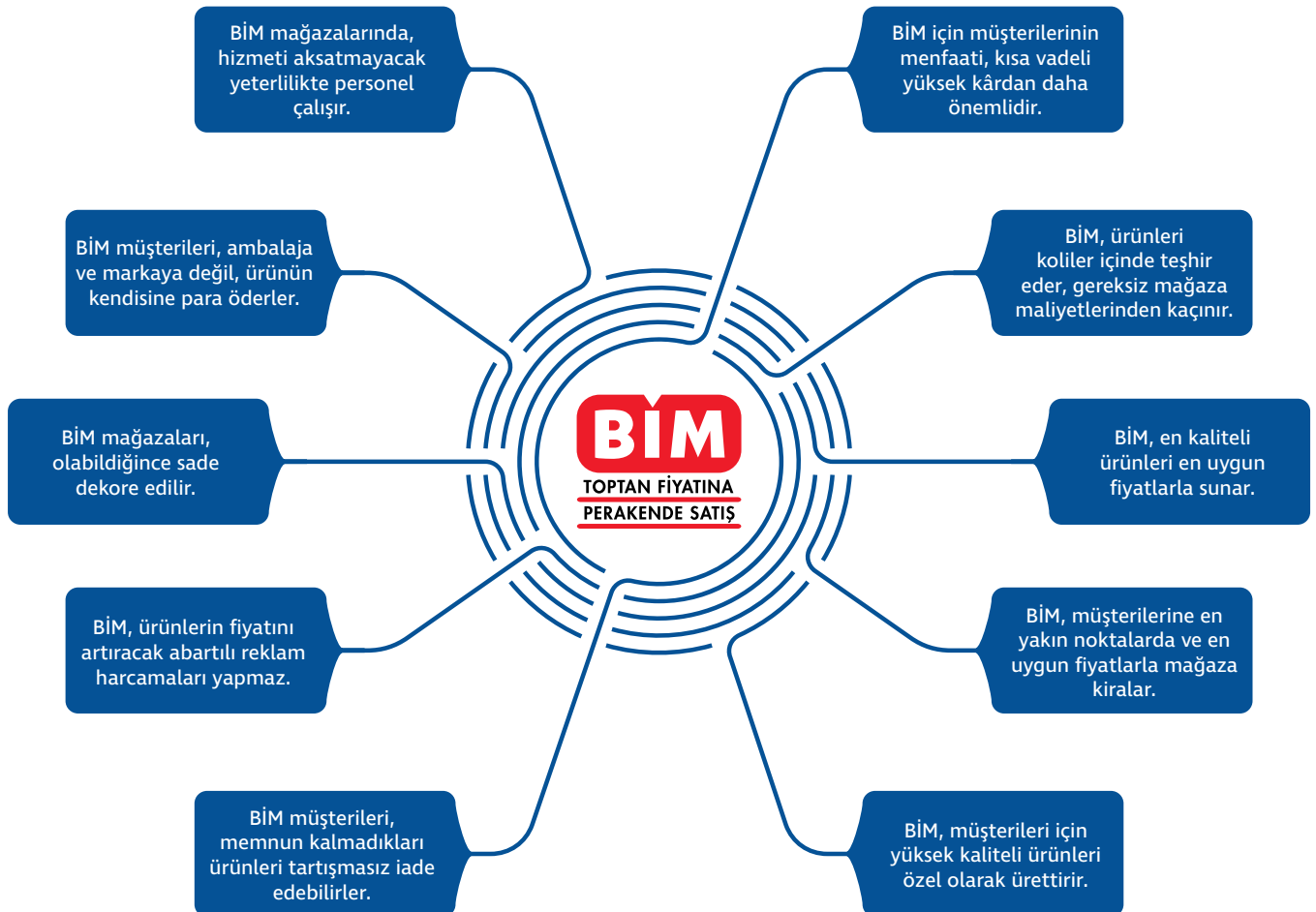
BİM, 2015 yılı Mart ayında yeni perakende modeli FİLE'yi hizmete sunmuştur. İndirim konseptiyle süpermarket anlayışını birleştiren FİLE, müşterilerine daha geniş alanlarda alışveriş yapabilme imkânı sağlamaktadır. FİLE, 2017 yılında 23 mağaza açarak 44 mağaza sayısına ulaşmıştır.

BİM, FİLE ile konsept olarak da yenilikler getirmiştir. Unlu mamuller, et-şarküteri, meyve-sebze ve kişisel bakım gibi özel hizmet bölümleri FİLE'nin en belirgin özellikleri olarak dikkat çekmektedir. Temel gıda maddelerinin dışında düşük fiyat ve yüksek kalite standardındaki ürünlere ulaşmak isteyen müşteriler için de bir alternatif olmayı hedefleyen FİLE'nin 2018 yılında 30 yeni mağaza açılışı gerçekleştirerek 74 mağaza sayısına ulaşması hedeflenmektedir.

2018 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 İÇİN MÜŞTERİLERİNİN
MENFAATİ, KISA VADELİ YÜKSEK
KÂRDAN DAHA ÖNEMLİDİR.



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.

2010



BİM, 6.574 milyon TL ciro ile sektör liderliğine ulaştı.

2012



Mobil operatör markası Bimcell hizmete sunuldu.

2013



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

2014



Bimcell'de 1 milyon abone sayısı aşıldı.

BİM, 22 YIL BOYUNCA KURUM KÜLTÜRÜNÜ KUSURSUZ HİZMET İLKESİ ÇERÇEVESİNDE OLUŞTURMUŞ, MÜŞTERİ MEMNUNİYETİNİ FAALİYETLERİNİN MERKEZİNE YERLEŞTİRMİŞTİR.

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 büyüme sağlandı.

2009



Fas'ta açılan mağazalarla ilk yurt dışı operasyonuna başlandı.

2015



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

2016



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

2017



Beklentilerin üzerinde büyüme ve kârlılık ile BİM, 2017 yılında da perakende pazarındaki liderliğini açık ara sürdürdü.

Yönetim Kurulu Mesajı

2017 YILI BİM İÇİN YENİ BİR
BÜYÜME YILI OLMUŞTUR.
BEKLENTİLERİN VE
HEDEFLERİMİZİN ÜZERİNDE
BİR BÜYÜME YAKALADIK.
BU YILKI PERFORMANS
ARTIŞIMIZDA, EKONOMİDEKİ
CANLANMANIN YANI SIRA
ŞİRKET İÇİ VERİMLİK ARTIŞI
DA ETKİLİ OLMUŞTUR.

2017 yılında dünya ekonomisi küresel ticaret ve finans piyasalarında yaşanan gelişmelerle bir önceki yıla göre daha iyi bir performans sergilemiştir. Politik ve jeopolitik risklerle 2017 yılına temkinli beklentilerle başlayan dünya ekonomisi, özellikle ilk yarıyı güçlü ve kademeli bir ekonomik performansla sonlandırmıştır.

2017 yılında ABD Merkez Bankası temkinli para politikası izlerken, Euro Bölgesi'nde beklentilerin üzerinde büyüme ve artan bir ekonomik aktivite görülmüştür. Büyüme ve istikrar ile gelişmekte olan ülkelere sermaye girişleri artarak devam etmiş ve AB öncülüğünde küresel ihracatta bir toparlanma olmuştur.

2017 yılında jeopolitik belirsizlikler ve finansal piyasalardaki çalkantılar gibi etkenler hizmet ve perakende sektörlerinde güven endekslerinin düşüşüne sebep olmuştur. Fakat güçlü büyüme, istihdam artışındaki ılımlı seyir, kamu gelirlerindeki toparlanma, turizm gelirlerindeki kademeli toparlanma, portföy yatırımlarındaki olumlu seyir, bankacılık sektöründeki güçlü duruş ve hükümetin aldığı tedbir ve teşviklerle 2017 yılını güçlü şekilde tamamlayan Türkiye'yi, 2018 yılında büyümenin hızlandırılması, istihdamın artırılması, gelir dağılımının iyileştirilmesini sağlayacak olan yapısal reformların sürdürülmesi ve çift haneli enflasyon gibi konular beklemektedir.

2017 yılı BİM için yeni bir büyüme yılı olmuştur. Beklentilerin ve hedeflerimizin üzerinde bir büyüme yakaladık. Bu yılki performans artışımızda, ekonomideki canlanmanın yanı sıra Şirket içi verimlik artışı da etkili olmuştur. 2017 yılında sektör liderliğimizi önceki yıllar gibi güçlendirerek devam ettirdik. Satışlarımızı ve kârımızı yoğun rekabete rağmen iki haneli seviyelerde yükselttik.

Kuruluşumuzdan bugüne sürdürdüğümüz istikrarlı büyüme stratejimizi 2017 yılında da devam ettirdik. İlerleyen yıllarda da hem Türkiye'de hem de yurt dışında mağaza ve bölge müdürlükleri açılışları benzer şekilde devam edecektir. Yılsonu itibarıyla toplam 6.765 mağazamızla hizmet vermekteyiz. Bu mağazaların 382'si Fas'ta, 265'i Mısır'da yer almaktadır. 2017 yılında 495'i yurt içinde olmak üzere toplam 598 mağaza açılışı gerçekleştirdik. Yeni açılan mağazalar ve eski mağazalardaki performans artışları, toplam satışlarımıza %23,5 oranında olumlu etki yapmıştır. Ayrıca faaliyete geçirdiğimiz yurt içinde 3 bölge müdürlüğüyle altyapımızı geliştirdik. 2017 yılında konsolide bazda toplam 609 milyon TL yatırım gerçekleştirdik.

%3,5**Net Kâr Marjı****7.026****Milyon TL****Aktif Toplamı**

2017 yılında satışlarda gerçekleşen büyüme ile birlikte kârlılıkta da önemli gelişmeler olmuştur. Aynı dönemde operasyonel kârlılıktaki (FVAÖK) ve net kârdaki artış sırasıyla, %30 ve %29 olarak gerçekleşmiştir.

BİM olarak yurt dışı operasyonlarımızı da başarıyla sürdürmekteyiz. 2017 yılında Fas'ta 53 yeni mağaza açarak mağaza sayımızı 382'ye yükselttik. İkinci yurt dışı operasyonumuz olan Mısır'da ise 215 mağaza ile başladığımız yılda 50 yeni mağaza açılışı gerçekleştirerek 265 mağazaya ulaştık.

BİM, güçlü büyümesine rağmen yatırımcılarına yüksek oranda kâr payı dağıtabilen nadir şirketlerdendir. 2017 yılında 2016 yılı kârının %68'ine denk gelen 454 milyon TL nakit olarak dağıtılmıştır.

2015 yılında faaliyetlerine başlayan yeni perakende modelimiz FİLE, konsept olarak yenilikler getirmiş ve unlu mamuller, et-şarküteri, meyve-sebze ve kişisel bakım gibi özel hizmet bölümleri ile müşterilerimizin kısa sürede beğenisini kazanmıştır. 2017 sonu itibarıyla İstanbul genelinde 44 mağazaya ulaşan FİLE, konusuna iyi odaklanmış, birçok çeşidi bir arada sunan mağaza anlayışı ve mahallelerimizdeki modern market algısıyla dikkat çekmektedir. Ortalama 4.000 farklı ürün bulunan FİLE'de özel markalı ürünlerin satışları toplam satışların %35'ini oluşturmaktadır.

2017 yılında BİM'de çalışan personel sayısında %12 artış olmuştur. BİM bünyesinde, yarı ve tam zamanlı olmak üzere toplamda 41.993 personel çalışmaktadır. Ayrıca BİM, Capital dergisi tarafından düzenlenen "Türkiye'nin En Büyük 500 Özel Şirketi" araştırmasında "En Çok İstihdam Sağlayan Şirketler" kategorisinde 2017 yılında ilk sırada yer alarak büyük bir başarıya imza atmıştır. Türkiye'nin lider perakende şirketi olan BİM'in oluşturduğu istihdam, tüm ülkeyi olumlu etkilemektedir. BİM, 2018'de açacağı yeni mağazalar ve bölge müdürlükleriyle ülke ekonomisine katkıda bulunmayı sürdürecektir.

BİM'in mobil iletişim sektöründeki sanal operatör markası olan Bimcell, 2017 yılında da getirdiği yeni ekonomik paketlerinin gördüğü talep ile abone sayısını artırmış ve abone tabanı 1,5 milyonu aşmıştır.

2018 yılında da istikrarlı ve verimli büyümemize devam edeceğiz. Önümüzdeki yıl konsolide bazda 730 mağaza açılması planlanmaktadır. Yine 2018 yılı içinde hem yurt içi hem de yurt dışı operasyonlar için konsolide bazda 750 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



2017 YILINDA DA BİM'İN DAHİL OLDUĞU İNDİRİM GIDA PERAKENDECİLERİ, SEKTÖR ORTALAMALARININ ÜZERİNDE ÇİFT HANELİ BÜYÜMELERİNE DEVAM ETMİŞ VE SEKTÖR GENELİ İÇİN BİR İTİCİ GÜÇ OLMUŞTUR.

Perakende sektörü istikrarlı büyüme trendiyle dünyanın en hızlı büyüyen ekonomilerinden biri olan Türkiye ekonomisinin lokomotif sektörlerinden biri konumundadır. 2017 yılında yaşanan ekonomik canlanma en önemli etkisini perakende sektöründe göstermiş ve sektöre yatırımlar 2017 yılında da devam etmiştir. Türkiye'nin genç nüfusu ve yüksek şehirleşme oranı perakende sektöründe gelişmelerin ve yatırımların orta ve uzun vadede de devam edeceğinin en önemli göstergesidir.

Perakendenin bir alt kolu olan gıda perakende sektöründe ise; organize pazar payının halen %50 seviyelerinde 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.

2017 yılında da BİM'in dahil olduğu indirim gıda 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. 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.

Türkiye perakende sektörü özel markalı (Private Label) ürünlerin yaygınlaşması açısından fırsatları barındırmaktadır. Bu konuda öncü konumda olan BİM'in yurt içi mağazalarında satılan özel markalı ürünlerin toplam satışlara oranı 2017 yılında %67'ye ulaşırken, Türkiye ortalaması bu oranın çok altında kalmıştır. 2017 yılında da özel markalı ürünlere yoğunlaşma gerek BİM operasyonlarında, gerekse BİM'in yeni formatı olan FİLE'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 2018 tarihli "Global Powers of Retailing" raporuna göre BİM, dünyadaki ilk 250 perakende şirketi içerisinde 2016 yılsonu verilerine göre 149. sırada yer almıştır. BİM, ayrıca en hızlı büyüyen 24. perakendeci konumundadır.

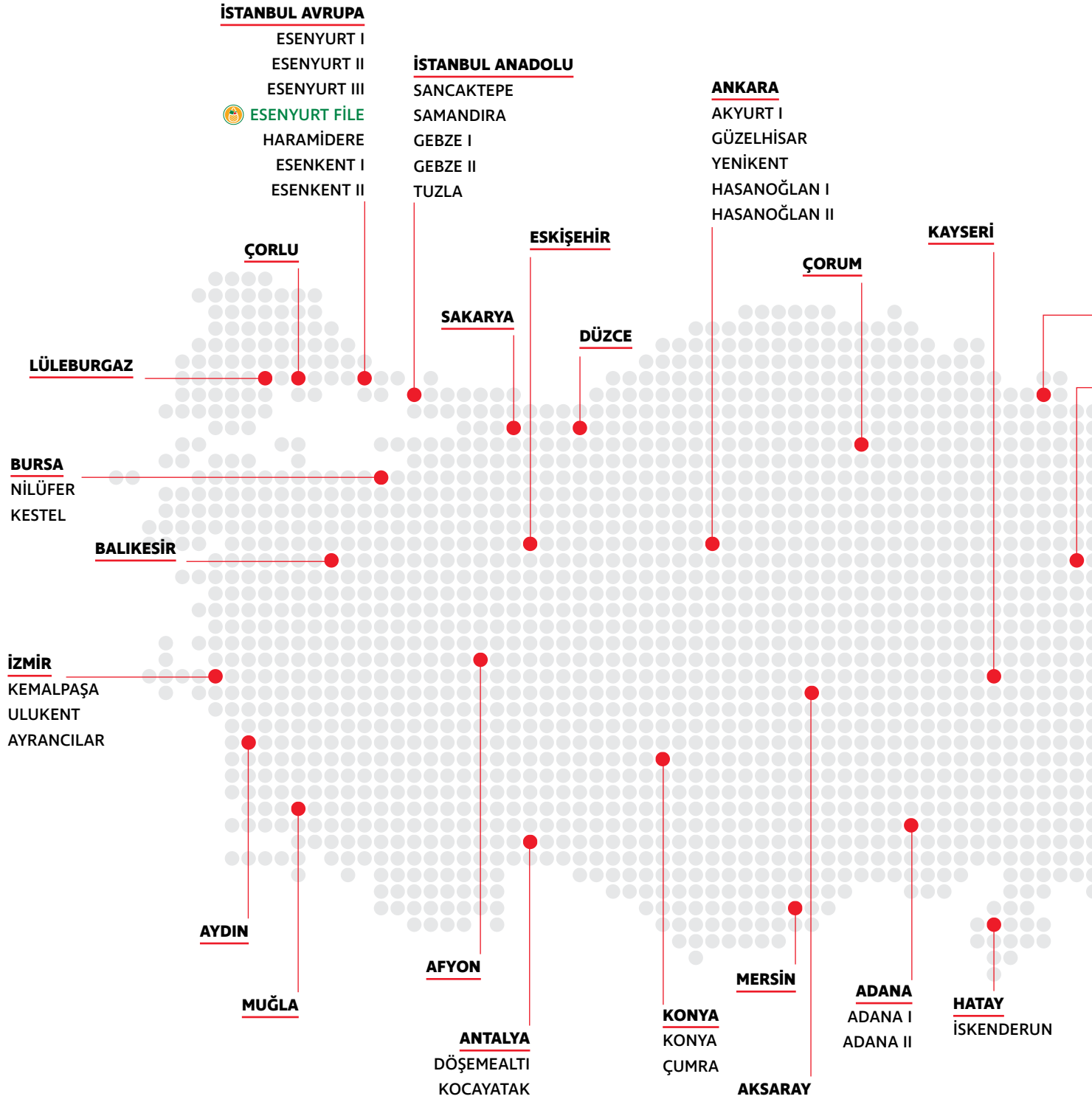
BİM, yüksek indirimli gıda perakende sektörünün yanı sıra süpermarket alanındaki büyüme potansiyelinden de yararlanmak amacıyla elde ettiği kaynakları yatırıma dönüştürerek "FILE" markası adıyla süpermarket alanında faaliyette bulunan modelini 2015 yılı Mart ayında hizmete sunmuştur. Böylece BİM son 2 yıldır perakendenin hem yüksek indirimli hem de süpermarket segmentlerine hitap etmeye başlamıştır.

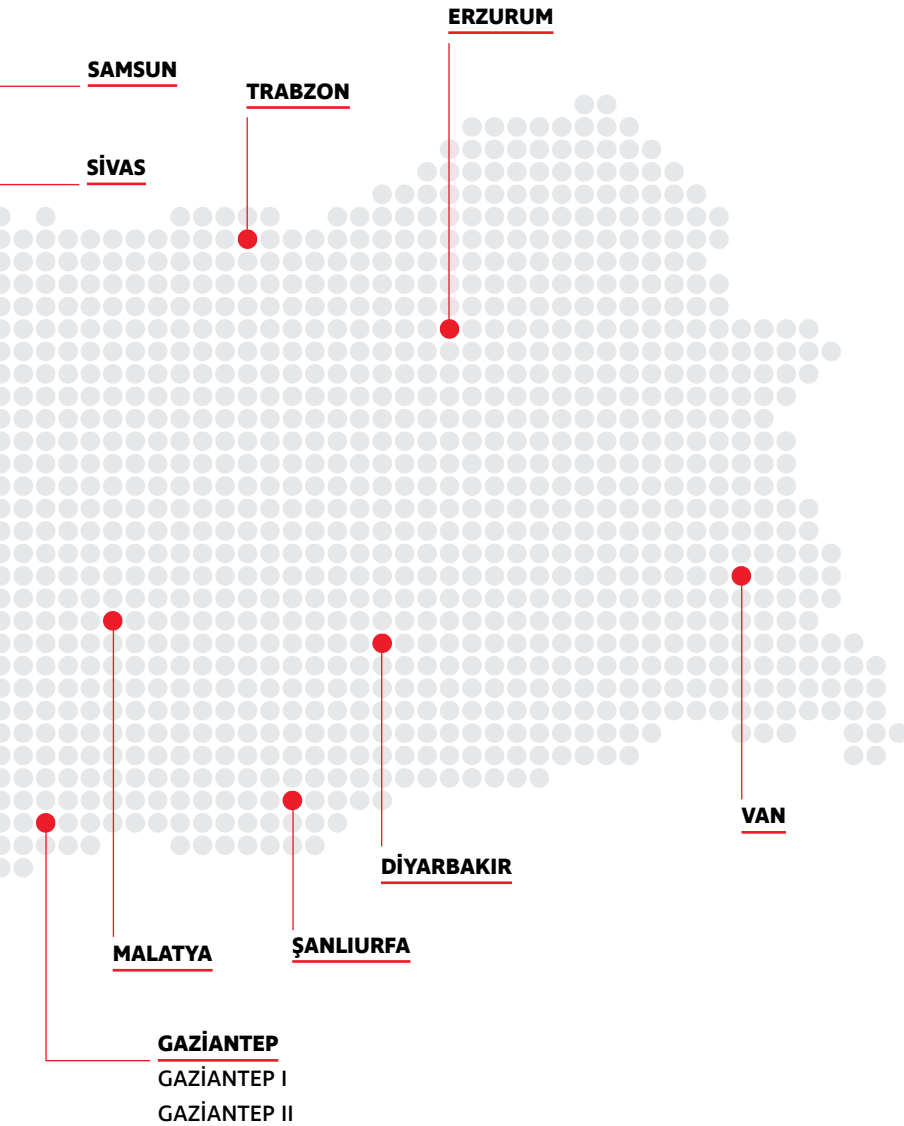
4,1

Milyon

**Ortalama Günlük
Konsolide Müşteri
Ziyaret Sayısı**

BİM'in Türkiye ve Yurt Dışı Operasyonları





6.074
Mağaza

BİM Yurt İçi Mağaza Sayısı

2016 5.602

51
Lojistik
Merkezi

2017 6.074



Türkiye

44
Mağaza

File Mağaza Sayısı

2016 21

1
Lojistik
Merkezi

2017 44



File

265
Mağaza

Mısır Mağaza Sayısı

2016 215

2
Lojistik
Merkezi

2017 265



Mısır

382
Mağaza

Fas Mağaza Sayısı

2016 329

3
Lojistik
Merkezi

2017 382



Fas

Perakendecilikte BİM Farkı

OPERASYONLARINI
GERÇEKLEŞTİRİRKEN BİM'İN
BENİMSEDİĞİ İLKE; MALİYETLERİ
EN DÜŞÜK SEVİYEDE TUTARAK
KAZANIMLARINI MÜŞTERİLERİNE FİYAT
İNDİRİMİ OLARAK YANSITMAKTIR.



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, 2017'de Ankara'da 2, Konya'nın Çumra bölgesinde ise bir bölge genel müdürlüğünü faaliyete geçirmiş ve toplamda bölge müdürlüğü sayısını 57'ye çıkarmıştır. 2018 yılında ise bölge genel müdürlüklerinin 62'ye çıkarılması planlanmaktadır.

Yüksek İndirim Kavramı

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

Operasyonlarını gerçekleştirirken BİM'in benimsediği ilke; maliyetleri en düşük seviyede tutarak kazanımlarını müşterilerine fiyat indirimi olarak yansıtmaktır.

Organizasyonel yapısı, etkin maliyet yönetim uygulamaları ve sınırlı ürün portföyüyle yüksek indirim modelinin Türkiye'deki ilk temsilcisi olan BİM, yüksek indirim anlayışını üç ana unsur üstüne temellendirir:

- Merkezi olmayan bir organizasyon yapısıyla bölge genel müdürlükleri ve mağazalar arasında dinamik bir lojistik ve bilgi ağı kurarak karar alma-uygulama süreçlerini hızlandırmak,

- Ürün fiyatlarını yükseltecek her türlü gereksiz harcamadan kaçınmak; yönetim, mağaza dekorasyonu, personel, dağıtım, pazarlama ve reklam maliyetlerini en düşük seviyede tutmak,
- Ürün portföyünü yaklaşık 700 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 abartsız 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.

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 Satınalma Genel Müdürlüğü'ne bağlı Kalite Güvence Birimi bulunmaktadır.

Kalite Güvence Birimi'nin 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 markalı 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 2017 yılında yaklaşık 454 milyon TL nakit kâr dağıtımı ve konsolide bazda 609 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.

2017 Yılı Faaliyetleri

UYGULADIĞI BAŞARILI İŞ MODELİ
SAYESİNDE İSTİKRARLI BÜYÜME
TABLOSUNU SÜRDÜREN BİM'İN
2017 YILINDA KAYDETTİĞİ YILLIK
BÜYÜME ORANI %23,5 SEVİYESİNDEDİR.

BİM, 2017 yılında güçlü büyüme ve güçlü kârlılık ile sektördeki liderliğini güçlendirerek devam ettirmiştir. Şirket, önceki yıllarda olduğu gibi 2017'de de büyüme sadece organik olarak gerçekleşmiş, kendi sektöründe satın almalar yapmayı tercih etmemiştir. Uyguladığı başarılı iş modeli sayesinde istikrarlı büyüme tablosunu sürdüren BİM'in 2017 yılında kaydettiği yıllık büyüme oranı %23,5 seviyesindedir. BİM, 2017 yılında net kârını da %29 artırmıştır.

2017 yılı BİM için istikrarlı bir şekilde büyümenin devam ettiği finansal ve operasyonel olarak başarının yakalandığı, sektör liderliğinin güçlenerek sürdürüldüğü bir yıl olmuştur. Şirket, 495'i yurt içinde olmak üzere toplamda 598 mağaza açarak 6.765 mağazaya ulaşmıştır. Ayrıca 2017'de 3 yeni bölge müdürlüğü açılmıştır. Toplamda 609 milyon TL'lik yatırım yapılmıştır. Etkin maliyet yönetiminin yanı sıra düzenli olarak artan mağaza sayısı ve yaygın 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. 5 yılda hızla büyüyen Bimcell, 2017 yılında da abone tabanını geliştirmiş, ekonomik internet paketleri ve karma paketleriyle abone sayısını 200 bin adet artırarak 1,5 milyon aboneyi geçmiştir. Türkiye çapında %98'lik nüfus kapsama oranına sahip olan Bimcell, saniye başına ücretlendirme yapan "konuştuğun kadar öde" seçenekleri ve rekabetçi ve yenilikçi paketleri sayesinde her geçen gün müşterilerin ilgisini çekmektedir.

Gerçekleştirdiği işlemler TL üzerinden olduğu ve operasyonları ile yatırımlarını kendi güçlü özsermayesinden yaptığı için döviz kurları ve faiz oranlarındaki dalgalanmalar BİM'in operasyonlarını etkilememektedir.

2017 yılında konsolide mağaza sayısını 6.167'den 6.765'e çıkaran BİM, 25 milyar TL'ye yaklaşan yıllık konsolide satış hacmiyle Türkiye perakende sektörünün liderliğini devam ettirmektedir.

Yatırım Politikası ve 2017 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.

2017 yılında Ankara'da 2, Konya Çumra'da 1 genel bölge müdürlüğü açılarak toplam bölge müdürlüğü sayısı 54'ten 57'ye yükselmiş olup 57 bölge müdürlüğünün 52'si Türkiye'de yer almaktadır.

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, 2017 yılında tamamen kendi özsermayesinden finanse ederek konsolide bazda 609 milyon TL tutarında yatırım gerçekleştirmiştir.

2018 yılında konsolide bazda 750 milyon TL yatırım yapılması beklenmektedir. Bu yatırımların önceki yıllarda olduğu gibi dış borç kullanılmadan BİM'in kendi özsermayesi ile finanse edilmesi planlanmaktadır.



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.

Bu modelin temel amacı tüketicilerin gıda, kişisel bakım ve genel temizlik ihtiyaçlarını iyi veya en iyi kalitede, yüksek standartlarda üretilmiş ve sürekli düşük fiyatlardan satışa sunulan sağlıklı ve taze ürünlerle karşılamaktır. Sıcak ve samimi bir tasarım ile hazırlanan FİLE mağazaları modern market algısıyla dikkat çekmekte olup, tüketicilerin kendilerini mahallelerinde veya çarşılarında alışveriş yapıyormuş gibi rahat hissetmeleri hedeflenmiştir. FİLE mağazaları, konusuna iyi odaklanmış ve birçok çeşidi bir arada sunan mağaza anlayışıyla hizmet vermektedir. Ayrıca metrekare olarak indirim mağazalarına göre müşterine daha geniş ve ferah alanlarda alışveriş yapabilme imkanını sunmaktadır. FİLE markalı mağazalar, mevcut BİM mağazalarından daha fazla stok kalemi sergilenmektedir. FİLE'de yaklaşık 4.000 ürün müşterilere sunulmaktadır. Böylelikle, BİM perakendenin hem yüksek indirimli hem de süpermarket alt segmentlerine hitap etmeye başlamıştır.

Markalarımız

Harras

Daycare

ACTISOFT

Yeni bir tedarik sistemi kuran FİLE organizasyonu, ürün portföyüne ulusal ve uluslararası markaların yanı sıra yeni özel markalar da dâhil etmiştir. Temel ürün kategorilerinde üç yeni özel marka FİLE ile ilk kez tüketicilerin beğenisine sunulmuştur. FİLE'de satışların %35'i özel markalı ürünlerden oluşmaktadır.

FİLE 2017'de başarılı bir yıl geçirmiştir. 2016 yılını 21 mağaza ile kapatan FİLE, 2017'de 23 mağaza açarak yılsonunda 44 mağazaya ulaşmıştır. FİLE konseptinin ilk açılışından bu yana geçen sürede alınan olumlu izlenimler Türkiye için doğru bir model oluşturulduğunun göstergesidir.

FİLE; unlu mamuller, 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.

Temel gıda maddelerinin dışında uygun fiyat ve yüksek kalite standartları olan ürünlere ulaşmak isteyen müşteriler için de bir alternatif olmayı hedefleyen FİLE'de 2018 yılında 30 mağaza açılışı ile 74 mağazaya ulaşılması hedeflenmektedir.

2017 Yılı Faaliyetleri

3

Lojistik Merkezi

382

Mağaza

Yurt Dışı Operasyonları

FAS



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 34 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. 2017 yılsonu itibarıyla Fas'ta toplam mağaza sayısı 382'ye ulaşmıştır. 2018 yılında Fas'ta 50 yeni mağazanın açılması hedeflenmektedir.



2

Lojistik Merkezi

265

Mağaza

MISIR



2013 yılında başlayan ve ikinci yurt dışı operasyonu olan Mısır'da ise yılsonu itibarıyla 265 mağaza bulunmaktadır. Buradaki mukim şirketin de sermayesinin tamamı BİM'e aittir.

95 milyonluk nüfusla Orta Doğu'nun en büyük ülkelerinden biri olan Mısır'da BİM'e ait 2 bölge müdürlüğü bulunmaktadır. Bu ülkede 2018 yılında 40 yeni mağaza açılması planlanmaktadır.

Fas ve Mısır'da kurulu bağlı ortaklıklar, 31 Aralık 2017 tarihli mali tablolarda tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide edilerek mali tablolara yansıtılmıştır.



2017 Yılı Faaliyetleri

BİM MAĞAZALARINDA UYGULANAN KOŞULSUZ İADE GARANTİSİ POLİTİKASIYLA MÜŞTERİ MEMNUNİYETİ EN ÜST DÜZEYDE TUTULMAKTADIR.

Mağazalar ve Mağaza Yöneticiliği

BİM, 2017 yılında da kârlı ve sağlıklı büyüyen bir şirket olma konumunu sürdürmüştür. Yeni açılanlarla birlikte konsolide mağaza sayısı 6.765'e, bölge genel müdürlüğü sayısı 57'ye yükselmiştir.

BİM'in maliyet yönetiminin en önemli unsurlarından biri, hizmet kalitesinden taviz vermeden aşırı ve füzuli harcamalardan kaçınmak ve elde edilen kazanımları ürün fiyatlarına yansıtmaktır. Böylece "her gün en düşük fiyat" uygulaması Şirket'in kuruluşundan bu yana başarı ile uygulanmaktadır. 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. Satınalma Birimi 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.

Bimcell

2012 Mart ayında faaliyetlerine başlayan Bimcell, BİM'e ait ve mobil iletişim alanında faaliyet gösteren bir markadır. Bimcell, 2017 yılında da abone tabanını geliştirmiş, yeni internet paketleri ve karma paketleriyle abone sayısını 200 bin adet artırarak 1,5 milyon aboneyi aşmıştır. Türkiye çapında %98'lik nüfus kapsama oranına sahip olan Bimcell'e, saniye başına ücretlendirme yapan "konuştuğun kadar öde" seçenekleri ile ekonomik, rekabetçi ve yenilikçi paketleri sayesinde müşterilerin ilgisi her geçen gün artmaktadır. Avantajlı ve rekabetçi yeni paketler ve alınan aksiyonlarla 2018'de bu ilginin artması beklenmektedir.

Bimcell Nedir;

- Bimcell 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'den bol avantajlı Dost Paketler

1GB

Her yöne
600 DK

Her yöne
600 SMS

BİMCİLL'LİLERLE
SINIRSIZ
KONUŞMA

15 TL

3GB

Her yöne
600 DK

Her yöne
600 SMS

BİMCİLL'LİLERLE
SINIRSIZ
KONUŞMA

25 TL

7GB

Her yöne
900 DK

Her yöne
900 SMS

BİMCİLL'LİLERLE
SINIRSIZ
KONUŞMA

35 TL

25 TL ve üzeri
yükleme yapan
herkese
1GB
ve 500 SMS
HEDİYE



DOST1GB ➡ 4551
DOST3GB ➡ 4551
DOST7GB ➡ 4551

Konuşma paket aşımı 6 saniyesi 1 kuruş, internet paket aşımı 0.00492 Krs/Kb olarak ücretlendirilir. Paket, bakiye yeterli olduğu takdirde kullanım süresi sonunda otomatik yenilenir. Yetersiz bakiye nedeniyle yenileme yapılmadığı durumlarda, takip eden 29 gün içerisinde yeterli yükleme yapılmazsa paketler otomatik olarak iptal edilir. 29 günde bir, tek seferde 25 TL ve üzeri yükleme 30 gün geçerli yurt içi her yöne 500 SMS ve 1 GB cepten internet hediye verilecektir. Kampanyalardan 29 gün içerisinde sadece bir kez yararlanılabilir. Faydalar devretmez. Ayrıntılar: bimcell.com.tr

BiMcell BiM'de | bimcell.com.tr | 444 4 551

BİM CELL
Mobil iletişimin BiM'cesi

Araştırma Geliştirme Faaliyetleri ve Ürün Yelpazesi

Ar-Ge Faaliyetleri

BİM'de Ar-Ge faaliyetleri Satınalma 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 %67'sinin özel markalı ürünler oluşturmaktadır ve bunların gerek lezzet gerek ambalaj kalitelerinin korunup, geliştirilmesi ve kalite kontrolleri konusunda çalışmalar devam etmektedir.

BİM tarafından 2017 yılında, tedarikçilerle birlikte yapılan çalışmalar ve testler sonucu 36 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 700 adet ürün bulunmaktadır. Müşteri alışkanlıklarındaki ve davranışlarındaki değişime bağlı olarak



ÖZEL MARKALI ÜRÜNLERİN TÜRKİYE'DEKİ ÖNCÜSÜ BİM'DİR. BİM MAĞAZALARINDA YER ALAN ÖZEL MARKALI ÜRÜNLER, MARKASI VE FORMÜLÜ YALNIZ BİM'E AİT OLAN VE BİM'İN SEÇTİĞİ TEDARİKÇİLERCE ÜRETİLEN YÜKSEK KALİTELİ ÜRÜNLERDİR.



yeni ürünler lanse edilmektedir. 2017 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 daha uygun fiyatlı olmalarıdır. BİM mağazalarında satılan özel markalı ürünlerin toplam satışlara oranı 2017 yılında %67 düzeyinde gerçekleşmiştir. Şirket, özel markalı ürünlere verdiği önem doğrultusunda satış oranını artırmayı hedeflemektedir.

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

Spot Ürünler

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

Exclusive Ürünler

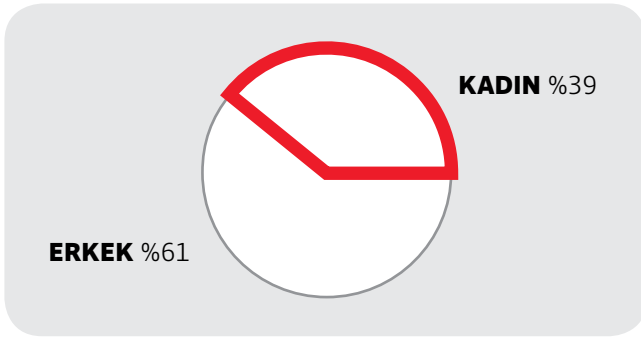
BİM için özel olarak tasarlanmış paket boyları veya içeriklerle sunulan markalı ürünlerdir.

Markalı Ürünler

Piyasada yaygın olarak tanınan markalı ürünlerdir.

İnsan Kaynakları

BİM AİLESİNİN GENÇ VE DİNAMİK İNSAN KAYNAĞININ YANI SIRA MERKEZİ OLMAYAN ORGANİZASYONU SAYESİNDE DE GENÇ YÖNETİCİLERE İNİSİYATİF ALABİLECEKLERİ VE YÖNETİCİLİK BECERİLERİNİ GELİŞTİREBİLECEKLERİ OLANAKLAR SAĞLANMAKTADIR.



İnsan Kaynakları Profili

BİM, başarının ve hedeflere ulaşmanın çalışanlarının gelişimine ve ekip ruhuna bağlı olduğunun bilinciyle insan kaynakları politikasına önem vermekte ve 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.

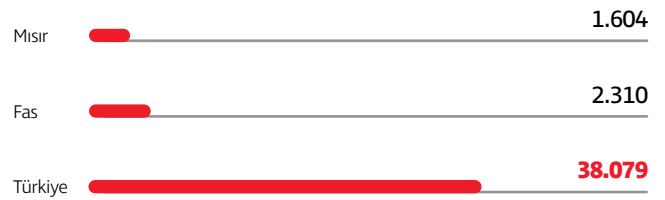
BİM ailesinin en önemli fertlerinden olan çalışanları, kurum kültürünü müşterilerine en iyi şekilde yansıtmaya özen gösterirler. Şirket, çalışanlarına kendilerini mesleki ve bireysel anlamda yetiştirebilecekleri bir ortam ve kariyer imkanı sunmaktadır. Ayrıca merkezi olmayan organizasyonu sayesinde de genç yöneticilere inisiyatif alabilecekleri ve yöneticilik becerilerini geliştirebilecekleri olanaklar sağlamaktadır.

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. 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 sağlamanın yanı sıra çalışanların motivasyonuna olumlu etki yapmaktadır. BİM, bu politikasıyla kendi yöneticilerini kendi altyapısında yetiştiren adeta bir okul niteliğindedir.

YILSONU ÇALIŞAN SAYISI



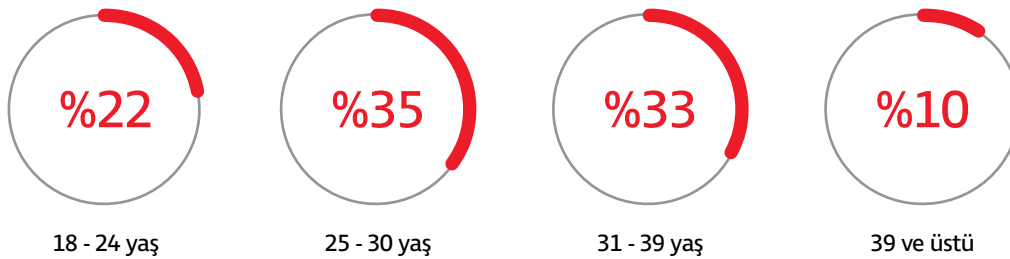
YURT İÇİ VE YURT DIŞI OPERASYONLARI ÇALIŞAN DAĞILIMI*



*31.12.2017 itibarıyla



PERSONEL DAĞILIMI (Yaş)



BİM, bugünkü başarısına tamamen organik büyüme yoluyla ulaşmıştır. Şirket faaliyetlerine 1995 yılında 21 mağaza ile başlamış, organik olarak büyüyerek 2017 yılında konsolide bazda 6.765 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.

2017 yılında, BİM'de çalışan personel sayısında %12 artış olmuştur. Şirket'in 38.079'u Türkiye'de olmak üzere toplam 41.993 çalışanı bulunmaktadır. BİM'in oluşturduğu istihdam, tek bir bölgeyi değil, tüm ülkeyi olumlu etkilemektedir. BİM, Türkiye'de Capital 500'ün yaptığı araştırmaya göre 2017 yılında en çok çalışan olan firma seçilmiştir. BİM, 2018 yılında da açacağı yeni mağazalar ve bölge genel müdürlükleriyle ülke istihdamına yaptığı katkısı devam ettirecektir.

Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

BİM, RİSKLERE KARŞI UYGUN İÇ KONTROL MEKANİZMALARINI İŞ SÜREÇLERİNE YERLEŞTİRMİŞTİR.

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, Şirket'in 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, Şirket'in 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, 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, kredi/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. Şirket'in 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.

Kredi riski/karşı taraf riski, Şirket'in 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 tedarikçilere 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 tahhütlerine 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 ortaya çıkardığı 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 muhatap 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 şirket içi kaynaklardan yapılmakta olup, bu husus çalışan memnuniyetini artırmaktadır.

Risk maruziyetleri, belirlenmiş göstergeler aracılığı ile yıl içerisinde yakından takip edilmiştir. Riskin Erken Saptanması Komitesi, 2017 yılında 7 toplantı gerçekleştirmiştir. Komite,

faaliyetleri sonucunda ulaştığı sonuçlar ve değerlendirmeleri hakkında Şirket Yönetim Kurulu'nu hazırladığı raporlar aracılığı ile 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, 2017 yılı içerisinde 7 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 Kurulu'nun 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.

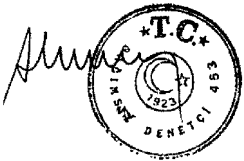
Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Bilgi

4. Şirket, riskin erken saptanması sistemi ve komitesini kurmuş olup, komite 2 üyeden oluşmaktadır. Komite, 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde Şirket'in varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacına 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, 7 Mart 2018

Pay Geri Alım Programları

Şirket 26 Ağustos 2016-16 Mart 2017 tarihleri arasında gerçekleştirdiği pay alım programı kapsamında 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. Rapor tarihi itibarıyla geri alınan paylar Şirket bünyesinde kalmaya devam etmekte olup herhangi bir satış gerçekleşmemiştir.

Ortaklık Yapısı ve Yönetim Organı

BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. Ortaklık Yapısı

	2017	2016
Merkez Bereket Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%14,8	-
Naspak Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%10,5	-
Mustafa Latif Topbaş	-	%14,8
Ahmet Afif Topbaş	-	%9,4
Halka Açık Kısım (Diğer)	%71,0	%71,1
Halka Açık Olmayan Kısım (Diğer)	%3,7	%4,7
	%100	%100

16 Mayıs 2017 tarihinde Şirket'in hakim ortaklarından Mustafa Latif Topbaş, %14,8'lik sermaye oranına tekabül eden 44.876.992 adet halka kapalı paylarının tamamını yine kendisinin kontrolü altında olan Merkez Bereket Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne borsa dışından satmıştır. Mustafa Latif Topbaş'ın satış sonrası Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.'nde doğrudan payı kalmamış olup, Bim Birleşik Mağazalar A.Ş. yönetiminde ve kontrolünde bir değişiklik meydana gelmemiştir.

2 Kasım 2017 tarihinde, Ahmet Afif Topbaş ve iki küçük ortak Şirket sermayesinin %10,5'ine tekabül eden halka kapalı paylarını, yine Ahmet Afif Topbaş'ın kontrolü altında olan Naspak Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne borsa dışından satmıştır.

18 Nisan 2017 tarihinde gerçekleştirilen 2016 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 2 Mayıs 2017 tarihli ticaret sicil gazetesinde tescil ve ilan edilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu Üyelerinin özgeçmişleri aşağıda yer almaktadır.

Yönetim 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.

Mahmud P. Merali

Mahmud Merali, 1952 yılında Mombasa-Kenya'da doğmuş ve yükseköğrenimini Kenya'da, profesyonel eğitimini ve stajını Birleşik Krallık'ta tamamlamıştır. En büyük denetim firmalarından birinde halka açık firmaların denetiminde uzmanlaşmıştır. Denetim, muhasebe, vergi ve danışmanlık konularında 45 yılı aşkın tecrübe sahibidir. İngiltere ve Galler Yeminli Mali Müşavirler Enstitüsü, Kenya Mali Müşavirler Odası, Zambia Yeminli Mali Müşavirler Enstitüsü ve Vergilendirme Kurumu (Birleşik Krallık) üyesidir. Meralis Group'un yönetici ortağı olan Mahmud P. Merali, EMEA bölgesi (Avrupa, Orta Doğu, Afrika) bölge sorumlusudur. Ayrıca aynı grubun uluslararası ve mali danışmanı olarak hizmet vermektedir. Merali, Birleşik Krallık, Birleşik Arap Emirlikleri ve Doğu Afrika'da çok uluslu firmalara danışmanlık yapmaktadır. BİM Yönetim Kurulu üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olan Mahmud Merali, Şirket bünyesinde Denetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması komitelerinin çalışmalarına da destek sağlamaktadır.

Jos Simons

Jos Simons, 1945 yılında Raalte-Hollanda'da doğmuş ve Top Management Course at University of Nijenrode HDS'yi bitirmiştir. Kırk yıldan fazla perakende piyasası tecrübesine sahip olan Simons, Aldi-Hollanda'da 10 yıldan fazla süre Genel Müdürlük görevini yürütmüş ve sonrasında perakende piyasası için kendi danışmanlık firmasını yönetmiştir. Beş yıl süre ile o dönemde Hollanda'nın en büyük gıda perakendecilerinden biri olan Vindex Gıda Grubu'nda Genel Müdürlük yapan Simons, 2001'den itibaren BİM'de Operasyon Komitesi Başkanı (COO) ve Ocak 2006'dan itibaren ise CEO olarak görev üstlenmiştir. 2008 yılı Nisan ayında BİM Yönetim Kurulu üyesi olarak atanan Simons, 01.01.2010 tarihinden itibaren CEO pozisyonundan ayrılmış olup çalışmaya Yönetim Kurulu Üyesi ve danışmanı olarak devam etmektedir.

Ömer Hulusi Topbaş

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

Talat İçöz (Bağımsız Üye)

Talat İçöz, 1947 yılında Bursa'da doğmuştur. 1964-65 döneminde İzmir Maarif Koleji'nden, 1969 yılında da ODTÜ İdari İlimler Fakültesi İşletmecilik Bölümü'nden mezun olmuştur. 1969 yılında ODTÜ Mimarlık Fakültesi'ne giren İçöz, 1971 yılında aynı fakültenin Şehir ve Bölge Planlama Bölümü'nde yüksek lisans yapmıştır. 1973 yılında askerlik görevini tamamlayan Talat İçöz, üniversite öğrencisi olduğu dönemde 1966 yılından 1972 yılına kadar Tuzcuoğlu Uluslararası Nakliyat Şirketi'nde çalışmıştır. 1973 yılında Ercan Holding A.Ş.'de Yatırım Projeleri Müdürü olarak görev yapmış, bu görevi sırasında MAN Kamyon ve Otobüs Projesi, Mahle Pistonları tevsi projesi, İstanbul Segman Sanayi yatırım projesi gibi çalışmalara katılmıştır. 1978 yılında Burdur Traktör Şirketi'nin Genel Müdür Yardımcısı, 1981 yılında ise Rekor Kauçuk A.Ş.'nin Genel Müdürü olmuştur. 1984-1991 yılında ÖZBA A.Ş.'nin kurucu ortağı, Yönetim Kurulu üyesi ve Genel Müdürlüğü görevlerinde bulunmuştur. 1987 yılında İstanbul Milletvekili seçilen Talat İçöz, Anavatan Partisi'nde Başkan Yardımcılığı, TBMM'de Anayasa, Sanayi ve Teknoloji komisyonlarında üyelik yapmıştır. 1991 yılında Çarşı Menkul Değerler A.Ş.'nin Kurucu Ortağı olmuştur. 1995-2000 yıllarında yurt dışında ticari faaliyetlerde bulunmuş olup 2002-2009 yıllarında Yıldız Holding A.Ş.'de Müşavirlik görevinde bulunmuştur. 2010 yılından beri Bilgi Üniversitesi İşletme Bölümü'nde yüksek lisans öğrencilerine Turkish Business Environment dersi vermektedir.

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. Albaraka Türk Katılım Bankası'nda Yönetim Kurulu üyesi ve İstanbul Sabahattin Zaim Üniversitesi'nde Mütevelli Heyeti Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

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'nde 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. Kasım 2007 itibarıyla Operasyon Başkanı (COO) olan Aykaç, halen Operasyon 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 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. Ekim 2017 tarihinden itibaren BİM'deki mevcut görevlerinin yanı sıra Satınalma Komitesi Başkanlığını da yürütmektedir.

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, süpermarket sektöründe yeni bir perakende modeli olarak kurgulanarak, Mart 2015'te ilk mağazasını açan FILE'nin liderliğini yürütmüş olup, halen FILE İcra Kurulu Başkanlığı'na da devam etmektedir.

Diğer Üst Yönetim

Ürfet Nacar	Operasyon Komitesi Üyesi
Bülent Pehlivan	Operasyon Komitesi Üyesi
İlkay Zengin	Operasyon Komitesi Üyesi
Ünsal Çetinkaya	Operasyon Komitesi Üyesi
Tolga Şahin	Operasyon Komitesi Üyesi & Satınalma Komitesi Üyesi
Uğur Kıvrak	Operasyon Komitesi Üyesi
Aynur Çolpan	Satınalma Genel Müdürü & Satınalma Komitesi Üyesi

İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler Raporu

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

2017 yılında gerçekleştirilen yaygınlık ve süreklilik arz eden ilişkili kuruluşlardan alımların ilgili mevzuat gereğince incelenmesini ve 2018 yılında gerçekleştirilecek benzer işlemlerin uygunluğunun tespit edilmesi amacıyla hazırlanan rapor Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olup ilgili rapor genel kurulda ortakların bilgisine sunulacaktır. Raporun sonuç kısmı aşağıda sunulmaktadır.

Raporun Sonuç kısmı

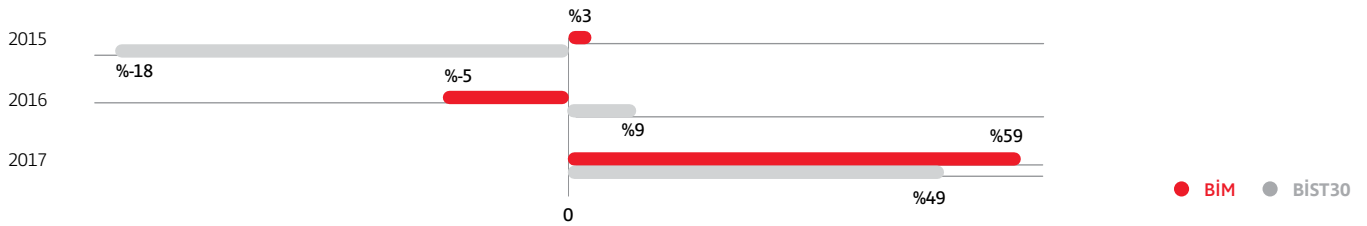
Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğlerindeki düzenlemelerine istinaden Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan işbu raporda, Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.'nin ilişkili taraf işlemleri değerlendirilmiş ve BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.'nin 24 No'lu Uluslararası Muhasebe Standardı kapsamında belirlenen ilişkili taraflarla 2017 yılında gerçekleştirdiği yaygınlık ve süreklilik arz eden işlemlerin şartlarının emsallerine uygunluklarına nazaran bariz farklılıklar göstermediği ve 2018 yılında da ilgili kuruluşlardan aynı koşullarda yaygınlık ve süreklilik arz eden alımların yapılmasında sakınca olmadığı sonucuna varılmıştır.

Yatırımcı İlişkileri

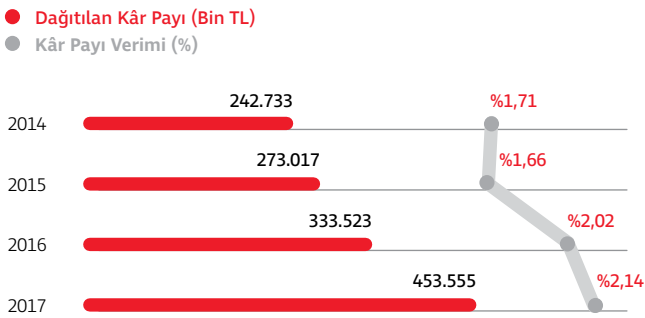
2005 yılında BİM bünyesinde, Finans Direktörlüğü'ne bağlı olarak Yatırımcı İlişkileri Birimi oluşturulmuştur. Birim, SPK mevzuatına uygun olarak en doğru bilgiyi, eksiksiz olarak, aynı anda yatırımcılarına iletmek amacıyla çalışmalarını Şirket bilgilendirme politikası çerçevesinde yürütmektedir. Birim tarafından 2017 yılında toplam 42 özel durum açıklaması yapılmıştır. 5 yatırımcı konferansı ve yaklaşık 160 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 dağıtılabılır kârın en az %30'unun dağıtılması benimsenmiş olmakla birlikte gerçekleşen kâr payı dağıtımları bu oranın çok üzerindedir. Bu bağlamda, 2017 yılı kârının %68'ine tekabül eden 454 milyon TL 2017 yılında nakit olarak iki taksitte dağıtılmıştır.

BİM HİSSE FİYATI GRAFİĞİ

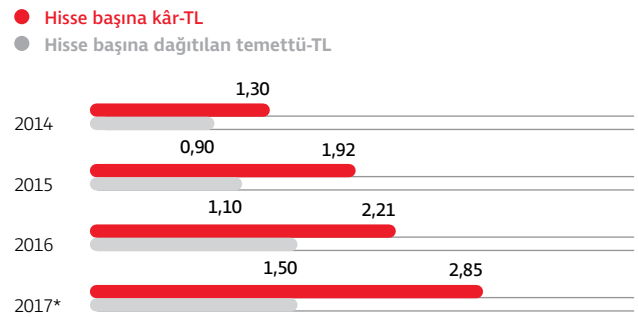


KÂR PAYI GRAFİĞİ 1**



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

KÂR PAYI GRAFİĞİ 2



* Rapor tarihi itibarıyla, 2017 yılı kârının dağıtımı ile ilgili herhangi bir karar alınmamıştır.

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ İRTİBAT

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;

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

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

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

b) Son beş yıl içerisinde, başta 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,

Saygılarımla,

Mustafa BÜYÜKABACI
Bağımsız üye

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 yirmide 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 19.04.2017 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, tutarlı, 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.

Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum Raporu

Birim, dönem içinde aracı kuruluşlar tarafından düzenlenen yurt içi ve yurt dışında beş yatırımcı konferansına katılmış olup bu konferanslarda ve ayrıca Şirket merkezinde yapılan toplam 160 civarındaki yüz yüze görüşmede yatırımcı ve pay sahiplerini Şirket'in faaliyet sonuçları ve performansı hakkında bilgilendirmiştir. Ayrıca 22.01.2018 tarihinde, 2017 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 ilişkileri bölümünde bulunmakta olup telefon, faks, e-posta gibi ilgili erişim kanalları ile birime dönem içerisinde yapılan başvuru ve sorular titizlikle cevaplandırılmıştır.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahiplerinden gelen bilgi taleplerinin tamamı, ticari sır niteliğinde olmayan ve halka açıklanmamış veriler hariç olmak üzere ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına uygun olarak karşılanmasına gayret gösterilmiştir. Bu talepler genelde Genel Kurul bilgileri, kâr payı ödemeleri, mali

verilerle ilgili sorular, Şirket'in yeni perakende modeli, yurt dışı yatırımları ve Şirket'in gelecekteki hedeflerini içermektedir. Pay sahipleri arasında bilgi alma hakkının kullanılmasında ayırım yapılmamakta olup, pay sahipliği haklarının kullanımını olumsuz etkileyecek hususlara Şirket web sitesinde (www.bim.com.tr) yer verilmemiştir.

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

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	203513	serkan.savas@bim.com.tr
			Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	700286	
Fatih Uzun	SMMM, Raporlama ve Yatırımcı İlişkileri Uzmanı	216 564 03 03/248	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	208147	fatih.uzun@bim.com.tr
			Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	701420	

4. Genel Kurul Toplantıları

BİM Birleşik Mağazalar Anonim Şirketi'nin 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı, 18 Nisan 2017 Salı günü saat 10.30'da Abdurrahmangazi Mahallesi Ebubekir Caddesi No: 73 Sancaktepe İstanbul adresindeki Şirket merkezinde, İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün 17.04.2017 tarih ve 90726394-431.03 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 27.03.2017 tarih ve 9292 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, 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 77.453.148 TL sermayeye karşılık 77.453.148 adedinin asaleten, 172.109.472 TL sermayeye karşılık 172.109.472 adedinin ise vekaleten olmak üzere toplam 249.562.620 adet pay toplantıda temsil edilmiştir. Genel Kurul toplantı tutanağı 28 Nisan 2017 tarih 9316 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Şirket sermayesinin karşılıksız kalma veya borca batık olma durumu bulunmamaktadır.

Genel Kurul toplantısında, 2016 yılı içerisinde yapılan bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları hakkında bilgiler ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerine sunulmuştur. 2017 faaliyet döneminde ise Şirket bağış ve yardım politikası çerçevesinde toplam 13.080.622 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 verilmiştir. Toplantıya medyadan katılım olmamıştır. Genel Kurul'da alınan kararlar faaliyet dönemi içerisinde yerine getirilmiştir.

2016 yılı karının dağıtımına ilişkin görüşmeler sırasında toplantı katılımcılarından Ahmet Afif Topbaş, Yönetim Kurulu'nun 425.040.000 TL kâr payı dağıtımını tavsiyesinin 455.400.000 TL'ye çıkartılmasını önerge ile sunmuştur. Önerge oyçokluğu ile kabul edilmiştir.

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 yönetiminde, 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. 2016 yılı kârının dağıtımı 453.555.000 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.

2017 yılına ilişkin beklentiler, 07 Mart 2017 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, 2017 yılının ilk 6 aylık gerçekleştirmeleri dikkate alınarak 14.08.2017 tarihinde %15-%18 aralığından %20-23 aralığına güncellenmiş ve aynı gün kamuyu aydınlatma platformu vasıtasıyla 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 vuku 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 teması 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 57 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.

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 çalışılan firmaların, gıda güvenliği ve altyapı konularında iyileştirme sağlamak ve gelişimlerine katkıda bulunmaktadır.

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. 18 Nisan 2017 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.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin, 18 Ocak 2017 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, 18 Nisan 2017 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, Yönetim Kurulu üyelerine T.T.K.'nın 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.

Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum Raporu

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	18.04.2017-1 Yıl	YK Başkanı	Firmalarda Yönetim Kurulu Üyelikleri
Mahmud P. Merali	Bağımsız Değil	18.04.2017-1 Yıl	YK Başkan Yardımcısı, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Merali's Group'ta Yönetici Ortak ve EMEA Bölgeleri Başkanı, İngiltere, BAE ve Afrika'da Uluslararası Firmalarda Danışman
Jos Simons	Bağımsız Değil	18.04.2017-1 Yıl	YK Üyesi	Hiçbir ek görevi bulunmamaktadır.
Ömer Hulusi Topbaş	Bağımsız Değil	18.04.2017-1 Yıl	YK Üyesi	Bahariye Mensucat A.Ş.'de Genel Müdür, İ.S.Zaim Üniversitesi Mütevelli Heyet Üyesi
Talat İçöz	Bağımsız	18.04.2017-1 Yıl	YK Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı, Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Bilgi Üniversitesi'nde Öğretim Görevlisi
Mustafa Büyükbacı	Bağımsız	18.04.2017-1 Yıl	YK Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Kendi Firması Birler Gıda Tarımcılık'da Başkan, İ.S.Zaim Üniversitesi Mütevelli Heyet Başkan Yardımcısı

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 işlemlerde 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 2017 yılında yapılan açıklama bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu, 2017 yılı içinde 7 kez fiili toplantı gerçekleştirmiş olup 17 kez de TTK'nin 390/4. Maddesine uygun olarak toplantı yapılmaksızın üyelerin muvaffakatı 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	%100

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 (icracı)

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.

2017 yılındaki komitelerin faaliyetleri sırasında bağımsız uzmanlardan herhangi bir hizmet alınmamış olmasına rağmen, komiteler ihtiyaç duyduklarında bağımsız uzman görüşlerinden faydalanabilmektedirler.

Yönetim Kurulu, komitelerin 2017 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.

Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum Raporu

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 Mevzuatına göre hazırlanan konsolide finansal tablolarla 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.

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.

2017 yılında 160 kişiden oluşan Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye gibi mali haklar toplamı net 43.716.738 TL tutarında (5.040.576 prim, 308.689 huzur hakkı, 38.367.473 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 ve Faaliyet Raporunun Kabulüne İlişkin Yönetim Kurulu'nun

Karar Tarihi: 7 Mart 2018 - Mali Tablolar, 8 Mart 2018 - Faaliyet Raporu

Sermaye Piyasası Kurulunun

Seri: II, No: 14.1 Sayılı Tebliğin İkinci Bölümünün 9. Maddesi Gereğince Sorumluluk Beyanımızdır.

Şirketimizin 1 Ocak-31 Aralık 2017 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. Genel Kurulu'na

1. Görüş

BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 7 Mart 2018 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. Maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkete meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK ve Tebliğ hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtip yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtip yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

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



Adnan Akan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 8 Mart 2018

