

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

**2018 Yılı Hesap Dönemine Ait
Yıllık Faaliyet Raporu**

İÇİNDEKİLER

Genel Bakış

Beyaz Filo Hakkında
Kredi Derecelendirme Notu
Miyon – Vizyon
Hisse Bilgileri
Operasyonel ve Finansal Göstergeler
Sermaye ve Ortaklık Yapısı
Kilometre Taşları

Faaliyetler

Filo Kiralama Sektörü
Beyaz Filo İş Modeli
Kârlılık Odaklı Büyüme Stratejisi

Kurumsal Yönetim

Organizasyon Şeması
Dönem İçinde Yapılan Ana Sözleşme Değişiklikleri
Risk Yönetimi
Kredi Derecelendirme Notu
Kredi ve Borçlanma Aracı İhraçları
Sorumluluk Beyanı
Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu
Faaliyetlere İlişkin Diğer Bilgiler
Kar Dağıtım Politikası

GENEL BAKIŞ

Beyaz Filo Hakkında

0 (sıfır) Km. ve ikinci el araç ticareti ve operasyonel araç kiralama alanlarında faaliyet gösteren **Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş. ("Beyaz Filo")**, 1993 yılında Didim Altınkum'da Rapid Turizm Sanayi ve Tic. Ltd. Şti unvanı ile 3 otomobil, 10 motosiklet ve 10 bisiklet ile faaliyetlerine başlamıştır. Yıllar içinde kadrosunu ve iş modelini genişleten Beyaz Filo, Ankara'daki genel müdürlüğü; İstanbul, Ankara ve Balıkesir'deki şubeleri ve İstanbul'daki irtibat bürosu ile hizmet vermektedir.

Şirket'in hisse senetleri 28 Mart 2012 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

| | |
|---|--|
| Ticaret unvanı | Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş. |
| Ticaret sicili numarası | 96897 |
| Şirket merkezine ilişkin iletişim bilgileri | Birlik Mahallesi Podgoritsa Caddesi No:1/1 Çankaya - Ankara Tel: +90 (312) 454 20 00 Faks: +90 (312) 454 20 32 |
| Şirketin internet adresi | www.beyazfilo.com |

Şirket merkez dışı birimlerine ilişkin iletişim bilgileri

Ankara Müzayede Arena Şubesi:
Balıkhisar Mah.Balıkhisar Köy içi Küme Evleri No:809
06750 Akyurt/ANKARA
Tel: +90 (312) 387 50 50

Ankara Opel Şubesi
Batıkent İnönü Mahallesi 1730 Sokak Batıpark İş Merkezi
No:1/1 Yenimahalle/ANKARA
Tel: +90 (312) 454 20 00

Balıkesir Şubesi:
Kesirven Mahallesi Akçakaya Sokak No:357 A/1
Altıeylül / BALIKESİR
Tel:+90 (266) 283 03 04

İstanbul İrtibat Bürosu:
FSM Mah. Poligon Cad. BUYAKA Kule 3 K14 No:82
34771 Tepeüstü, Ümraniye / İSTANBUL
Tel: +90 (216) 515 50 06

Misyon ve Vizyon

Misyonumuz,

müşterilerimize yenilikçi çözümler üreterek ticari fırsatlar yaratmak; güvenilir marka algısına sahip, yarattığı katma değeri paydaşlarıyla birlikte büyüten ve paylaşan, sosyal sorumluluk değerlerine ve çevreci çözümlere öncelik vererek azami müşteri memnuniyeti sağlamaktır.

Vizyonumuz,

- Kurumsal ve bireysel tüketici haklarına önem veren
- Uluslararası standartlarda kaliteli ve güvenilir hizmeti ilke edinen
- Azami müşteri memnuniyeti prensibi ile potansiyel müşterileri de dikkate alarak müşterilerinin ticari hayatına olumlu katkı yaratan ve
- Çevre duyarlılığı ve sosyal sorumluluğu yüksek, kurumsal kimlik kazanmış

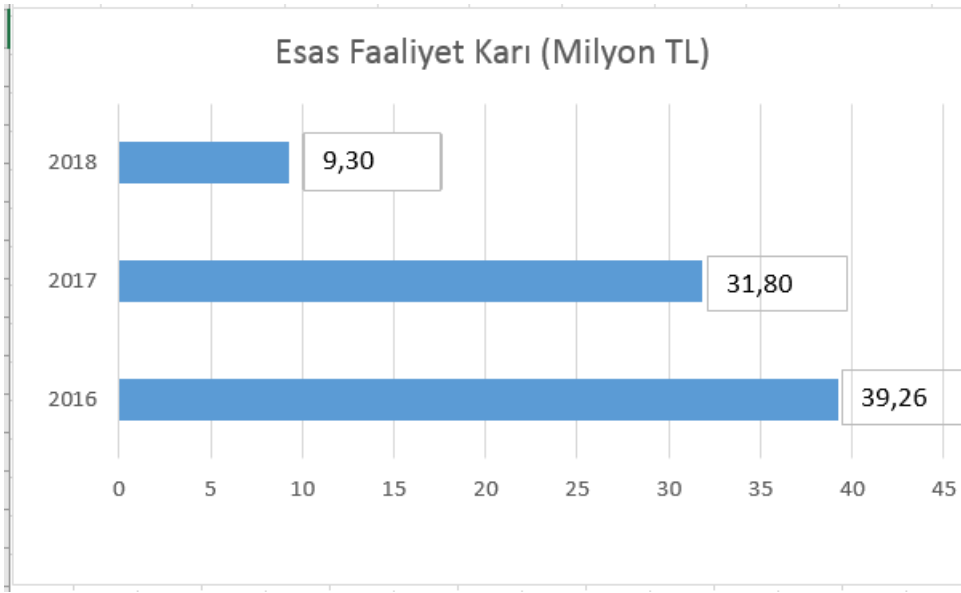
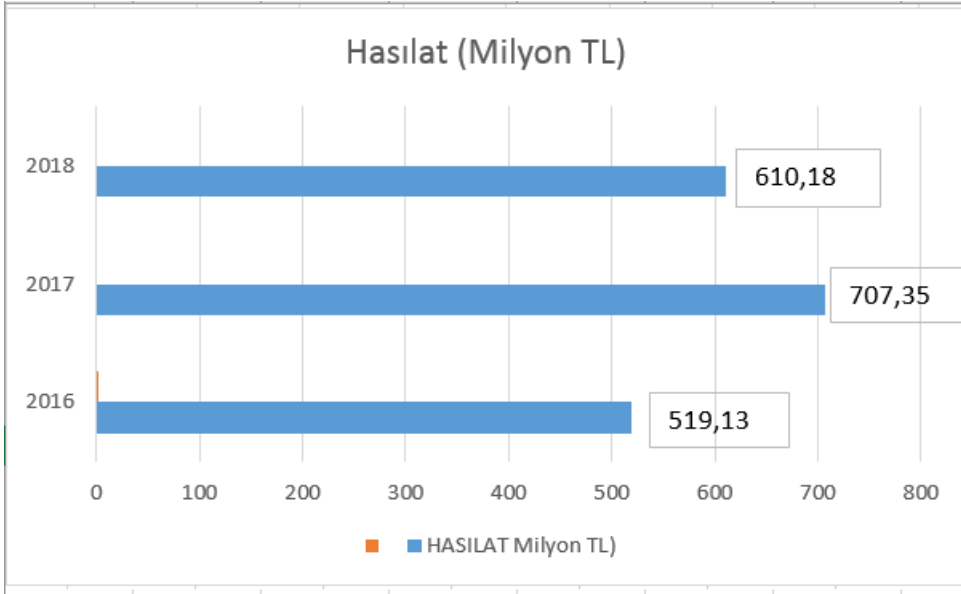
bir organizasyon olarak algılanmaktadır.

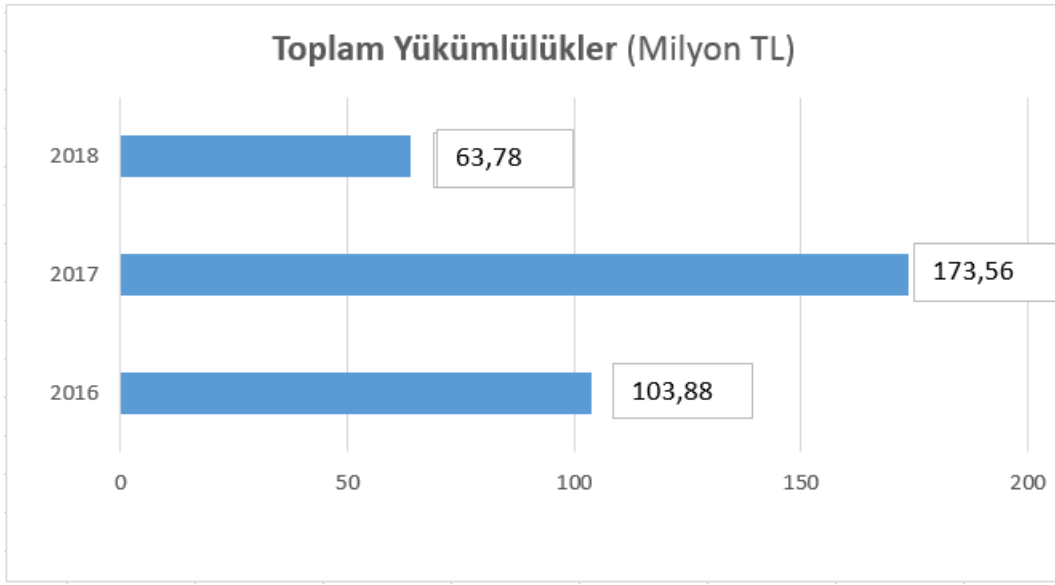
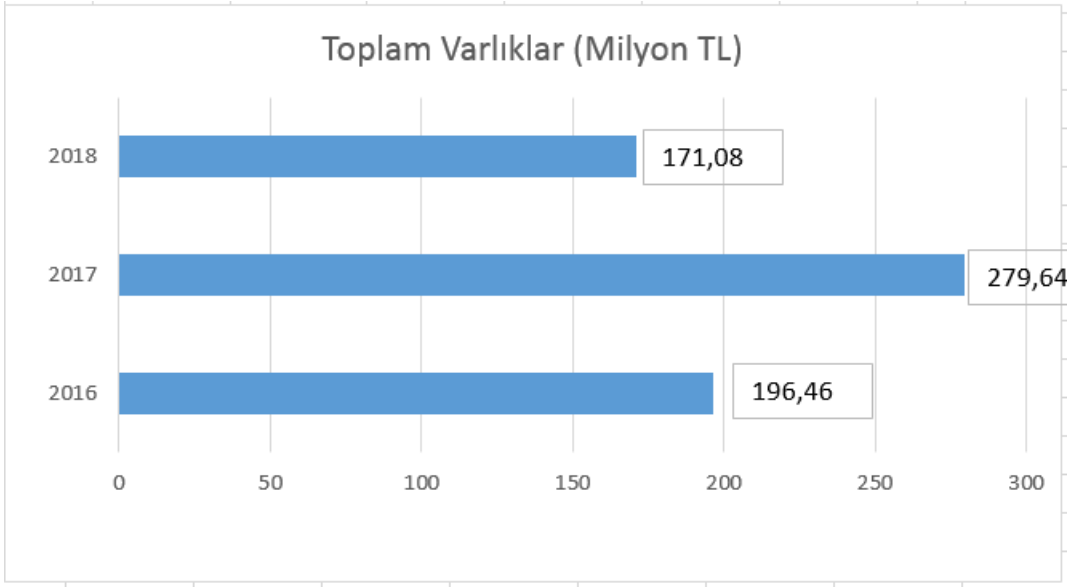
Hisse Bilgileri

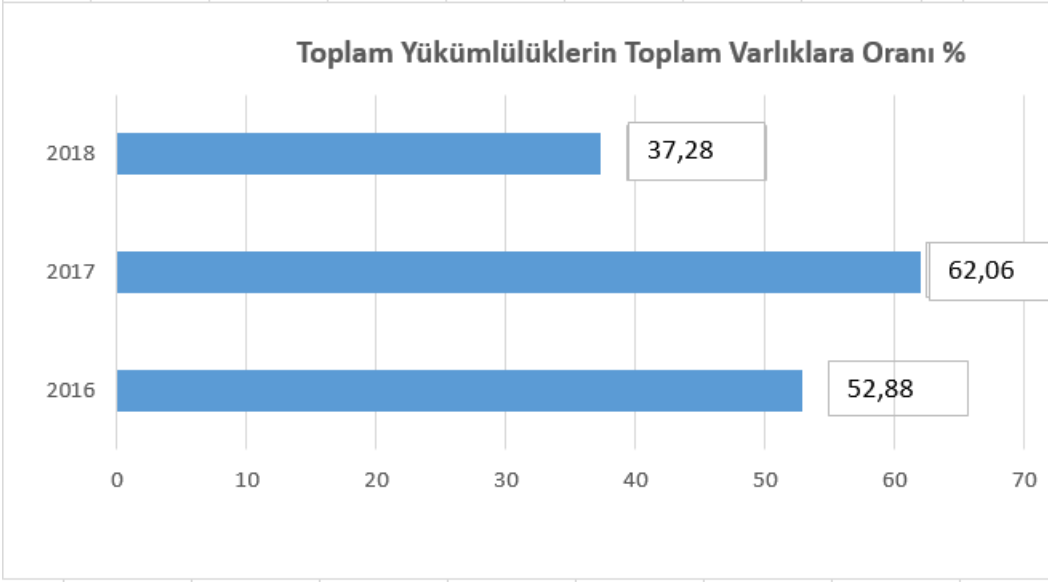
| | |
|--|----------------|
| Borsada İşlem Görmeye Başladığı Tarih | 28.03.2012 |
| BİST Kodu | BEYAZ |
| ISIN Kodu | TREBFOK00014 |
| Piyasa Değeri (31 Aralık 2018 kapanış) | 272 milyon TL |
| Kayıtlı Sermaye Tavanı | 150 milyon TL |
| Ödenmiş Sermaye | 99.7 milyon TL |
| 2018 Yılı En Düşük Hisse Fiyatı | 2,50 |
| 2018 Yılı En Yüksek Hisse Fiyatı | 90,91 |

Finansal Göstergeler

| Milyon TL | 2018 | 2017 | 2016 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|
| Hasılat | 610,18 | 707,35 | 519,13 |
| Brüt Kâr | 29,44 | 49,36 | 56,71 |
| Esas Faaliyet Kârı | 9,30 | 31,80 | 39,26 |
| Faaliyet Kâr Marjı | 1,52% | 4,50% | %7,56 |
| Vergi Öncesi Kâr | 1,05 | 18,13 | 29,59 |
| Net Kâr | 0,93 | 13,99 | 26,45 |
| Net Kâr Marjı | 0,15 | 1,97% | %5,10 |
| Hisse Başına Kazanç | 0,01 | 0,31 | 0,73 |
| | | | |
| Toplam Varlıklar | 171,08 | 279,64 | 196,46 |
| Dönen Varlıklar | 135,04 | 229,06 | 98,46 |
| Duran Varlıklar | 36,05 | 50,58 | 98,00 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 58,14 | 153,46 | 97,50 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 5,63 | 20,10 | 6,38 |
| Öz Kaynaklar | 107,31 | 106,08 | 92,58 |
| Ödenmiş Sermaye | 99,69 | 45,31 | 36,25 |
| Cari Oran | 2,32 | 1,49 | 1,00 |
| Toplam Borç / Öz Kaynaklar | 0,59 | 1,64 | 1,12 |
| Öz Kaynaklar / Toplam Varlıklar | 0,63 | 0,38 | 0,47 |







2018 yılı ekonominin geneli açısından zor bir yıl olurken; otomotiv sektöründe bu zorluklar çok daha fazla hissedilmiştir. Şirketimiz de gerek hasılat gerekse kar marjları açısından bu zorlukları hissetmiş olmasına rağmen, dengeli bir politika izleyerek finansal rasyolarını daha sağlıklı hale getirmiştir. Dönem karlılığının sağlanıp özsermayenin korunduğu dönemde varlıklarla birlikte yükümlülüklerin azalması sağlanarak özsermaye ağırlığı artırılmıştır. Geçmiş yıldaki önemli derecede yüksek ticari alacakların risk alınmadan tahsili sağlanarak yükümlülükler azaltılmış, yeni ekonomik gelişmelere daha çabuk pozisyon alınacak şekilde finansal yapı oluşturulmuştur.

2013 yılından itibaren filo kiralama faaliyetinde sektörel anlamda artan rekabet ve esas faaliyet karlılığındaki azalmayı; birinci ve ikinci el araç fiyatlarındaki artışla birlikte değerlendiren Şirket, 2014 yılından itibaren hem mevcut filo araçlarının sözleşmeleri tamamlanmaya yaklaşanları elden çıkarmaya hem de yeni araç alımından ziyade sektörden ikinci el araç alıp bunu etkin ikinci el organizasyonu sayesinde satmaya ağırlık vermiş ve faaliyet karlılığını bu şekilde artırmıştır. Bu stratejinin iyi sonuç vermesi ve faaliyette bulunulan sektöre yönelik öngörülerde değişiklik olmaması nedeniyle 2015 yılında da aynı iş planı sürdürülmüştür. İkinci el araç organizasyonundaki başarısını Beyaz Filo'nun finansal yapısına da dahil etmek için önce Beyaz Filo'nun ikinci el araç alım satım faaliyetleri artırılmış; ardından grubun ikinci el araç alım satımında marka değerini ortaya koyan Beyaz Sistem'in grup şirketi durumundaki anonim şirketi önce Beyaz Filo nezdinde bağlı ortaklığa dönüştürülmüş hemen peşinden de yıl sonuna yakın Beyaz Sistem devralınmıştır. Ayrıca, 0 Km. araç satışının da 2016 yılı ile birlikte başlaması sonucunda hasılat kalemlerine önemli bir faktör daha eklenmiştir. Bu faktörler Şirket'in 2015 ve ardından 2016-2017 yıllarında hasılatında ve karlılık rakamları üzerinde önemli etki yapmıştır. 2018 yılındaki piyasa şartları, geçmiş dönemdeki Şirket politikalarındaki değişimin doğruluğunu ortaya koyar niteliktedir.

2018 yılı içerisinde döviz kurlarında meydana gelen değişime ek olarak talepte ortaya çıkan önemli dalgalanmalar nedeniyle sıfır araç ve ikinci el araç satışlarımızın azalması nedeniyle yıl sonu stok miktarında azalmıştır. Bunun karşılığında, tedarikçilerimizden yapılan sıfır araç ve ikinci el araç alımlarının azalması, kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri azaltmıştır. Duran varlıkların düşmesinin en önemli faktör filo kiralama faaliyetlerindeki azalışa bağlı olarak aktiflerde yer alan araç sayısının da azalmış olmasıdır.

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Beyaz Filo yönetim kurulunun 13 Ocak 2012 tarihinde almış olduğu kararla 300 milyon TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içinde çıkarılmış sermayesi 32.722.000 TL'den 36.250.000 TL'ye artırılması ve artırılan sermayenin mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanmak suretiyle primli olarak halka arz edilmek suretiyle karşılanması kararlaştırıldı. 1 TL nominal değerli hisse senetlerinin 4,5 TL değerle halka arz edildiği işlemler ile sermaye artışı tamamlanarak hisse senedi ihraç primi elde edildi.

Şirket'in sermaye artırımını yoluyla yaptığı halka arz işlemi sonucu sermayenin %9,73'ünü oluşturan 3.528.000 adet pay 28.03.2012 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Gelişen İşletmeler Pazarı'nda işlem görmeye başlamıştır.

2015 yılında Beyaz Sistem Otomotiv ve Ticaret A.Ş. ile birleşme işlemi gerçekleştirilmiş olup; adı geçen şirketteki %100'üne sahip olunan paylar nedeniyle çıkarılmış sermayede bir değişiklik meydana gelmemiştir.

2015 yılının son döneminde yürürlüğe giren Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin mevcut kuralları değiştirmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.01.2016 tarihli İlke Kararı ile çerçevesinin çizilmesi ile Borsa İstanbul Gelişen İşletmeler Pazarı'nda işlem görmekte olan paylara ek olarak her yıl sermayenin %10'u kadar payın Borsa'da işlem görebilir statüye çevrilmesi imkanı oluşmuştur. Bu yasal düzenleme değişikliği ile Şirketimizin halka açıklık oranı da değişmiş olup; 2018 yılı içinde Borsa İstanbul'da halka açık pay oranımız %21,63 seviyesindedir.

2017 Yılında şirketimizin çıkarılmış sermayesi; 150.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalarak, 2016 yılı kar payından karşılanmak üzere, % 25 oranında artırılarak 36.250.000 TL 'den 45.312.500 TL'ye yükselmiştir.31 Aralık 2017 tarihi itibari ile Şirketin çıkarılmış sermayesi olan 45.312.500 TL, her biri 1 TL itibari değerde;50.000 adet nama yazılı (A) grubu, 45.272.500 adet hamiline yazılı (B) grubu olmak üzere toplam 45.312.500 adet paya ayrılmıştır.

2018 Yılında şirketimizin çıkarılmış sermayesi; kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalarak, iç kaynaklar ve geçmiş yıl karlarından karşılanmak üzere, % 120 oranında artırılarak 45.312.500 TL 'den 99.687.500 TL'ye yükselmiştir.31 Aralık 2018 tarihi itibari ile Şirketin çıkarılmış sermayesi olan 99.687.500 TL, her biri 1 TL itibari değerde;110.000 adet nama yazılı (A) grubu, 99.577.500 adet hamiline yazılı (B) grubu olmak üzere toplam 99.687.500 adet paya ayrılmıştır.

31.12.2018 tarihi itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibi oluşmuştur.

| Ortağın Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı | Sermayedeki Payı (TL) | Sermayedeki Payı (%) |
|--|-----------------------|----------------------|
| Flap Kongre Tpl. Hizm. Oto. ve Tur. A.Ş. | 18.776.753,60 | 18,84 |
| Gürkan Gençler | 13.171.372,50 | 13,21 |
| Gökhan Saygı | 11.488.279,00 | 11,52 |
| Osman Turgut Fırat | 11.543.328,00 | 11,58 |
| Ahmet Can Teoman | 11.598.187,60 | 11,63 |
| Metin Ziya Tansu | 11.543.328,00 | 11,58 |
| Diğer (Halka Açık) | 21.566.251,30 | 21,64 |

| | | | |
|---------------|--|----------------------|---------------|
| TOPLAM | | 99.687.500,00 | 100,00 |
|---------------|--|----------------------|---------------|

İlişkili Şirketler Tablosu

| Ortağın Ticaret Unvanı | Ödenmiş / Çıkarılmış Sermayesi (TL) | Şirketin Payı (TL) | Şirketin Payı (%) | Açıklama |
|--|-------------------------------------|--------------------|-------------------|---|
| Flap Kongre Tpl. Hizm. Oto. ve Tur. A.Ş. | 31.250.000 | 0 | 0 | Beyaz Filo hissedarı (doğrudan ve dolaylı) |
| Turinvest Turizm Yat. ve İşletme A.Ş. | 50.000 | 0 | 0 | Beyaz Filo hissedarı gerçek kişiler aracılığı ile |
| Flap Kongre ve Turizm Hizmetleri A.Ş. | 20.000.000 | 0 | 0 | Beyaz Filo hissedarı gerçek kişiler aracılığı ile |
| Flap Fuarcılık A.Ş. | 250.000 | 0 | 0 | Flap Kongre bağlı ortaklığı |
| Beyaz Operasyonel Oto Kiralama A.Ş. | 250.000 | 249.996 | 99,99 | Bağlı Ortaklık |
| Döksan Isıl İşlem A.Ş. | 25.000.000 | 0 | 0 | Beyaz Filo hissedarı gerçek kişiler aracılığı ile |

Kilometre Taşları

| | |
|------|---|
| 1993 | <ul style="list-style-type: none">• Rapid Turizm Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi adı ile 3 otomobil, 10 motosiklet ve 10 bisiklet ile Didim Altinkum'da günlük ve saatlik kiralama faaliyetine başladı. |
| 1997 | <ul style="list-style-type: none">• 70 araç ile günlük kiralamanın yanı sıra daha uzun süreli kiralama yapmaya ve firmalara filo kiralama hizmeti sunmaya başladı. |
| 2005 | <ul style="list-style-type: none">• Şirket türü limitedden anonim şirkete dönüştü. |
| 2006 | <ul style="list-style-type: none">• Aynı çatı altında yürütülen filo kiralama ve etkinlik organizasyonu faaliyetleri ayrılarak Flap Turizm A.Ş. ve Flap Kongre Toplantı Hizmetleri ve Turizm A.Ş. olarak iki farklı tüzel kişilik altında toplandı.• Operasyonel kiralama faaliyetlerini yürüten Flap Turizm A.Ş.'nin unvanı Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş. olarak değişti.• İş Girişim, filo büyüklüğü 3.200 araçken 4 milyon dolar karşılığında Beyaz Filo'nun yüzde 15 oranındaki hisselerini satın aldı.• Filo büyüklüğü yılsonunda 5,600 araca ulaştı.• Elden çıkarılacak filo araçlarının satışı için Beyaz Filo'nun ortakları tarafından ikinci el araç satış şirketi Beyaz Sistem Otomotiv ve Ticaret A.Ş. kuruldu. |
| 2007 | <ul style="list-style-type: none">• Beyaz Filo ile Bank of America Merrill Lynch arasında 80 milyon dolar tutarında 5 yıl vadeli kredi sözleşmesi imzalandı.• Filo büyüklüğü 8,939 araca yükseldi. |
| 2008 | <ul style="list-style-type: none">• İş Girişim, Beyaz Filo hisselerini 8,75 milyon dolar karşılığında grup şirketi Flap Kongre'ye satarak ortaklıktan ayrıldı.• Filo büyüklüğü 10,600 araca yükseldi. |
| 2009 | <ul style="list-style-type: none">• Reorganizasyon projesi kapsamında şirket yeniden yapılandı, kurumsal kaynak planlaması sisteminin kurulması tamamlandı ve otomatik fiyatlandırma modeli kullanıma alındı. |
| 2010 | <ul style="list-style-type: none">• Risk yönetim ve müşteri derecelendirme sistemi yeniden yapılandırıldı. |

| | |
|-------------|--|
| | |
| 2011 | <ul style="list-style-type: none"> • Risk yönetim ve müşteri derecelendirme sisteminin değişmesi ile birlikte filonun yeniden şekillendirilmesi süreci hızlandı. Şirket hisse senetlerinin halka açılması için çalışmalara başlandı. |
| 2012 | <ul style="list-style-type: none"> • Hisseler Borsa İstanbul'da halka arz edildi. |
| 2013 | <ul style="list-style-type: none"> • Yurtiçinde nitelikli yatırımcılara 50 milyon TL'lik tahvil ihraç edildi. |
| 2014 | <ul style="list-style-type: none"> • Strateji değişikliğine gidilerek filo büyüklüğünde azalma meydana getirildi. İkinci el araç alım satım faaliyetlerine hız verildi. |
| 2015 | <ul style="list-style-type: none"> • Beyaz Sistem Otomotiv ve Ticaret A.Ş.'nin tüm payları devraldıktan sonra birleşme işlemi gerçekleştirildi. • Yeni şubeler oluşturuldu. • Sıfır km. araç satışı için bayilik tesis edildi. • Tahvil itfası gerçekleştirildi. |
| 2016 | <ul style="list-style-type: none"> • Sıfır km. araç satışı için yeni bayilik tesis edildi. • İkinci el araç satışında 500. Müzayede gerçekleştirildi. • Halka açıklık oranı arttı |
| 2017 | <ul style="list-style-type: none"> • Ankara Opel Yetkili Satıcılığı; sıfır araç satışında seneyi, küçük filo satışında Bölge Birincisi, filo satışında Türkiye Birincisi ve toplam araç satışında Türkiye Birincisi olarak tamamladı. • Balıkesir Peugeot Yetkili Satıcılığı; sıfır araç satışında seneyi, Türkiye Üçüncüsü olarak tamamladı. • Ankara Opel Yetkili Satıcılığı satış sonrası servis hizmetlerinde seneyi, Türkiye Dördüncüsü olarak tamamladı. • Sermaye artırımı yapılarak, hissedarlara, 2016 yılı karından karşılanmak üzere sermaye artış oranında bedelsiz hisse verilmiştir. |

2018

- Ankara Opel Yetkili Satıcılığı; toplam sıfır araç satışında Türkiye Birincisi olarak tamamladı.
- Balıkesir Peugeot Yetkili Satıcılığı; sıfır araç satışında seneyi, Türkiye Birincisi olarak tamamladı.
- Ankara Opel Yetkili Satıcılığı "Opel Satış sonrası Performansı" sonuçlarına göre, seneyi Türkiye Birincisi olarak tamamladı.
- Sermaye artırımını yapılarak, hissedarlara, iç kaynaklar ve geçmiş yıl karlarından karşılanmak üzere sermaye artış oranında bedelsiz hisse verildi.

Yönetim Kurulu, Üst Yönetim ve Komiteler

Tamamı icrada görevli olmayan üyelerden oluşan yönetim kurulumuzda iki bağımsız üye yer almaktadır. Yönetim kurulu toplantıları esnasında, Yönetim kurulu üyeleri her türlü etkiden uzak olarak görüşlerini özgürce ifade edebilmektedir. Şirket hedefleri ile gerçekleşen faaliyetleri önceki dönem faaliyetlerini de kapsayacak şekilde takip edilmektedir. Şirketin mevcut durumu gözden geçirilmekte, gerekli görülmesi halinde yeni hedefler ve stratejiler geliştirilmektedir.

2016 yılı içinde daha önce Şirket organizasyonunda icrai görevleri de bulunan Yönetim Kurulu Başkanı Gürkan Gençler ve Başkan Vekili Ahmet Can Teoman icrai görevlerinden ayrılarak sadece Yönetim Kurulundaki görevlerini sürdürmüşlerdir. Bu şekilde 2016 yılında Şirket yönetiminde kurumsal yönetim anlamında da önemli bir değişim gerçekleşmiştir.

2018 yılı içerisinde yapılan Genel Kurul'da Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Murat Nadir Tansel SARAÇ'ın yerine Sayın Dilek BALIOĞLU seçilmiştir.

Yönetim Kurulu üye seçimi 2018 yılı içerisinde yapılan Olağan Genel Kurulda yapılmış, görev dağılımı ve süresi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

| Yönetim Kurulu | | | |
|--------------------|-------------------------------|----------------|------------------------|
| Adı Soyadı | Görevi | Görev Türü | Seçim Tarihi ve Süresi |
| Gürkan Gençler | Yönetim Kurulu Başkanı | İcracı Olmayan | 04.04.2018 - 3 Yıl |
| Ahmet Can Teoman | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | İcracı Olmayan | 04.04.2018 - 3 Yıl |
| Osman Turgut Fırat | Yönetim Kurulu Üyesi | İcracı Olmayan | 04.04.2018 - 3 Yıl |
| Metin Ziya Tansu | Yönetim Kurulu Üyesi | İcracı Olmayan | 04.04.2018 - 3 Yıl |
| Dilek Balioğlu | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Bağımsız | 04.04.2018 - 3 Yıl |
| Cem Atalay | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Bağımsız | 04.04.2018 - 3 Yıl |

Komitelerinin Etkinliğine İlişkin Yönetim Kurulu Değerlendirmesi

2018 yılında denetim, kurumsal yönetim ve riskin erken saptanması komiteleri, çalışma esaslarında belirtilen görev ve sorumlulukları yerine getirmişlerdir. 2018 yılı komite toplantılarının sıklığı ve yürütülen faaliyetler aşağıda belirtilmektedir:

- Denetim komitesi yıl içinde beş toplantı gerçekleştirmiştir. Bu toplantıların birinde 2018 yılı finansal tablolarının denetimi için alınan bağımsız denetim teklifleri değerlendirilmiş ve yönetim kuruluna sunulmak üzere komitenin tavsiye kararı oluşturulmuştur. Diğer dört komite toplantısında yılsonu ve ara dönem mali tablolarının hazırlanış süreci yürürlükteki mevzuat açısından gözden geçirilmiş ve mali tabloların uygunluğu hakkında yönetim kuruluna görüş sunulmuş; iç denetim mekanizması değerlendirilmiştir.
- Kurumsal yönetim komitesi yıl içinde dört toplantı gerçekleştirmiştir. Bu toplantılarda şirketin yeni kurumsal yönetim tebliğine uyumu, pay sahipleriyle ilişkiler biriminin yatırımcılarla iletişimi, aday gösterme faaliyetleri değerlendirilmiş; yönetim kuruluna konular hakkındaki görüşler sunulmuştur.
- Riskin erken saptanması komitesi yıl içinde altı toplantı gerçekleştirmiştir. Bu toplantılarda şirketin finansal ve operasyonel faaliyetlerden kaynaklı riskler değerlendirilmiş ve söz konusu risklerin yönetilmesi sorumluluğunun yerine getirilmesi için yönetim kuruluna öneride bulunulmuştur. Ayrıca, Şirketin 2018 yılındaki risk yönetim analizi de yapılmış ve yönetime konuyla ilgili görüşler raporlanmıştır.

Komitelerin etkinliğine ilişkin yönetim kurulu tarafından yapılan değerlendirmede de; komitelerin faaliyetinin kurumsallaşma açısından önemine dikkat çekilerek; komitelerin risk değerlendirmesi, iç kontrol mekanizmaları ve kurumsal yönetim anlayışına ilişkin Şirkete önemli katkı sağladığına vurgu yapılmıştır.

FAALİYETLER

Genel Değerlendirme

Şirketimizin kurulduğu dönemden itibaren temel faaliyet alanı olan operasyonel filo kiralama faaliyeti ile ilgili olarak, Şirketimiz yönetimi tarafından 2014 yılında ekonomik gelişmelerin ve sektörün durumunun değerlendirilmesi sonucunda yapılan tercih, sözleşmesi biten müşteriler dahil yeni sözleşmeler düzenlenip yeni araç tedariki yapılmaksızın; filo büyüklüğünün azaltılması, araç satışlarının araç kredi borçlarının kapatılması ve ikinci el araç satış işine yoğunlaşılması şeklinde olmuştur. 2015 yılında ise sektörel şartlarda önemli bir değişiklik olmadığı düşünüldüğünden; operasyonel kiralama alanında yeniden büyümek için erken olduğu, bu yılın idari yapılanma, finansal iyileşme ve otomotiv sektöründe yeni alanlara kayma yönünde bir tercihte bulunulmuştur. Bu politika kapsamında 0 (Sıfır) Km. araç alım satımı için çeşitli markalarla bayilik görüşmeleri yapılmış; 2015 yılı sonunda Balıkesir şubesine bağlı olarak “Peugeot” bayiliği ile satış sonrası hizmetleri verilmeye başlanmıştır.

Benzer gelişmeler sonraki üç iki yıla da damgasını vurmuş ve Şirketimiz açısından filo kiralama faaliyetinin ağırlığı azalırken, 0 KM ve ikinci el araç ticaretinin ağırlığı artmıştır. Ankara’da “Opel” marka araç bayiliği ve satış sonrası hizmetleri verilmeye başlanmıştır. Yeni araçların satılması için özellikle filo kiralama şirketlerinin temel müşteri grubunu oluşturacağı bir yapı hedeflenmiştir. Filo kiralama hizmetlerindeki 20 yılı aşkın tecrübe ile bu tip firmaların ihtiyaçlarına uygun ürünler oluşturulup satışının yapılması, aynı şekilde bu firmaların ikinci elde satmak istediği araçların, Müzayede Şubesi aracılığıyla satılması şeklinde özetlenebilecek bir politikanın uygulanması Şirket yönetiminin benimsenmiştir.

2018 yılı yeni iş planına yönelik organizasyonun daha verimli hale getirilmesine yönelik çabaların yoğunlaştığı bir dönem olmuştur. Ayrıca yıl içinde yeni araç bayilikleri alınmasına yönelik çalışmalar yapılmış, 0 ve 2. El araç ticaretinde tedarik kanallarının çeşitlendirilmesine gayret gösterilmiştir.

Filo Kiralama

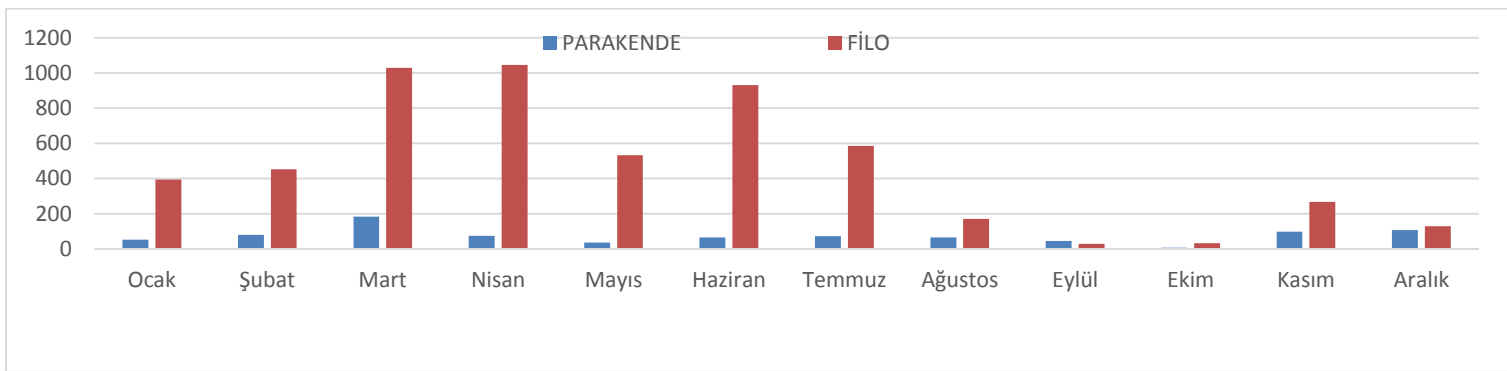
Operasyonel kiralama sektöründeki büyümeye rağmen; yeni araç fiyatlarındaki önemli artış, kredi kanallarındaki gelişmeler, sektörel büyük oyuncuların politikaları ve artan rekabetin etkisiyle, yukarıda belirtilen yönetim politikası Şirketimizin filo araç sayısında önemli değişikliğe yol açmıştır. Sene boyunca uzun dönem kirada bulunan otomobillerimizi iade olarak bu sektörden çıkma adına aksiyonlarımıza devam ettik ve çok büyük ölçüde bu konunun sonuna gelmiş olduk.

Sıfır Km. Araç Satış ve Satış Sonrası Faaliyetleri

Şirketimizin 0 (sıfır) Km. araç satışları, Balıkesir şubesinde bulunan “Peugeot” marka araç bayiliği ve Ankara Opel Şubesinde bulunan “Opel” marka araç bayiliği ile gerçekleştirilmektedir. Opel ve Peugeot markalarının Türkiye’deki 2018 yılındaki toplam satış adedi 51.086 adet olarak gerçekleşti. (Kaynak Otomotiv Distribütörleri Derneği ODD web sitesi) Şirketimiz bu toplam satış içinde % 12,66 ’lık pay alarak, toplamda 6.471 adet aracın satışını gerçekleştirmiş oldu. Opel şubesinden yaptığımız satışlar 2.809 adet olurken; Balıkesir şubesinden yapılan satışlar 3.662 adet olarak gerçekleşmiştir.

2017 yılı içinde Opel Türkiye'nin de içinde bulunduğu Opel Avrupa'nın Peugeot markasının sahibi PSA Group tarafından satın alınması, temsil ettiğimiz markalarla ilgili daha önceden öngörülmeleyen bir gelişme olmuştur. Bu satın alma sonucunda, işleyişin nasıl olacağı, pazarın ne yönlü etkileneyeceği ve Türkiye'de yeni yapının nasıl olacağı konusundaki belirsizlikler yıl boyunca da devam etmiş; 2017 yıl sonuna doğru her iki markanın şu an için kendi yönetimsel metodlarını hiç değiştirmeden faaliyetlerine devam etmesine yönelik iş modelinin benimsenmesi ile birlikte Şirketimiz açısından da geleceğe yönelik planlamalarımızda önemli bir etki ortaya çıkmamıştır.

Şirketimizin 0 (sıfır) Km. araç satışlarına başlarken temel ilgi alanı filo kiralama sektörü firmalarına satış yapmak olarak belirlenmişti. Yıllarca aynı sektörde faaliyet göstermiş olmanın getirdiği tecrübe avantajı ile filo kiralama şirketlerinin ihtiyaçlarına uygun ürünler geliştirilmesi hedeflenmiştir. 2018 yılı toplam satış dağılımına baktığımızda; belirlenen hedefe ulaşıldığı ve filo firmalarına satışların, toplam satışlarımıza ortalama oranının % 84 seviyelerinde olduğu görülmektedir. Aylar bazındaki yüzdeler ise aşağıdaki grafikte yer almaktadır.



| 2018 | Ocak | Şubat | Mart | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim | Kasım | Aralık |
|------------------------|------|-------|------|-------|-------|---------|--------|---------|-------|------|-------|--------|
| PARAKENDE | 52 | 79 | 183 | 73 | 35 | 64 | 72 | 64 | 44 | 6 | 97 | 106 |
| FİLO | 394 | 453 | 1029 | 1045 | 532 | 931 | 586 | 171 | 28 | 32 | 266 | 129 |
| PARAKENDE / FİLO ORANI | 87% | 83% | 82% | 93% | 93% | 93% | 88% | 63% | -57% | 81% | 64% | 18% |

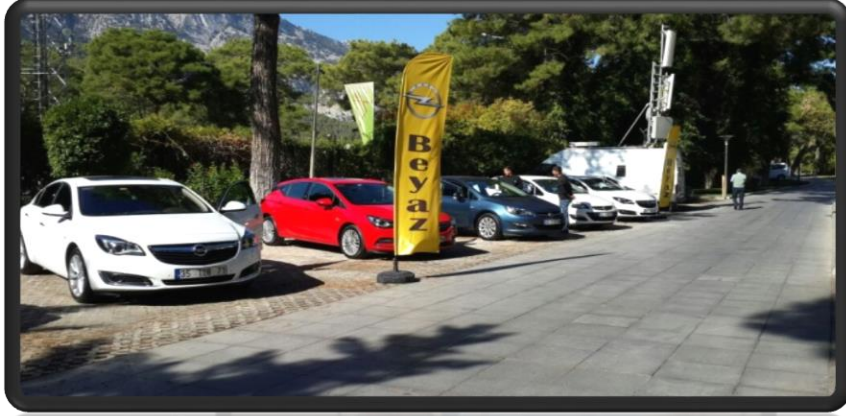
Filo firması müşterilerimiz, üç ana grupta değerlendirilebilir. Birincisi; uzun dönem filo kiralama yapan firmalar, ikincisi günlük kiralama yapan firmalar ve yedekleme yapanlar, üçüncüsü ise 25 adete kadar otomobil filosuna sahip şirketler. İlk iki grupta değerlendirilecek filo kiralama sektörünün en önemli şirketlerinin, Şirketimizden araç tedarik ettiği görülmektedir.

GURUR DUYDUK !



Pazarlama:

Araç satışı ile ilgili pazarlama faaliyetlerimiz iki ana grupta toplanabilir. Birincisi dijital mecra (sosyal medya dahil) ve diğeri de kitle iletişim araçları. Sosyal medyada oluşturulmaya çalışılan farkındalığa ek olarak; grup şirketimiz ve ortağımız Flap Kongre'nin düzenlediği tıp kongreleri, çeşitli fuar ve etkinlikler ile AVM'lerde açılan standlar üzerinden de pazarlama faaliyetlerinde bulunulmuştur.



Satış sonrası:

Her iki bayilikle birlikte hizmet veren satış sonrası ekibimiz 2018 yılında 12.952 kişiye hizmet vermiştir.

Satış sonrası hizmetlerde, müşteri memnuniyeti yaratmanın en önemli etkenlerinden biri, yedek parça stoğunun yeterli miktarda olmasıdır. Bu nedenle, ciddi bir yedek parça stoğu ile çalışmak zorunluluğu vardır. Bu kapsamda, yüksek müşteri memnuniyetini hedeflediğimizden ve stok yapımızın da müsait olması nedeniyle doğru stok politikaları geliştirilebilmiştir. Bu durum 2018 yılında her iki marka toplamında 11.082.000.-TL'nin üzerinde yedek parça satışı gerçekleştirmemizi sağlamıştır.

Müşteri memnuniyeti yönünden yapılan çalışmaların sonuç verdiği elde edilen anket sonuçlarıyla ortaya konmuştur. Her iki satış sonrası hizmet birimimizde de çeşitli alanlarda ölçülen müşteri memnuniyetleri %96 seviyesinin üzerinde gerçekleşmiş olup; oranlar her iki marka için de ülke ortalamalarının üzerindedir.

İkinci El Araç Satışları

Şirketimizin filo kiralama sektöründe faaliyet göstermesi nedeniyle önem verdiği filo araçlarının ikinci elde satışının yapılmasına yönelik faaliyetler geçmiş yıllarda Beyaz Sistem Otomotiv ve Ticaret A.Ş. üzerinden gerçekleşmiştir.

İkinci el alım satım sistemi ile önemli avantaja sahip olan Grubumuz, bu alandaki etkinliğini daha da artırmak ve rakiplerin benzer yapılanmalarının başladığı dönemde avantajlarını kaybetmemek için idari anlamda bir reorganizasyon gerçekleştirmiş olup; Şirketimizin kurucu ortaklarının pay sahiplerini oluşturduğu Beyaz Sistem paylarını devralmak suretiyle bu şirketi Beyaz Filo bünyesine katmıştır. Ardından 2015 yılı sonunda Beyaz Sistem'i TTK, SPK ve VUK hükümlerine uygun şekilde birleşme yoluyla kül halinde devralarak tek bir tüzel kişilik üzerinden yoluna devam etmiştir.

Beyaz Sistem'in faaliyetleri birleşme döneminden itibaren Beyaz Filo Müzayede Şubesi şeklinde faaliyetlerine devam etmiştir.

2008 senesinden bu tarafa yapmakta olduğumuz Açık Artırma ile araç satışı konusunda 2017 de önemli gelişmeler yaşanmıştır. 2017 yılına kadar her hafta Cumartesi ve Salı günleri yapılan müzayede işlemi, 2017 Temmuz ayından itibaren haftada üç güne çıkartılmıştır. Böylelikle 2018 yılında da her hafta Salı, Perşembe ve Cumartesi günleri saat 13:00'de otomobil satın almak isteyenler ister online olarak (www.beyazsistem.com) isterse de fiziki olarak katılım sağlamışlardır.

Sene boyunca araç tedarikinde yaşanan piyasa koşulları kaynaklı olumsuzluklar hızla giderilmeye çalışılarak yeni tedarik kanallarının oluşturulması için çalışmalar yapılmış; yapılan çalışmalarla yılın belirli bir döneminden sonra hedeflenen satış rakamlarına yeniden ulaşılması mümkün olmuştur.

Sıfır araç filo satışındaki pek çok müşterimiz, Müzayede Şubemizin tedarikcisi durumunda bulunmaktadır. Bu durum entegre bir iş modelinin oluşmasını sağlamaktadır.

2018 Yılı Sonuçları ve 2019 Yılı Hedefleri

Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş. şirketi olarak 2018 senesinde temel olarak 4 konuda faaliyet gösterdik

- 1.Opel Ankara Yetkili Satıcılığı
- 2.Peugeot Balıkesir Yetkili Satıcılığı
- 3.Ankara Beyaz Sistem Müzayede 2.el araç satışı
- 4.Uzun Dönem Kiralama

OPEL ANKARA YETKİLİ SATICILIĞI

Söz konusu dönemde Opel içinde iş hacmi içinde büyüklüğümüzü yüzdesel olarak iki katın üzerinde geliştirmiş olmamız Şirketimiz lehine önemli bir kazanım olmuştur.Opel Ankara Yetkili Satıcılığı; 2018 senesini toplam 2.809 adet araç satışı ile Türkiye Birincisi olarak tamamlamıştır.2018 senesinde Türkiye'de satılan toplam 20.963 adet Opel marka aracın 2.809 adedi ile toplamda %13,4 lik distribütör içi büyüklüğe erişilmiş olup bu konuya ilişkin konsantrasyonumuz oldukça iyi netice vermiştir.

Tüm bu çabalar neticesinde Şirketimiz Opel Türkiye tarafından sene başında yapılan bayi toplantısında Toplam satışta Türkiye Satış Birincisi olması sebebi ile ödül ile takdir edilmiştir;

2019 senesi için ODD (Otomotiv Distribütörleri Derneği) toplam Pazar tahmini ortalama 450.000 adet iken, Opel marka toplam %4 Pazar payı hedefi ile paralel, asgari %16 marka içi büyüklük ile 2.880 adet satış öngörülmektedir.

Aynı zamanda Yetkili Satıcılık konusunda 360 derece iş planı ve yaklaşımı ile kendi bünyesinde kurmuş olduğu iş geliştirme merkezi ile müşteri memnuniyetini de üst sıralara taşımıştır.Satış sonrası ve toplamda müşteri memnuniyeti skalasında 2016 Başında Türkiye genelinde 44. sırada olan Yetkili Satıcılığımız yerinde çalışmalar ile 2017 senesini Türkiye 4. olarak kapamış, 2018 senesi boyunca Türkiye sıralamasında her ay birinci olduğumuz "Opel Satış sonrası Performansı" sonuçlarına göre, 96.10 puan ile seneyi Türkiye Birincisi olarak tamamlamıştır.Sene boyunca servis mekanik/kaporta boya giriş adetlerimiz, yedek parça satışlarımızın tamamı bütçelenen rakamların üzerinde gerçekleşmiş ve gerçek bir ekip ruhu ile çalışılmıştır.

Opel markası için değişim ve atılım yılı olacak olan 2019 yılında, Beyaz Opel olarak hizmet kalitemizi artırarak, daha da güçlenerek, yeni başarılarla doğru ilerlemek öncelikli hedefimiz olacaktır.

PEUGEOT BALIKESİR YETKİLİ SATICILIĞI

Türkiye genelinde 2017 senesinde toplam 40.132 adet ile Binek ve Ticari araç satışı gerçekleştiren Peugeot , 2018 senesini 30.151 adet Binek ve Ticari araç satışı ile kapatmıştır. Şirketimize ait, Balıkesir Peugeot Yetkili Satıcılığı; 2018 senesini toplam 3.662 adet araç satışı ile Türkiye Birincisi olarak tamamlamıştır.2018 senesinde Türkiye'de satılan toplam 30.151 adet Peugeot marka aracın 3.662 adedi ile toplamda %12,15 lik distribütör içi büyüklüğe erişilmiştir.

Tüm bu çabalar neticesinde Şirketimiz Peugeot Türkiye tarafından sene başında yapılan bayi toplantısında Toplam satışta Türkiye Satış Birincisi olması sebebi ile ödül ile takdir edilmiştir;

Balıkesir Peugeot Yetkili Satıcılığı; 2016 senesinde 1.662 adet, 2017 senesinde 3.517 adet, araç satışı yapmış iken, 2018 senesini 3.662 adet satış ile kapatarak her segmentte küçülen toplam pazarda adetsel gelişim sağlamıştır.

2019 senesi için ODD (Otomotiv Distribütörleri Derneği) toplam Pazar tahmini ortalama 450.000 adet iken, Peugeot marka toplam %5 Pazar payı hedefi ile paralel, asgari %16 marka içi büyüklük ile 3.600 adet satış öngörülmektedir.

Söz konusu dönemde Peugeot içinde iş hacmi içinde büyüklüğümüzü yaklaşık %12,15 olarak geliştirmiş olmamız ve toplamda Türkiye 1.olarak seneyi kapatmamız Şirketimiz lehine önemli bir kazanım olmuştur.

Satış sonrası hizmetlerde ciddi gelişim gösterilmiş olup bizim bayi olmadığımız dönemde bölgede atıl kalmış olan markanın potansiyeli Şirket çalışanlarımızın çabaları ile Balıkesir ve civarında yavaş yavaş ortaya çıkarılmıştır

Sene başında Peugeot Türkiye tarafından yeni açıklanan Ticari Politikalar gereğince Şirketimizin seçmiş olduğu iş modeli 2019 senesinde daha ön plana çıkmamızı sağlayacak potansiyeli taşımaktadır.Büyük Filo satış adetlerinin bayilerin hedeflerinden çıkarılması bizlerin iş planı açısından bize çok olumlu geri dönüşler sağlayabileceğini tahmin ediyoruz.

2019 senesinde Peugeot Türkiye'nin belirlediği binek ve ticari araç satış hedefi içinde Şirketimizin hedefi toplamda planlamış olduğumuz araç başı karlılık hedeflerini de tutturarak marka içinde %16 seviyesine geliştirmeyi planlıyoruz.

ANKARA BEYAZ SİSTEM MÜZAYEDE

Yukarıdaki bölümde açıklandığı üzere tedarik kanallarında ortaya çıkan beklenmedik değişikliklere rağmen gerekli aksiyonlar alınarak 2018 yılı için hedeflere yakın sonuçlar alınması mümkün olmuştur. Araç başına karlılık açısından planlanan seviyelerin tutturulmuş olması, mevcut piyasa yapısı gözönüne alındığında başarılı bir dönem geçirildiğini göstermektedir.

2019 senesi için 10.000 adetlik bir satış yapılması ve tedarikçi derinliğinin artırılması planlanmaktadır.

UZUN DÖNEM KİRALAMA

Yıl boyunca, kirada bulunan otomobillerimizin geri dönüşü devam etmiş olup, kirada olan araçlarımızın dönmesi, yeni kiralama yapmamamız nedeniyle kiradaki araç sayımız düşmüştür.

2019 yılında operasyonel kiralama faaliyetlerinde yine benzer politikalara devam edilecek olup; karlılığın yüksek gördüğümüz proje ve iş planlamaları çerçevesinde yeni faaliyetlerde bulunulup bulunulmayacağına karar verilecektir.

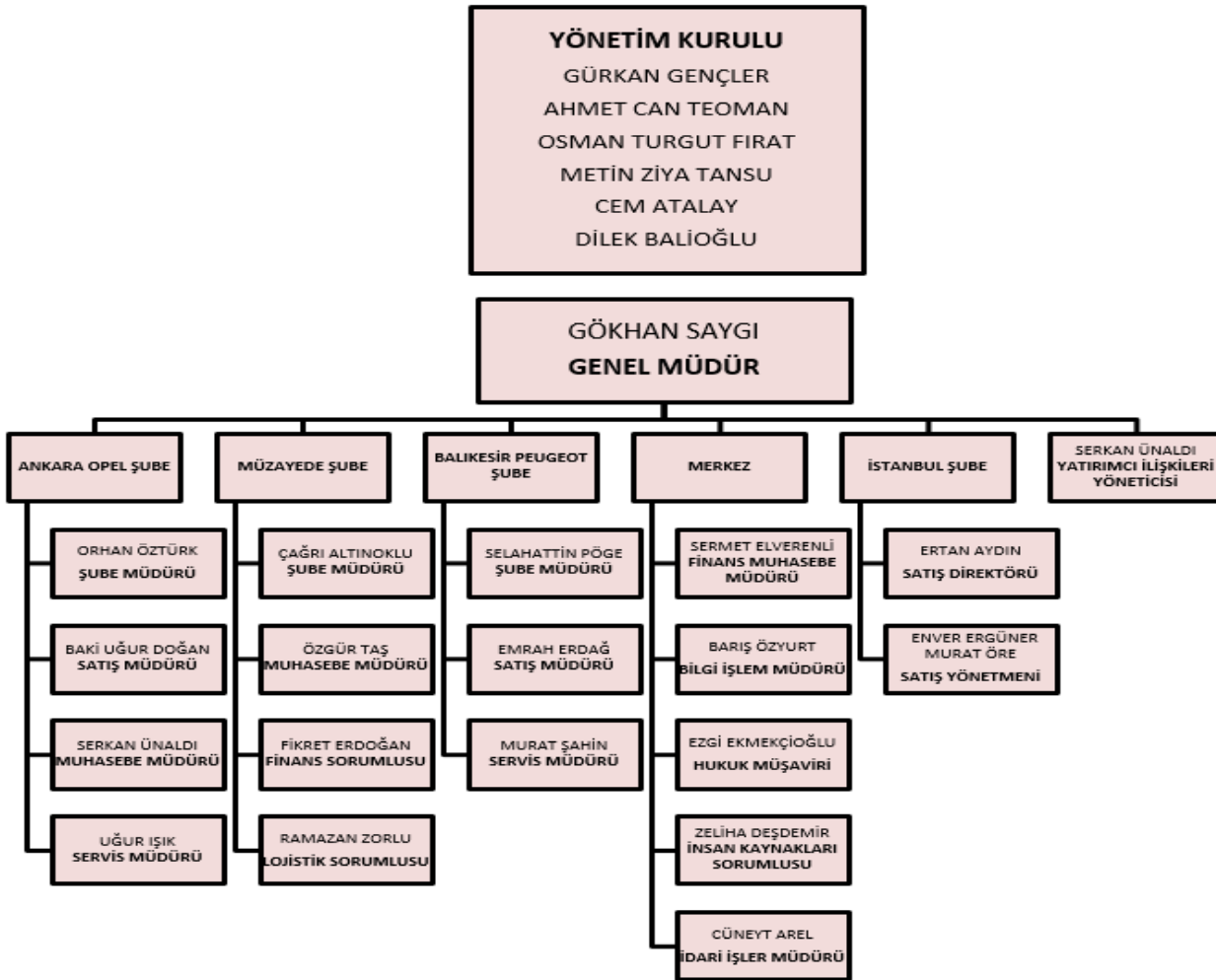
KURUMSAL YÖNETİM

Organizasyon Şeması

31.12.2018 trihi itibariyle toplam personel sayısı 115 kişidir. Personelin 31.12.2018 tarihi itibariyle dağılımına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

| Bölümler | Bulunduğu Yer | | | |
|--------------------|-------------------|--------------|-----------------|---------------|
| | Merkez & İstanbul | Müzayede Şb. | Opel Ankara Şb. | Balıkesir Şb. |
| Yönetim | 6 | 5 | 9 | 4 |
| Satış Pazarlama | 3 | 2 | 13 | 8 |
| Operasyon - Servis | | 13 | 31 | 12 |
| Mali İşler | 2 | 7 | | - |
| TOPLAM | 11 | 27 | 53 | 24 |

Şirketimizin organizasyon yapısında 2018 yılı içinde önemli bir değişiklik meydana gelmemiştir. Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi doğrudan Genel Müdür ve Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmaktadır. Şirketimizin 2018 yılındaki organizasyon şeması aşağıdaki gibidir:



Dönem İçinde Yapılan Ana Sözleşme Değişiklikleri

Şirketimizin esas sözleşmesinde 2018 yılı içerisinde “Sermaye ve Payları Nev’i” başlıklı 6. Maddesinde değişiklik yapılmıştır. Değişikliğin gerekçesi;Kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere, şirketimiz çıkarılmış sermayesinin 45.312.500 TL ‘den 99.687.500 TL ‘ye yükseltilmesidir. Esas sözleşmenin mevcut haline www.beyazfilo.com ve www.kap.gov.tr adreslerinden ulaşılabilmektedir.

Risk Yönetimi

Operasyonel Riskler

İkinci el araç alım satımında araç alımlarının genellikle toplu yapılması ve Müzayede Arena Şubesine taşıyıcılarda gelmesi nedeniyle araç değerlerini etkileyecek kazalar vb. için riskler üstlenilmekte; araçların karşılaştığı eski kazaların fiyatına etkilerinde sapmalar olabilmektedir. Ayrıca aracın satılmaksızın Şirkette kaldığı dönemde operasyonel riskler oluşabilmektedir. Satılan araçların nitelikleriyle ilgili çıkabilecek sorunlar da operasyonel risklerin bir parçasıdır.

İkinci el araç ticaretine benzer operasyonel riskler Balıkesir ve Ankara Opel şubelerinde yeni araç alımında ve satış sonrası hizmetlerin verilmesi aşamasında da mevcuttur. Yeni araçların galeriye taşınması, satış öncesi galeride kaldığı dönemde karşılaşılabilecek kazalar gibi operasyonel risklerin yanısıra satış sonrası hizmetler aşamasında tamir ve bakıma yönelik uygulamalar doğası gereği çok fazla sayıda operasyonel riski barındırmaktadır. Tamir ve bakım aşamalarında çalışanların maddi hataları ve/veya kazalara bağlı ortaya çıkabilecek istenmeyen sonuçlar da operasyonel risklerin bir parçasını oluşturmaktadır.

Araç kiralama işlemi öncesinde istihbarat ve satış departmanları tarafından ayrıntılı bir analiz yapılmaktadır. Bu analiz çerçevesinde müşteri adaylarının finansal kredibiliteleri, ödeme performansları gibi faktörler, doğrudan istihbarat, piyasa istihbaratı ve saha ziyaretleri yöntemleriyle tespit edilmektedir. Bu teklif analizi sonucunda araç kiralama sözleşmesi yapılıp yapılamayacağı, sözleşme düzenlenecekse risk profiline uygun fiyatın hangi düzeyde olacağı belirlenmektedir. Kiralanan araçların kazalar sonucu pert olabilme ya da ağır hasar alabilme olasılıkları göz önünde bulundurulduğunda oldukça yüksek primli poliçe teklifleri verilmekte ve yüksek primli sigortalar yaptırılmaktadır. Bunun yanı sıra araçların kötü kullanılması ikinci el piyasasında daha yüksek değer kaybına neden olmaktadır. Kaza esnasında şirketin riskini minimize etmek için uygun poliçelerin satın alınması gerekmektedir.

Aracın ya da araçtaki ekipmanların çalınması durumunda kasko kapsamına giren bölümü gerekli evrakların teslimi ile birlikte kasko şirketinden tahsil edilebilmektedir.

Kiralanan araçların suç unsuru fiillerde kullanılması ya da idari para cezalarına maruz kalması durumunda şirketin mesuliyet almasını engellemek amacıyla aracın teslimat tutanaklarının tam olarak düzenlenmesi büyük önem taşımaktadır. Böylece müşterilerle yapılan sözleşmelerle şirketin zarar görme ihtimali en aza indirgenmektedir. Kiralama faaliyetinde sona gelindiğinden şirketimiz için önümüzdeki yıllarda kiralama ile ilgili riskler olmayacaktır.

Finansal Riskler

Kredi Riski

Kredi riski, finansal varlıkları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup'un kredi riskine maruz kaldığı alan, faaliyetlerinin tamamını gerçekleştirdiği Türkiye'de yoğunlaşmıştır. Bu riskler yönetim tarafından toplam riski her bir taraf için sınırlayarak ve kredi riskini yüksek müşteri sayısı ile dağıtarak izlenmektedir. Ticari alacaklar, şirket yönetimi tarafından geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Ayrıca 0 Km. ve ikinci el araç satışında kredi riski müşteriden önceden teminat alınmak, belirli ödeme garantileri almadan araç devrini gerçekleştirmemek gibi yöntemlerle azaltılmaktadır. Taahhüt kredisi vb. uygulamalar da karşı taraf riskini Şirket açısından azaltan unsurlardır.

İkinci el satışlarında kullanılan müzayede yönteminde ise teklif verilebilmesi için önceden belirli bir ücretin alınması, satışın tamamlanmasından sonra müşterinin birkaç günlük sürede araç bedelini verememesi durumunda müzayede sonucunun iptali gibi uygulamalar kredi riskinin azaltılmasına yöneliktir.

Şirketimizin faaliyetlerinin ağırlığının uzun vadeye yayılan ve işin doğası gereği araç bedeli ile kıyaslayınca çok yüksek teminatlar içermeyen filo kiralama faaliyetinden araç ticaretine kaymış olması kredi riskinin de azalması sonucunu doğurmuştur.

Faiz Oranı Riski

Şirket, faiz riskine bilanço kalemlerinin piyasa değerlerinin dalgalanmalarıyla (fiyat riski) veya faize hassas olan varlık ve yükümlülüklerinin ani oran değişikliklerinin etkisiyle maruz kalmaktadır. Türkiye'de faiz oranları yüksek oranda değişkendir. Bundan dolayı, faiz riski Şirket'in varlık ve yükümlülük yönetiminde önemli bir yer tutar. Faiz riski, faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerin dengelendiği portföylerin kullanılması sonucu doğal riskten korunma yöntemi ile yönetilmektedir. Varlıkların ve yükümlülüklerinin faize duyarlılığının dengelemesine özel önem verilmektedir. Bu riskleri yönetmede faize duyarlılık, fark ve hassaslık analizleri temel yöntem olarak kullanılmaktadır.

Şirket'in faize duyarlı yükümlülükleri ağırlıklı olarak uzun vadeli kredilerden oluşmaktadır. Şirket, aktif pasif yönetimi uyarınca araç kiralama sözleşmeleri ile ilgili kredilerin vadelerini birbiri ile eşleştirip, sabit faizli kredi sözleşmelerine girmektedir. Bu nedenle, Şirket'in borçlanma maliyetleri kısa vadede meydana gelen faiz değişikliklerine görece geç tepki vermektedir. Ayrıca son iki yılın küçülme politikası sonucunda oluşan varlığın yönetiminde riski yüksek kredilerin erken kapatılması unsuru da sürekli gözönünde bulundurulmuş ve alternatif maliyetler değerlendirilerek karar alınmıştır.

Benzer uygulama ve riskten kaçınma politikaları araç ticareti için de geçerli olmakla birlikte, bu işin doğası gereği vadelerin filo kiralama faaliyeti kadar çok uzun olmaması bu risk alanının da etkisini azaltıcı yönde etki yapmıştır.

Likidite Riski

Şirketin varlık ve yükümlülük yönetimindeki en önemli amacı, grubun alacaklılarına olan taahhütlerini yerine getirebilmek için gerekli olan likiditeyi sağlamak ve kendi likidite ihtiyaçlarını karşılayabilmektir. Hem filo kiralama faaliyeti için hem de araç alım satımlarında net finansal yükümlülüklerin uygun vade gruplamasını yaparak analizinin sağlanması için yapılan çalışmalar kullanılan kredilerdeki vade ile alacakların vadesinin birbirine uyumlu hale getirilmesini; sonuçta da likidite riskinin minimize edilmesini hedeflemektedir.

Yabancı Para Riski

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler kur riskine sebep olmaktadır. Bu risk döviz cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesiyle oluşan doğal riskten korunma yöntemleri ile yönetilmektedir.

Ayrıca, Şirket kiralama hizmeti taahhütlerine ilişkin oluşan yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarından doğan kur riski için gerçeğe uygun değere yönelik riskten korunma işlemi yapmaktadır.

Şirket yabancı para kullanarak aldığı araçları müşterilerine yabancı paralı kiralama sözleşmeleriyle kiralamakta ve bu yabancı paralı sözleşmeler nedeniyle de hedge muhasebesi işlemi yapmaktadır.

Sözkonusu riskten korunma hesabı TMS uyumlu finansal tablolarda bir aktif kalemi olarak yer almakla birlikte, filo kiralama faaliyetinin azalması ile birlikte bu hesabın aktif büyüklüğü içindeki oranı da ciddi derecede azalma göstermiştir.

0 Km. ve ikinci el araç ticareti ise doğası gereği yabancı para riskine daha kapalı bir alandır. Bununla birlikte, özellikle lüks sınıftaki araçların değerinin dövize dayalı olarak belirlendiği gözönüne alındığında, belli oranda risk oluşabilecek bir alan mevcuttur.

Araç Değer Kaybı Riski

Ekonomik krizlerde tüm emtialarda olduğu gibi ikinci el araçların da fiyatları düşmektedir. Bu da Şirket'in 2. el araç satışlarından elde edeceği gelirinin azalmasına yol açabilecektir.

Mevzuattan Kaynaklanan Riskler

Yıl içinde sıfır araçlar için değiştirilen ÖTV oran ve matrahları, müşterilerin alım taleplerini erkene çekmekte veya iptal etmeye yol açmakta, yıl başında yapılan projeksiyon ve bütçelemeler üzerinde olumlu veya olumsuz sapsmalara yol açabilmektedir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

BÖLÜM I- KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiş, ilgili Tebliğ'in 6'ncı maddesine göre hisseleri GİP'te işlem gören Beyaz Filo Kiralama A.Ş. ("Şirket" veya "Beyaz Filo") söz konusu tebliğ hükümlerinin büyük bölümüne uymakla yükümlü olmamakla birlikte kurumsal yönetim ilkelerine bağlılığının bir göstergesi olarak faaliyet raporu ile birlikte aşağıdaki hususları yatırımcıların bilgisine sunmaktadır.

BÖLÜM II-PAY SAHIPLERİ

2.1. Pay Sahipleri İlişkiler Birimi

Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş. pay sahipleri ile ilişkiler birimi iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Semih Serkan ÜNALDI

(SPK İleri Düzey Lisansına sahip)

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Yöneticisi

Tel: +90 312 278 11 06

Faks: +90 312 454 20 55

E-posta: yatirimci@beyazfilo.com

Yatırımcı ilişkileri faaliyetleri kapsamında,

- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasının sağlanması
- Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlanması
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanların hazırlanması ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirlerin alınması
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dâhil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesinin gözetilmesi ve izlenmesi

sorumlulukları yerine getirilmektedir.

Pay sahipleri ile ilişkileri gerçekleştiren birimin dönem içinde yerine getirdiği başlıca faaliyetler aşağıdaki gibidir:

- Dönem içinde yatırımcılardan telefon yoluyla 500, e-posta yoluyla 200 adet bilgi talebi alınmıştır. Yatırımcılar tarafından yöneltilen sorular, ilgili yasal düzenlemeler ve şirketin bilgilendirme politikasına uygun olarak yanıtlanmıştır. Bilgi taleplerinin tamamı gizli veya ticari sır niteliğinde olanlar hariç eşitlik ilkesine uygun olarak karşılanmıştır.
- Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmesi sağlanmıştır.
- Genel kurul öncesinde pay sahiplerine yönelik olarak genel kurul bilgilendirme dokümanı hazırlanmıştır.
- Oylama sonuçlarının kaydı tutulmuştur. Pay sahiplerinden bu kayıtları talep eden olmamıştır.
- Kamuyu aydınlatma ile ilgili yükümlülükler mevzuat gereği yerine getirilmiş ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda gerekli açıklamaların eksiksiz, doğrudan, kolay anlaşılır, yeterli düzeyde bilgiyi içerecek ve yanıltıcı ifadelerden uzak biçimde yapılması sağlanmıştır.

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarını Kullanımı

İlgili mevzuat ve şirket bilgilendirme politikası uyarınca bütün yatırımcıların eşit düzeyde bilgilendirilmesi esastır. Yatırımcılarla yapılan bilgi paylaşımlarında daha önce kamuya açıklanmamış bilgilere yer verilmemektedir.

Şirketin internet sitesinde, pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalara yer verilmektedir. Şirketin faaliyetlerine ilişkin bilgiler, Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla açıklanmaktadır. Ayrıca kamuyu aydınlatmaya yönelik bilgiler, şirketin kurumsal internet sitesi olan www.beyazfilo.com adresinde yayımlanmaktadır.

Şirket esas sözleşmesinde, bireysel bir hak olarak, pay sahiplerine özel denetçi görevlendirilmesini talep etme hakkı tanıyan bir düzenleme yer almamaktadır. Dönem içinde bu konuda herhangi bir talep söz konusu olmamıştır.

2.3.Genel Kurul Toplantıları

04 Nisan 2018 tarihinde, Şirket merkezinde Bakanlık Temsilcisi gözetiminde bağımsız denetçinin de katılımıyla yapılan 2017 yılı olağan ortaklar genel kurul toplantısı daveti, gündemi de ihtiva edecek şekilde, 20 Mart 2018 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde, aynı tarihten itibaren kurumsal internet sitesinde ve 12 Mart 2018 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmıştır.

Olağan Genel Kurul Toplantısı

Olağan Genel Kurul Toplantısı, Şirket'in toplam 45.312.500 adet A ve B paylarının, 11.927.072,5 adedinin asaleten ve 26.408.126 adedinin vekaleten olmak üzere toplam 38.385.198.50 adedinin temsiliyle gerçekleştirilmiştir. Toplantıya menfaat sahipleri veya medya temsilcilerinden katılan olmamıştır. Pay sahipleri tarafından bir gündem önerisi verilmemiştir.

Genel kurula katılımın kolaylaştırılması için toplantının yapılacağı yer ve zaman açık bir şekilde Kamuyu Aydınlatma Platformu ve şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmıştır. Genel kurul toplantısından önce gündemdeki konulara ilişkin açıklayıcı bilgilerin yer aldığı bir genel kurul bilgilendirme dokümanı hazırlanarak şirketin internet sitesinde yayımlanmıştır. Genel Kurul toplantısından önce, faaliyet raporu ve finansal tablolar, esas sözleşme, kâr dağıtım önerisi şirketin genel merkezinde incelemeye açık tutulmuştur.

04 Nisan 2018 tarihli genel kurula ortakların MKK'ya ait e-genel kurul platformu üzerinden de katılmasını sağlayacak şekilde uygulama yapılmıştır.

Genel kurul toplantısında pay sahiplerine, bağış ve yardımlara ilişkin ayrı bir gündem maddesi altında dönem içinde yapılan bağış ve yardımlara ilişkin bilgi verilmiştir. Bağış vardı galiba

Genel kurul toplantılarının tutanakları şirketin kurumsal internet sitesindeki yatırımcı ilişkileri bölümü altında genel kurul bilgileri sayfasında, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu Bilgi Platformu'nda yayımlanmaktadır.

Yönetimi elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarının, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek bir durum söz konusu olmamıştır. Olağan genel kurulda bağlılık raporu da görüşülmüş olup; söz konusu raporun toplantıdan önce ortakların incelemesine hazır bulunması için şirketin kurumsal internet sitesindeki yatırımcı ilişkileri bölümü altında genel kurul bilgileri sayfasında yayımlanması sağlanmıştır. İlişkili işlem raporu var mıydı? Varsa bu bölüm değişmeden kalabilir.

2.4. Oy Hakları ve Azlık hakları

Şirketin çıkarılmış sermayesi 99.687.500-TL (Doksandokuzmilyon Altyüzseksenyedibin BeşyüzTürk Lirası) olup, her biri 1 TL itibari değerde; 110.000 adet nama yazılı A grubu, 99.577.500 adet hamiline yazılı (B) grubu olmak üzere toplam 99.687.500 adet paya ayrılmıştır. (A) grubu paylar nama, (B) grubu paylar hamiline yazılıdır. Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı (Yönetim Kurulu üye sayısının 5 kişi olması durumunda 2 üye, 7 olması durumunda 3 üye, 9 olması durumunda 4 üye, 11 olması durumunda 5 üye) A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun aday göstereceği kişiler arasından seçilir.

Ana sözleşmemiz uyarınca her pay bir oy hakkı vermekte olup, oy hakkında imtiyaz ve birikimli oy kullanma yöntemi söz konusu değildir. Herhangi bir hissedarımız ile şirketimiz arasında karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır. Genel Kurulumuzun takdirleri doğrultusunda seçilmekte olan Yönetim Kurulumuzda azınlık payı temsilcisi bulunmamaktadır.

Azınlık hakları şirket esas sözleşmesinde sermayenin yirmide birinden daha düşük bir şekilde belirlenmemiştir.

2.5. Kar Payı Hakkı

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

% 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü:

Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır.

Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, intifa/kurucu intifa senedi sahiplerine, imtiyazlı pay sahiplerine, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:

Safi kardan, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ve oydan yoksun hisse senetleri sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20. Maddesi ve ilgili mevzuatta öngörülen koşullara uygun olarak kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir.

2.6. Payların Devri

(A) Grubu pay sahiplerinin rüçhan haklarını kullanmamaları durumunda kullanılmayan rüçhan hakları, Yönetim Kurulu tarafından mevcut (A) Grubu pay sahiplerine payları oranında teklif edilir. Bu durumda dahi satılamayan pay olması durumunda kalan paylar A Grubu dışındaki pay sahiplerine veya yeni pay sahibi olacak gerçek veya tüzel kişilere satılabilir. Esas sözleşme değişikliğinin imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal etmesi durumunda, Genel Kurul kararının imtiyazlı pay sahipleri kurulunca onaylanması gerekir. (A) grubu nama yazılı payların devri için Yönetim Kurulu'nun oy çokluğu ile onayı şarttır.

BÖLÜM III- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketin kurumsal internet sitesi www.beyazfilo.com adresinde yayımlanmaktadır. Türkçe ve İngilizce olarak yayımlanan internet sitesinde ilgili mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi, değişikliklerin yayınlandığı Türkiye Ticaret Sicili Gazeteleri'nin tarih ve sayısı ile birlikte ortaklık esas sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, izahnameler ve diğer kamuyu aydınlatma belgeleri, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekaleten oy kullanma formu, pay alım teklifi veya vekalet toplanmasında hazırlanan zorunlu bilgi formları ve benzeri formlar, kâr dağıtım politikası, bilgilendirme politikası, şirket tarafından oluşturulan ve sıkça sorulan sorular başlığı altında, şirkete ulaşan bilgi talepleri ile soru ve şikayetler ve bunlara verilen cevaplar gibi kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen diğer tüm bilgilere yer verilmektedir.

3.2. Faaliyet Raporu

Şirketin faaliyet raporunda kurumsal yönetim ilkelerindeki bilgilere yer verilmektedir. Yönetim kurulu, faaliyet raporu kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlanmıştır.

BÖLÜM IV- MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket, amaçlarına ulaşmasını ve faaliyetlerini sürdürmesini etkileyen ya da bundan etkilenen, dolayısıyla şirket faaliyetleri üzerinde meşru çıkarları olan kişi, grup ya da kuruluşların tümünü şirketin paydaşları olarak değerlendirmektedir. Hissedar değerinin ancak bütün paydaşların çıkarları gözetilerek maksimize edilebileceğine, hissedar ve paydaşların menfaatlerinin bu açıdan aynı paralelde olduğuna inanmaktadır. Bu anlayışla, paydaşların menfaatlerinin korunmasına azami özen göstermektedir.

Menfaat sahipleri, ihtiyaç duyduklarında şirket faaliyetleri ile ilgili bilgilere şirketin internet sitesi, faaliyet raporu ve KAP'taki bildirimler aracılığıyla ulaşabilmektedir.

Menfaat sahiplerinin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmadığını düşündükleri işlemlerle ilgili görüşlerinin değerlendirilmesi sorumluluğu denetim komitesine verilmiştir. Menfaat sahiplerinin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmadığını düşündükleri işlemlerle ilgili görüşlerinin değerlendirilmesi sorumluluğu denetim komitesine verilmiş olup bu konuya ilişkin görüşlerini yatırımcı ilişkileri e-mail ve telefon hattı vasıtasıyla iletme hakkına sahiptirler.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda ilgili menfaat sahiplerinin görüşleri alınarak hareket edilmektedir. Örneğin şirket faaliyetlerinin finansmanı konusunda birlikte çalışılan banka ve diğer finansal kuruluşlarla sürekli iletişim hâlinde bulunmaktadır.

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

Beyaz Filo, çalışanların sahip olduğu bilgi ve tecrübenin şirketler için en önemli rekabet avantajı olduğuna inanır ve bu nedenle insan kaynakları politikasında çalışan sadakatine öncelik verir. Beyaz Filo'nun insan kaynakları yaklaşımı sayesinde on yılı aşkın bir süredir birlikte çalışan yönetici ve personelin yarattığı takım ruhu, şirketin müşterilerine filo kiralama alanında Türkiye'nin en geniş tecrübesini sunmaktadır. Şirketin insan kaynakları faaliyetleri, doğru işe doğru insan

anlayışıyla yola çıkarak, iyi eğitilmiş ve her biri alanında uzmanlaşmış, yetkin insan kaynağını bulma ve elde tutmaya odaklanmaktadır.

Çalışanlar arasında ırk, din, dil cinsiyet, yaş, fiziksel engel ve benzeri nedenlerle ayırım yapılmaması, insan haklarına saygı gösterilmesi ve çalışanların şirket içi fiziksel, cinsel, ruhsal veya duygusal kötü muamelelere karşı korunması için gerekli önlemler alınmakta ve Denetim Komitesi tarafından izlenmektedir. İşe alımlarda kimseye ayrımcılık uygulanmaz ve seçim süreci objektif kriterlere dayalı olarak yürütülür. Kariyer planlamada, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlama ilkesi benimsenir.

Şirketin insan kaynakları süreçleri:

- Seçme ve Yerleştirme
- Eğitim Yönetimi
- Performans Değerlendirme
- Kariyer Planlama
- Ücret Yönetimi Sistemi
- Özlük İşleri ve Yasal Yükümlülükler

başlıkları altında yürütülmektedir.

İşe alma ve yerleştirme sisteminin amacı, şirketin vizyon, misyon ve değerlerine uygun, işin gerektirdiği yetkinliklere sahip kişilerin eşit fırsat tanınarak, adil ve yansız bir şekilde değerlendirilmesi sonucu istihdam edilerek, şirketin insan gücü ihtiyaçlarının karşılanmasıdır. Bu bağlamda ihtiyaç duyulan pozisyona en uygun elemanı seçerek iş verimliliğini artırmak, olası eleman ihtiyacına hazırlıklı olmak, bölümlerden gelecek olan eleman taleplerini karşılayabilecek bir başvuru havuzu oluşturmak, şirkete başvuran adaylara en kısa sürede olumlu veya olumsuz yanıt vermek, işe alım sürecini etkili bir şekilde yürüterek, şirketin çalışmak için tercih edecekleri bir seçenek olması sağlanmaktadır.

Eğitim Yönetimi Sistemi'nin temel amacı; şirket çalışanlarının gelişim ve eğitim ihtiyaçlarına cevap vermek, işbaşında ölçülebilir, gözlemlenebilir ve mevcut performansı artırıcı sonuçlar yaratmaktır. Eğitimlerle; birlikte düşünen, birlikte hareket eden, profesyonel, güvenen, güvenilen, kendini sürekli geliştiren, atılgı, yaratıcı, çağdaş, öneren, eleştiren, tasarruf eden bir çalışan oluşumu hedeflenir. Bu bağlamda, şirketin strateji, iş hedefleri ve misyonu doğrultusunda çalışanların performansını artırmak için gerekli eğitim ihtiyaçlarının tespit edilmesi, ihtiyaç duyulan konularda şirket içi ve şirket dışı eğitim programlarının planlanması, organizasyonu ve değerlendirilmesi, eğitimle ilgili projelerin, iş hedefleri doğrultusunda şirketin ilgili birimleri ile iş ortaklığı yapılarak geliştirilmesi ve uygulanması ana hedefler arasındadır.

Performans Yönetim Sistemi, çalışanların performansının, şirket hedefleri doğrultusunda sürekli geliştirilmesini sağlayan bir yönetim sürecidir. Performans yönetimi sisteminin amacı, çalışanların performansının şirket hedefleri ile uyumlu bireysel hedef ve yetkinlikler doğrultusunda yönlendirilerek, çalışanların, ekiplerin ve şirketin daha iyi sonuçlar elde etmesini sağlamaktır. Performans Yönetimi Sistemi'nin temelinde hedefler ve yetkinliklere ilişkin beklentilerin netleştirilmesi ve bu beklentiler doğrultusunda gösterilen performansın değerlendirilmesi yatmaktadır. Ancak performans değerlendirmesi, performans yönetimi sürecinin sadece bir unsurudur. Şirket hedeflerine ulaşılmasında bireylerin yön birliği içinde çalışmalarının sağlanması ve çalışanların performans gelişimini yönetebilmek de performans yönetiminin çok önemli unsurlarıdır. Performans yönetimi sistemi öncelikle ücret yönetimi, kariyer yönetimi ve eğitim yönetimi sistemlerine veri sağlamaktadır.

Kariyer yönetimi sisteminde her bireyin, işe girişinden itibaren şirketteki çalışma yaşamı boyunca hangi pozisyonlara geçiş yapabileceği veya yükselebileceği ve bu kariyer hareketlerini hangi kriterler doğrultusunda yapabileceği tanımlanır. Kariyer planlaması çalışanlarının yetenek, motivasyon, kişilik, performans, eğitim, deneyim gibi özelliklerinin ve yetkinliklerinin belirlenmiş standartlar dikkate alınarak objektif olarak değerlendirilerek Şirketin gereksinimleri doğrultusunda atamaların ve terfilerin sistematik olarak yapılmasına olanak sağlar.

Ücret Yönetimi Sistemi, şirketin hedeflerini gerçekleştirmek için ihtiyaç duyduğu yetkinliklere sahip, bağlılığı ve motivasyonu yüksek kişilerin işe alınmasını, elde tutulmasını destekleyen aynı zamanda da performansın ve çabaların ödüllendirildiği ve çalışan motivasyonunun sağlandığı bir süreçtir. Ücret yönetimi sistemi çalışanların üstlendikleri işlerin (pozisyonların) şirkete kattığı değer oranında ücretlendirme yapılması, değerlendirme kriterleri doğrultusunda, şirket içerisinde pozisyonlar arası ve pozisyonlar içindeki standardizasyonun sağlanması, çalışanın göstermiş olduğu performansın ücretine etki etmesinin sağlanması, şirketin ücret yapısı açısından piyasada tercih edilir bir şirket konumuna getirilmesi doğrultusunda geliştirilir.

Şirketimiz İnsan Kaynakları Bölümü sorumluluğunda olan özlük işleri ve yükümlülükler ile ilgili personel sorumlusu tarafından yürütülen ve yönetim tarafından denetlenen işlemler aşağıdaki gibidir:

1. Personel İşlemleri

- Personel ile ilgili her türlü bilgi, belge ve sistem kayıtlarının sağlıklı tutulması
- Nakil, tayin, terfi işlemleri ile ilgili gerekli onayların alınması ve işlemlerin sonuçlandırılması
- Personelin kullandığı yıllık izinlerin takip edilmesi ve raporlanması

2. Bordro İşlemleri

- Puantajların Kontrolü
- Bordroların Hazırlanması
- Maaş Avansı Kesintilerinin Yapılması
- Ayrılışla İlgili Hakedişlerin (Ücret, Kıdem, İhbar, İzin Vb.) Hesaplanması ve Ödenmesi

3. Yasal İşlemler

- Vergi, SGK, Çalışma Ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Bildirimleri vb. Yasal Yükümlülüklerinin Yerine Getirilmesinin Sağlanması
- Resmi Kuruluşlara Verilmesi Gereken Beyanların Hazırlanması
- Personelin Yasal İşe Giriş ve İşten Ayrılış İşlemlerinin Yapılması
- Personelin Hizmet Sözleşmelerinin Düzenlenmesi, İmzalarının Alınması
- Problemlerli Ayrılışların Takip Edilerek Gerekirse Dava Açılmasının Sağlanması

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Beyaz Filo, faaliyetlerini sürdürürken topluma katkıda bulunmayı ve operasyonlarının doğal çevreye vereceği zararı minimize etmeyi şirketin misyon ve vizyon tanımlamasında da yer vererek iş modelinin ayrılmaz bir parçası hâline getirmiştir.

Bu anlayış doğrultusunda, satış ve servis elemanları çevre bilinci ve az yakıt tüketiminin önemi konusunda bilgilendirilmekte ve bu konularda Beyaz Filo elemanları kanalıyla müşterilerin de bilgilendirilmesi genel bir politika olarak uygulanmaktadır. Genel ilke olarak müşterilere yakıt tüketimi düşük ve çevreye daha az zarar veren araçların avantajları aktarılmakta ve müşteri ihtiyaçlarına uygun önerilerde bulunulurken bu hususların da altı çizilmektedir.

Beyaz Filo tarafından hazırlanan ayrı bir etik kurallar metni bulunmamakla birlikte, Tüm Oto Kiralama Kuruluşları Derneği (TOKKDER) üyeliği Otomotiv Disbirütörleri Derneği (ODD), dernek üyeleri tarafından kabul edilen ve bütün üyelerin uymakla yükümlü olduğu etik kurallar rehberine en yüksek düzeyde bağlılık göstererek faaliyetlerini sürdürme prensibi ile hareket etmiştir.

BÖLÜM V- YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı

Şirket, genel kurul tarafından seçilen en az altı en çok on bir üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından temsil ve idare edilir. Yönetim kurulunda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunur. Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur.

Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun aday göstereceği kişiler arasından seçilir. Yönetim Kurulu Üye sayısının 7 olması durumunda 3 üye, 9 olması durumunda 4 üye, 11 olması durumunda 5 üye A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun aday göstereceği kişiler arasından seçilir.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. Yapılan seçim kapsamında Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğinden ayrılan Sn.M.N.Tansel SARAÇ'ın yerine Sn.Dilek BALIOĞLU seçilmiş, geçmiş dönemde de görev alan diğer tüm üyeler yeniden yönetim kurulu üyesi seçilmişler.

SPK tarafından oluşturulan Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde aday gösterme komitesine verilen görevler, tebliğde sağlanan imkân kapsamında kurumsal yönetim komitesi tarafından yürütülmektedir. Şirketin yönetim kurulu dört icracı olmayan üyeye ek olarak iki bağımsız üyeden oluşmaktadır.

Şirketin yönetim kurulu mevcut durumda dört icracı olmayan üyeye ek olarak, iki bağımsız üyeden oluşmaktadır.

| Adı Soyadı | Unvanı | | Göreve Başlama Tarihi / Görev Süresi |
|--------------------|-------------------------------|----------------|---|
| Gürkan Gençler | Yönetim Kurulu Başkanı | İcracı Olmayan | 04.04.2018/3 yıl |
| Ahmet Can Teoman | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | İcracı Olmayan | 04.04.2018/3 yıl |
| Osman Turgut Fırat | Yönetim Kurulu Üyesi | İcracı Olmayan | 04.04.2018/3 yıl |
| Metin Ziya Tansu | Yönetim Kurulu Üyesi | İcracı Olmayan | 04.04.2018/3 yıl |
| Dilek Balioğlu | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Bağımsız | 04.04.2018/3 yıl |
| Cem Atalay | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Bağımsız | 04.04.2018/3 yıl |

Şirketin 2018 yılında görev alan bağımsız yönetim kurulu üyelerinin vermiş oldukları bağımsızlık beyanları aşağıdaki gibidir:

Bağımsızlık Beyanı

Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş.'de (Şirket) üstleneceğim bağımsız yönetim kurulu üyeliği görevine ilişkin olarak;

- 3 Ocak 2014 tarihinde yürürlüğe giren Seri II-17.1 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği
- Şirket esas sözleşmesi ve
- İlgili sair mevzuat hükümleri

Çerçevesinde; "bağımsız yönetim kurulu üyesi" nitelik ve kriterlerine sahip olduğumu, yukarıda bahsi geçen bilgi ve belgeleri okuyarak anladığımı ve bahsi geçen bu bilgi ve belgelerde yazılı görevleri tam olarak yerine getireceğimi beyan ederim.

Seri II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'e göre bağımsız üye olarak nitelendirilebilmek adına gerekli özelliklerin hepsini taşıdığımı, buna göre;

- a) Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %10 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hissîmlerim arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam, sermaye ve önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını;
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı;
- c) Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı;
- d) Şirket sermayesinde sahip olduğum pay oranının %1'den az olduğunu ve bu paylar imtiyazlı olmadığını;
- e) Ekte yer alan özgeçmişimde görüleceği üzere bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri, gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu;
- f) Kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmadığımı;
- g) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı;
- h) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar vereceğimi;
- i) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı;

beyan ederim.

Ayrıca Şirket'in Yönetim Kurulu'nda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı beyan ve kabul ederim.

Yine ilgili Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ hükümleri çerçevesinde herhangi bir sebepten ötürü, bağımsızlığımı ortadan kaldıracak bir durumun ortaya çıkması halinde, bu değişikliği kamuya duyurulmak üzere derhal Yönetim Kurulu'na ileticeğimi beyan ve kabul ederim.

Dilek Baloğlu

Bağımsızlık Beyanı

Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş.'de (Şirket) üstleneceğim bağımsız yönetim kurulu üyeliği görevine ilişkin olarak;

- 3 Ocak 2014 tarihinde yürürlüğe giren Seri II-17.1 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği
- Şirket esas sözleşmesi ve
- İlgili sair mevzuat hükümleri

Çerçevesinde; "bağımsız yönetim kurulu üyesi" nitelik ve kriterlerine sahip olduğumu, yukarıda bahsi geçen bilgi ve belgeleri okuyarak anladığımı ve bahsi geçen bu bilgi ve belgelerde yazılı görevleri tam olarak yerine getireceğimi beyan ederim.

Seri II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'e göre bağımsız üye olarak nitelendirilebilmek adına gerekli özelliklerin hepsini taşıdığımı, buna göre;

- j) Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %10 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam, sermaye ve önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını;
 - k) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı;
 - l) Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı;
 - m) Şirket sermayesinde sahip olduğum pay oranının %1'den az olduğunu ve bu paylar imtiyazlı olmadığını;
 - n) Ekte yer alan özgeçmişimde görüleceği üzere bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri, gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu;
 - o) Kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmadığımı;
 - p) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı;
 - q) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar vereceğimi;
 - r) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı;
- beyan ederim.

Ayrıca Şirket'in Yönetim Kurulu'nda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı beyan ve kabul ederim.

Yine ilgili Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ hükümleri çerçevesinde herhangi bir sebepten ötürü, bağımsızlığımı ortadan kaldıracak bir durumun ortaya çıkması halinde, bu değişikliği kamuya duyurulmak üzere derhal Yönetim Kurulu'na ileticeğimi beyan ve kabul ederim.

Cem Atalay

Yönetim Kurulu Üyelerinin Diğer Görevleri

Yönetim kurulu üyelerinin diğer şirketlerde görev alması Türk Ticaret Kanunu'nu hükümleri uyarınca genel kurul iznine tabidir. Şirketimizin değişecek tarihli genel kurulunda Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396'ncı maddeleri uyarınca şirket yönetim kurulu üyelerine yetki ve izin vermiştir. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında yürütmekte olduğu görevler aşığıda belirtilmiştir:

Gürkan Gençler

Grup İçi; Flap Kongre Toplantı Hizmetleri Otomotiv ve Turizm A.Ş., Turinvest Turizm Yatırımı ve İşletme A.Ş. , Flap Kongre ve Turizm Hizmetleri A.Ş. Flap Fuarçılık A.Ş. Beyaz Operasyonel A.Ş. ve Döksan Isıl İşlem Endüksiyon A.Ş. de yönetim kurulu üyelikleri

Grup Dışı; yoktur

Ahmet Can Teoman

Grup İçi; Flap Kongre Toplantı Hizmetleri Otomotiv ve Turizm A.Ş., Turinvest Turizm Yatırımı ve İşletme A.Ş. , Flap Kongre ve Turizm Hizmetleri A.Ş. Flap Fuarçılık A.Ş. ve Beyaz Operasyonel A.Ş. de yönetim kurulu üyelikleri

Grup Dışı; yoktur

Osman Turgut Fırat

Grup İçi; Flap Kongre Toplantı Hizmetleri Otomotiv ve Turizm A.Ş., Turinvest Turizm Yatırımı ve İşletme A.Ş. , Flap Kongre ve Turizm Hizmetleri A.Ş. Flap Fuarçılık A.Ş. ve Beyaz Operasyonel A.Ş. de yönetim kurulu üyelikleri

Grup Dışı; yoktur

Metin Ziya Tansu

Grup İçi; Flap Kongre Toplantı Hizmetleri Otomotiv ve Turizm A.Ş., Turinvest Turizm Yatırımı ve İşletme A.Ş. , Flap Kongre ve Turizm Hizmetleri A.Ş. Flap Fuarçılık A.Ş. ve Beyaz Operasyonel A.Ş. de yönetim kurulu üyelikleri

Grup Dışı; yoktur

Dilek Balioğlu

Flap Kongre Toplantı Hizmetleri Otomotiv ve Turizm A.Ş., yönetim kurulu üyesi

Cem Atalay

Flap Kongre Toplantı Hizmetleri Otomotiv ve Turizm A.Ş., yönetim kurulu üyesi

5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu üyelerinden birinin talebi üzerine, yönetim kurulu başkanı, onun bulunmadığı zamanlarda Yönetim kurulu başkan vekili, talebin geldiği günden itibaren 15 gün içinde toplanacak şekilde yönetim kurulunu toplantıya çağırır. Yönetim kurulu toplantısı Şirket merkezinde yapılır. Ancak yönetim kurulu kararı ile toplantıların Şirket merkezi dışında başka bir yerde yapılması da mümkündür.

Yönetim kurulu tarafından kabul edilen herhangi bir karara kısmen ya da tamamen katılmayan yönetim kurulu üyelerinin karara ilişkin karşı görüşlerini tutanağa yazdırmaları zorunludur. Tutanaklar yönetim kurulu tarafından usulünce imzalanmış olarak şirket karar defterine yapıştırılır.

Şirket adına düzenlenen bir belgenin veya akdedilen herhangi bir sözleşmenin geçerli ve şirket açısından bağlayıcı olabilmesi için, bunun şirket unvanı altında yönetim kurulu tarafından çıkarılacak imza sirküleri ile belirlenecek imza yetkililerinin imzalarını taşıması şarttır. Yönetim kurulu, üyeleri arasından veya bunlar dışından görev ve yetkilerini belirlemek suretiyle murahhas üye, murahhas müdür, koordinatör, genel müdür, müdür ve burada sayılanlar ile benzer veya denk yetkililer atayabilir.

Yönetim kurulu toplantı davetleri e-mail ve telefon yoluyla yapılmaktadır. Yönetim kurulu toplantı ve karar nisaplarında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemelere uyulur. Hiçbir yönetim kurulu üyesinin ağırlıklı oy veya olumsuz veto hakkı bulunmamaktadır.

2018 yılı içinde yönetim kurulu 15 toplantı gerçekleştirmiş olup toplantıların hemen hemen tamamı tam katılım ile gerçekleştirilmiştir. Raporlama döneminde yönetim kurulu kararlarında karşı oy kullanan yönetim kurulu üyesi olmamıştır.

5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayısı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin çalışma esasları hazırlanmış ve ilgili birimlerce takip edilmesine ilişkin düzenlemeler sağlanmıştır. Şirketin denetim ve kurumsal yönetim komiteleri 2012 yılında, riskin erken saptanması komitesi ise 2013 yılında oluşturulmuş olup, bütün komiteler bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır.

Komitelerin 2018 yılı faaliyetleri hakkında bilgiler, Faaliyet Raporu'nda Yönetim Kurulunun Komitelerin Etkinliğine İlişkin Değerlendirmesi başlıklı bölümde yer almaktadır.

Yönetim kurulunda iki bağımsız üye yer alması nedeniyle, aynı bağımsız üyenin birden fazla komitede görev yapması gereği doğmaktadır. Komitelerin 2018 yılındaki çalışma esasları aşağıdaki gibi olmuştur:

Kurumsal Yönetim Komitesi

Başkan: Dilek Baloğlu

Üye: Gürkan Gençler,Serkan Ünalı

Denetim Komitesi

Başkan: Dilek Baloğlu **Üye:** Cem Atalay

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Başkan: Dilek Baloğlu **Üye:** Cem Atalay

5.4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Risk yönetimi ve iç kontrol mekanizmasında amaç şirketin karşı karşıya olduğu veya karşılaşması muhtemel bütün risklerin tanımlanmasına, tanımlanan risklerin minimize edilmesine yönelik uygulamaların geliştirilmesine ve bu uygulamaların takibine dayanmaktadır.

Şirkette iç kontrol sistemleri oluşturulmuş olup 2018 yılında risk yönetiminin etkinliği Riskin Erken Saptanması Komitesinin gözetiminde ve iç kontrol görevinin etkinliği Denetim Komitesinin gözetiminde takip edilmiştir. Risk yönetimi ve iç kontrol sistemleri şirketin karşı karşıya olduğu risklerin belirlenmesi ve yönetilmesi hususunda etkin bir şekilde işletilmektedir. Şirketimizin karşı karşıya olduğu riskler operasyonel riskler ve finansal riskler olmak üzere iki ana başlık altında ele ve uygulanan risk yönetimi ve iç kontrol mekanizması faaliyet raporunun risk yönetimi başlıklı bölümünde açıklanmaktadır.

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketimizin stratejik hedefleri üst yönetim önerileri ve yönetim kurulunun yönlendirmesi doğrultusunda hazırlanmaktadır. Orta ve uzun vadede uygun finans yapısı oluşturularak mal ve hizmet alımlarında maliyet etkinliği sağlamak temel hedefi oluşturmaktadır. Bu kapsamda otomotiv sektöründeki değişik ticari alanlara yukarıda belirtilen etkinlik hedefine göre ağırlık verilecektir.

Yeni araç satışına yönelik bayilikler alınması, ikinci el araç alım satımında yeni satış kanallarının oluşturulması, operasyonel kiralama alanında müşteriye özel hizmetler sunularak uzun dönemli kiralama yapılması, kısa dönemli ve günlük araç kiralama gibi alanlarda karlılığı artırıcı stratejiler üzerinde çalışılmaktadır. Bu doğrultuda oluşturulan senaryo analizleri bütçe hedeflerine bağlanmakta ve yönetim kurulu tarafından düzenli olarak takip edilmektedir.

5.6. Mali Haklar

04 Nisan 2018 tarihli olağan genel kurul toplantısında 2018 faaliyet dönemi ile ilgili olarak, bağımsız yönetim kurulu üyelerine aylık net 5.000 TL huzur hakkı ödenmesine; diğer yönetim kurulu üyelerine ise 10.000 TL oybirliği ile karar verilmiştir. Şirket bu dönemde hiçbir yönetim kurulu üyesi veya yöneticisine kefalet veya borç vermemiş, kredi kullandırmamıştır.Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde kâr payı, pay opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları bulunmamaktadır.

Faaliyetlere İlişkin Diğer Bilgiler

Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 28 Ağustos 2012 tarih ve 28395 sayılı Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmeliği uyarınca, faaliyetlerimize ilişkin olarak paylaşılan diğer bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Grup muhasebesi:

Konsolide finansal tablolar, aşağıda belirtilen esaslara göre hazırlanan, ana ortaklık Beyaz Filo ve bağlı ortaklığının hesaplarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklığın finansal tabloları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ve sunum biçimleri gözetilerek TMS'ye uygun olarak hazırlanmıştır.

Bağlı Ortaklık, Grup'un doğrudan ve/veya dolaylı olarak sahip olunan hisseler neticesinde %50'den fazla oy hakkı bulunan şirketler ve Grup'un oy hakkı üzerinde kontrole sahip olduğu şirketler ya da %50'den fazla oy hakkına sahip olmamasına karşın, finansal ve işletme faaliyetleri üzerinde kontrole sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı Ortaklığın bilançosu ve gelir tablosu, tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide edilmiş ve Şirket ve Bağlı Ortaklığının kayıtlı değerleri ile ilgili öz sermaye tutarları karşılıklı olarak birbirinden indirilmiştir. Şirket ve Bağlı Ortaklığının birbirleriyle ilişkileri sonucu oluşan grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında karşılıklı olarak indirilir. Şirket'in sahip olduğu Bağlı Ortaklığın hisse senedi maliyetleri ve bu hisse senetlerinden kaynaklanan temettüleri, sırasıyla özkaynaklar ve kapsamlı gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

Bağlı Ortaklık, kontrolün Şirket'e transferinden itibaren konsolidasyona dahil edilmekte ve kontrolün ortadan kalktığı tarihten itibaren de konsolidasyon kapsamından çıkarılmaktadır. Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile uyum sağlamak amacıyla, gerektiğinde Bağlı Ortaklığın muhasebe politikalarında değişiklikler yapılmıştır.

Aşağıdaki tablo konsolide edilen bağlı ortaklığı ve Şirket'in 31 Aralık 2018 itibarıyla bu bağlı ortaklıktaki ortaklık payını ve etkin payını göstermektedir:

| Bağlı ortaklık | Şirket'in doğrudan ve dolaylı ortaklık payı (%) | Etkin pay oranı (%) |
|-------------------------------------|---|---------------------|
| Beyaz Operasyonel Oto Kiralama A.Ş. | 99,99 | 99,99 |

Bağlı Ortaklık Podgoritsa Caddesi No:1/2 06610 Birlik/Çankaya, Türkiye adresinde kayıtlı olup, Şirketle benzer faaliyet konularına sahip olacak şekilde Şirket'in katılım göstermediği bazı projelere iştirak etmesi için kurulmuştur.

Dönem İçinde Yapılan Bağışlar

04 Nisan 2018 tarihli genel kurulda bağışlar için 200.000 TL bütçe ayrılmış olup; raporlama döneminde yapılan bağışlar aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

| Bağış Yapılan Kurum | Miktar |
|---------------------------|------------------|
| Türk Eğitim Derneği (TED) | 45.000 TL |
| TOPLAM | 45.000 TL |

Şirket'in iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla şirketin iktisap ettiği kendi payı yoktur.

Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

2018 yılı hesap dönemi içinde Şirket nezdinde, Şirket'in bilgisi dahilinde yapılan veya yapılmaya devam edilen herhangi bir kamu denetimi bulunmamaktadır.

Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmekte olması nedeniyle, 2018 yılında Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından gözetim ve inceleme faaliyetleri yıl boyunca sürmüş olup; herhangi bir yaptırım vb. bir uygulama olmamıştır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar

Şirketimiz hakkında 2018 yılında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler

Şirket 2018 yılı hedeflerine büyük ölçüde ulaşmış, 2018 yılını karlı şekilde kapatmayı başarmıştır. Bu konudaki detaylı değerlendirmeler Raporun faaliyetlerle ilgili bölümünde yer almaktadır.

Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler

Şirket hâkim ortağı veya hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile 2018 yılında yaptığı tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı anda bilinen hâl ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlamıştır. 2018 yılı içinde bu nitelikte alınan veya alınmasından kaçınılan bir önlem yoktur.

Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; (6) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği

Şirket hukuki işlem yapıldığı anda bilinen hâl ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlamıştır. 2018 yılı içinde bu nitelikte alınan veya alınmasından kaçınılan bir önlem olmadığı için herhangi bir zarar veya zararın denkleştirilmesini gerektirecek bir durum söz konusu olmamıştır.

Kar Dağıtım Politikası

Şirketimizin kâr dağıtım konusundaki genel politikası finansal pozisyonumuz, satın alınacak ve satılacak operasyonel kiralama konu araç sayısı, elde edilecek kiralama gelirleri ile araçların finansmanı ile diğer fon ihtiyaçları, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik durum, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Vergi Mevzuatı göz önünde bulundurularak kâr dağıtımına karar verilmesi yönündedir.

Şirketimizde sermayeyi temsil eden A ve B Grubu pay sahipleri için kar payı dağıtımında imtiyaz söz konusu değildir. Kâr dağıtım politikası ve SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde öngörülen detayları içeren yıllık kâr dağıtım önerisi yönetim kurulunca oluşturulur; Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve Şirket internet sitesinde bu bilgilere yer verilir.

Kâr dağıtım politikası Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulmakta olup, ayrıca halka açık şirket olduktan sonraki kâr dağıtım tarihesi ve sermaye artırımlarına ilişkin detaylı bilgiler ile birlikte şirketimizin internet sitesinde kamuya duyurulacaktır.

1) İlke olarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde hazırlanan ve bağımsız denetime tabi tutulan finansal tablolarda yer alan net dönem kârı esas alınarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplanan "net dağıtılabilir dönem kârı"nın ortaklığın sermaye yapısını ve iş planını olumsuz yönde etkilememesi koşuluyla en az %25'lik kısmını ortaklara nakden veya bedelsiz hisse olarak dağıtılması için yönetim kurulu genel kurula teklifte bulunur. Bu teklif kapsamında genel kurulca belirlenecek kısım dağıtım zamanında hisselerin sahibi olan ortaklara dağıtılır.

2) Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Yasaları kapsamında tutulan yasal kayıtlara göre hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı"nın 1'inci maddeye göre hesaplanan tutardan;

a. düşük olması durumunda, işbu madde kapsamında tutulan yasal kayıtlara göre hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı" dikkate alınır ve tamamı dağıtılır,

b. yüksek olması durumunda 1'inci maddeye uygun olarak hareket edilir.

3) Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Yasaları kapsamında tutulan yasal kayıtlara göre net dağıtılabilir dönem karı oluşmaması halinde, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPKn., SPK Düzenleme ve Kararlarına uygun olarak hazırlanan finansal tablolara göre ve yine Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPKn. SPK Düzenleme ve Kararlarına uygun olarak "net dağıtılabilir dönem karı" hesaplanmış olsa dahi, kar dağıtımı yapılmaz.

4) Yukarıdaki esaslara göre bulunan dağıtılacak kârın, çıkarılmış sermayenin %10'undan az olması halinde kâr dağıtımı yapılmaz.

Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPKn. SPK Düzenleme ve Kararlarına uygun olarak ve Esas Sözleşmemizde belirtilen esaslar çerçevesinde, Şirketimiz tarafından bir hesap dönemi içerisinde yapılacak yardım ve bağışların üst sınırı Genel Kurul tarafından belirlenir. Genel Kurulca belirlenen sınırı aşan tutarda bağış yapılamaz ve yapılan bağışlar "net dağıtılabilir kar" matrahına eklenir.

Kâr payı dağıtımına, en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısını takiben 30'uncu gün itibarıyla ve her halükarda hesap dönemi sonu itibarıyla başlanır.

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Mevzuatı; SPKn., SPK Düzenleme ve Kararları ile Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak ve Genel Kurul Kararı doğrultusunda kar payını, nakden ve/veya "bedelsiz pay" şeklinde peşin olarak dağıtabilir veya taksitlendirebilir.

Şirketimiz, Genel Kurul'un alacağı karar doğrultusunda pay sahibi olmayan diğer kişilere de kar dağıtımını yapabilir. Bu durumda, Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kanunu, SPK Düzenleme ve Kararları ile Esas Sözleşme hükümlerine uyulur.

Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kanunu, SPK Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmemiz ve Genel Kurul Kararı doğrultusunda kar payı avansı dağıtımını kararı alabilir ve kar payı avansı dağıtımını yapabilir.

Şirketimizin kar dağıtımına ilişkin esaslar esas sözleşmenin 15 nolu maddesine göre düzenlenmiştir.