

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

**2016 Yılı Hesap Dönemine Ait
Yıllık Faaliyet Raporu**



YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

1. Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Grup'un 13 Mart 2017 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

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

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

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



Görüş

4. Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen konsolide finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

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



Murat Sancar, BMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Mart 2017

İÇİNDEKİLER

Genel Bakış

- Beyaz Filo Hakkında
- Kredi Derecelendirme Notu
- Misyon – 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

Operasyonel araç kiralama, 0 (sıfır) Km. ve ikinci el araç ticareti alanlarında faaliyet gösteren **Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş. ("Beyaz Filo")**, 1993 yılında Didim Altinkum'da Rapid Turizm Sanayi ve Tic. Ltd. Şti unvanı ile 3 otomobil, 10 motosiklet ve 10 bisiklet ile faaliyetlerine başlamıştır. Yıllar içinde araç filosunu ve kadrosunu 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 441.Cadde 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	İstanbul Ataşehir Şubesi İçerenköy M.D.Yolu Çetinkaya Sokak No:16 Ataşehir/İSTANBUL Tel: +90 (216) 457 77 66 İstanbul İrtibat Bürosu: Akfırat Mh. Göçbeyli Bulv. No: 1 /35 İstanbul Park, 34959 Tuzla / İSTANBUL Tel: +90 (216) 457 77 66 Ankara Müzayede Arena Şubesi: Balıkhisar Mah.Balıkhisar Köy içi Küme Evleri No:809 06750 Akyurt/ANKARA Tel: +90 (312) 387 50 50 AnkaraOpel 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

Misyon ve Vizyon

Misyonumuz,

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

Vizyonumuz,

- Kurumsal 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 2016 kapanış)	297 milyon TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	150 milyon TL
Ödenmiş Sermaye	36,25 milyon TL
2016 Yılı En Düşük Hisse Fiyatı	2,68
2016 Yılı En Yüksek Hisse Fiyatı	8,90
31 Aralık 2015 Hisse Fiyatı (AOF)	8,10

Şirketimizin Borsa İstanbul'daki pay fiyatları 2015 yılı kapanışından 2016 yılı kapanışına kadar %142 oranında artış göstermiştir. 31.12.2015 tarihi itibarıyla %9,53 olan fiili dolaşımdaki pay oranımız 31.12.2016 tarihinde %14,02'ye yükselmiştir.

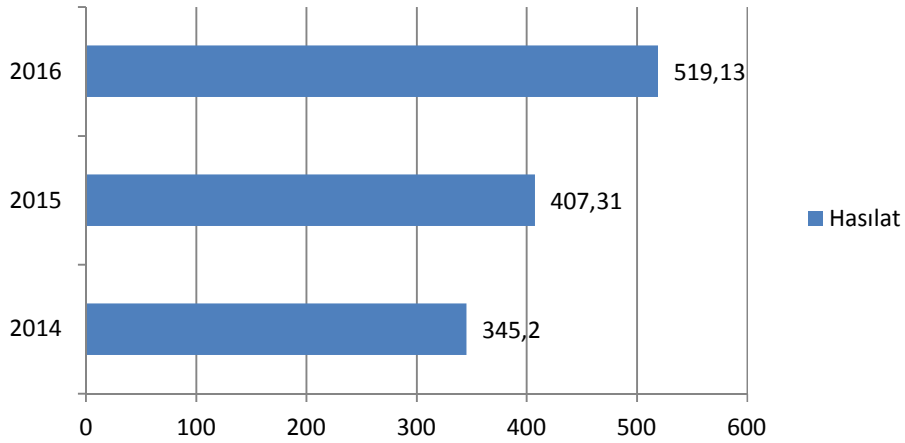
Finansal Göstergeler

Milyon TL	2016	2015	2014
Hasılat	519,13	407,31	345,20
Brüt Kâr	56,71	77,46	52,03
Esas Faaliyet Kârı	39,26	70,60	18,25
Faaliyet Kâr Marjı	%7,56	%17,33	%5,29
Vergi Öncesi Kâr	29,59	58,34	-4,10
Net Kâr	26,45	42,50	-8,52
Net Kâr Marjı	%5,10	%10,44	-%2,47
Hisse Başına Kazanç	0,73	1,17	-0,24

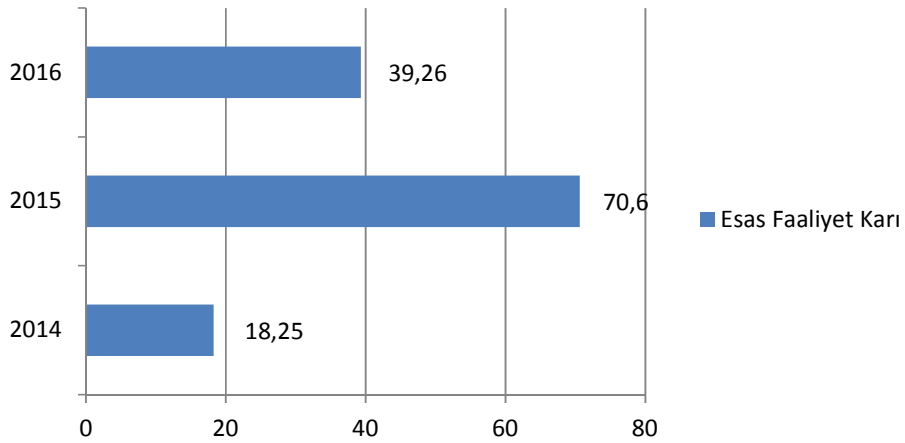
Toplam Varlıklar	196,46	176,11	206,70
Dönen Varlıklar	98,46	43,70	42,28
Duran Varlıklar	98,00	132,42	164,42
Kısa Vadeli Yükümlülükler	97,50	99,01	147,73
Uzun Vadeli Yükümlülükler	6,38	10,48	34,62
Öz Kaynaklar	92,58	66,62	24,35
Ödenmiş Sermaye	36,25	36,25	37,31
Cari Oran	1,00	0,44	0,28
Toplam Borç / Öz Kaynaklar	1,12	1,64	7,49
Öz Kaynaklar / Toplam Varlıklar	0,47	0,38	0,12

Tabloda yer alan 2014 yılı rakamları, karşılaştırmalı olması açısından 2015 yılı koşullarına göre yeniden düzenlenmiş olup; Şirketimizin 2015 yılında birleştiği Beyaz Sistem Otomotiv Ticaret A.Ş. (Beyaz Sistem) ile konsolide edilmiş finansal durumu yansıtmaktadır. Bu kapsamda ödenmiş sermaye gibi bazı kalemlerde yanlış yorumlara neden olunmaması için geçmiş yıl finansal tablo ve faaliyet raporlarının da birlikte değerlendirilmesi uygun olacaktır.

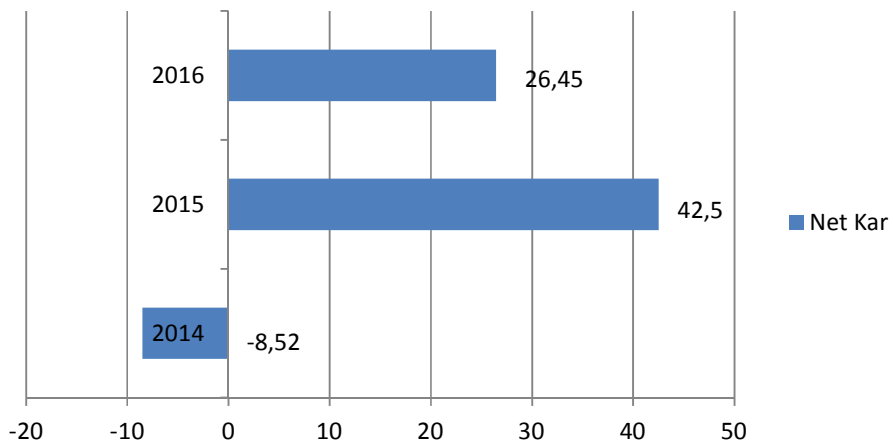
Hasılat (milyon TL)



Esas Faaliyet Karı (milyon TL)



Net Kar (milyon TL)

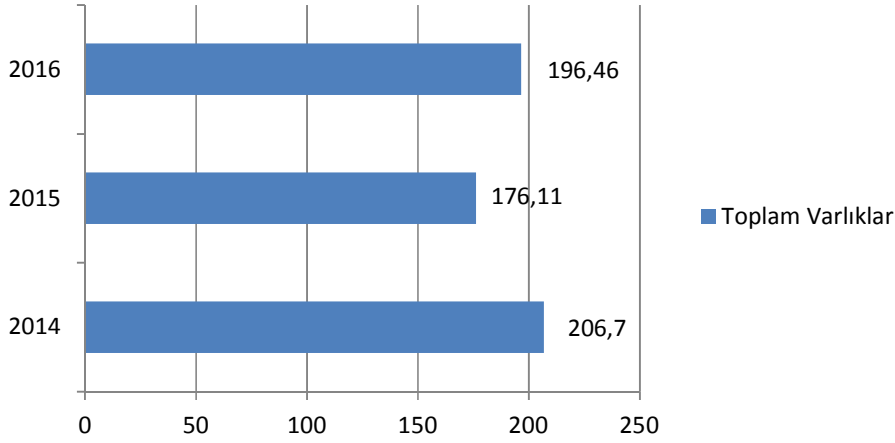


Şirketimizin toplam hasılatı 2015 yılında bir önceki yıla göre %18 artarken, 2016 yılındaki artış %27 olmuştur. Bununla birlikte esas faaliyet karımız 2015 yılındaki 70,60 milyon TL'den 39,26 milyon TL'ye düşmüştür. Faaliyet kar marjının %17,33'ten %7,56'ya gerilemesinin temel nedeni, yıl içinde karşılaşılan ekonomik ve sosyal olayların finansal göstergeleri etkilemesidir. Yıl içinde döviz kurlarında meydana gelen değişime ek olarak talepte ortaya çıkan önemli dalgalanmalar, satışların belirli bir seviyede kalması için karlılıktan fedakarlık yapılmasını gerektiren durumları ortaya çıkarmıştır. Bunun sonucu olarak da hasılatımız artmasına rağmen esas faaliyetlerden elde edilen kar rakamı düşmüştür.

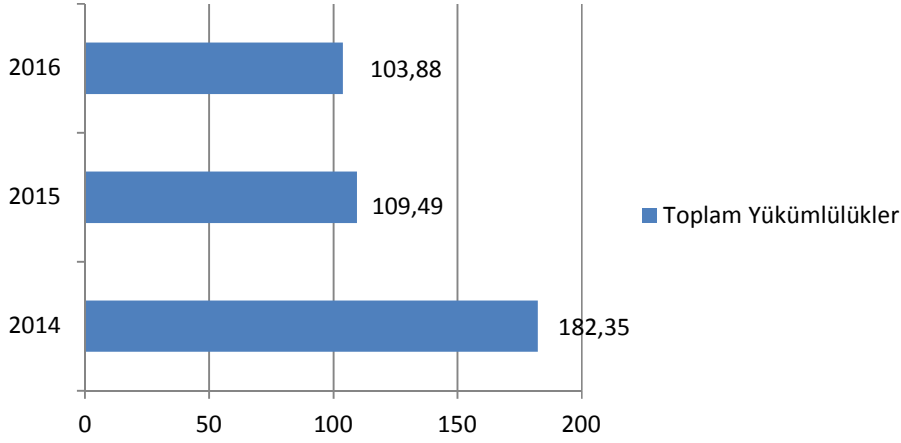
2013 yılından itibaren filo kiralama faaliyetinde sektörel anlamda artan rekabet ve esas faaliyet karlılığındaki azalmayı; birinci ve ikinci el araç fiyatlarındaki artışla birlikte değerlendiren Şirket, 2014 yılından itibaren hem mevcut filo araçlarının sözleşmeleri tamamlanmaya yaklaşanları elden çıkarmaya 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 yıllarında hasılatında ve karlılık rakamları üzerinde önemli etki yapmıştır. 2016 yılındaki piyasa şartları, geçmiş dönemdeki Şirket politikalarındaki değişimin doğruluğunu ortaya koyar niteliktedir.

Bu gelişimde doğru finansal politikaların uygulanması sayesinde finansman maliyetlerindeki azalmanın da önemli bir payı olmuştur. 2015 yılında finansman giderlerimiz bir önceki yıla oranla %43 azalma göstermiştir. 2016 yılında TL'nin diğer para birimlerine karşı önemli derecede değer kaybetmesine ve faiz oranlarındaki artışa rağmen finansman giderlerimizi 2015 yılına göre %44 azaltmayı başarmış durumdayız. Bu durum dönem karlılığını sağlayan en önemli etkenlerden biri olmuştur.

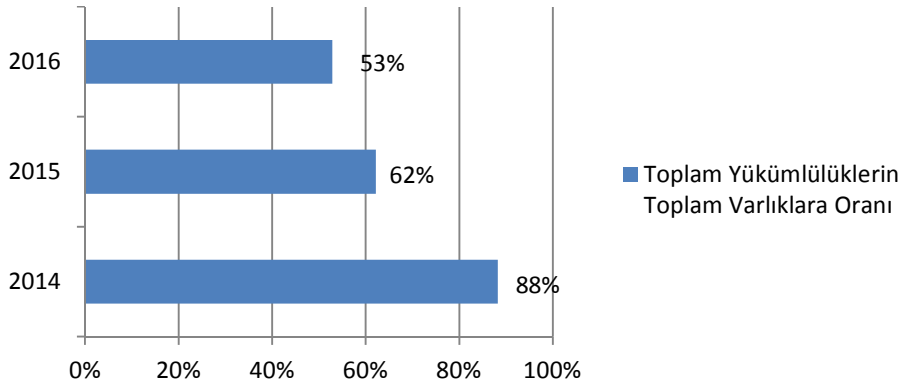
Toplam Varlıklar (milyon TL)



Toplam Yükümlülükler (milyon TL)



Toplam Yükümlülüklerin Toplam Varlıklara Oranı



Tablo ve grafiklerden görüleceği üzere 2015 yılında Şirketimiz varlıklarında %15 civarında azalma gerçekleşmiştir. Bu azalma 2016 yılında yerini artışa bırakmış olup; 2016 yılındaki artış bir önceki yıla göre %12'ye yakın olmuştur. Varlıkların 2014 yılı seviyelerinden aşağıda gerçekleşmesindeki en önemli faktör filo kiralama faaliyetlerindeki azalışa bağlı olarak aktiflerde yer alan araç sayısının da azalmış olmasıdır. Her ne kadar 0 Km. ve ikinci el ticareti ile çok sayıda aracın aktiflere girmesi söz konusu olsa da; bu varlıkların kısa sürede elden çıkarılması nedeniyle aktiflerde ciddi bir değişim olmuştur. 2014 yılı sonunda 3435 olan araç sayısının 2016 yılı sonunda 436'ya düşmüş olması nedeniyle Şirketimizin aktif yapısında önemli bir değişim meydana gelmiştir.

Aktif yapısında bu değişiklik olurken diğer varlık ve yükümlülük analizlerinde sonuçların önemli derecede olumlu yönde değiştiği gözlenmektedir. Yükümlülüklerimiz 2015 yılında bir önceki yıla göre %40 azalmışken, 2016 yılında da azalma %5 oranında devam etmiştir. Buna paralel olarak özkaynaklarımız 2015 yılında %174, 2016 yılında %39 artış göstererek aktiflerin daha yüksek oranda özkaynaklarla finanse edilmesi sonucunu ortaya çıkarmıştır. Bunun yeni sermaye girişi yapılmadan sağlanmış olması da yıllar içinde daha sağlıklı bir yapının oluştuğunu ve özkaynak karlılığının arttığını göstermektedir.

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 artırımı 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.

Şirket'in halka açık kısmı dışında kalan paylarının sahibi olan ortaklardan 2012 yılında toplam 32,7 milyon TL sermaye avansı alındı. Yönetim kurulumuz söz konusu avansın Beyaz Filo sermayesine eklenmesi için 19 Ağustos 2013 tarihinde sermaye artırımı kararı aldı. Karara ilişkin başvurunun işleminden kaldırıldığı 4 Mart 2014 tarihinde SPK tarafından şirketimize bildirilmesiyle birlikte, rüçhan hakkı kullanılarak gerçekleştirilmesi planlanan sermaye artırım süreci 7 Mart 2014 tarihinde iptal edildi.

2015 yılında ise Beyaz Sistem Otomotiv ve Ticaret A.Ş. ile birleşme işlemi gerçekleştirilmiş olup; adı geçen şirketteki %100'üne sahip olunan paylar nedeniyle sermayede bir değişiklik meydana gelmemiştir. Ancak, muhasebe standartları uygulamaları gereği karşılaştırmalı 2014 yılı sonu bilançosunda ödenmiş sermaye tutarı her iki şirketin toplam sermayesi üzerinden hesaplanarak yer almıştır.

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 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; 2016 yılı içinde Borsa İstanbul'da fiili dolaşımdaki pay oranımız %15 seviyelerine yükselmiştir. Yıl sonunda bu oran %14,02 olmuştur.

Öte yandan, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında kayıtlı sermaye sisteminde bulunan Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 2011-2015 yılları için 300 milyon TL olarak belirlenmiş idi. 2015 yılı sonunda yeniden 5 yıllık süre alınması ve yeni kayıtlı sermaye tavanı belirlenmesi için esas sözleşme değişikliği yapılmış olup; olağan genel kurulda onaylanan esas sözleşme değişikliği uyarınca 2016 – 2020 yılları arasında Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanının 150 milyon TL olması kararlaştırılmıştır.

Şirketimizin sermaye yapısı ile ilgili 2016 yılındaki diğer bir önemli değişiklik Şirketimiz yönetiminde etkinliğe sahip olan Gürkan Gençler, Ahmet Can Teoman, Osman Turgut Fırat ve Metin Ziya Tansu'nun 08.02.2016 tarihinde paylarının bir bölümünü; o dönemde Şirketimiz Müzayede Arena Şubesinin müdürü olan, daha sonra ise Şirketimiz Genel Müdürlüğüne atanan Gökhan Saygı'ya devretmiş olmalarıdır. Yapılan pay devrine ilişkin KAP'ta (www.kap.org.tr) da aynı yayımlanan bilgiler aşağıdaki gibidir:

Pay Devreden	Pay Devralan	Pay Adedi	Sermayeye Oranı (%)
Gürkan GENÇLER	Gökhan SAYGI	1.637.559	4,52
Ahmet Can TEOMAN	Gökhan SAYGI	1.281.925	3,54
Osman Turgut FIRAT	Gökhan SAYGI	1.281.925	3,54
Metin Ziya TANSU	Gökhan SAYGI	570.659	1,57
TOPLAM		4.772.068	13,17

31 Aralık 2016 tarihi itibari ile Şirketin çıkarılmış sermayesi olan 36.250.000 TL, her biri 1TL itibari değerde; 40.000 adet nama yazılı (A) grubu, 36.210.000 adet hamiline yazılı (B) grubu olmak üzere toplam 36.250.000 adet paya ayrılmıştır. 31.12.2016 tarihi itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibi oluşmuştur.

Ortağın Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Flap Kongre Turizm A.Ş.	5.889.960	16,25
Gürkan Gençler	4.789.590	13,21
Gökhan Saygı	4.779.155	13,19
Osman Turgut Fırat	4.772.068	13,16
Ahmet Can Teoman	4.772.068	13,16
Metin Ziya Tansu	4.772.068	13,16
Diğer (Halka Açık)	6.475.091	17,87
TOPLAM	36.250.000	100,00

İlişkili Şirketler Tablosu

Ortağın Ticaret Unvanı	Ödenmiş / Çıkarılmış Sermayesi (TL)	Şirketin Payı (TL)	Şirketin Payı (%)	Açıklama
Flap Kongre Toplantı Hizmetleri Otomotiv ve Turizm A.Ş.	25.000.000	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.	50.000	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.	10.000.000	0	0	Beyaz Filo hissedarı gerçek kişiler aracılığı ile

Kilometre Taşları

1993	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	70 araç ile günlük kiralamanın yanı sıra daha uzun süreli kiralama yapmaya ve firmalara filo kiralama hizmeti sunmaya başladı.
2005	Şirket türü limitedden anonim şirkete dönüştü.
2006	- 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	- 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	- 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	Reorganizasyon projesi kapsamında şirket yeniden yapılandı, kurumsal kaynak planlaması sisteminin kurulması tamamlandı ve otomatik fiyatlandırma modeli kullanıma alındı.
2010	Risk yönetim ve müşteri derecelendirme sistemi yeniden yapılandırıldı.
2011	Risk yönetim ve müşteri derecelendirme sisteminin değişmesi ile birlikte filonun yeniden şekillendirilmesi süreci hızlandı. Şirket hisse senetlerinin halka açılması için çalışmalara başlandı.
2012	Hisseler Borsa İstanbul'da halka arz edildi.
2013	Yurtiçinde nitelikli yatırımcılara 50 milyon TL'lik tahvil ihraç edildi.
2014	Strateji değişikliğine gidilerek filo büyüklüğünde azalma meydana getirildi. İkinci el araç alım satım faaliyetlerine hız verildi.
2015	- Beyaz Sistem Otomotiv ve Ticaret A.Ş.'nin tüm payları devralındıktan sonra birleşme işlemi gerçekleştirildi. - Yeni şubeler oluşturuldu. - Sıfır km. araç satışı için bayilik tesis edildi. - Tahvil itfası gerçekleştirildi.
2016	- Sıfır km. araç satışı için yeni bayilik tesis edildi. - İkinci el araç satışında 500. Müzayede gerçekleştirildi. - Halka açıklık oranı arttı

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.

14 Mayıs 2015 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında 3 yıl için seçilen yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri sona ermiş olduğundan yönetim kurulu üye seçimi yapılmış olup; 3 yıl için seçilen yönetim kurulu üyelerinde ve görev dağılımında bir değişiklik olmamıştır.

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.

Yönetim Kurulu				
Adı Soyadı	Görevi	Görev Türü	Seçim Tarihi	ve Süresi
Gürkan Gençler	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı Olmayan	14.05.2015-halen	
Ahmet Can Teoman	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İcracı Olmayan	14.05.2015-halen	
Osman Turgut Fırat	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Olmayan	14.05.2015-halen	
Metin Ziya Tansu	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Olmayan	14.05.2015-halen	
Murat Nadir Tansel Saraç	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız	14.05.2015-halen	
Cem Atalay	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız	14.05.2015-halen	

Üst Yönetim	
Gökhan Saygı	Genel Müdür
Bilal Yurddaş	Genel Müdür Yardımcısı

Gürkan Gençler

Yönetim Kurulu Başkanı,

1968 doğumlu olup TED Ankara Koleji ve ardından Hacettepe Üniversitesi İktisat Bölümü mezunudur. 1988-1993 yılları arasında Döksan A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı yapmıştır. 6 yıldır Tüm Oto Kiralama Kuruluşları Derneği (TOKKDER) Yönetim Kurulu Üyeliği ve 3 yıldır Endeavor Danışma Kurulu üyeliği yapmaktadır. Şirket'in kurucu ortaklarından olup otomotiv ve turizm alanlarında görev ifa etmektedir. Beyaz Filo'nun yanı sıra Flap Kongre Toplantı Hizmetleri Otomotiv Turizm A.Ş., Turinvest Turizm Yatırımları ve İşletme A.Ş., Flap Fuarcılık A.Ş., Flap Kongre ve Turizm Hizmetleri A.Ş., Beyaz Operasyonel Oto Kiralama A.Ş. ve Döksan A.Ş.'de yönetim kurulunda görev yapmaktadır. Çok iyi derecede İngilizce bilmektedir.

Ahmet Can Teoman

Yönetim Kurulu Başkan Vekili,

1967 doğumlu olup TED Ankara Koleji ve ardından Gazi Üniversitesi İşletme Bölümü mezunudur. Şirket'in kurucu ortaklarından olup otomotiv ve turizm alanlarında görev ifa etmektedir. Beyaz Filo'nun yanı sıra Flap Kongre Toplantı Hizmetleri Otomotiv Turizm A.Ş., Flap Fuarcılık A.Ş., Turinvest Turizm Yatırımları ve İşletme A.Ş., Flap Kongre ve Turizm Hizmetleri A.Ş. ve Beyaz Operasyonel Oto Kiralama A.Ş.'de yönetim kurullarında görev yapmaktadır. Çok iyi derecede İngilizce ve iyi derecede Almanca bilmektedir.

Osman Turgut Fırat

Yönetim Kurulu Üyesi

1967 doğumlu olup Ankara Üniversitesi Dil ve Tarih Coğrafya Fakültesi Rus Dili ve Edebiyatı Bölümü mezunudur. 1991-1992 tarihleri arasında Ürdün Kraliyet Hava Yolları Ankara Bölge Müdürlüğü görevini yürütmüştür. Şirketin kurucu ortaklarından olup turizm mesleği ile iştigal etmektedir. Beyaz Filo'nun yanı sıra Flap Kongre Toplantı Hizmetleri Otomotiv Turizm A.Ş., Flap Fuarcılık A.Ş., Turinvest Turizm Yatırımları ve İşletme A.Ş., Flap Kongre ve Turizm Hizmetleri A.Ş. ve Beyaz Operasyonel Oto Kiralama A.Ş.'de yönetim kurullarında görev yapmaktadır. Çok iyi derecede İngilizce, Almanca ve iyi derecede Rusça bilmektedir.

Metin Ziya Tansu

Yönetim Kurulu Üyesi

1966 doğumlu olup TED Ankara Koleji ve ardından Hacettepe Üniversitesi İngiliz Dil Bilimi mezunudur. 1984 yılında Konvoy Tur Seyahat Acentesi'nde Tur Operatörü olarak başladığı turizm mesleğine daha sonra 1987-1993 yılları arasında TYT A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak devam etmiş, 1993 yılında Şirket'in kurucu ortaklarından birisi olmuştur. 1995-1997 yılları arasında TURSAB Türkiye Seyahat Acentesi Birliği Ankara Bölgesi Yönetim Kurulu Üyeliği yapmıştır. 1995 yılında ise BM Holding Turizm Koordinatörlüğü yapmıştır. Beyaz Filo'nun yanı sıra Flap Kongre Toplantı Hizmetleri Otomotiv Turizm A.Ş., Flap Fuarcılık A.Ş., Turinvest Turizm Yatırımları ve İşletme A.Ş., Flap Kongre ve Turizm Hizmetleri A.Ş. ve Beyaz Operasyonel Oto Kiralama A.Ş.'de yönetim kurullarında görev yapmaktadır. Çok iyi derecede İngilizce bilmektedir.

Murat Nadir Tansel Saraç

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Tansel Saraç, Flap Kongre Toplantı Hizmetleri Otomotiv Turizm A.Ş. ve Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş.'nde bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır. Kariyerine 1997 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'nda başlayan Tansel Saraç, Denetleme Dairesinde 7,5 yıl görev aldıktan sonra, 2004 - 2009 yılları arasında Akfen Holding A.Ş.'de Sermaye Piyasaları Müdürü, Akfen Gayrimenkul Yatırımları ve Ticaret A.Ş.'de genel müdür olarak çalıştı. Aynı dönemde Akfen GYO A.Ş. yönetim kurulu üyeliği, TAV Havalimanları Holding A.Ş. denetim komitesi üyeliği, Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A.Ş. denetim komitesi üyeliği, TÜVTürk denetim komitesi üyeliği görevlerini üstlendi. Tansel Saraç, 1997 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun oldu. Kariyeri boyunca özellikle halka arz çalışmaları, gayrimenkul yatırım ortaklıkları ve tarım yatırımları alanlarında uzmanlaştı. 2009 başında Akfen Grubu'ndan ayrılarak daha önceleri amatör olarak ilgilendiği tarım ve hayvancılık yatırımlarına yöneldi. SPK İleri Düzey Lisansı ve Bağımsız Denetim Lisansına sahip olan Tansel Saraç, İngilizce bilmektedir.

Cem Atalay

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1980 doğumlu olan Cem Atalay olağan ortaklar genel kurulda onaylanmak üzere 23 Temmuz 2013 tarihinden itibaren Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş.'de bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak göreve başladı. Ayrıca diğer grup şirketi Flap Kongre Toplantı Hizmetleri A.Ş.'nde de bağımsız yönetim kurulu üyesidir. 2007 ve 2010 yılları arasında Çağ Sağlık Grubu'nda Satış Müdürlüğü görevini üstlenen Cem Atalay 2011 ve 2012 yılları arasında Anadolu Yatırım Danışmanlık'ta Yatırım Uzmanı olarak görev almıştır. Bolu Abant İzzet Baysal Üniversitesi Turizm Bölümünden mezun olan Cem Atalay İngilizce bilmektedir.

Komitelerinin Etkinliğine İlişkin Yönetim Kurulu Değerlendirmesi

2016 yılında denetim, kurumsal yönetim ve riskin erken saptanması komiteleri, çalışma esaslarında belirtilen görev ve sorumlulukları yerine getirmişlerdir. 2016 yılı komite toplantılarının sıklığı ve yürütülen faaliyetler aşağıda belirtilmektedir:

- Denetim komitesi yıl içinde beş toplantı gerçekleştirmiştir. Bu toplantıların birinde 2016 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 2016 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

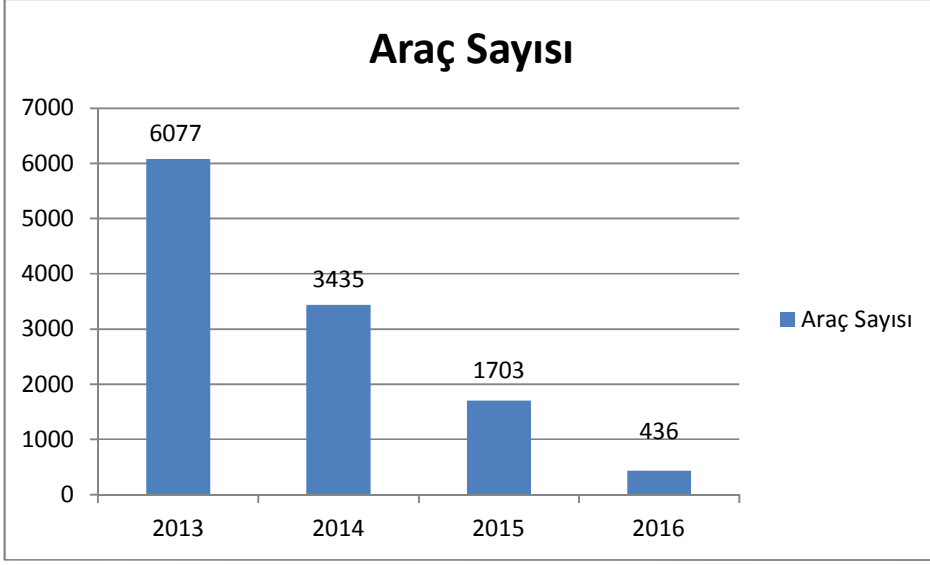
Şirketimizin kurulduğu dönemden itibaren temel faaliyet alanı olan operasyonel filo kiralama faaliyeti ile ilgili olarak, Şirketimiz yönetimi tarafından 2014 yılında ekonomik gelişmelerin ve sektörün durumunun değerlendirilmesi sonucunda yapılan tercih, sözleşmesi biten müşteriler dahil yeni sözleşmeler 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 2016 yılına 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 Arena şubesi aracılığıyla satılması şeklinde özetlenebilecek bir politikanın uygulanması Şirket yönetiminin benimsenmiştir. 2016 yılında filo kiralama faaliyetlerinin de sürdürülmesine çalışılmış ancak yapılan çalışmalarda pazarın mevcut durumunun Şirketimiz kar odaklı politikalarıyla uyumlu olmaması nedeniyle yeni filo kiralama sözleşmesi yapılmamıştır. Ancak bu alandaki hizmetlerin de tamamen sonlandırılmayıp; önümüzdeki dönemlerde pazar yapısının değişerek Şirket politikalarına uygun sözleşmeler yapılabilecek duruma gelmesi halinde yeniden geçmiş yıllardaki yüksek araç sayılarına ulaşacak şekilde organizasyonun sürdürülmesi, Yönetim tarafından Şirket politikası olarak belirlenmiştir.

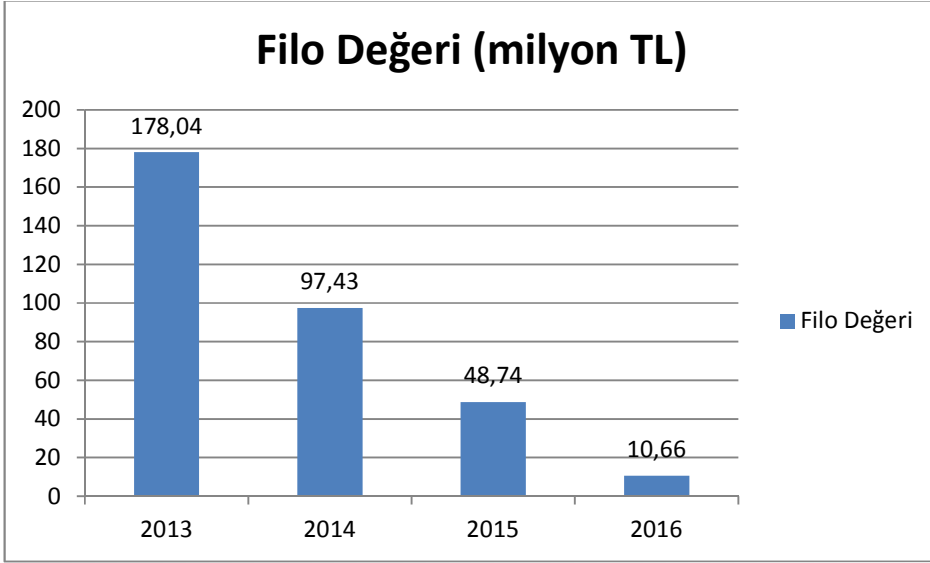
Filo Kiralama

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.

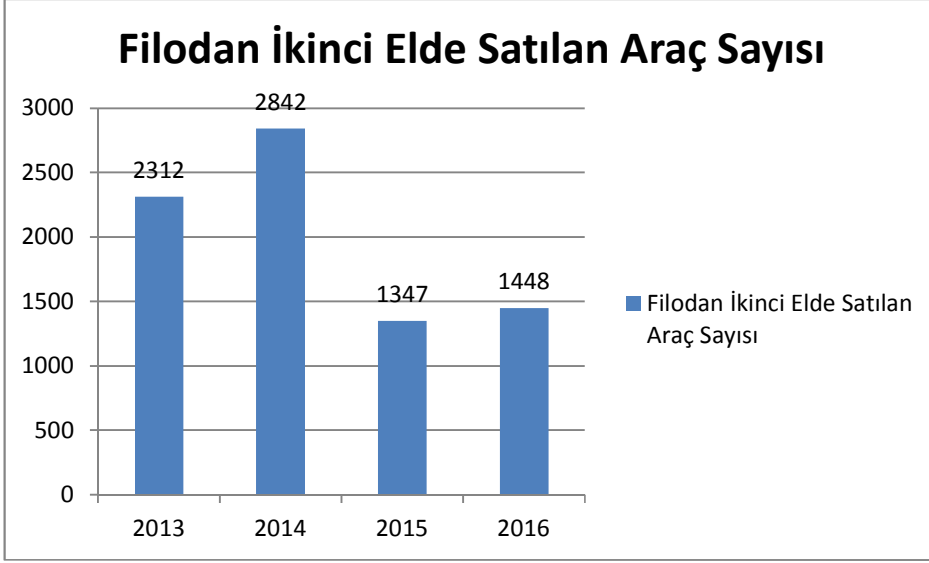
Aşağıdaki tablodan da görüleceği üzere araç sayısı üç yıllık süreçte yaklaşık 1/14 oranına düşmüştür.



Benzer bir sonuç operasyonel kiralama faaliyetlerinde kullanılan araçların filo değerinde de gözlenmiştir:



Şirketin operasyonel kiralama faaliyeti sonrası satmış olduğu araçların sayısının yıllar itibarıyla dağılımı ise aşağıdadır:



Sıfır Km. Araç Satış ve Satış Sonrası Faaliyetleri

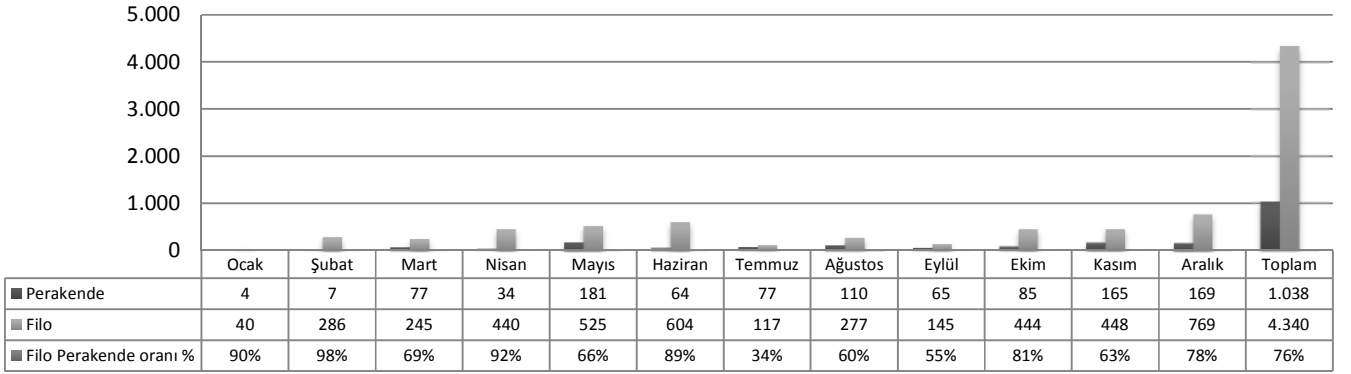
Şirketimizin 0 (sıfır) Km. araç satışları, Balıkesir şubesinde bulunan “Peugeot” marka araç bayiliği ve Ankara Opel Şubesinde bulunan “Opel” marka araç bayiliği ile gerçekleştirilmektedir. Şirketimizin temsil ettiği markalar, 2016 yılını hedeflerinin üzerinde kapayarak, oldukça başarılı bir yıl geçirdi. Opel ve Peugeot markalarının Türkiye’deki 2016 yılındaki toplam satış adedi 91.034 adet olarak gerçekleşti. (Kaynak Otomotiv Distribütörleri Derneği ODD web sitesi) Şirketimiz bu toplam satış içinde % 6’lık pay alarak, toplamda 5.378 adet aracın satışını gerçekleştirmiş oldu. Opel şubesinden yaptığımız satışlar 3.419 adet olurken; Balıkesir şubesinden yapılan satışlar 1.959 adet olarak gerçekleşmiştir.

Otomotiv sektöründe ülke genelinde toplam otomobil satışlarının % 40’ı ilk altı ay, kalan % 60’lık bölümü de son altı ay içerisinde gerçekleşmektedir. Son altı aydaki satışlar da eylül ayından itibaren giderek artarak Aralık ayında zirvesine ulaşmaktadır. Ancak bu sene, ÖTV tutarındaki artışın ekim ayı itibari ile konuşulmaya başlanması ile birlikte Kasım ayı satışları ortalamaların önemli derecede üzerinde gerçekleşmiştir. Aralık ayı da yine her zamanki gibi en çok satış yapılan ay olarak gerçekleşmiştir.

Diğer taraftan günlük otomobil kiralama firmalarına yapılan satışlar, Mart – Haziran döneminde satışlarımızı artırmış, 15 Temmuz darbe girişimi sonrası yaşanan sıkıntılar, dövizin hızlı artışı, terör olayları gibi pek çok olumsuz etkene rağmen uzun dönem filo kiralama firmalarına yapılan satışlar, yüksek satış hazimlerine ulaşmamızı sağlamıştır.

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. 2016 yılı toplam satış dağılımına baktığımızda; belirlenen hedefe ulaşıldığı ve filo firmalarına satışların, toplam satışlarımıza ortalama oranının % 76 seviyelerinde olduğu görülmektedir. Aylar bazındaki yüzdeler ise aşağıdaki grafikte yer almaktadır.

Opel Beyaz + Peugeot Beyaz



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.

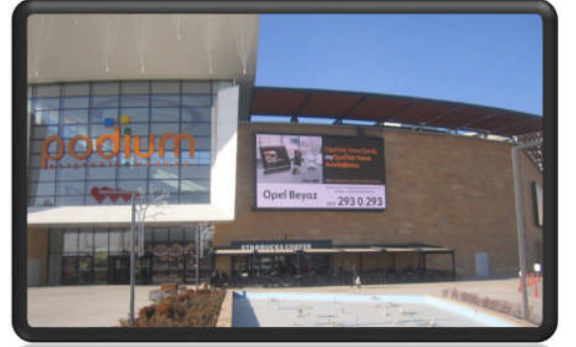
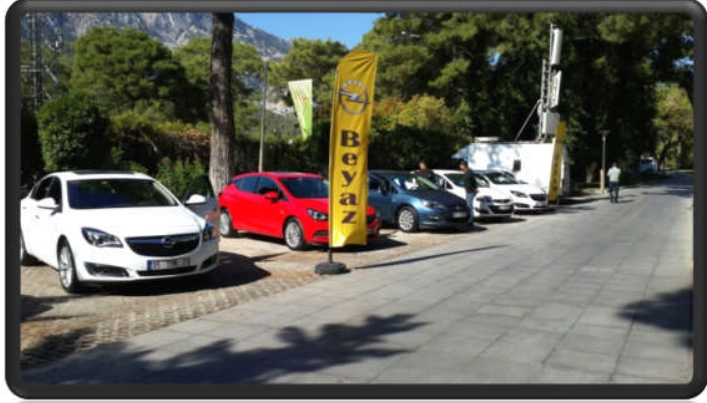
Opel bayiliğinin devir alınarak satış yapılmaya başlanması 15 Mart 2016 tarihini bulduğu için yılın yaklaşık ¼'ünün satış yapılmaksızın geçirilmiş olmasına rağmen, tüm ülke geneli Opel bayileri arasında tüm satışlar bazında Türkiye ikincisi, tüm filo satışları bazında Türkiye birinciliği elde edilmiştir. Peugeot satışlarında ise, tüm satışlar bazında Türkiye dördüncülüğü, tüm filo satışları bazında Türkiye ikinciliği elde edilmiştir.

GURUR DUYDUK !



Pazarlama:

Araç satışları 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:

Satış sonrası hizmetlerimiz de 2016 yılında faaliyete geçmekle birlikte önemli gelişim göstermiştir. Her iki bayilikle birlikte hizmet veren satış sonrası ekibimiz 2016 yılında 12.093 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 2016 yılında her iki marka toplamında 5.000.000.-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 %90 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 Arena Şubesi şeklinde faaliyetlerine devam etmiştir.

2016 yılına kadar her hafta Cumartesi günleri yapılan müzayede işlemi, 2016 yılından itibaren haftada iki güne çıkartılmıştır. Böylelikle her hafta Salı ve Cumartesi günleri saat 13:00'de otomobil satın almak isteyenler isterse online olarak (www.beyazsistem.com) isterse de fiziki olarak katılım sağlayabilmektedirler.

Müzayede Arena şubemizde 2016 yılında toplamda 9.850 adet aracın satışı gerçekleştirilmiştir. Bu satışların % 60'ı da online kanaldan yapılmıştır.

2015 yılında, toplamda 8.116 adet aracın satışı gerçekleştirilmiş olup; artış oranı % 22 olmuştur. Türkiye genelinde ikinci el araç satışlarının 2016 yılında %4 arttığı gözönüne alındığında, Şirketimizin satışlarının önemli derecede arttığı ortaya çıkmaktadır. Satışlara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

2016 YILI SATIŞ DETAYLARI

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
Müzayede Konsinye	299	496	554	362	387	222	282	386	326	241	395	509
Müzayede Dış Alım	311	234	408	626	547	669	312	214	230	284	336	364
Showroom Satışı	138	85	90	58	70	70	22	60	44	105	50	64
Toplam	748	815	1.052	1.046	1.004	961	616	660	600	630	781	937

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

2016 yılı içinde 500. Müzayedesini gerçekleştirmiş olan Şirketimiz, bu güne özel pazarlama kampanyaları düzenlemiş ve medyada yer blumuştur. Ayrıca, sosyal medya hesaplarımız üzerinden pazarlama çalışmalarına devam edilmiştir. Instagram, facebook, periscope, tweeter gibi sosyal mecralar etkin bir şekilde kullanılmakta olup; müzayedeler Periscope üzerinden canlı yayınlanmaya başlamıştır. İlk yayını 85 kişi izlemişken güncel yayınlarımızı 800-1200 kişi izlemektedir. 17.12.2016 tarihinde izleyici rekoru kırılmış 32.000 canlı izleyiciye ulaşılmıştır. Müzayede Arena'nın Periscope'ta yaklaşık 33.500 takipçisi bulunmaktadır. Yaptığı yayınlar 540.000 beğeni almıştır.

2016 Yılı Sonuçları ve 2017 Yılı Hedefleri

2015 yılının Aralık ayında açılan Balıkesir Şubesi ile başlayan 0 Km. araç satışlarında 2016 yılında bu alanda çok yeni olmamıza rağmen hedeflerimize uygun satış sonuçlarına ulaşmış durumdayız. Her iki markada da Türkiye bazında en yüksek satış yapan bayiler arasına girmiş durumdayız. Filo kiralama firmalarına yapılan satışlarımızda sektördeki büyük firmaların tamamı ile iş yapma hedefimiz, birkaç firma dışında gerçekleşmiş olup; perakende satışlarda ülkemizdeki olağan dışı ekonomik ve sosyal durum nedeniyle yıl başındaki hedeflerin üzerine çıkılamamış; hedeflere yakın sonuçlar elde edilmiştir.

Satış sonrası hizmetlerinde de gelen araç sayısı ve müşteri memnuniyeti anlamında hedeflere uygun, tatminkar sonuçlar alınmış olup; müşteri memnuniyet yüzdeleri Türkiye ortalamalarının oldukça üzerinde gerçekleşmiştir. Her ne kadar bu alanda %100 müşteri memnuniyeti hedefi konulmuş olduğu için; hedeflerin biraz altında kalınmış olsa da, özellikle faaliyete yeni başlandığı da gözönünde bulundurulduğunda sonuçlar oldukça tatminkar durumdadır.

İkinci el araç ticaretinde ise satış rakamlarımızı artırıp; müşteri çeşitliliği, yeni yatırımcılara ulaşılması gibi alanlarda hedeflere yakın sonuçlar elde edilmiştir. Ülkemizdeki ekonomik ve sosyal olayların tüm olumsuz etkilerine rağmen talebin korkulduğu kadar azalmamış olması, ekonomi genelinin ve sektörümüzün gücünü gösterdiği; istikrarlı şartlarda büyüme potansiyelinin çok daha yüksek olacağı değerlendirmesini yapmaktayız. Araç başına karlılık oranlarımız sektördeki ortalamaların üzerinde olsa da hedeflerin biraz altında sonuçlar ortaya çıktığı dönemler olmuştur. Ayrıca 0 Km. araçlarla ilgili bölümde de belirtildiği üzere hedeflenen büyük filo kiralama firmalarından birkaç tanesi ile ikinci el ticareti de 2016 yılında mümkün olmamıştır.

2016 yılında filo kiralama alanında hiç yeni faaliyette bulunmamış olmamız, bu alandaki beklentimizin gerçekleşmemesi sonucunu ortaya çıkarmış olsa da; karlı olmayan kontratlar yapmak yerine araç ticareti yapabilme esnekliğine sahip bir yapının oluşturulmuş olması da iş modelimizin doğruluğunu ortaya koymaktadır.

2017 yılında "Opel" ve "Peugeot" marka bayiliklerine yeni marka/markalar eklemek beklentilerimizin ilk sıralarında yer almaktadır. Ankara Opel şubesinde kurulmuş olan İş Geliştirme Biriminin diğer bölümlerimizde de oluşturulması en önemli hedeflerimizden biridir. Ayrıca, Şirketimiz faaliyetlerinin sosyal medyada daha çok yer alması ve sosyal medyanın etkin kullanımı da hedeflerimizden biridir. 2016 yılı için eksikliğini belirttiğimiz hususları gerçekleştirmek, satışlarda ve müşteri memnuniyetlerinde kendi branşlarında Türkiye birinciliğini elde etmek, müşteri memnuniyetini %100 seviyesine çıkarmak, satışlarımızda etkili artışlar gösterirken karlılık oranlarımızı azaltmamak temel hedeflerimiz olacaktır.

İkinci el satışlarının yapıldığı Müzayede'nin canlı olarak internetten erişim sayısı yüksek kanallardan yayımlanması, markamıza daha yüksek farkındalık ve bağlılık sağlanması da hedeflerimiz arasındadır.

Operasyonel kiralama faaliyetlerinin ise 2017 yılında da pazar/müşteri araştırması şeklinde sürdürülerek; Şirketimiz politikalarına uygun şartlarda kiralama faaliyetlerinin sürdürülmesi de hedeflerimizden biridir.

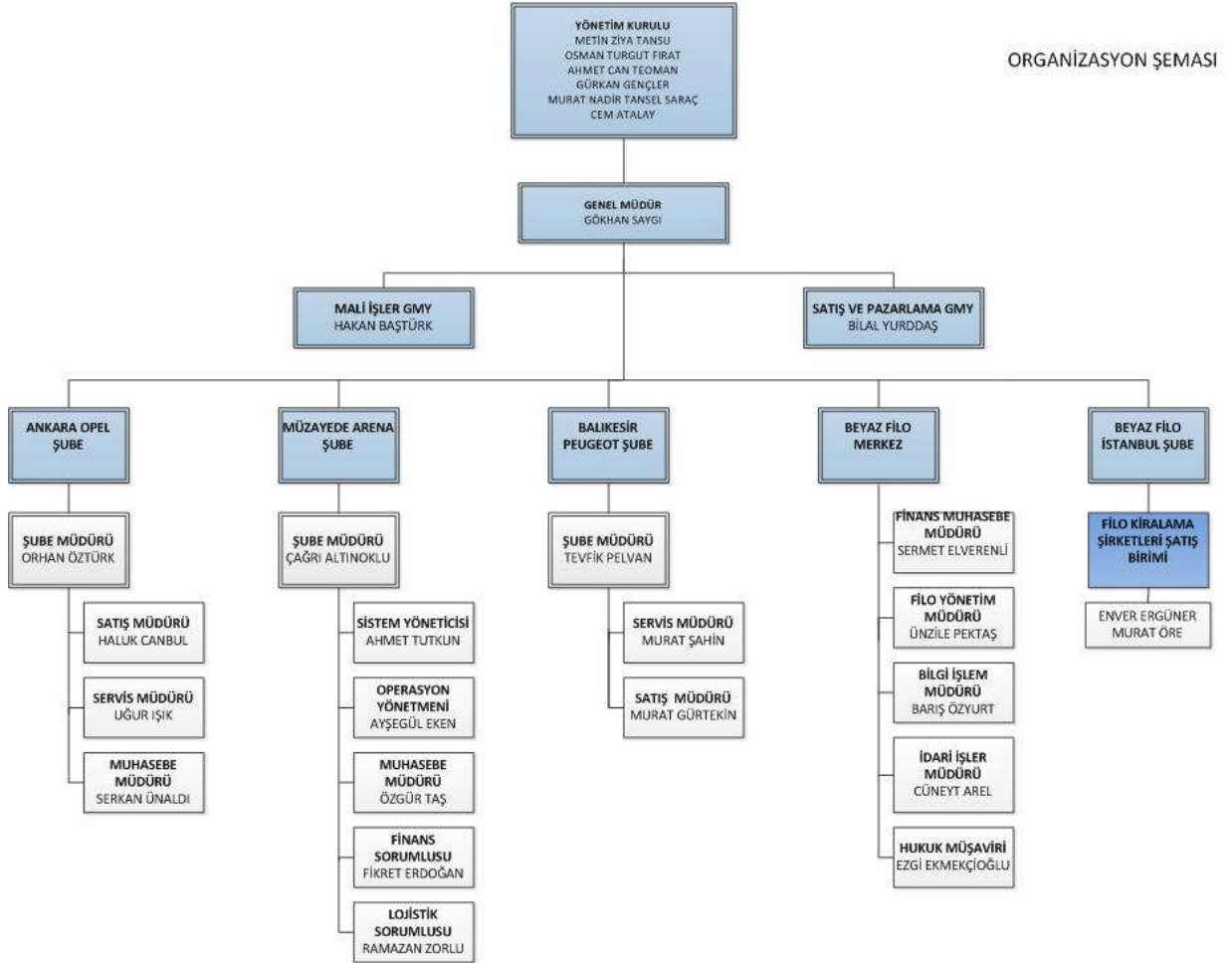
KURUMSAL YÖNETİM

Organizasyon Şeması

Raporlama döneminde şirketin organizasyon yapısında yeni şubeler ve yenilenen faaliyet koşulları nedeniyle önemli değişiklikler olmuştur. 31.12.2016 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 149 kişidir. Personelin 31.12.2016 tarihi itibarıyla dağılımına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Bölümler	Bulunduğu Yer			
	Merkez & İstanbul	Müzayede Arena	Opel Ankara	Balıkesir
Yönetim	4	7	12	6
Satış Pazarlama	3	2	11	5
Operasyon - Servis	4	17	43	10
Mali İşler	6	7	-	-
TOPLAM	17	33	66	21

Şirketimizin 2016 yılındaki organizasyon şeması aşağıdaki gibidir:



Dönem İçinde Yapılan Ana Sözleşme Değişiklikleri

Şirketimizin esas sözleşmesinde 2016 yılı içerisinde “Sermaye” başlıklı 6. Maddesi genel kuruldan onaylanmak suretiyle değişiklik yapılmıştır. Değişikliğin gerekçesi Şirketimiz esas sözleşmesinin 6. Maddesindeki kayıtlı sermaye tavanı için SPK tarafından belirlenen sürenin 2015 yılı sonunda dolmuş olmasıdır. Eski sözleşmedeki süre 2016 – 2020 yıllarını kapsayacak şekilde değiştirilmiş ve kayıtlı sermaye tavanımız da mevcut yürürlüğe uyumlu hale getirilmesi için değiştirilmiştir. Esas sözleşmenin mevcut haline www.beyazfilo.com ve www.kap.gov.tr adreslerinden ulaşılabilir.

Risk Yönetimi

Operasyonel Riskler

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.

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.

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. Taşıt kredisi vb. uygulamalar da karşı taraf riskini şirket açısından azaltan unsurlardır.

İkinci el satışlarında kullanılan müzayede yönteminde ise teklik 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.

Söz konusu 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 dövizle 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

Uzun dönem araç kiralama ve genel olarak otomotiv sektörü hukuki ve vergi mevzuatı düzenlemelerinden etkilenmektedir. Geçmiş dönemde araç satışı ile ilgili olarak yapılan KDV ve ÖTV değişiklikleri sektördeki şirket kârlılıklarını negatif etkilemiştir. Araç alımlarına ilişkin KDV-ÖTV oranlarında yapılan artışlar araç kiralama sektörüne olan genel talebi azaltmasının yanında şirketlerin araç kira gelirlerini ve en önemlisi ikinci el araç satış gelirlerini de negatif yönde etkilemektedir. Bu tür değişikliklerin gelecekte olması halinde sektör ve dolayısıyla şirket performansı da bundan etkilenecektir. Dolayısıyla Şirket'in performansı mevzuat değişikliklerine karşı son derece duyarlıdır. 2016 yılının son döneminde 0 Km. araçlar için değiştirilen ÖTV oranları, değişiklik öncesinde müşterilerin alım taleplerini erkene çekmesine yol açmıştır. Bu durum 2017 yılı projeksiyonları üzerinde de etkili bir unsur olmuştur.

Kredi Derecelendirme Notu

Şirketimizin kredi derecelendirilmesi, derecelendirme kuruluşu JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. (JCR Rating) tarafından 2012 – 2016 yılları arasında yapılmış olup; son açıklanan 26 Kasım 2015 tarihli revizyon sonuçları Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun (KAP) www.kap.gov.tr adresinden kamuya duyurulmuştur.

JCR Rating ile devam eden kredi derecelendirme süreci 2016 yılında Şirketimizin talebi ile durdurulmuş olup; 26 Ağustos 2016 tarihinde konu ile ilgili olarak hazırlanan ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun (KAP) www.kap.gov.tr adresinden kamuya duyurulan JCR Rating basın açıklamasında aşağıdaki ifadelerle yer verilmiştir:

“Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş. ile kuruluşumuz JCR Eurasia Rating arasında imzalanmış olan 4 Mayıs 2012 tarihli sözleşme yakın dönemde bir borçlanma aracı ihracının planlanmaması nedeniyle firmanın talebi ile iptal edilmiş olup 26 Kasım 2015 tarihli derecelendirme raporu 26 Kasım 2016 tarihinde güncelliğini yitirecektir.”

Açıklamadan da görüleceği üzere, 26 Kasım 2016 tarihi itibarıyla JCR Rating tarafından verilen notlar geçerliliğini yitirmiş durumdadır.

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 SAHİPLERİ

2.1. Pay Sahipleri İlişkiler Birimi

Beyaz Filo bünyesinde kurumsal yönetim komitesine raporlama yapan, pay sahipleri ile ilişkileri yürüten bir bölüm bulunmaktadır. Bu bölümün iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Tel: +90 312 454 20 00

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 hazırlaması 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 100, e-posta yoluyla 35 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

26 Nisan 2016 tarihinde, Şirket merkezinde Bakanlık Temsilcisi gözetiminde bağımsız denetçinin de katılımıyla yapılan 2015 yılı olağan ortaklar genel kurul toplantısı daveti, gündemi de ihtiva edecek şekilde, 1 Nisan 2016 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde, aynı tarihten itibaren kurumsal internet sitesinde ve 4 Nisan 2016 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmıştır.

Olağan Genel Kurul Toplantısı

Olağan Genel Kurul Toplantısı, Şirket'in toplam 36.250.000 adet A ve B paylarının, 5.170.077 adedinin asaleten ve 26.117.177 adedinin vekaleten olmak üzere toplam 31.287.254 adedinin temsiliyle gerçekleştirilmiştir. Toplantıya menfaat sahipleri veya medya temsilcilerinden katılan olmamıştır. Pay sahipleri tarafından herhangi bir soru olmamış, 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.

26 Nisan 2016 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 herhangi bir bağış veya yardım yapılmadığı bilgisi verilmiştir.

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 ilişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemlerle ilgili hazırlanan rapor ve bağlılık raporu da görüşülmüş olup; söz konusu raporların toplantıdan önce ortakların incelemesine hazır bulunması için şirketin kurumsal internet sitesindeki yatırımcı ilişkileri bölümü altında genel kurul bilgileri sayfasında ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayımlanması sağlanmıştır.

2.4. Oy Hakları ve Azlık hakları

Şirketin çıkarılmış sermayesi 36.250.000.-TL (Otuz altı milyon iki yüz elli bin Türk Lirası) olup, her biri 1 TL itibari değerde; 40.000 adet nama yazılı A grubu, 36.210.000 adet hamiline yazılı (B) grubu olmak üzere toplam 36.250.000 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 ilkelerinde yer alan bilgilere yer verilmektedir. Yönetim kurulu, faaliyet raporunu 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, atılımcı, 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

- Problemlı 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 döneminden itibaren şirketimiz, 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. Buna uygun olarak, yönetim kurulu üyelerinden Cem Atalay ve Murat Nadir Tansel Saraç 14.05.2015 tarihli genel kurulda yönetim kuruluna bağımsız üye olarak seçilmişlerdir.

SPK tarafından oluşturulan Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde aday gösterme komitesine verilen görevler, tebliğe sağlanan imkân kapsamında kurumsal yönetim komitesi tarafından yürütölmektedir. 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	14.05.2015/3 yıl
Ahmet Can Teoman	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İcracı	14.05.2015/3 yıl
Osman Turgut Fırat	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Olmayan	14.05.2015/3 yıl
Metin Ziya Tansu	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Olmayan	14.05.2015/3 yıl
Murat Nadir Tansel Saraç	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız	14.05.2015/3 yıl

Cem Atalay	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız	14.05.2015/3 yıl
------------	-------------------------------	----------	------------------

Şirketimizin yönetim kurulu başkanı Gürkan Gençler 2016 yılı içinde genel müdürlük görevini Gökhan Saygı'ya devretmiştir. Aynı şekilde yönetim kurulu başkan vekili Ahmet can Teoman da genel müdür yardımcılığı görevini bırakmıştır. Bu kapsamda yönetim kurulu üyelerinin icrai bir faaliyeti kalmamıştır.

Şirketimizde aday gösterme komitesinin görevleri kurumsal yönetim komitesi altında yerine getirilmektedir. Kurumsal yönetim komitesinin başkanlığını bağımsız üye Murat Nadir Tansel Saraç yapmaktadır. Ayrıca denetim komitesi ve riskin erken saptanması komitesinde de başkan olarak görev almaktadır.

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 hısımlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam, sermaye ve önemli nitelikte ticarî 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 iletteceğimi beyan ve kabul ederim.

Murat Nadir Tansel Saraç

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 sıhrı 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 ayıracığımı;
- 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, bağımsızlığı ortadan kaldıracak bir durumun ortaya çıkması halinde, bu değişikliği kamuya duyurulmak üzere derhal Yönetim Kurulu'na iletceğimi 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 26.04.2016 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 aşağıda 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 Fuarcılık 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 Fuarcılık 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 Fuarcılık 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 Fuarcılık A.Ş. ve Beyaz Operasyonel A.Ş. de yönetim kurulu üyelikleri

Grup Dışı; yoktur

Murat Nadir Tansel Saraç

Flap Kongre Toplantı Hizmetleri Otomotiv ve Turizm A.Ş., bağımsız 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.

2016 yılı içinde yönetim kurulu 17 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 2015 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 çalışma esasları aşağıdaki gibidir:

Kurumsal Yönetim Komitesi

Başkan: Murat Nadir Tansel Saraç

Üye: Cem Atalay

Denetim Komitesi

Başkan: Murat Nadir Tansel Saraç

Üye: Cem Atalay

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Başkan: Murat Nadir Tansel Saraç

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 2015 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 oluşturarak 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

26 Nisan 2016 tarihli olağan genel kurul toplantısında 2016 faaliyet dönemi ile ilgili olarak, bağımsız yönetim kurulu üyelerine aylık net 7.000 TL huzur hakkı ödenmesine; diğer yönetim kurulu üyelerine ise herhangi bir ücret ödenmemesine 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 2015 ve 2014 tarihleri 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 441. Cadde 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 içinde Yapılan Bağışlar

26 Nisan 2016 tarihli genel kurulda bağışlar için 20.000 TL bütçe ayrılmış olup; raporlama döneminde yapılan bağışlar aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Bağış Yapılan Kurum	Miktar
Aile Bakanlığı (15 Temmuz Şehitleri)	10.000 TL
Yenimahalle Belediyesi (Tekerlekli Sandalye Alımı)	9.700 TL
TOPLAM	19.700 TL

Şirket'in iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla şirketin iktisap ettiği kendi payı yoktur.

Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

2016 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, 2016 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 2016 yılında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

Öte yandan, 14.01.2016 tarih ve 2016/2 sayılı SPK Haftalık Bülteni'nde yapılan duyuruya göre, Şirketimiz yönetim kurulunda görev alan Metin Ziya Tansu, Ahmet Can Teoman ve Gürkan Gençler hakkında VI-104.1 sayılı Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği'ne aykırılık oluşturan fiillerinden dolayı her bir şahsa 617.388 TL idari para cezası kesilmiştir. Söz konusu idari para cezası adı geçen yönetim kurulu üyelerimizin FLAP paylarında gerçekleştirdikleri işlemlere yöneliktir.

Ayrıca, Borsa İstanbul'daki FLAP paylarındaki işlemlerle ilgili diğer bir incelemenin sonuçları da 24.06.2016 tarih ve 2016/20 sayılı SPK Haftalık Bülteninde yayımlanmış olup; içinde Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri Metin Ziya Tansu, Ahmet Can Teoman, Gürkan Gençler ve Osman Turgut Fırat'ın da bulunduğu 10 kişinin işlemleri hakkında 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 107/1 maddesinde tanımlanan suçun unsurlarının oluştuğu kanaatine varıldığından, söz konusu işlemlerde sorumluluğu bulunan aşağıdaki tabloda yer alan kişiler hakkında anılan hüküm kapsamında işlem yapılmak üzere, SPKn'nun 115/1 maddesi uyarınca Cumhuriyet Başsavcılığına suç duyurusunda bulunulmasına ve şahıslara borsalarda geçici işlem yasağı getirilmesine karar verilmiştir.

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

Şirket 2016 yılı hedeflerine büyük ölçüde ulaşmış, 2015 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 2014 yılında yaptığı tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı anda bilinen hâl ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlamıştır. 2014 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 uğrattıp 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. 2014 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 kiralamaya 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 tarihçesi 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 dağıtımı 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 dağıtımı kararı alabilir ve kar payı avansı dağıtımı yapabilir.

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