

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1 Ocak 2015 – 31 Mart 2015

ŞİRKET KÜNYESİ

Ticaret Unvanı: İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Merkezi: İstanbul

Kuruluş Tarihi: 31.10.2000

İletişim Bilgileri:

İş Kuleleri Kule 2, Kat:2 - 34330 Levent - İstanbul

Tel: (0212) 325 17 44

Faks: (0212) 270 58 08

E-posta: info@isgirisim.com.tr

Ticaret Sicil ve Numarası: İstanbul Ticaret Sicili 447258

MERSIS: 6578966933552116

İnternet Sitesi Adresi: www.isgirisim.com.tr

Çıkarılmış Sermaye: 74.652.480 TL

Kayıtlı Sermaye: 250.000.000 TL

Faaliyet Konusu: Esas olarak Türkiye’de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine uzun vadeli yatırımlar yapmaktır.

I. GENEL BİLGİLER

A. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Rapor tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	Grubu	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (*)	A	6.635.776	8,89
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	B	15.018.515	20,11
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	B	12.442.079	16,67
Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı (*)	B	8.294.719	11,11
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	B	4.976.832	6,67
Milli Reasürans T.A.Ş.	B	3.317.888	4,44
İş Faktoring A.Ş.	B	663.578	0,89
Diğer	B	23.303.093	31,22
Toplam		74.652.480	100,00

(*) Yönetim Kurulu Üyelerinin 4'ü A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir, şu kadar ki; çıkarılmış sermayedeki payı 2.000.000 (ikimilyon) Türk Lirası'nın altına düşmemek kaydıyla, Yönetim Kurulu Üyelerinden 1'i kurucu ortak ve (B) Grubu pay sahibi Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilir.

B. Yönetim Kurulu ve Yönetim Kadrosu

Yönetim Kurulu Üyeleri Şirket Ana Sözleşmesi ve ilgili mevzuat çerçevesinde görevlerini yerine getirirler.

İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin (İş Girişim Sermayesi; Şirket) 18 Mart 2015 tarihinde yapılan 2014 yılı Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısında bir sonraki Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilen Yönetim Kurulu Üyelerine aşağıda yer verilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri

Adı Soyadı	Görevi	Seçim Tarihi
Senar Akkuş	Başkan	18.03.2015
Ahmet Mete Çakmakçı	Başkan Vekili	18.03.2015
Meltem Gülsoy	Üye	18.03.2015
Ali Erdal Aral	Üye	18.03.2015
Volkan Kublay	Üye	18.03.2015
Faik Byrns	Bağımsız Üye	18.03.2015
Ali Rıza Kutay	Bağımsız Üye	18.03.2015

Yönetim Kurulu Üyelerine ilişkin tanıtıcı bilgilere raporun son kısmında yer verilmiştir.

Yönetim Kurulu Komiteleri

Komite Adı	Üyeler
Denetim Komitesi	Ali Rıza Kutay (Başkan), Faik Byrns (Üye)
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Faik Byrns (Başkan), Volkan Kublay (Üye)
Kurumsal Yönetim Komitesi	Ali Rıza Kutay (Başkan), Volkan Kublay (Üye), F. Banu Gül (Üye)

01.01.2015 – 18.03.2015 tarihleri arasında görev yapan Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıda belirtilmiştir.

Senar Akkuş	: Yönetim Kurulu Başkanı
Ahmet Mete Çakmacı	: Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Ali Erdal Aral	: Yönetim Kurulu Üyesi
Meltem Gülsoy	: Yönetim Kurulu Üyesi
Volkan Kublay	: Yönetim Kurulu Üyesi
Faik Byrns	: Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Prof. Dr. Refet Soykan Gürkaynak	: Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

Şirket Yönetim Kadrosu

Son durum itibarıyla Şirket'in yönetim kadrosu aşağıda yer almaktadır.

Adı Soyadı	Görevi	Görev Tarihi
Alim Murat Özgen	Genel Müdür	01.01.2006 -
Selami Düz	Kıdemli Direktör	01.03.2014 -
Fatma Banu Gül	Direktör	01.12.2000 -
Süleyman Burak Bayhan	Direktör	01.07.2011 -
Hulki Okan Tabak	Direktör	01.01.2012 -

II. DÜNYADA VE TÜRKİYE'DE GENEL EKONOMİK DURUM

Ocak ayında Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu'nun küresel ekonomik görünüme dair yayımladıkları raporlarda, petrol fiyatlarındaki gelişmelerin etkilerinin yanısıra küresel büyümeye yönelik aşağı yönlü risklere değinilmiştir. Yılın ilk çeyreği içinde, ABD Merkez Bankası büyüme ve enflasyon tahminlerini aşağı doğru revize etmiş olup bu durum faiz oranlarının yükseltilmesinde acele edilmeyeceği yönünde yorumlanmıştır. Avro alanında ise 2014 yılı son çeyreğinde düşük oranda büyüme kaydedilirken deflasyon eğilimleri devam etmiş, Çin'de ise ekonomik aktivitenin ivme kaybetmeye devam ettiği görülmüştür.

Türkiye İstatistik Kurumu verilerine göre, gayri safi yurtiçi hasıla bir önceki yılın aynı dönemine göre sabit fiyatlarla 2014 yılının dördüncü çeyreğinde %2,6, 2014 yılının tamamında ise %2,9 oranında artmıştır. Ülkemizin ana ihrac pazarı olan Avro alanındaki zayıf ekonomik aktivite ihracat performansı üzerinde olumsuz etki yaratırken iç talepte de zayıf bir seyir izlenmektedir. Yurt içinde para politikası hakkında yapılan farklı değerlendirmeler piyasalarda dalgalanmaları tepki alımları izlemiştir. BIST-100 endeksi Mart ayı sonunu 2014 yılının sonuna göre %5,69 düşüşle 80.846 puandan kapatmış, DİBS gösterge faizi de bileşik %8,73 seviyesinde gerçekleşmiştir. 2015 yılının ilk üç ayında Türk Lirası karşısında Avro % 0,36 ve ABD Doları % 12,56 oranında değer kazanmıştır. 2015 yılının Mart ayında bir önceki yılın sonuna göre Tüketici Fiyat Endeksi'nde %3,03 ve Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi'nde de %2,60 oranında artış kaydedilmiştir.

Hızı biraz kesilse de büyüme patikasında kalmayı başaran Türkiye ekonomisinde, para politikası ve hükümetin katı mali disiplin yaklaşımı önümüzdeki dönemde piyasa, faiz ve kur koşulları açısından önem taşımaya ve belirleyici olmaya devam edecektir.

III. FAALİYETLERİMİZ

A. Finansal Göstergeler, Girişim Sermayesi Yatırımları ve Nakit Yönetimi

Finansal Göstergeler

2015 yılının ilk üç ayında Şirketimizin başlıca finansal göstergeleri aşağıda yer almaktadır.

Açıklama	2015/03	2014/12
Toplam Varlıklar	259.146.647	269.124.477
Girişim Sermayesi Yatırımları	113.059.109	113.072.109
Toplam Borçlar	3.618.340	4.712.700
Özsermaye	255.528.307	264.411.777
Dönem Karı	1.194.615	14.597.568
Hisse Fiyatı (*)	1,93	2,10
Piyasa Değeri	144.079.286	156.770.208

(*) 2014 yılsonu fiyat 2015 yılı içinde yapılan nakit kar payı ödemesine göre düzeltilmiş fiyattır. Kaynak: Thomson Reuters

Girişim Sermayesi Yatırımları

Girişim sermayesi yatırımları ve Şirket'in pay oranları 31.03.2015 tarihi itibarıyla aşağıda gösterilmiştir.

Girişim Sermayesi Yatırımları	Pay Oranı (%)
Nevotek Bilişim Ses ve İletişim Sis. San. ve Tic. A.Ş.	81,24
Ortopro Tıbbi Aletler San. ve Tic. A.Ş.	32,50
Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret A.Ş.	55,00
Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.	61,66
Radore Veri Merkezi Hizmetleri A.Ş.	28,50
Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Tahvili (*)	-

(*) Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin "Girişim Sermayesi Yatırımları"nı tanımlayan 21. Maddesinin 3/ç fıkkı kapsamında 10 milyon TL nominal değerli tahvil girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre 31.03.2015 tarihi itibarıyla girişim sermayesi yatırım oranı %43,63 olarak gerçekleşmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında hazırlanan portföy tabloları 31 Mart 2015 tarihli finansal tabloların dipnotlarında yer almaktadır.

Nakit Yönetimi

2015 yılının ilk üç ayında girişim sermayesi yatırımları dışında kalan portföyün tamamı TL cinsi menkul kıymetler ve vadeli mevduatta değerlendirilmiş olup portföyün ağırlıklı bölümü özel sektör tahvilleri, yatırım fonları ve devlet iç borçlanma senetlerinden oluşmaktadır.

B. İncelenen Projeler

2015 yılının ilk üç ayında girişim şirketi yatırımı yapmak amacıyla 61 adet proje incelemiştir. İncelenen projelerin sektörlere göre sayısal dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Sektör	İncelenen Proje Adedi	Dağılım (%)
Üretim	24	39,3
Perakende	9	14,8
Bilgi Teknolojileri	5	8,2
Turizm ve Konaklama	4	6,6
Enerji	3	4,9
Sağlık	2	3,3
Tarım ve Hayvancılık	2	3,3
Lojistik	2	3,3
Diğer	10	16,4
Toplam	61	100,0

C. Riskler ve Belirsizlikler

Şirketi ve iştiraklerini etkileyecek en önemli faktör ekonomik belirsizliktir. Belirsizlik ortamında İş Girişim Sermayesi'nin nakit portföyü, portföyünde bulundurduğu menkul kıymetler açısından faiz, kur ve piyasa riskleri ile karşı karşıya kalabilme potansiyelini taşımaktadır. İş Girişim Sermayesi yatırımlarını prensip olarak özkaynakları ile finanse etmektedir. İş Girişim Sermayesi'nin alacak ve borç tutarları ihmal edilebilir miktarlarda olup Şirket için herhangi bir risk oluşturmamaktadır.

İş Girişim Sermayesi Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında faaliyet göstermektedir. Girişim sermayesi şirketlerine dair Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Ekim 2013 tarihinde yayımlanan tebliğinde faaliyet alanlarına belirli sınırlandırmalar getirilmiştir. Şirket bu tebliğe göre portföyünün en az %51'ini girişim sermayesi yatırımlarına yöneltmek zorunda olup bu durumda ikinci el piyasalarda işlem gören ve nakit portföyü değerlendirmek için kullanılabilecek yatırım araçları portföyün %49'u ile sınırlandırılmıştır. Ancak söz konusu tebliğin 22/ğ maddesine göre KOBİ şartlarını taşıyan girişim şirketlerine doğrudan yapılan yatırımların tutarının ortaklık aktif toplamının %5'ini geçmesi halinde, %51 oranı %35 olarak uygulanır. Nakit portföyünün değerlendirilmesinde yine Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğ, ilke kararı

gibi uygulamalarının getirdiği şartlar çerçevesinde yatırım yapılmaktadır. Şirket nakit portföyünün karşılaştığı riskleri en aza indirmek amacı ile piyasa şartlarını izleyerek portföyündeki yatırım araçlarını; borçlu, vade, para birimi, sabit getiri, değişken getiri gibi kriterlere göre çeşitlendirmektedir.

Girişim şirketi yatırımlarında ise bu şirketlerin belirsizlik durumundan olumsuz etkilenmesi İş Girişim Sermayesi'ni de olumsuz yönde etkileyebilecektir. Ekonomideki olumsuzluklardan etkilenebilecek iştiraklerimizin bu nedenle değerinin düşmesi dolayısıyla İş Girişim Sermayesi'nin de kar zarar tablosunun etkilenmesi söz konusu olabilecektir. Ayrıca, girişim şirketinin elden çıkarılacağı dönemde finansal piyasalarda meydana gelebilecek dalgalanmalar bir ertelemeye veya planlanandan daha düşük bir satış fiyatının oluşmasına neden olabilecektir. Makro ekonomik riskler dışında, yatırım yapılan sektörlerde meydana gelebilecek olumsuzluklar da İş Girişim Sermayesi ve iştirakleri için risk oluşturabilecektir.

Yatırım yapılan şirketlerin büyüme potansiyeli olan sektörlerden ve bu sektörler içinde rekabet avantajına sahip olanlar arasından seçilmesine özen gösterilmektedir. İş Girişim Sermayesi sektörlerde meydana gelebilecek olumsuzluklara karşı riskleri en aza indirmek için yatırımlarında bir sektöre yoğunlaşmayıp, farklı sektörlerde yatırım yapmaya dikkat etmektedir. Yatırım yapılan şirketlerin yönetimine katkıda bulunulurken, bu şirketlerin karşı karşıya oldukları başta mali riskler olmak üzere, çeşitli riskler incelenerek bunların en aza indirilmesini sağlayacak yapıların kurulması hedeflenmektedir.

D. Diğer Gelişmeler

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Özel Durumlar Tebliği kapsamında güncellenen Şirket Bilgilendirme Politikası 18 Mart 2015 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında ortaklarımızın bilgisine sunulmuştur.
- 18 Mart 2015 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında dönem karından; çıkarılmış sermayenin %13,50'si oranında 10.078.085 TL nakit kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir. Nakit kar payı dağıtımı 24 Mart 2015 tarihinde tamamlanmıştır.
- Olağan Genel Kurul Toplantısına ait ilanlar Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yasal süreler içinde yapılmış ve gerekli belgeler ortakların bilgisine açık tutulmuştur. Olağan Genel Kurul Toplantısı ayrıca www.kap.gov.tr ve www.isgirisim.com.tr adreslerinde duyurulmuş ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin e-genel kurul sisteminde de yayımlanmıştır. Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanları da Şirketimizin internet sayfasında kamuoyunun bilgisine sunulmuştur. Genel kurul toplantısına ait tutanak ve hazırlanmış cetveli ile 2014 yılı Faaliyet Raporu www.isgirisim.com.tr adresinde yayımlanmaktadır.

Olağan Genel Kurul Toplantısına katılım oranı %70,36 olarak gerçekleşmiştir. Toplantı sonuçları 31 Mart 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

- Nakit kar payı dağıtımı ile ilgili açıklamalar www.kap.gov.tr ve www.isgirisim.com.tr adresinde kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.
- Şirket tarafından 2015 yılının ilk üç ayında 12 adet özel durum açıklaması yapılmıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerine Ait Tanıtıcı Bilgiler

Senar Akkuş (Yönetim Kurulu Başkanı)

Ortadoğu Teknik Üniversitesi İktisat Bölümü Mezunu olan Sayın Akkuş 1991 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş.'de Hazine Bölümünde uzman yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 1998 yılında aynı bölümde Müdür Yardımcısı olmuş ve 2002-2006 yılları arasında Birim Müdürü olarak görev yapmıştır. Sayın Akkuş 2006-2008 yıllarında Türkiye İş Bankası A.Ş. İktisadi Araştırmalar Bölümünde, 2008-2011 yıllarında Hazine Bölümünde Bölüm Müdürü olarak görevini sürdürmüştür. 2011 yılında Genel Müdür Yardımcısı olan Sayın Akkuş halen aynı görevi sürdürmektedir. Sayın Akkuş, 2000-2003 yılları arasında Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.'de, 2003-2005 yıllarında T. Şişe Cam Fabrikaları A.Ş.'de, 2005-2007 yıllarında T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'de denetçilik yapmıştır. Yönetim Kurulu Üyeliği yaptığı şirketler ve tarihleri ise şöyledir: 2007-2008 Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş., 2008-2010 İş-Dublin Financial Services Plc (Başkan), 2009-2010 İş Portföy Yönetimi A.Ş., 2010-2011 İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve 2011-2013 İş Portföy Yönetimi A.Ş. (Başkan).

Ahmet Mete Çakmakcı (Yönetim Kurulu Başkan Vekili)

Ortadoğu Teknik Üniversitesi Elektrik-Elektronik Mühendisliği Bölümünden mezun olduktan sonra Syracuse Üniversitesinde yüksek lisans ve doktora yapan Sayın Çakmakcı 1990-1997 yılları arasında bu üniversitede araştırma asistanı ve öğretim görevlisi olarak da çalışmıştır. 1999-2003 yılları arasında Savunma Teknolojileri Mühendislik ve Ticaret A.Ş.'de mühendis ve İş Geliştirme Müdürü olarak çalışan Sayın Çakmakcı 2003 yılında Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı'nda Teknoloji Politikaları ve Uluslararası İlişkiler Koordinatörü olarak göreve başlamış, 2005 yılında Genel Sekreter Yardımcılığına getirilmiş ve 2009 yılında da Genel Sekreterlik görevine atanmış olup halen bu görevini sürdürmektedir. Sayın Çakmakcı 28.04.2006 tarihinde yönetim kurulu üyeliğine seçilmiş olup halen Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini sürdürmektedir. Sayın Çakmakcı 2008-2011 yılları arasında Mobiga Oyun Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı yapmış, 2006 yılından itibaren de Teknoloji Yatırım A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

Ali Erdal Aral (Yönetim Kurulu Üyesi)

Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İngilizce İktisat Bölümünden mezun olan Sayın Aral Loughborough University of Technology'de Uluslararası Bankacılık konusunda yüksek lisans programını tamamlamıştır. 1989 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş.'de Teftiş Kurulu Başkanlığında müfettiş yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 1995-1996 yılları arasında Organizasyon Müdürlüğü'nde çalışan ve 1997 yılında Fon Yönetimi Müdürlüğü'ne Müdür Yardımcısı olarak atanan Sayın Aral aynı bölümde 2000 yılında Grup Müdürü ve 2002 yılında da Müdür olmuştur. 2008 yılında Kozyatağı Kurumsal Şubesi Müdürlüğüne atanmıştır. 2011 yılında ise Uluslararası Bankacılık ve Sermaye Piyasaları Bölümünden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevine atanan Sayın Aral 11 Şubat 2013 tarihinde İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlüğü görevine atanmıştır. Sayın Aral 2001-2004 yılları arasında İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de, 2005 yılında Erk Petrol Yatırımları A.Ş.'de, Petrol Ofisi Gaz İletim A.Ş.'de ve Petrol Ofisi A.Ş.'de, 2007-2008 yıllarında T. Şişe Cam Fabrikaları A.Ş.'de, 2008-2011 yıllarında Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.'de yönetim kurulu üyeliği, 2005-2008 yıllarında İş Dublin Financial Services Plc'de, 2011-2013 yıllarında CJSC Bank Sofia, Moskova'da ve İşbank GmbH, Frankfurt'da Yönetim Kurulu Başkanlığı, Yönetim Kurulu Denetim Komitesi Başkanlığı ve Yönetim Kurulu Üyeliği, 2013-2014 yıllarında Camış Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı ve İş Portföy Yönetim Kurulu Üyeliğinde görev yapmıştır. Sayın Aral halen Efes Varlık Yönetim A.Ş. ve İş Investment Gulf Ltd. Yönetim Kurulu Başkanlığı, ayrıca Maxis Investment Ltd. Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmektedir.

Meltem Gülsoy (Yönetim Kurulu Üyesi)

Sayın Meltem Gülsoy, Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümünden mezundur. University of Reading'de yüksek lisansını tamamlamış olan Sayın Gülsoy, iş yaşamına Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'de mali analist olarak başlamıştır. Sayın Gülsoy devamında Kurumsal Pazarlama Departmanında 10 yıl çalışmış olup 2009-2014 döneminde TSKB Proje Finansman Müdürü olarak görev yapmış, Mayıs 2014'den bu yana ise TSKB Kurumsal Pazarlama Müdürü olarak görev yapmaktadır. Pek çok sanayi, enerji, alt yapı, gayrimenkul geliştirme, turizm projelerinin ve satın alma işlemlerinin finansmanında çalışmış olan Sayın Gülsoy aynı zamanda 2009-2011 yıllarında TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve 2012 yılında İş Finansal Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır.

Volkan Kublay (Yönetim Kurulu Üyesi)

Sayın Volkan Kublay, Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İngilizce İktisat Bölümü mezunudur. Türkiye İş Bankası A.Ş.'deki kariyerine 2000 yılında Stajyer Müfettiş Yardımcısı olarak başlayan Sayın Kublay, 2008 yılında İştirakler Bölümüne Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır. TSKB, Arap Türk Bankası, İş Finansal Kiralama A.Ş. ve İş Faktoring A.Ş.'de Yönetim Kurulu Denetçisi olarak görev yapmış olan Sayın Kublay 2012 yılında İştirakler Bölümünde Birim Müdürlüğüne atanmıştır. Sayın Kublay ayrıca İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., İş Yatırım Ortaklığı A.Ş., Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. ve Efes Varlık Yönetim A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

Faik Byrns (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Portland State Üniversitesi Siyasal Bilimler Bölümünden 1973 yılında mezun olan Sayın Byrns 1974-1980 yılları arasında çalıştığı A.B.D. Deniz Kuvvetlerindeki görevinden ayrıldıktan sonra 1982-1984 yıllarında A.B.D'de Coopers&Lybrand'da denetçi, 1984-1987 yıllarında Suudi Arabistan'da McDonell Douglas'da Kıdemli Muhasebeci, 1987-1988 yıllarında Venezüella'da General Dynamics'de Muhasebe Yöneticisi, 1988-1993 yıllarında Türkiye'de Vinnell, Brown&Root (VBR)'de Finans Yöneticisi ve 1993-2003 yılları arasında da The Coca Cola Company'de Doğu Bölgesi Direktörü olarak çalışan Sayın Byrns bu görevinden Şirketin özel emeklilik programı kapsamında emekli olmuştur. Sayın Byrns Anadolu Cam A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği yapmaktadır. 2010 yılında kişisel tecrübeleri hakkında bir kitap yazan Sayın Byrns kişisel gelişim ve kariyer başarısı hakkındaki ikinci kitabı üzerinde çalışmaktadır.

Ali Rıza Kutay (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

1973-1979 yılları arasında Ortadoğu Teknik Üniversitesi İnşaat Mühendisliği Bölümünde lisans ve yüksek lisansını tamamlayan Sayın Kutay 1979-1984 yılları arasında Carnegie–Mellon Üniversitesi'nde doktorasını yapmıştır. Halen ABD'de kurulu WebAction, Inc.'de Kurucu Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO olarak görev yapan Sayın Kutay aynı zamanda Hazelcast ve Peak Games şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi olup Earlybird Venture Capital'de danışman ve yatırımcı olarak da yer almaktadır.