

**2005**

**KURUMSAL YÖNETİM**

**UYUM RAPORU**

**ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE**

**TİCARET A.Ş.**

## **A-KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun aldığı karar doğrultusunda kamuya açıklamış olduğu Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulmasını kendine bir hedef olarak belirlemiştir. Bahsekonu ilkelere uyum konusunda bazı ilkelere uyum kolayca sağlanabilmiş iken, bazılarının uyumu için süreye ihtiyaç duyulmaktadır. Şirketimiz, 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren faaliyet döneminde, aşağıda belirtilen hususlar dışında Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine uymaktadır ve bunları uygulamaktadır.

## **B-PAY SAHIPLERİ**

### **1-Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi**

Şirketimizde, pay sahipleri ile ilişkiler, Mali İşler Departmanı ve Genel Müdür tarafından yürütülmektedir. 2005 yılında yatırımcılardan gelen 20'nin üzerinde bilgi edinme talebi cevaplanmıştır. Bilgi edinme taleplerinin yeterli miktarda olmaması nedeniyle "Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi"nin ayrı bir departman olarak düzenlenmesi mevcut şartlar altında uygun görülmemektedir. Gelen sorular, e-mail, telefon ve yüzyüze görüşme aracılığıyla cevaplanmaktadır.

Şirketimiz'in pay sahipleri arasında bilgiye ulaşım konusunda asimetrik bilgi paylaşımı sözkonusu değildir. Şirketimiz'in web sitesi 2004 yılı içerisinde yeniden dizayn edilerek, yatırımcıların ihtiyaç duydukları bilgilere daha rahat ulaşmaları sağlanmıştır.

## **2-Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

Pay sahiplerimizin ticari sır niteliğinde olmayan soruları, eşitlik ilkesi gözetilerek cevaplanırken, Şirketimiz ile ilgili Özel Durum Açıklamaları İMKB aracılığıyla kamuya duyurulmaktadır.

Şirket Yönetiminin etkin çalışmasını etkileyebileceği olasılığıyla, ana sözleşmede özel denetçi atanması talebinin bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir. 2005 yılında pay sahiplerinden bu tip bir talep gelmemiştir. Şirket faaliyetleri Genel Kurul'da seçilen bağımsız dış denetim firması Başaran-Nas SMMM (PriceWaterhouseCoopers) tarafından ve Genel Kurul'da seçilen Denetçi tarafından denetlenmektedir. 2005 yılı içerisinde geçmiş yıllardan temettü alacağı olan 2 bireysel pay sahibine gerekli işlemler yapılmıştır.

## **3-Genel Kurul Bilgileri**

2005 yılında bir adet (26 Mayıs 2005'te olmak üzere) Olağan Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır. Bu toplantıya %58,38 oranında hisseyi temsil eden pay sahipleri katılmıştır. Genel Kurul toplantısına davet, Türk Ticaret Kanunu Hükümleri ve Şirket Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak; Türk Ticaret Sicil Gazetesi ve bir ulusal gazetede ilan edilmek aracılığıyla yapılmıştır.

Denetlenmiş 2004 yılı rakamlarını da içeren Faaliyet Raporu, Şirket Genel Merkezi'nde en az 15 gün önceden pay sahiplerinin incelemesine sunulmuştur. Önemli tutarda malvarlığı satımı, alımı, kiralanması gibi önemli nitelikteki kararların genel kurul tarafından alınmamakla beraber 2004 yılına ait Olağan Genel Kurul'nda ana sözleşmeye hüküm konulması konusunda gündem maddesi konmuştur. Genel Kurul esnasında pay sahipleri soru sorma hakkını kullanmamışlardır ve gündem maddeleri haricinde bir öneri verilmemiştir.

Genel Kurul Tutanakları, Şirket'in kurumsal web sitesi olan [www.arena.com.tr](http://www.arena.com.tr)'den yayınlanmaktadır.

#### **4-Oy Hakları ve Azınlık Hakları**

Şirketimizin sermayesi içerisinde herhangi bir sermayeyi temsil eden hisse senedi veya senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

#### **5-Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı**

Pay sahiplerinin, kara katılım konusunda herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır. Şirketin pay sahipleri, genel kurulda kar dağıtım kararı verildiğinde hisse oranlarına göre kardan pay almaktadır.

Kar dağıtımını, TTK ve SPK'nın düzenlemeleri doğrultusunda gerçekleştirilmektedir. Şirketimiz, önemlilik arzeden herhangi bir yatırımın planlanmadığı yıllar için yatırımcılarına kar dağıtım konusunda asgari olarak, SPK'nın öngördüğü asgari oranların üzerindeki oranda kar dağıtımını yapmayı prensip edinmiştir. Ancak kamuya önceden resmi bir kar dağıtım politikası açıklanması şeklinde bir uygulama bulunmamaktadır.

#### **6-Payların Devri**

Şirketimizin ana sözleşmesinde; hisse senetlerinin hamiline yazılı olduğu ve hisse senetlerinin devir ve ferağı durumunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili hükümlerinin uygulanacağı belirtilmektedir.

## C - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

### 1- Şirket Bilgilendirme Politikası

Arena A.Ş., SPK düzenlemelerinin öngördüğü şekillerde gerek Özel Durum Açıklamaları, gerekse, öngörülen sürelerde periyodik mali tablo açıklamaları ile kamuyu aydınlatma konusunda gerekli önem ve hassasiyetigöstermektedir. Şirketimizin, eşitlik,doğruluk,tarafsızlık,zamanlı ve tutarlılık ilkelerine gözeterek kamuoyunu bilgilendirme politikası mevcuttur. Bu politika gereği, kamuoyuna bir önceki senenin bir değerlendirmesi ile gelecek yıllara yönelik hedef ve projeksiyonlar hakkında bilgiler verilmektedir. Bilgilendirme Politikasının bir gereği olarak yapılan basın açıklamaları, Şirketimizin Genel Müdürlüğü'nce yürütülmektedir. Bilgilendirme politikasının yürütülmesi ile sorumlu olan kişiler şunlardır:

İzi KOHEN	Genel Müdür
Kadir DURAN	Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı
Tarık TÜZÜNSU	Pazarlama Genel Müdür Yardımcısı
Babek AKHAVAN	Finansal Kontrol ve Raporlama Müdürü

### 2- Özel Durum Açıklamaları

Yıl içinde SPK düzenlemeleri uyarınca yapılan özel durum açıklamaları sayısı 46 adettir. Yapılan özel durum açıklamaları ve bağımsız denetim raporları için toplam 3 adet için SPK veya İMKB tarafından ek açıklama istenmiştir. Dönem içerisinde, 1 kez zamanında açıklama yapılamamıştır. SPK tarafından özel durum açıklamanın zamanında yapılmaması nedeniyle idari para cezası, İMKB'ce aynı açıklama nedeniyle yazılı uyarı yaptırımını uygulanmıştır.

### 3- Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet adresi [www.arena.com.tr](http://www.arena.com.tr) 'dir. İnternet sitemizde ortaklık ve yönetim yapısı, hisse hareketleri, yıllık faaliyet raporları, özel durum açıklamaları, periyodik mali tablolar ve raporlar, şirket ana sözleşmesinin son hali ve değişikliklerin olduğu ticaret sicil gazetelerinin tarih ve sayısına, olağan genel kurul gündemleri ile genel kurula katılanlar cetveli ve genel kurul toplantısı tutanaklarına, vekaleten oy kullanma formuna yer verilmiştir. Dönem içerisinde İnternet sitesine gelen bilgi taleplerinin sayısının istatistiki bir incelemeye tabi olmayacak düzeyde düşük sayıda gerçekleşmesi nedeniyle sıkça sorulan sorular başlığı altında bir bölüme sitemizde yer verilmemiştir.

### 4- Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Şirketimizin gerçek kişi nihai hâkim pay sahipleri hem yayınlanan bağımsız denetim raporlarında, hem yıllık faaliyet raporlarında , hemde internet sitemizde gösterilmektedir.

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla sermayemizin %10'undan fazlasına sahip olan ortaklarımızın adları, paylarının miktarı, sermayedeki oranları aşağıdaki gibidir (Milyon TL):

Ortaklar	Tutar	%
Mehmet Betil	3,857,640	24.11
İzi Kohen	3,400,000	21.25
Halka Arz Sermaye*	4,594,360	28.72
Ahmet Umur Serter	2,074,000	12.96
Alvi Mazon	2,074,000	12.96
	16,000,000	100.00

\*:21 Mart 2005 tarihi itibarıyla ortaklara ait halka kapalı hisselerden bir bölümünün satışı nedeniyle halka açıklık oranı %35.2'ye ulaşmıştır.

## **5- İÇERİDEN ÖĞRENEBİLECEK DURUMDA OLAN KİŞİLERİN KAMUYA DUYURULMASI**

Şirketimizin, SPK mevzuatları çerçevesinde şirket yöneticileri hakkında 2005 yılı içerisinde herhangi bir açıklaması bulunmamakla birlikte, üst düzey yöneticilerinin ünvanları, isimleri ve haklarındaki genel bilgiler kurumsal internet sitemiz olan [www.arena.com.tr](http://www.arena.com.tr) içerisinde yer almaktadır.

## **D- MENFAAT SAHİPLERİ**

### **1- Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Menfaat sahipleri Şirket hakkındaki gelişmeleri yürürlükte mevzuata uygun olarak yapılan açıklamalar aracılığıyla takip edebilmektedirler.

### **2- Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Şirket ana sözleşmesinde menfaat sahiplerinin yönetime katılmalarına ilişkin düzenleme bulunmamaktadır. Ancak bu konuda yapılacak genel düzenlemelere uyulacaktır.

Menfaat sahiplerinden, personelin yönetime katılımı konusunda dönem içerisinde iletişim toplantıları düzenlenmektedir. Bu toplantılarla çalışanların kendi fikir ve düşüncelerini yönetimle paylaşma fırsatı bulmaktadırlar.

### **3- İnsan Kaynakları Politikası**

2005 yılındada tıpkı 2004 yılında olduğu gibi, insan kaynakları konusunda uzmanlaşan bir danışmanlık firması ile ortak çalışmalar yürütülmüştür. Bahsekonu çalışmaların neticesinde; Şirket içerisinde her departmanın kendine özgü performans değerlendirme çalışmalarında bulunulmuştur. Daha önceden belirlenen görev tanımlarında ve performans kriterlerinde güncellemeler yapılarak çalışanlara duyurulmuştur. Mümkün oldukça atamaların ve terfilerin, şirket personeli arasından yapılmasına özen gösterilmiştir. Çalışanların yıl içerisinde çeşitli sosyal, kültürel ve eğitsel faaliyetlerde bulunmalarına destek olunmuştur. Personelin yabancı dil konusunda yetkinliklerinin gelişimi için şirket içi düzenli İngilizce kursları sürdürülmüştür.

#### **4- Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler**

Şirketimiz, teknoloji sektörünün doğası gereği, kurulduğu günden itibaren tedarikçi ve müşterilerinde münhasırlığa sahip olmaması nedeniyle faaliyetlerini çok boyutlu ve sürekli bir rekabet içerisinde gerçekleştirmektedir. Bu açık rekabet, şirketimizin tedarikçi ve müşteri tarafından tercih edilmesi için sürekli bir çabayı gerektirmektedir. Şirketimiz; geniş ürün yelpazesi, stok yönetimi, kredilendirme yönetimi, pazarlama gücü ve çevikliği, lojistik ve teknik hizmetleri ve uçtan uca bütünleşmiş elektronik iş modeliyle rakiplerinden farklılaşmaktadır. Arena'nın tedarikçi ve bayilerine katkıları; maliyet tasarrufu, pazara ulaşma hızı, müşteri samimiyeti ve memnuniyeti, fırsat çeşitliliği, pazara giriş-çıkış kolaylığı ve risk indirgemesi alt satıra yansıyan gerçek karlılık olarak ölçümlenebilmektedir.

#### **5- Sosyal Sorumluluk**

2005 yılı içerisinde Şirketimizin merkezinin bulunduğu Kemerburgaz bölgesindeki Kemerburgaz İlköğretim Okulu'na ve Hisar Eğitim Vakfı'na yardım ve bağışlarda bulunulmuştur. Ayrıca, Toplum Gönüllüleri ve Türkiye Otizm Vakfı'na bağışlarda bulunulmuştur.

### **E- YÖNETİM KURULU**

#### **1- Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler**

Yönetim Kurulu üyelerimiz, icracı ve icracı olmayan şeklinde 2 gruba ayrılırlar. Yönetim Kurulu üyelerimiz arasından sadece, İzi Kohen, Şirketimizin Genel Müdür'ü sıfatıyla icracı üye olarak görev yapmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerimizin aralarında hiçbir akrabalık ilişkisi bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin isimleri aşağıda yer almaktadır:

Mehmet BETİL	- Yön.Kur.Bşk.
Ahmet Umur SERTER	- Yön.Kur. Bşk. V.
İzi KOHEN	- Yön. Kur. Üyesi
Alvi MAZON	- Yön. Kur. Üyesi

Yönetim kurulumuz bünyesinde, faaliyet konumuzun niteliği gereği bağımsız üye bulunmamaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler almasını bağlayan kurallar bulunmamaktadır.



## **2- Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri**

Şirketimizin yönetim kurulu üye seçiminde aranan asgari nitelikler, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümünün 3.1.1, 3.1.2 ve 3.1.5. maddelerinde yer alan niteliklerle uyumludur. Buna ilişkin esaslar, şirket ana sözleşmesinde ayrıca yer almamaktadır.

## **3- Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri**

Bilgi, iletişim, eğlence ve eğitim teknolojileri elektronik ortamda bütünleşmekte ve kişi, şirket, toplumların refah ve rekabetinde temel unsur haline gelmektedir. Arena, kitlelerin talep ettiği geniş yelpazedeki teknoloji ürünlerini dünyayla eşzamanlı olarak pazara sunarak Türkiye'nin lider teknoloji sağlayıcısı olmayı hedeflemektedir.

Arena'nın amacı, teknoloji üreticileri ve satış noktalarına, teknoloji ürün ve hizmetlerinin verimli ve ekonomik olarak arzı, tedariki ve etkin olarak tüketiciye sunulması için katma değerli hizmetlerden oluşan vazgeçilmez bir platform sağlayarak yatırımcı değerini arttırmaktır.

Arena çalışanları ve yönetim kurulu üyeleri, verilen her kararda ve yapılan her işte en yüksek etik standartlar, dürüstlük ve eşitlik ilkeleriyle hareket eder. Bunlar kadar önemli hesap verebilme, şeffaflık ve açıklık politikalarımız; çalışanlarımızın birbirine, yatırımcılarımıza, tedarikçi ve müşterilerimize, devlet ve topluma karşı sorumluluklarımızın temelini oluşturur.

Arena'nın başarısının temelinde "sürekli değişim" ilkesi yatmaktadır. Bu ilke, sadece teknoloji endüstrisinin içerisinde bulunduğu devinime ayak uydurmakla değil, içinde bulunduğu ortamın değişimine liderlik etmekle tarif edilebilir.

Yönetim Kurulu üyeleri ve tüm şirket yöneticilerimizin birbirinden bağımsızlığı ve şirket kaynaklarını en verimli şekilde kullanarak yatırımcı değerini arttırma hedefi, şirketimizin yönetim kalitesini garanti etmektedir.

### 3- Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri(devam)

Şirketimizin hedefleri, en alt seviyede çalışanlardan başlayarak yukarıya doğru belirlenmiştir. Tüm kural ve süreçlerimiz SAP R/3 Kurumsal Kaynak Yönetimi yazılımı üzerinde kurgulanmak suretiyle uygulanmakta, raporlanmakta ve denetlenebilmektedir. Şirketin temel performans göstergelerini içeren raporlar haftalık olarak Yönetim Kurulu üyeleri'ne sunulmakta ve üyeler modern iletişim yöntemlerini kullanarak şirket yöneticileriyle temas kurabilmektedirler.

Şirket Vizyonumuz, internet sitemiz olan [www.arena.com.tr](http://www.arena.com.tr) adresinde yer almaktadır.

### 4- Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim kurulunca aşağıdaki riskler ve yönetim teknikleri belirlenmiştir:

- 1- Kur ve Açık Pozisyon Riski: Şirketin faaliyet alanı nedeniyle yüksek kur riski mevcut olup, bu riske karşı, satınalma para cinsinden satış fiyatlandırması yapılmakta ve tahsilat politikasında da aynı para cinsi üzerinden işlem yapılmaktadır.Şirket yönetim kurulu açık pozisyon riski sınırını çizerek önlem almaktadır.
- 2- Tahsilat Riski: Tahsil edememe riskini minimize etmek amacıyla, kuvvetlerin ayrılığı prensibine göre, satış,pazarlama, kredi kontrol ve tahsilat fonksiyonları farklı departmanların sorumluluğu altında yapılandırılmıştır.
- 3- Stok Riski: Yaşlı stokların kontrolü, endüstrinin standartlarına göre belirlenmiş karşılık ayırma metodlarına göre gerekli stok kalemlerine değer düşüklüğü karşılığı ayrılmak suretiyle gerçekleştirilmektedir.
- 4- Hata ve Hile Riski: Şirket personelinin faaliyetlerine yönelik olarak sayımlar, karlılık kontrolleri vb. iç kontrol prosedürleri uygulanmaktadır.
- 5- Teknolojik Risk: Web sitelerine karşı yapılacak saldırılara yönelik olarak yüksek güvenlik standartlarını içeren koruma önlemleri alınmaktadır.
- 6- Diğer Riskler: Taşıma,sabit kıymet ve mesuliyet benzeri işlem ve kıymetlerin zayı olması riskine karşın, sigortalama yapılmaktadır.

## **5- Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları**

Şirketimizin yönetim kurulu üyelerinin yetki ve sorumluluklarına, Şirket esas sözleşmesinde açıkça yer verilmiştir. Yöneticilerin, görev ve sorumlulukları ise günün değişen piyasa koşullarıyla paralel olarak sürekli değişim halinde olması, nedeniyle ana sözleşmede yer almamaktadır.

## **6- Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Yönetim kurulu toplantılarının gündemi , Şirket ile ilgili gelişen bir konuya ilişkin ya da aylık faaliyetlerin değerlendirilmesi şeklinde belirlenmektedir. Yönetim kurulumuz dönem içinde en az ayda bir kez toplantı yapmaya özen göstermektedir. Toplantıya katılıma tüm üyeler gereken önemi göstermektedirler. Yönetim kurulu üyelerinin bilgilendirilmesi hususu, Şirketimiz Genel Müdürü ve diğer üst düzey yöneticiler tarafından üstlenilmektedir. İletişimi sağlamak üzere bir sekreteryaya kurulmamıştır.

Şirket geleneğinde, yönetim kuruluna getirilen bir konu ile ilgili olarak üyelere hepsinin, alınacak karar için aynı görüşü paylaşması beklenmektedir. Üyelerden yalnız birinin dahi karşı görüşte olması halinde konuyla ilgili karar alınmamaktadır. SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin IV. Bölümü'nün 2.17.4'üncü maddesinde yer alan konularda yönetim kurulu toplantılarına fiilen katılım sağlanmaktadır.

## **7- Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı**

Şirket yönetim kurulu üyelerimizden, icracı niteliği olmayan üyelere Mehmet Betil, Ahmet Umur Serter ve Alvi Mazon, bilgisayar sektöründe 1989 yılından bu yana Armada A.Ş.'nin kurucu ortaklarıdır.

## **8- Etik Kurallar**

Yönetim kurulu tarafından şirket ve çalışanları için etik kurallar oluşturulmuş olup, şirket çalışanlarına, işe girişlerinde oryantasyon eğitimi esnasında, kamuya ise internet sitesi aracılığıyla açıklanmaktadır. Arena çalışanları, Yönetim Kurulu üyeleri, Yöneticileri ve ortakları, aldıkları her karar ve gerçekleştirdikleri her eylemde dürüstlük, eşitlik ve adalet sergileyerek, en yüksek ahlaki ve etik standartları uygular ve bunların sorumluluğunu üstlenirler.

## 8- Etik Kurallar(Devam)

Bu değerlerler çerçevesinde oluşturulmuş, uzun süredir var olan şirket politikalarımız temel alınarak oluşturulan aşağıdaki Davranış İlkeleri, Arena'nın en yüksek yasal, ahlaki ve etik davranış standartlarına olan bağlılığını yeniden teyit etmektedir.

Bu ilkelerin odağını, Yönetim Kurulu üyeleri, çalışanlar ve ortaklardan, Türk yasa ve düzenlemelerine uygunluk dahil, en yüksek yasal ve etik davranış ilkelerine uymalarının beklenmesi ilkesi oluşturmaktadır. Bu ilkeye uymak, yönetici, çalışan ve ortakların, yasal ve etik davranışa ilişkin spesifik şirket politikalarına uymaları gerektiği anlamına gelmektedir.

Arena Davranış İlkeleri aşağıdadır:

**Antitröst ve Rekabet Kanunları:** Politikasının bir parçası, müşteri, tedarikçi ve rakiplerle adil ve dürüst çalışmak olan şirketimiz, rakiplerimizle olan fiyat ya da kar miktarını sabitlemeyi yasaklama dahil uygulanabilen tüm antitröst ve rekabet kanunlarına uyar.

**Çıkar Çatışmaları:** Yöneticiler, çalışanlar ve ortaklar, bildikleri yada bilmeleri gereken mevcut veya olası çıkar çatışmaları yaratan durumlardan kaçınmalı ve bunları, hemen şirkete bildirmelidirler. Ayrıca, yöneticiler, çalışanlar ve ortaklar, şirket mallarını kişisel çıkarları için kullanamaz ve şirket mallarını, bilgisini yada konumunu kullanımıyla ortaya çıkan iş fırsatlarını kendilerine mal edemezler.

**Mali Açıklamalar:** Arena'nın İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na ve halka açık tüm beyanlarında; şirketin mali sonuçları ve performansı ile ilgili tüm açıklamalar tam, doğru, kesin, vakitli ve anlaşılır olmalıdır.

**Şirket Dışından Kötü Uygulamalar:** Yöneticiler, çalışanlar ve ortaklar; devlet çalışanlarına, uluslararası kamu teşkilatları çalışanlarına, siyasi adaylara yada siyasi partilere, Arena'ya iş almak ya da işi tutmak için para veya değeri olan başka bir şey veremez yada vermeyi teklif edemezler. Arena'nın politikası ayrıca, ticari müşterilerden iş almak yada işi tutmak için rüşvet verilmesini yasaklar.

**Rekabetçi İstihbarat Toplama:** Rekabet hakkında istihbarat, antitröst ve rekabet kanunlarına ve şirket değerlerine uygun şekilde toplanacaktır. Rakiplerimizle doğrudan rekabetçi istihbarat alışverişi yasaktır.

**Hisse Senedi İşlemleri:** Yöneticiler, çalışanlar ve ortaklar, duyurulmamış şirket içi bilgilere dayanarak hisse senedi işlemi yapamaz, tavsiye veremez ve başkalarından bunları yapmasını isteyemezler. Ayrıca, Arena'daki görevleri icabı başka şirketler hakkında edindikleri şirket içi istihbarata dayanarak o şirketin hisse senediyle işlem yapamaz, tavsiye veremez ve başkalarından bunu yapmasını isteyemezler.

## **8- Etik Kurallar(Devam)**

**Bilginin Korunması:** Yöneticiler, çalışanlar ve ortaklar; Arena'nın özel bilgilerini ve Arena'ya kayıptan, hırsızlıktan, yetkisiz değişiklikten ve yetkisiz açıklamadan koruması için verilmiş üçüncü şahısların özel bilgilerini korumak zorundadırlar.

**Hediye ve İkram Kabulü:** Yöneticiler, çalışanlar ve ortaklar aşırı olmayan ve iş dünyasında kabul edilebilir standartlarda, varolan veya olması muhtemel tedarikçilerden hediye kabul edebilir ya da müşterilerimize, hediye, ikram, eğlence yada başka şeyler verebilirler. Nakit ya da benzeri hediyelere izin verilmez.

**Hırsızlık ve Kaybı Önleme:** Yöneticiler, çalışanlar ve ortaklar, Arena'nın mal varlığını hırsızlık ve kayba karşı korumalı ve her türlü hırsızlık, kayıp ve bunların olma olasılığını zamanlı olarak amirlerine, güvenlik bölümüne ya da insan kaynakları bölümüne bildirmelidirler.

Yöneticiler, çalışanlar ve ortaklar olarak herkes Davranış İlkeleri ve şirketin yasal ve etik politikalarına uymak zorundadır. Herkes, karşılaşılan yasal ve etik uyumla ilgili her konuyu, prosedürlere uygun olarak hemen bildirmekle mükelleftir. Ortaya çıkmaz umuduyla sorunlar gizlenmemelidir ve tüm sorunlar anında gün yüzüne çıkarılmalıdır. İlke ve politikalarla ilgili bir şüphe, sorgulama veya çelişki durumunda; bir amirden, insan kaynakları bölümünden ya da mali veya hukuk danışmanından yardım istenebilir. Bilgisizlik, bu ilkeyi ihlal etmek için bir özür olamaz.

Davranış İlkelerinin ve yasal ve etik davranış konusundaki şirket politikalarının ihlal edildiğinden kuşku duyanlar bunu derhal raporlamalı ve her türlü potansiyel çıkar çatışması durumunu amirlerine, insan kaynakları bölümüne yada Yönetim Kurulu'na bildirmelidirler.

## **9- Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla denetimden sorumlu komite yanında başka komitelerin oluşturulması 2005 yılının yönetim kurulu faaliyet planlarında yer almaktadır.

## **10- Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar**

Yönetim kurulu üyelerine sağlanan huzur hakkı bedeli, Şirket ana sözleşmesine göre Şirket Genel kurulu tarafından belirlenmektedir.

Şirketimizin, herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilerine borç vermemiş olup, herhangi bir kredi kullanımı ya da kefalet verilme durumu oluşmamıştır.