

## **TENET HEALTHCARE**

**“Finansal tabloların doğru olması hastane sahtekarlığını önleyemedi”**

Tenet Healthcare ve eski icra başkanı Jeffrey Barbakow’a **9 Eylül 2003** tarihinde ABD Senatosu Finans Komitesi tarafından kurumsal yönetim uygulamalarına yönelik olarak yeni bir soruşturma başlatıldı. Yapılan incelemeler geniş çaplı bir sahtekarlığı ortaya çıkarma yönünde idi. Ağustos ayında Tenet bir California hastanesinde gereksiz yere yapılan kalp ameliyatlarına ilişkin iddialara karşı açılan soruşturmayı durdurmak için 54 milyon dolar ödemeyi kabul etmişti.

## **DEUTSCHE ASSET MANAGEMENT**

**“Kamuya açıklanmayan bilgi için SEC Kurumsal Yönetim İlkelerini uyguladı.”**

**19 Ağustos 2003** SEC (The Securities and Exchange Commission) Deutsche Asset Management şirketini; yatırım bankacılığı biriminin bir yıl önce gerçekleşen 19 milyar dolarlık HP – Compaq birleşmesinde HP tarafını temsil ettiği bilgisini müşterilerine açıklamadığı gerekçesiyle 750,000 dolar ödemeye mahkum etti. SEC, DAM’ın kullandığı oyun bu ilişkidен etkilenip etkilenmediğini belirleyemedi ancak yine de bu bilginin açıklanmış olması gerektiğine karar verildi. Deutsche Bank 750.000 doları ödemeyi kabul etti.

## **HEALTHSOUTH CORP**

**“Bilanço sahtekarlığı SEC’in gözünden kaçmadı”**

**Mart 2003** ortalarında SEC, HEALTHSOUTH Corp, ve şirketin icra başkanı ve yönetim kurulu başkanı olan Richard Scrushy aleyhine dava açarak 1.4 milyar dolar sahtekarlıkla suçladı. Şirketin, yönetim kurulu başkanının ısrarı üzerine 1999 yılından beri Wall Street kar beklentilerini tutturabilmek için karın en az 1.4 milyar dolar fazla gösterildiği iddia edildi. Scrushy işten atıldı ve Kasım ayında içinde sahtekarlık ve doğru olmayan belgelere imza atmak da dahil olmak üzere aleyhine 85 ayrı suçtan dava açıldı.

## **SPRINT**

**“Görev sürelerine ilişkin itirazlar menfaat sahiplerinin ve hissedarların hak aramasına dönüştü.”**

**Şubat 2003**’te William T Esrey’s (yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı) ve Ronald T LeMay’in (Başkan ve COO) Sprint’teki görev süreleri problemlere yol açmış ve bu problemler bir seri class action davalarına ve hissedar davalarına dönüşmüştür. Davaların çoğunluğu MCI WorldCom ile yapılacak

birleşmenin iptal edilmesine ve şirketin üst düzey yöneticilerine ödenen menfaatlere ilişkin gerçekleşmiştir. Suçlamalar iki üst düzey yöneticinin hissedarlar üzerinden kendilerini zengin ettikleri yolunda olmuştur.

## **SUNBEAM CORP.**

**“Sahtekarlık suçu icra başkanını kamu görevinden men etti”**

**Eylül 2002** tarihinde icra başkanı Al Dunlap Sunbeam şirketinin 1990'larda batmasına neden olan muhasebe sahtekarlığını gerçekleştirmek suçundan federal hükümete 500.000 dolar ödemeye mahkum edildi. Dunlap ayrıca bir daha asla yönetici ve çalışan olarak bir kamu şirketinde görevlendirilmemeyi kabul etti.

## **ADELPHIA**

**“Yaşanan skandallar yatırımcıları zarar ettirdi.**

**Haziran 2002**'de John Rigas, iki oğlu ve iki üst düzey yöneticisi komplo, hisse senedi yolsuzluğu ve Adelphia'nın kablolu televizyon şirketi olan Coudersport, Pa.'yı hortulamaktan suçlandılar. Rigas ve oğulları hakkında şantaj yaptıkları iddasında da bulunuldu. Kasım 2002'de şirketin eski finanstan sorumlu başkan yardımcısı, James Brown, Rigas'lar aleyhine konuşmayı kabul etti. Bu skandal nedeniyle yatırımcıların 60 milyar dolar zarar ettiği söyleniyor.

## **IMCLONE SYSTEMS**

**“Haksız kazanç icra başkanını hapse mahkum etti”**

**Ekim 2002**'de Imclone Systems şirketinin icra başkanı Sam Waksal hakkında açılan 13 davanın 6'sından suçlu bulundu. Davalar ImClone'un başlıca deneysel kanser ilacı olan Erbitux'un Aralık 2001'de denetçiler tarafından reddedilmesinden hemen önce şirket stoklarından büyük miktarlarda satış yapması nedeniyle açılmıştı. Mart 2003'te Waksal yasadışı satışlar nedeniyle 800,000 doların üzerinde ceza ödemeyi kabul etti. Haziran 2003'te ise, Waksal 7 yıl hapse mahkum oldu ve ayrıca 4.3 milyon dolar ödemeye mahkum edildi. Waksal, kurumsal skandallar nedeniyle hapis cezası alan ilk icra başkanı oldu.

## **WORLDCOM**

**“Yapılan sahtekarlık nedeniyle oluşan zararın yatırımcılara ödenmesi istendi”**

İcra başkanı Bernard Ebbers ve dört yöneticisi New York State Savcısı General Eliot Spitzer tarafından haksız kazanç elde etmekle suçlandı. **27 Haziran 2002**'de SEC, WorldCom şirketini ağır muhasebe sahtekarlığı, Federal Securities Law'ın “anti-fraud” ve raporlamaya ilişkin maddelerinin ihlali

nedeniyle suçlu buldu ve 20 Mayıs 2003'te WorldCom Inc. yatırımcılarına 500 milyon Dolar ödemeye mahkum edildi. Bölge yargıcı Jed S. Rakoff'ın onaylaması halinde bu yasa ilk defa kullanılmış ve kurumsal bir skandalda yatırımcılara para ödemesi yapılmış olacak.

## **ENRON**

**“Bilançolarda yaşanan toplu sahtekarlık binlerce yatırımcıyı mağdur etti”**

ABD tarihindeki en büyük iflas örneği olan Enron, binlerce kişinin hayat boyu oluşturdukları yatırımlarını kaybetmelerine yol açtı. Kongre ve Adalet Departmanı Enron skandalını ve iflasını araştırmaya devam ediyor. Son yıllarında sürekli artan miktarlarda zarar eden Enron bu zararların yerine denetçileri ve hukukçular ile anlaşarak bilançosunu değiştirmiş ve yüksek kar göstermiştir. Örneğin 2000 yılında Enron 979 milyon dolar kazanç gösterirken gerçekte bu rakam sadece 42 milyon dolar idi. Nakit akımında eksi 3 milyar dolar beyan edilmesi gerekirken 154 milyon dolar olarak beyan edilmiştir. **2003 yılı Mart** ayında Enron'un eski CFO'su Andrew Fastow (109 dava), karısı ve 7 Enron eski yöneticisi aleyhine dava açılmıştır.

## **PALM**

**“Menfaat sahipleri kendi çabaları ile şirketi dize getirdi”**

**23 Ocak 2002** tarihinde PALM şirketi tarafından piyasaya sürülen PALM HANDHELD m500 m505 modellerinde yaşanan problemler nedeniyle bir class action oluşturulmuş ve başarılı olmuştur. Söz konusu markanın m500 ve m505 modellerinde yaşanan Hotsync ve ESD (electro static discharge)'ye ilişkin problemler sonucunda ellerinde bu ürünleri bulunduranların toplu hareketi ile, Palm şirketi ile müşteriler arasındaki sorun California Superior Court'a ulaştırılmış ve bu mercide çözüm bulmuştur. 23 Ocak 2002 tarihinde Clifford E.Eley tarafından Palm aleyhine başlatılan dava ülke çapında bir class action'a dönüşmüş ve Haksız Rekabet yasasının ve söz konusu şirket tarafından verilen garantinin ihlal edildiği iddia edilmiştir. Palm şirketi davacıların iddialarını ve bu iddialara ilişkin sorumluluğunu reddetmiş olmalarına rağmen şirketten PALM HANDHELD m500 m505 modellerinde çalışmayan UBS Cradle parçasının, ve SD Kartının değişmesi bu değişimlerden sonra hala çalışmayan cihazların ise yenileriyle değiştirilmesi istenmiştir.

## **DISNEY**

**“Aile profesyonel yönetime karşı kurumsal yönetim savunmasını kullanıyor”**

**6 Aralık 2003** tarihinde Walt Disney şirketinde uzun süredir devam eden liderlik kavgası başkan yardımcısı Roy Disney'in yönetim kurulundan zorunlu emeklilik

nedeniyle istifa etmesi ile sonuçlandı. Roy Disney ayrılırken, icra başkanı Michael Eisner'ın da istifa etmesi gerektiğini söyledi ve Eisner'ı son dönemde şirketi kötü yönetmekle suçladı. Roy Disney Eisner'a karşı "ABC TV şebekesindeki kötü gidişe neden olmak, eğlence parklarında uzun vadeli düşünme ve kalite yerine çok çabuk para kazanmaya önem vermek, yaratıcı beyinleri şirket dışına kaçırmak, şirkette yolsuzluğa yol açmak" suçlamalarında bulunurken muhaliflerin sesini bastırabilmek için kurumsal yönetim uygulamalarını kullandıklarını da iddia etti.

### Hukuki Şartlar

"iyi şirket" A.Ş. tarafından hazırlanan işbu raporda yer alan bilgi, değerlendirme, istatistiki yorum ve analizler sadece bilgi amaçlı verilmekte olup, danışmanlık hizmeti yerine ikame olarak kullanılamaz.

"iyi şirket" A.Ş., işbu raporda bulunan bilgilerin haber verilmeksizin değiştirilmesi hakkını elinde tutar ve bunun sonucunda oluşabilecek zararlardan sorumlu değildir.

İşbu raporun her türlü yasal hakkı "iyi şirket" A.Ş.'ye aittir.