



Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.

Kurumsal Yönetim Derecelendirmesi

Dönem Revizyonu

tat


**Taşdelen Mahallesi Sırrı Çelik Bulvarı
No : 7 Çekmeköy / İstanbul**

27 Aralık 2024

İÇİNDEKİLER

Şirket Hakkında	3
Dönem Revizyon Notları	5
Derecelendirme Metodolojisi	7
Notların Anlamı	8
Çekinceler	9

Şirket Hakkında

Tat Gıda Sanayi A.Ş.	
	Yönetim Kurulu Başkanı Ve Genel Müdür Veysel Memiş
Şirket Merkezi: Taşdelen Mahallesi Sırrı Çelik Bulvarı No:7 Çekmeköy- İstanbul www.tatgida.com	Yatırımcı İlişkileri Birim Yöneticisi / Finansal Raporlama Müdürü Cengiz Balcı Tel: 0216 430 00 00 cengiz.balci@tat.com.tr

Tat Gıda Sanayi A.Ş. ("Tat Gıda" veya "Şirket") 1967 yılında Tat Konserve Sanayi A.Ş. olarak kurulmuş olup, 30 Ekim 2013 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul ile unvan değişikliği kararı verilmiş ve 15 Kasım 2013 tarihinde unvan değişikliği tescil edilmiştir.

Şirket'in fiili faaliyet konusu her türlü ticari emtia, yiyecek, içecek, meşrubat, tarımsal ve hayvansal gıda maddelerini ve ürünlerini, dondurulmuş, kurutulmuş, toz haline getirilmiş tür ve tipleri de dahil bunların ham ve iptidai maddelerini yardımcı ve katkı maddelerini, şekerli ve şekerli olmayan usare ve konservelerin yarı mamulleri ve tam mamulleri üretimi, dağıtımını, pazarlama, yurtiçi ve yurtdışı ticareti ve komisyonculuğunu gerçekleştirmektir. Şirket, Türkiye'de kayıtlıdır ve Türk Ticaret Kanunu altında faaliyet göstermektedir.

Şirket hisseleri 1993 yılından beri "TATGD" kodu ile BIST Ulusal Pazarı'nda işlem görmektedir. Tat Gıda, Borsa İstanbul'da, BIST YILDIZ / BIST TÜR / BIST TÜR-100 / BIST 500 / BIST GIDA, İÇECEK / BIST BURSA / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK / BIST SİNAİ / BIST KURUMSAL YÖNETİM endekslerine dahil bulunmaktadır.

Koç Topluluğu şirketleri, Koç Ailesi Üyeleri, Koç Topluluğu ile ilişkili vakıfların sahip olduğu payların Tat Gıda sermayesinin toplam %49,04'üne denk gelen kısmının ve ayrıca 15 adet kurucu intifa senedinin Memişoğlu Tarım Ürünleri Ticaret Limited Şirketi'ne satışı ile devir ve ödeme işlemleri 19 Şubat 2024 tarihinde tamamlanmıştır. Bu tarihten itibaren şirketin kontrolü Memişoğlu ailesine geçmiştir.

Şirketin Kayıtlı Sermaye tavanı 250.000.000,00 TL olup Rapor tarihi itibari ile Ödenmiş Sermaye dağılımı aşağıdaki gibidir:

Şirketin Sermaye Yapısı		
Ortakların Ünvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay Yüzdesi (%)
Memişoğlu Tarım Ürünleri Ticaret Ltd. Şti	67.788.852,44	49,84
Kagome Co Ltd	5.071.168,20	3,73
Sumitomo Corp	2.077.983,34	1,53
Diğer	5.844.152,02	4,30
Halka Açık	55.217.844,00	40,60
	136.000.000,00	100,0

Son durum itibarı ile Yönetim Kurulu Üyeleri ve görev taksimi aşağıdaki gibidir:

Tat Gıda Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu		
İsim	Görevi	Komiteler
Veysel Memiş	Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür	
Gıyasettin Memiş	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	
Tuba Memiş	Yönetim Kurulu Üyesi	
Nasip Memiş	Yönetim Kurulu Üyesi	
Tuncer Memiş	Yönetim Kurulu Üyesi	
Yoshihisa Hairo	Yönetim Kurulu Üyesi	
Haluk Ziya Türkmen	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Denetim Komitesi Başkan / Kurumsal Yönetim Komitesi Üye
Mehmet Ormancı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Risk Yönetimi Komitesi Başkan / Denetim Komitesi Üye
Ayşe Selen Kocabaş	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkan / Risk Yönetimi Komitesi Üye

Kurumsal Yönetim Derecelendirmesi

Dönem Revizyonu

TAT GIDA SANAYİ A.Ş.

SAHA
Kurumsal Yönetim Notu:

9.50



ANA BÖLÜMLER: Ort. 95,02

Pay Sahipleri: 95,84



Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık: 98,05



Menfaat Sahipleri: 99,51



Yönetim Kurulu: 90,36



0 10 20 30 40 50 60 70 80 90 100

DÖNEM REVİZYONU

Tat Gıda Sanayi A.Ş. için 28.12.2023 tarihinde, 9,60 olarak belirlenmiş olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu **9,50** olarak güncellenmiştir. Derecelendirme metodolojimizin (Bkz. Sayfa 5) temelini, Sermaye Piyasası Kurulu "Kurumsal Yönetim İlkeleri" oluşturmaktadır.

Ayrıca, SAHA yıllık olarak Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi yayınlamaktadır. Bu endeks ülkeleri; hem kurumsal yönetim prensiplerine uyma düzeylerine hem de kurumsal yönetimle ilgili kurumlarının gelişmişlik düzeylerine göre sıralamaktadır. Endeksin oluşumunda uluslararası kabul görmüş standartlar, kurallar, yönetmelikler ve ülkeleri şeffaflık, yolsuzluk, iş yapma kolaylığı açısından mukayese eden endeksler dikkate alınmaktadır. Tat Gıda, SAHA'nın 12 Temmuz 2023 yayımlanmış olduğu Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'ne (DKYE) göre 1. grup içinde yer almaktadır. SAHA'nın yayınladığı Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'nin detaylarına <http://www.saharating.com> adresinden ulaşılabilir.

Bu not değişikliklerindeki temel faktörler şunlardır:

I- PAY SAHİPLERİ:

1-25 Nisan 2024 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısına 9 yönetim kurulu üyesinden 6 tanesi katılmıştır.

II- KAMUYA AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK:

1- Not değişmemiştir.

III- MENFAAT SAHİPLERİ:

1- Not değişmemiştir.

IV- YÖNETİM KURULU:

1- Yönetim Kurulu başkanı ve Genel Müdür aynı kişi olup ilgili KAP açıklaması yapılmıştır.

2- Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar için şirket semayesinin %25'ini aşan bedel ile yaptırılan sigorta poliçesinin vadesi sona ermiş, yenilenmesi henüz yapılmamıştır.

3- Yönetim kurulu içerisinde icracı üye bulunmaz iken bu dönem 1 icracı üye bulunmaktadır.

4- Yönetim kurulundaki kadın üye sayısı 4 üyeden (% 44,4), 2 üyeye (% 22,2) düşmüştür.

5- Aynı zamanda Kurumsal Yönetim komitesi üyesi olan Yatırımcı İlişkileri bölüm yöneticisi işten ayrılmış olup komite üyesi olarak henüz bir atama yapılmamıştır.

Revize edilen ana bölüm notları şöyledir:

Ana Başlıklar	Ağırlık	Not
Pay Sahipleri	%25	95,84
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	%25	98,05
Menfaat Sahipleri	%15	99,51
Yönetim Kurulu	%35	90,36
Toplam		95,02

Derecelendirme Metodolojisi

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'nin kurumsal yönetim derecelendirme metodolojisi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ocak 2014 tarihinde yayınladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri'ni baz alır.

Bu ilkeler, Dünya Bankası, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD) ve bu iki örgütün özel sektör temsilcilerinin katılımı ile birlikte oluşturduğu Global Kurumsal Yönetim Forumu (GCGF) öncü çalışmaları temel alınarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kurulan komiteye Sermaye Piyasası Kurulu'nun, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nın ve Türkiye Kurumsal Yönetim Forumu'nun uzmanları ve temsilcileri dahil edilerek, bir çok akademisyen, özel sektör temsilcisi, kamu kuruluşları ile çeşitli meslek örgütlerinin görüş ve önerileri dikkate alındıktan sonra ülke koşullarına göre uyarlanmıştır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan ana prensipler "uygula, uygulamıyorsan açıkla" prensipleridir. Ancak bu prensiplerin bazıları tavsiye niteliğindedir ve uygulanıp uygulanmaması isteğe bağlıdır. Ancak, bu İlkelerde yer alan prensiplerin uygulanıp uygulanmadığına; uygulanmadı ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarına ve gelecekte şirketin yönetim uygulamalarında İlkelerde yer alan prensipler çerçevesinde bir değişiklik yapma plânının olup olmadığına ilişkin açıklamaya, yıllık faaliyet raporunda yer verilmesi ve ayrıca kamuya açıklanması gerekmektedir.

İlkeler; pay sahipleri, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, menfaat sahipleri, yönetim kurulu olmak üzere dört ana bölümden oluşmaktadır.

Bu İlkeler baz alınarak SAHA Kurumsal Yönetim Derecelendirme metodolojisi 330 mertebesinde alt kriter belirlemiştir. Her bir kriter, derecelendirme sürecinde, şirket yöneticileri tarafından sağlanan ve kamunun kullanımına açık şirket bilgileri kullanılarak değerlendirilir. Bu kriterlerin bazıları basit bir Evet/Hayır yanıtıyla skorlanabildiği gibi, bazıları daha ayrıntılı açıklamaları gerektirir.

Derecelendirme notları 1 (en zayıf) ilâ 10 (en güçlü) arasında verilir. En yüksek (10) dereceyi elde edebilmek için şirketlerin SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam uyum göstermiş olması gerekir (notların daha ayrıntılı bir açıklaması için bu raporun son bölümüne bakınız).

Toplam derecelendirme notunu belirlemede her bir ana bölüm için SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne paralel olarak aşağıdaki ağırlıklar kullanılır:

Pay Sahipleri: **%25**
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık: **%25**
Menfaat Sahipleri: **%15**
Yönetim Kurulu: **%35**

Metodolojimizde her bir ana bölümün alt başlıklarına ağırlık tahsis edilip değerlendirme yapıldıktan sonra nihai "toplam" derecelendirme notuna ulaşılır. Bunun için, her bir bölüme verilen not belirlenmek suretiyle ilân edilerek "İkelere uyum düzeyi ayrıntılı olarak tespit edilmiş olur.

Notların Anlamı

Not	Anlamı
9 - 10	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne büyük ölçüde uyum sağlamış ve tüm politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Tüm kurumsal yönetim riskleri tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları en adil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri en üst düzeydedir ve yönetim kurulunun yapı ve işleyişi en iyi uygulama kategorisindedir. Bu alanlarda hemen hemen hiçbir zaaf bulunmamaktadır. BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne üst düzeyde dahil edilmek hak edilmiştir.
8	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağlamış ve çoğu gerekli politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, az sayıda iyileştirmelere gerek duyulsa da etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Kurumsal yönetim risklerinin çoğunluğu tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir ve yönetim kurulunun yapı ve işleyişi sağlam temellere dayandırılmıştır. Çok büyük riskler teşkil etmese de, bu alanların biri veya birkaçında bazı iyileştirmeler gereklidir. BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne dahil edilmek hak edilmiştir.
6 - 7	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne orta derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, orta derecede oluşturulmuş ve işlemekte, ancak iyileştirmelere gerek vardır. Kurumsal yönetim risklerinin bir kısmı tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Ulusal standartlara uyum sağlanmıştır ancak uluslararası platformlarda bu standartların gerisinde kalınabilir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının bazılarında iyileştirmeler gerekmektedir.
4 - 5	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne gereken asgari derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin standartların altında bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gereken asgari derecede oluşturulmuş, ancak tam etkin bir şekilde işlememektedir. Kurumsal yönetim riskleri tamamen tespit edilmemiş ve aktif bir şekilde yönetilememektedir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının bazılarında veya hepsinde önemli iyileştirmeler gerekmektedir.
<4	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağlamamıştır ve gerekli politika ve önlemleri zayıftır. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gerekli etkinlikte oluşturulmamıştır. Önemli kurumsal yönetim riskleri mevcut olup bu riskler aktif bir şekilde yönetilmemekte ve şirket kurumsal yönetim ilkelerine duyarlı değildir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının hepsinde önemli zaaf vardır. Yatırımcı güveni zedelenebilir ve maddi zararlar oluşabilir.

ÇEKİNCELER

Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri baz alınarak, hem Tat Gıda Sanayi A.Ş. işbirliğiyle sağlanan ve hem de Tat Gıda Sanayi A.Ş.'nin kamunun kullanımına açık olarak yayınladığı bilgilere dayanılarak Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

Bu rapor Saha A.Ş. analistleri tarafından eldeki bilgi ve verilerin iyi niyet, bilgi birikimi ve deneyim ile çözümlenmesinden sonra ortaya çıkmış olup, kurumların hissedar haklarına verdikleri önemin, kamuyu aydınlatma faaliyetlerinin, menfaat sahipleri ile ilişkilerinin ve yönetim kurullarının genel kredibilitesi hakkında bir görüştür. Derecelendirme notu ise, derecelendirilen şirketin menkul kıymetleri için asla bir al/sat önerisi olamayacağı gibi, belli bir yatırımcı için o yatırım aracının uygun olup olmadığı hakkında bir yorum da değildir. Bu sonuçlar esas alınarak doğrudan veya dolaylı olarak uğranabilecek her türlü maddi/manevi zararlardan ve masraflardan Saha A.Ş. sorumlu tutulamaz. Bu yorumların üçüncü şahıslara yanlış veya eksik aksettirilmesinden veya her ne şekilde olursa olsun doğacak ihtilaflar da Saha A.Ş. analistlerinin sorumluluğu altında değildir.

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. bağımsızlık, tarafsızlık, şeffaflık ve analitik doğruluk ilkeleriyle hareket eder ve davranış kuralları olarak IOSCO (Uluslararası Sermaye Piyasaları Komisyonu)'nun kurallarını aynen benimsemiş ve web sitesinde yayınlamıştır (www.saharating.com).

© 2024, Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. Bütün hakları saklıdır. Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme raporunda sunulan bilgilerin, Saha A.Ş.'nin ve Tat Gıda Sanayi A.Ş.'nin izni olmaksızın yazılı veya elektronik ortamda basılması, çoğaltılması ve dağıtılması yasaktır.

İrtibat:

S. Suhan Seçkin

suhan@saharating.com

Ali Perşembe

apersembe@saharating.com

M. Metin Tosun

mtosun@saharating.com



SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hiz. A.Ş.
Hacı Mansur sok. Konak Apt. 3/1 Nişantaşı 34363 Şişli İstanbul
Tel: 212. 291 97 91; Fax: 212. 291 97 92
www.saharating.com