

**Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş**

**Risk Yönetim Komitesi Toplantı Tutanağı**

**Toplantı Tarihi** : 29.12.2016

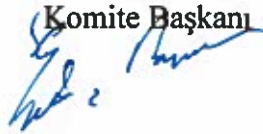
**Toplantı No** : 2016/06

**Toplantıda Bulunanlar** : Bütün Üyeler

**Gündem** : 1. Ticari Alacak Sigorta Çalışmaları  
2. Kurumsal Risk Yönetimi Projesi ve Politikaları  
3. Hedge Politikası

1. Mevcut teminat imkanlarının üzerinde iş hacmi yaratabilmek ve teminata tabi olmayan uluslararası müşterilerde ileriki dönemde oluşabilecek olası riskleri engellemek adına, Hermes Euler şirketi ile "Alacak Sigorta" poliçesi almak üzere anlaşmaya varılmıştır.
2. Kurumsal Risk Yönetimi Direktörlüğü tarafından sektörde benzer şirketlerde mevcut olan uygulamalar ile kıyaslama çalışmaları yapılarak şirketimiz bünyesinde mevcut olan KRY sisteminde iyileştirmeye açık alanlar belirlenmiştir. Kurumsal hedeflere ulaşmak ve bu hedeflerin gerçekleşmesini engelleyici etkenlerin yönetilmesini amaçlayan Kurumsal Risk Yönetimi projesi, 29 Kasım 2016'da SAP GRC Risk Yönetimi çözüm sisteminin de devreye alınmasıyla tamamlanmıştır. İlaveten, şirket faaliyetlerinin ve iş devamlılığının sürdürülebilmesini sağlamak üzere, şirket kültürü ile uyumlu "Kurumsal Risk Yönetimi Politikaları" oluşturulmuştur.
3. Ürün fiyatlarındaki dalgalanma riskine karşı çeşitli türev enstrümanları kullanarak kısa ve uzun vadede ürün kar marjları(crack) kilitlenebilmektedir(hedge). Bu nedenle, tarihi fiyat seviyeleriyle karşılaştırılarak belirli crack seviyelerinde toplam satış hacminin belirli bir oranını hedge etmek üzere hedge politikası oluşturulmuştur. Bu politika ile hedge işlemleri, mevcut fiyatların geçmiş 3 yılın ortalaması ve standart sapmasına göre bugünkü fiyatları karşılaştırarak hesaplanan minimum "Hedge Rasyosu" dikkate alınarak gerçekleştirilecektir.

**Gökçe Bayındır**  
Komite Başkanı



**Temel K. Atay**  
Üye

