

«ЗАТВЕРДЖЕНО»

"APPROVED BY"

Рішенням Наглядової ради публічного акціонерного товариства "Національна акціонерна компанія "Нафтогаз України"

Resolution of the Supervisory Board of PUBLIC JOINT STOCK COMPANY "NATIONAL JOINT STOCK COMPANY "NAFTOGAZ OF UKRAINE"

Протокол № 17/2017
від "3-5" листопада 2017 року

Minutes No. 17/2017
dated "3-5" Novemb 2017

**ПОЛІТИКА ПРО СИСТЕМУ
ВНУТРІШНЬОГО КОНТРОЛЮ
ГРУПИ НАФТОГАЗ**

**NAFTOGAZ GROUP
POLICY ON THE SYSTEM
OF INTERNAL CONTROL**

I. Вступ

I. Introduction

1.1. Політика про систему внутрішнього контролю Групи Нафтогаз (далі - Політика) визначає мету і завдання, структуру, ключові принципи та правила роботи системи внутрішнього контролю публічного акціонерного товариства "Національна акціонерна компанія "Нафтогаз України" (далі - Компанія), дочірніх підприємств (компаній), засновником яких є Компанія, та господарських товариств, 50% та більше акцій (часток, паїв) яких належать Компанії (далі - підприємства Групи Нафтогаз; разом із Компанією - Група Нафтогаз), розподіл сфер відповідальності суб'єктів внутрішнього контролю.

1.1. Naftogaz Group Policy on the System of Internal Control (hereinafter - the Policy) determines objective and tasks, structure, key principles and working rules of the internal control system of Public Joint Stock Company "National Joint-Stock Company "Naftogaz of Ukraine" (hereinafter - the Company), subsidiary enterprises (companies) whose founder is the Company, and business entries, where the Company owns 50% and more shares (stock, equity interest) (hereinafter - the Subsidiaries; together with the Company - Naftogaz Group), division of responsibilities of internal control subjects.

Системою внутрішнього контролю є повний набір управлінських систем, організаційних структур, процесів та системи розподілу повноважень, які використовуються для спрямування бізнесу на користь стейкхолдерів у відповідності із стратегією Групи (див. Додаток).

The system of internal control is the complete set of managerial systems, organizational structures, processes, and delegation of authority that are used to drive the business in favour of stakeholders in line with the Group strategy (Figure 1).

Систему внутрішнього контролю Групи Нафтогаз буде впроваджено у два етапи.

Перший етап включає всі ключові елементи внутрішнього фінансового контролю, передбачені Планом дій щодо корпоративного управління Компанії (ПДКУ), зокремовичи внутрішній аудит, управління ризиками, комплаєнс та фінансовий контроль. Запровадження цієї Політики підтверджує виконання заходів, передбачених ПДКУ.

Після завершення другого етапу система внутрішнього контролю включатиме додаткові елементи як стратегія, планування у Групі, ролі та відповідальність, розподіл повноважень, організаційна структура та управління персоналом, встановлення цілей діяльності та оцінка їх виконання тощо.

Implementation of the System of Internal Control for Naftogaz Group will be realized in two stages.

Stage 1 covers all key elements of internal financial control as envisaged by the Corporate Governance Action Plan of the Company (the CGAP) including internal audit, risk management, compliance and financial control. Implementation of this Policy confirms fulfillment of the respective actions prescribed by the CGAP.

Stage 2 implementation of the Internal Control System will be finalized to include additional elements as strategy, Group planning, roles and responsibilities, delegation of authority, organizational framework and HR management, and performance management etc.

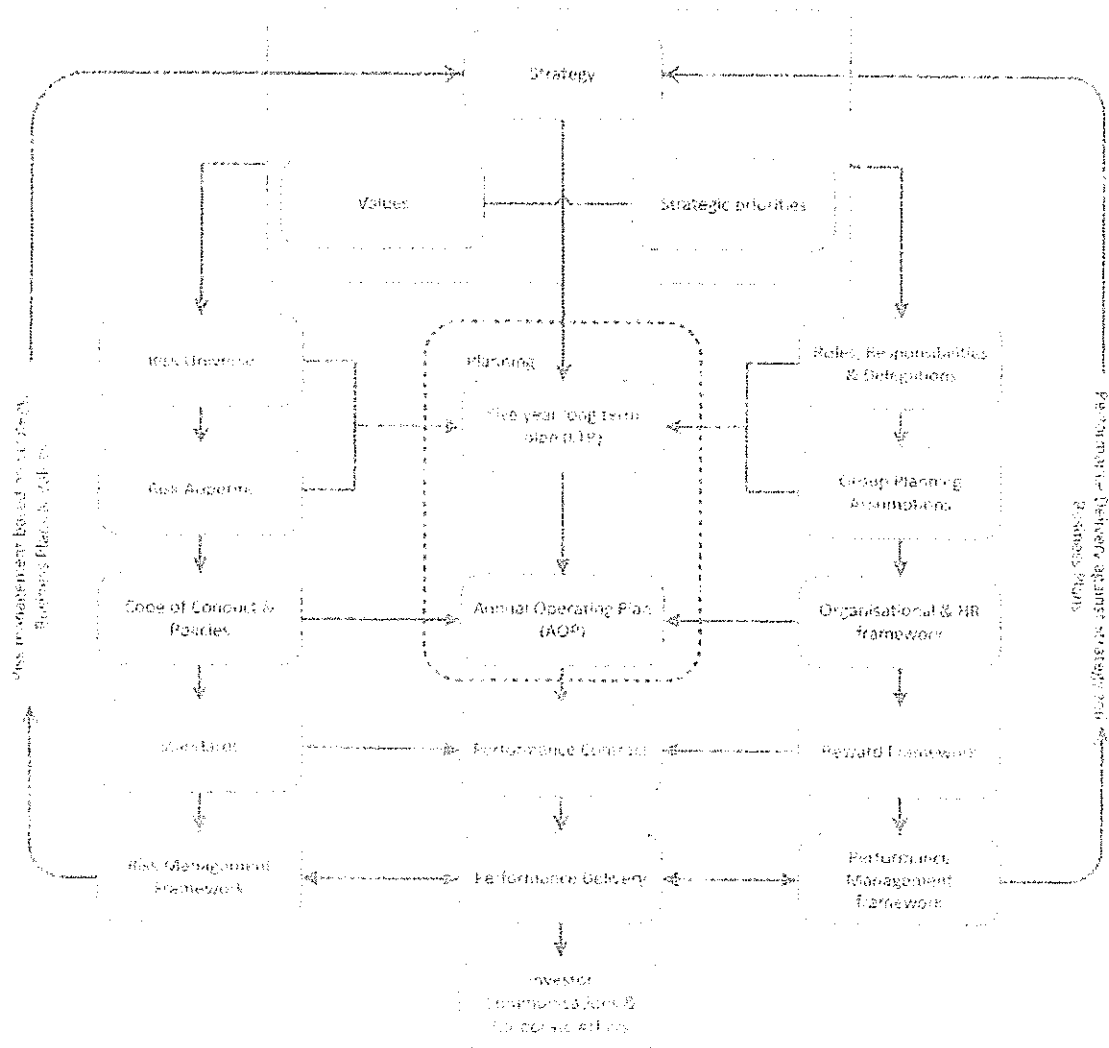
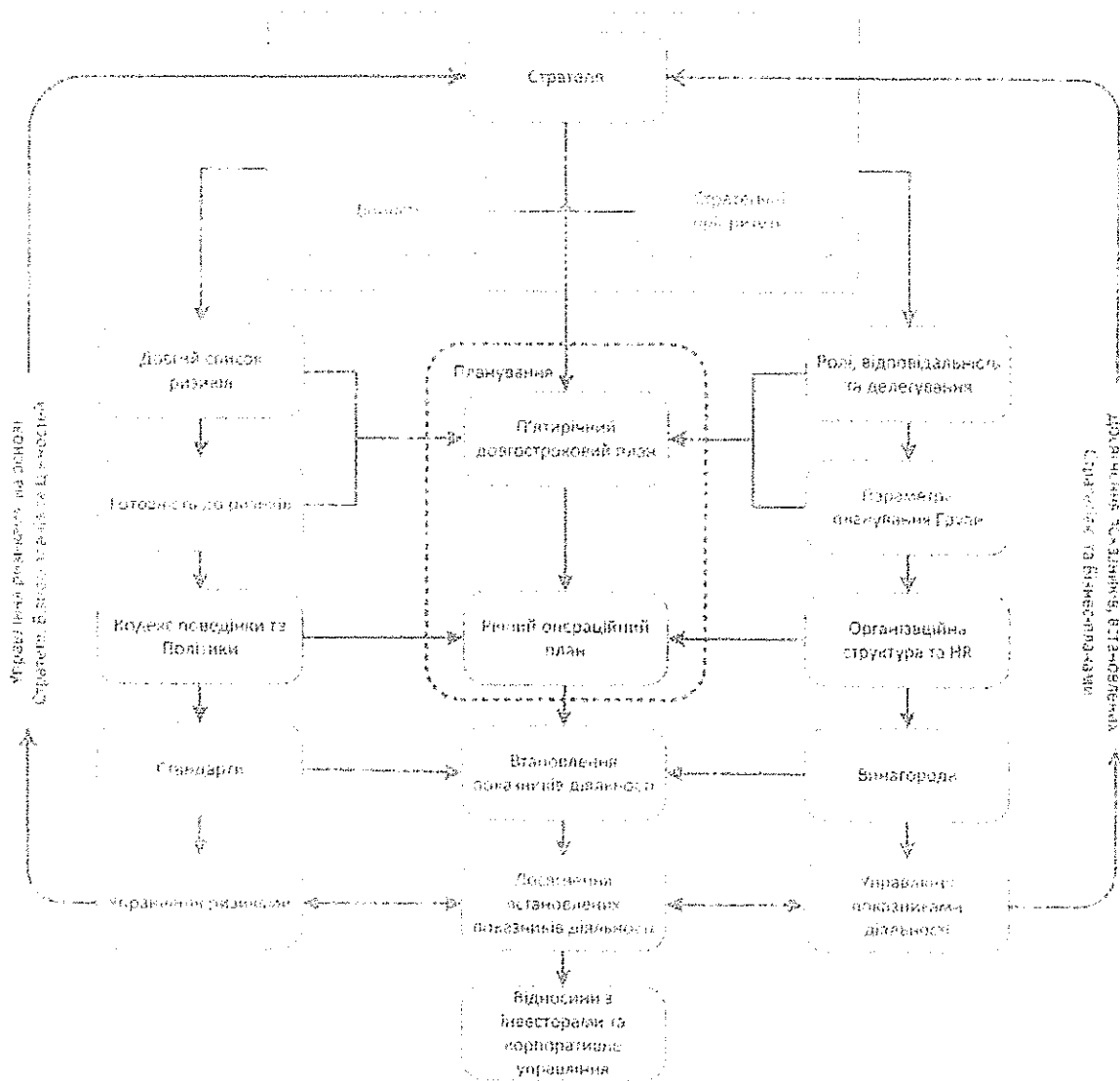


Figure 1: Elements of Internal Control



Мод. 1 Система внутрішнього контролю

1.2. Мета Політики – сприяти запровадженню, забезпеченню функціонування і підтримці ефективної системи внутрішнього контролю Групи Нафтогаз відповідно до кращих міжнародних стандартів та ЦДКУ.

1.3. Завданнями Політики є:

1.3.1. Визначення структури системи внутрішнього контролю.

1.3.2. Визначення ролей та пов'язаних із ними основних прав та обов'язків структурних підрозділів Компанії та підрозділів Групи Нафтогаз (оперативних

1.2. Purpose of the Policy shall be to ensure implementation, maintenance and support of efficient internal control system of Naftogaz Group pursuant to the best international practices and aligned with the CCAU

1.3. The Policy tasks are as follows:

1.3.1. Determination of internal control system structure.

1.3.2. Determination of the role and related key rights and duties of the Company's structural units and the Subsidiaries (operators

менеджмент), координаційних служб Групи Нафтогаз та органів Компанії у системі внутрішнього контролю.

1.3.3. Визначення основних принципів роботи системи внутрішнього контролю та діяльності суб'єктів внутрішнього контролю.

1.4. Політика розроблено відповідно до законодавства України, Статуту Компанії, статутів дочірніх підприємств (компаній), Засновником яких є Компанія, та господарських товариств, більше 50% акцій (часток, паїв) належать Компанії, а також зазвичай прийнятих міжнародних стандартів внутрішнього контролю.

1.5. Ця Політика є обов'язковою для підприємств Групи Нафтогаз, для Компанії – з моменту затвердження наглядовою радою Компанії, для дочірніх підприємств (компаній) – з моменту затвердження правлінням Компанії, для господарських товариств, акціонером (учасником) яких із пакетом акцій більше 50% акцій (часток) є Компанія – з моменту затвердження уповноваженим органом (загальними зборами або наглядовою радою) цих товариств.

2. Визначення термінів

2.1. Для цілей цієї Політики наведені термини вживаються у ній для відображення таких значень:

2.1.1. внутрішній контроль - процес, спрямований на забезпечення ефективності та економічності діяльності Групи Нафтогаз, достовірності фінансової звітності, дотримання вимог законодавства та збереження активів Групи Нафтогаз;

2.1.2. Група Нафтогаз - публічне акціонерне товариство «Національна акціонерна компанія «Нафтогаз України», дочірні підприємства (компанії), підприємства яких є Компанією чи

Group and the Company's bodies in the internal control system.

1.3.3. Determination of key working principles of internal control system and activities of internal control subjects.

1.4. The present Policy has been developed pursuant to the applicable laws of Ukraine, the Company's Charter, charters of subsidiary enterprises (companies) whose founder is the Company, and business entities, where the Company owns 50% and more shares (stock, equity interest), as well as commonly accepted international standards of internal control.

1.5. The Policy is binding for the companies of the Naftogaz Group: for the Company - starting from the moment of its approval by the Supervisory board of the Company; for subsidiary entities (companies) - from the moment of its approval by the Executive board of the Company, for the business entities where the Company is the shareholder (participant) with more than 50% of shares - from the moment of its approval by the authorized body (supervisory board or general meeting) of the respective entity.

2. Definition of terms

2.1. For the purposes of this Policy, the terms included hereinafter are used to reflect the following meanings:

2.1.1. internal control means a process aimed at efficiency and effectiveness of Naftogaz Group activities, reliability of financial reporting, compliance with regulatory requirements and preservation of Naftogaz Group assets;

2.1.2. Naftogaz Group means Public Joint Stock Company "National Joint-Stock Company "Naftogaz of Ukraine" (hereinafter - the Company), subsidiary enterprises (companies) whose founder is the Company

власні права товариства, 50% та більше акцій (часток, паїв) яких належать Компанії;

2.1.3 комплаєнс-ризик – ризик зазнання збитків Компанією, підприємствами Групи Нафтогаз або Групою Нафтогаз у цілому внаслідок недотримання вимог законодавства та/або внутрішніх документів Компанії, підприємства Групи Нафтогаз або Групи Нафтогаз в цілому з питань корпоративної етики, конфлікту інтересів, протидії корупції, санкційних обмежень;

2.1.4 готовність до ризику – прийнятний для Групи Нафтогаз рівень невизначеності в досягненні Корпоративної стратегії, що закріплюється у Декларації готовності до ризику, яка затверджується наглядовою радою Компанії.

2.1.5 Декларація готовності до ризику – загальний рівень готовності підприємства до основних видів ризиків, який регулярно розглядається та затверджується наглядовою радою Компанії на щорічній основі.

2.1.6 контрольна процедура – комплекс заходів, спрямований на забезпечення внутрішнього контролю за окремою операцією, групою операцій, або стосовно інших конкретизованих об'єктів контролю;

2.1.7 Корпоративна стратегія – визначені згідно із стратегією Групи Нафтогаз завдання, напрями та цільові показники розвитку, що відповідають місії Групи Нафтогаз;

2.1.8 ризик – ймовірність настання певної події або вчинення дії, що може негативно вплинути на Компанію, підприємство Групи Нафтогаз або на Групу Нафтогаз у цілому (зокрема її цілісність, ефективність, результати діяльності та репутацію), що оцінюється через співвідношення рівня ймовірності та розміру негативного впливу на бізнес. На рівень ризику можуть впливати зовнішні та внутрішні фактори;

2.1.9 система внутрішнього контролю (далі – «ІКС») – комплекс принципів, правил, процедур та ролей, обов'язковий для всіх підрозділів підприємства, спрямований на

and business entities, where the Company owns 50% and more shares (stock, equity interest).

2.1.3 compliance risk means the risk of losses incurred by the Company, the Subsidiaries or Naftogaz Group as a whole as a result of failure to meet requirements of the law and/or internal documents of the Company, the Subsidiary or Naftogaz Group as a whole on corporate ethics, conflict of interests, combating corruption, sanction restrictions;

2.1.4 Risk Appetite – acceptable to Naftogaz Group level of uncertainty in achievement of the Corporate Strategy, which is set forth in the Risk Appetite Statement, and as approved by the Supervisory Board.

2.1.5 Risk Appetite Statement – readiness to address main risks of the enterprise, which are regularly reviewed and approved by the Supervisory Board on an annual basis.

2.1.6 control procedure means a set of actions aimed at ensuring internal control over a specific operation, set of operations or in relation with other specific objects of control;

2.1.7 Corporate Strategy means tasks, directions and target indicators of development determined pursuant to Naftogaz Group strategy, which comply with Naftogaz Group mission;

2.1.8 risk means probability of occurrence of an event or an action which may adversely affect the Company, the Subsidiary or Naftogaz Group as a whole (in particular its integrity, efficiency, activity results and image), which shall be assessed by correlation of probability of occurrence and the business impact. The risk can be influenced by external and internal factors;

2.1.9 internal control system (hereinafter – ICS) means a set of principles, rules, procedures and roles established to ensure internal control at the level that provides an adequate assurance

рівні, являть собою достатню впевненість правління та наглядовій раді Компанії у реалізації Корпоративної стратегії;

2.1.10 ризик рівня бізнес-процесу – загроза або втрачена можливість, яка виникає внаслідок дії зовнішніх факторів або порушення регламентів, процедур чи контролів, а також систематична неможливість ведення бізнесу або бізнес-процесу та перешкоджає Групі у досягненні поставлених цілей щодо достовірності фінансової звітності та збереження активів, ефективності та економічності операцій, а також відповідності чинному законодавству та внутрішнім документам Компанії.

2.1.11 Суб'єкти внутрішнього контролю – господарський та операційний контроль Компанії та підприємств Групи Нафтогаз (у межах виконання функцій в рамках СВК), та контролюючі служби Групи Нафтогаз;

2.1.12 управління ризиками процес систематичного виявлення, оцінки, аналізу, класифікації, реагування і моніторингу ризиків з метою їх утримання на допустимому рівні, шляхом мінімізації, уникнення чи прийняття ризиків із достатньою впевненістю для забезпечення реалізації Корпоративної стратегії;

2.1.13 управління ефективністю діяльності – процес створення сталого та безперервного підвищення ефективності діяльності Групи Нафтогаз, у тому числі розробка ключових показників ефективності, забезпечення відповідності між стратегічним та операційними ключовими показниками ефективності, моніторинг їх виконання, ідентифікація можливих ризиків їх невиконання, визначення напрямів вдосконалення та підвищення ефективності;

2.1.14 управлінський контракт – це інструмент забезпечення управління ефективністю діяльності Групи Нафтогаз, створення мотивованого операційного менеджменту Компанії та підприємств Групи Нафтогаз з метою досягнення максимальних результатів відповідно до укладеної Корпоративної стратегії;

to the Company's Executive Board and Supervisory Board in terms of implementation of the Corporate Strategy;

2.1.10 business process risk – a threat or a lost opportunity which emerges as a result of external factors or the breach of the regulations, procedures or controls as well as systematic failure of performance of the business or business process and prevents the Group from achieving the goals set forth in respect of the reliability of financial statements, safeguarding of assets, the effectiveness and efficiency of transactions, as well as compliance with legislation and internal regulations.

2.1.11 Subjects of internal control means the business and operation control of the Company and the Subsidiaries (within their functions as part of ICS), and the control offices of Naftogaz Group;

2.1.12 risk management means a process of systematic identification, assessment, analysis, response and monitoring of risks in order to maintain them at the allowable level by minimizing, avoiding or accepting risks and with sufficient assurance to ensure effective implementation of the Corporate Strategy;

2.1.13 organizational efficiency management is a process of creating sustainable and continuous growth of Naftogaz Group, including development of key performance indicators, ensuring consistency between strategic and operational key efficiency indicators, monitoring of performance thereof, identification of eventual risks of failure to perform them, identification of directions to improve and enhance efficiency;

2.1.14 management contract means a tool for driving of efficiency management of Naftogaz Group activities, to provide motivational operations management of the Company and the Subsidiaries in order to achieve maximum results in line with the agreed Corporate Strategy;

2.1.15 ключові показники ефективності (далі – КПІ) – це набір (перелік) визначених цілей та критеріїв, які включаються до управлінського контракту для забезпечення моніторингу їх виконання з метою досягнення об'єктивної та справедливої оцінки результатів роботи та встановлення преміювання (винагородів) за неї.

3. Мета, завдання та принципи роботи СВК

3.1. Метою СВК є забезпечення для правління та наглядової ради Компанії достатньої впевненості в та контролі над реалізацією Корпоративної стратегії за такими напрямками:

- наявність ефективних бізнес-планів, узгоджених із стратегічними цілями, визначеними в рамках загальних параметрів планування;
- забезпечення узгодження ролей, відповідальності та повноважень в Компанії із річними та довгостроковими бізнес-планами;
- ефективне співвідношення організаційної структури з політикою з управління персоналом та визначення винагород;
- ефективне управління ризиками з метою виконання стратегії та бізнес-планів, використовуючи зазначені політики, регламенти та постійний моніторинг ризиків;
- ефективність та результативність операцій;
- достовірність фінансової та інших видів звітності, у тому числі своєчасність підготовки достовірної та повної даних, що відображаються у звітності;

2.1.15 key performance indicators (hereinafter – KPI) means a set (list) of defined targets and metrics to be included to management performance contract to allow monitoring of their execution in order to achieve objective and fair assessment of the business results and performance-related reward.

3. Purpose, task and working principles of ICS

3.1. Purpose of ICS is ensuring adequate assurance and control from the Company's Executive Board and Supervisory Board in implementation of the Corporate Strategy in the following directions:

- effective business plans are in place and aligned with strategic goals set within a framework of common planning assumptions;
- ensuring alignment of the organization, roles, responsibilities and authority to annual and longer term business plans;
- effective linkage of organizational framework to HR policy and reward;
- the effective management of risks in pursuit of strategy and business plans using agreed policies, regulations and ongoing risks monitoring;
- efficiency and effectiveness of operations;
- reliability of financial and other accountabilities, including timeliness of preparation, data integrity to be reflected in the reports;

- дотримання вимог чинного законодавства як в Україні, так і за кордоном;
- збереження активів, у тому числі збалансоване використання ресурсів Групи Нафтогаз.

3.2. Задачами СВК є:

- визначення та контроль за виконанням Корпоративної стратегії;
- створення механізмів забезпечення відповідності цільових операційних показників діяльності Компанії та підприємств Групи Нафтогаз, а також їхніх окремих підрозділів Корпоративній стратегії та контроль за виконанням цих показників;
- розробка механізмів ідентифікації та управління ризиками недосягнення поставлених цілей та визначених показників;
- ефективне управління ризиками на всіх організаційних рівнях Групи Нафтогаз та ризиками рівня бізнес-процесів;
- створення механізмів внутрішнього контролю, які забезпечують ефективне функціонування бізнес-процесів;
- розробка, впровадження, належне виконання, моніторинг та вдосконалення контрольних процедур, спрямованих на зниження ризиків рівня бізнес-процесів Групи Нафтогаз та пов'язаних з ними витрат Компанією, підприємствами Групи Нафтогаз та Групою Нафтогаз у цілому.

3.3. СВК функціонує за такими принципами:

- бізнес-орієнтованість пов'язана з акцентом на реалізацію Корпоративної стратегії та концентрацією на цих бізнес-

- compliance with requirements of applicable laws both in Ukraine and abroad;

- preservation of assets, including fair use of Naftogaz Group resources.

3.2. ICS tasks are as follows:

- determination and control over execution of the Corporate Strategy;
- creation of mechanisms to ensure compliance of target operational indicators of performance of the Company and the Subsidiaries, as well as of their separate units with the Corporate Strategy and control over execution thereof;
- development of mechanisms of identification and management of risks of failure to achieve the targets and indicators set;
- risk management at all organizational levels of Naftogaz Group and at the level of business processes;
- creation of internal control mechanisms which ensure efficient functioning of business processes;
- development, implementation, due execution, monitoring and improvement of control procedures aimed at risk reduction of Naftogaz Group and prevention of losses incurred by the Company, the Subsidiaries and Naftogaz Group as a whole.

3.3. ICS functions according to the following principles:

- Business-planning and performance management: focus on implementation of the Corporate Strategy and concentration on business processes

- процесам, які є необхідними для її реалізації;
- ризик-орієнтованість: на кожному етапі управління докладуються зусилля для мінімізації ризиків або досягнення балансу між можливими втратами та потенційними вигодами;
- узгодженість: узгодженість дій суб'єктів внутрішнього контролю під час виконання своїх функцій та завдань;
- звітність: про показники діяльності своєчасно передає інформації на рівень відповідальних осіб та органів із урахуванням пагальності прийняття управлінських рішень;
- ефективність: обмеження впливу контрольних процедур на поточну діяльність Групи Нафтогаз необхідним та мінімально достатнім для досягнення мети СВК;
- раціонал сфер відповідальності та компетенцій: чітке розмежування сфер відповідальності суб'єктів внутрішнього контролю та забороняє дублювання функцій;
- методологічна єдність: застосування єдиних підходів та стандартів до внутрішнього контролю в рамках Групи Нафтогаз.

4. Структура, ключові ролі та компоненти СВК

4. Structure, key roles and components of ICS

4.1. Функціональна структура СВК

4.1. Functional structure of ICS

4.1.1. Функціонально СВК включає контрольні та операційні бізнес-процеси, в рамках яких проводиться контрольна процедура.

4.1.1. Functionally, ICS includes control and operational business processes, in which control procedures shall be carried out.

4.1.2. Як зображено на Малюнку 1, відповідальні бізнес-процеси СВК належать

4.1.2. As set out in Figure 1, the following is part of control process of ICS:

- планування та бюджетування.
- ефективність управління фінансовими ресурсами та операціями.
- фінансовий контроль.
- управління ризиками.
- управління комплієнс-ризиками.
- здоров'я праці та екологічна безпека.
- економічна та інформаційна безпека.
- внутрішній аудит.

- planning and budgeting.
- efficiency in management of financial resources and operations.
- financial control.
- risk management.
- compliance control.
- labour and environment protections.
- economic and informational security.
- internal audit.

4.1.3. Фінансовий контроль, управління ризиками, управління комплієнс-ризиками, ризиками рівня бізнес-процесів та внутрішній аудит у рамках Групи Нафтогаз здійснюється спеціалізованими службами (далі – контрольно-аудиторські служби Групи Нафтогаз).

4.1.3. Financial control, risk management, compliance risk management, business process risks, and internal audit within Naftogaz Group shall be performed by specialized offices (hereinafter – Naftogaz Group controlling offices).

Управління ефективністю діяльності в рамках Групи Нафтогаз здійснюється правлінням Компанії за підтримки Служби фінансового контролю Групи Нафтогаз. Після розробки та встановлення погоджених ККП, в рамках погоджених управлінських контрактів підприємств Групи Нафтогаз, Служба фінансового контролю Групи Нафтогаз оцінюватиме діяльність структурних підрозділів Компанії, підприємств Групи Нафтогаз, та виявлятиме відхилення від погоджених ККП та пропонуватиме відповідному керівництву та правлінням Компанії можливі шляхи відновлення, підвищення ефективності діяльності (виконання управлінського контракту).

The management of organizational efficiency within Naftogaz Group shall be performed by the Company's Executive Board as supported by Naftogaz Group Financial Control Office. After the development and establishment of approved KPIs, within agreed management contracts of the Subsidiaries, the Naftogaz Group Financial Control Office will assess the performance of the Company's structural units, the Subsidiaries, and determine deviations from agreed performance KPIs and offer the related management and the Company's Executive Board options for restoring and enhancing of performance (execution of management contract).

4.1.4. До операційних бізнес-процесів СВК належать бізнес-процеси, що стосуються забезпечення діяльності Групи Нафтогаз.

4.1.4. Operational business processes of ICS include business processes which relate to the pursuit of Naftogaz Group activities.

4.2. Організаційна структура СВК

4.2. Organizational structure of ICS

4.2.1. Організаційно СВК побудована згідно з моделлю 3 ліній захисту.

4.2.1. Organizationaly, the ICS is established under model of 3 lines of defense.

4.2.2. Група реалізує двоетапний процес імплементації, усвідомлюючи, що деякі процеси контролю є новими та незнайомими організації.

4.2.2. The Group will undertake a two stage process of implementation recognizing that a number of the control processes are new and unfamiliar to the organization.

4.2.3. Запланована цільова організаційна структура СВК, що буде запроваджена в результаті другого етапу, схематично зображена на мал.2.

4.2.3. Intended Target ICS structure, which shall be implemented upon completion of stage 2, is as presented in Figure 2.

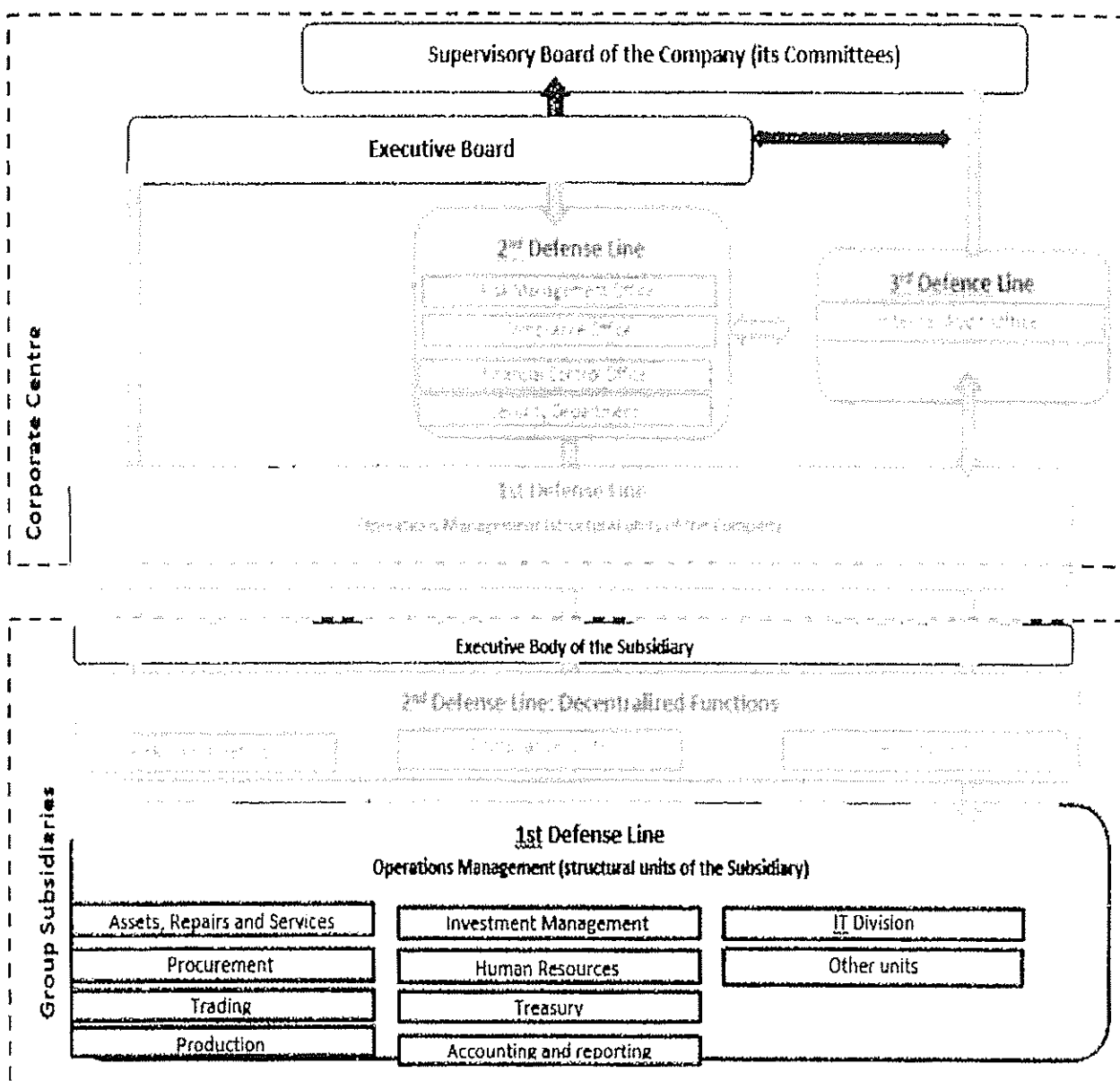
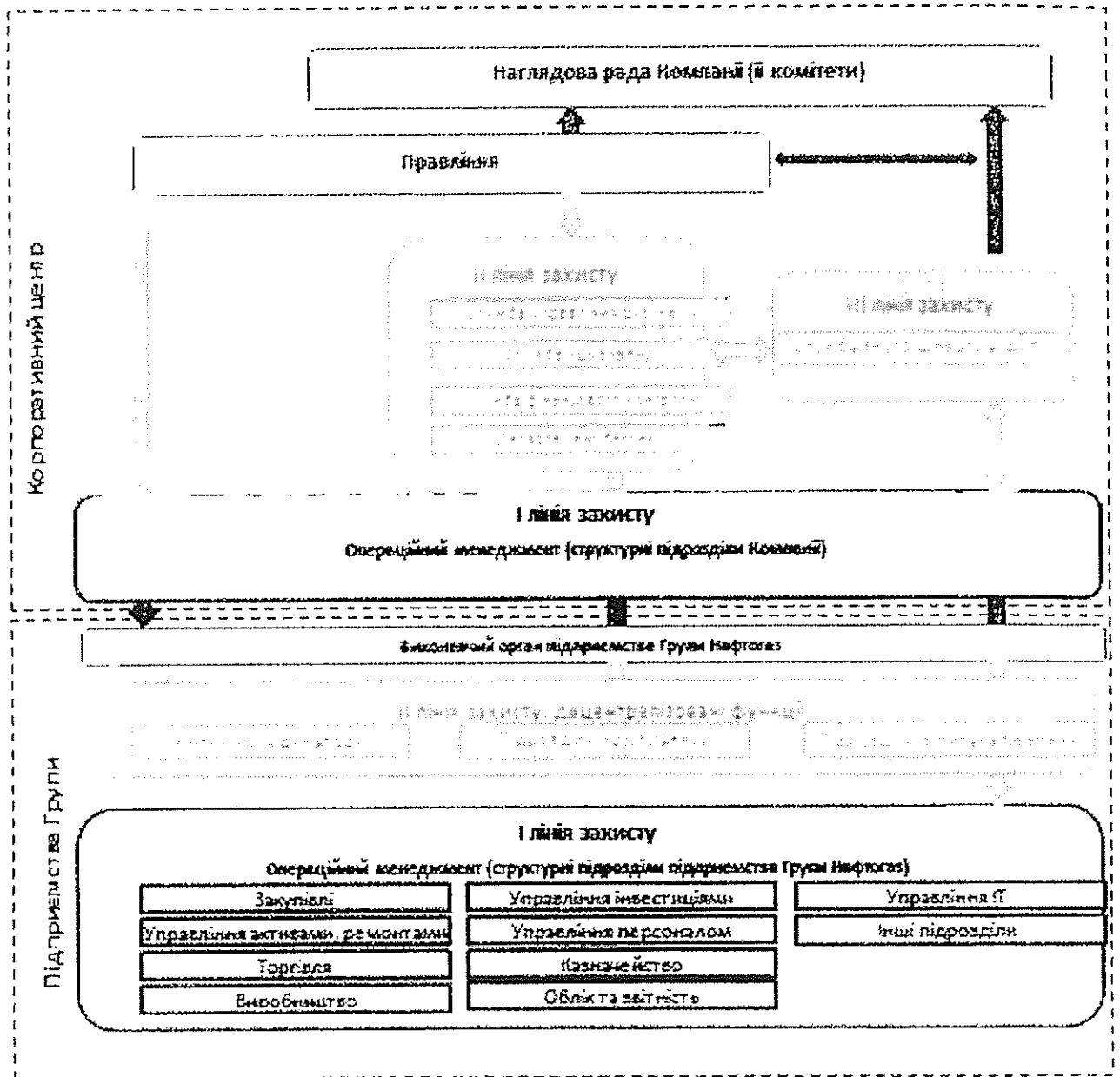


Figure 2. Intended target structure



Мал. 2. Запланована цільова структура

4.3. Роль органів управління Компанії в рамках СВК

4.3.1. У рамках СВК наглядова рада Компанії здійснює повноваження з нагляду за роботою СВК у межах компетенції, визначеної Статутом Компанії.

Наглядова рада Компанії інформується відповідними комітетами, що забезпечують здійснення покладених на неї обов'язків. Комітет з питань аудиту, що формується наглядовою радою з числа її членів, здійснює

4.3. Role of the Company's management bodies in the ICS

4.3.1. Within the ICS, the Company's Supervisory Board executes its authority to supervise activities of the ICS within the competence defined by the Charter and the Rules of Procedure of Supervisory Board of the Company.

The Company's Supervisory Board is informed by the respective committees, which ensure execution of obligations imposed on the Supervisory Board. The Audit Committee, which is formed by the Supervisory Board

нагляд за станом СВК через Службу внутрішнього аудиту Групи Нафтогаз. Служба внутрішнього аудиту підпорядковується наглядовій раді Компанії та Комітету з питань аудиту, звітує Комітету з питань аудиту наглядової ради про стан СВК на регулярній основі.

Наглядова рада Компанії попередньо погоджує місію та Корпоративну стратегію, фінансові плани, бізнес-плани та інвестиційні плани господарських товариств, єдиним акціонером (засновником, учасником) яких є Компанія, затверджує Кодекс корпоративної етики Компанії, а також інші документи у СВК, які можуть бути необхідними для ефективного виконання наданих їй повноважень та оперативного вирішення питань забезпечення діяльності Компанії.

Наглядова рада здійснює загальний нагляд за виконанням Корпоративної стратегії правлінням та посадовими особами Компанії.

4.3.2. У рамках СВК правління Компанії управляє поточною діяльністю Компанії, у межах компетенції приймає рішення щодо управління підприємствами Групи Нафтогаз, у тому числі встановлення ККП діяльності підприємств Групи Нафтогаз.

Правління Компанії, зокрема, розробляє та подає на затвердження наглядовій раді Компанії та загальним зборам акціонерів Корпоративну стратегію, на підставі отриманого попереднього погодження наглядової ради затверджує фінансові плани, бізнес-плани та інвестиційні плани господарських товариств, єдиним акціонером (засновником, учасником) яких є Компанія, встановлює ККП діяльності підприємств Групи Нафтогаз та забезпечує їх виконання шляхом делегування відповідальності на рівень структурних підрозділів Компанії та на рівень підприємств Групи Нафтогаз.

among its members, supervises the status of the ICS through the Internal Audit Office of Naftogaz Group. Internal audit is subordinated to the Supervisory Board of the Company and the Audit Committee, reports to the Audit Committee of the Supervisory Board on the status of ICS on a regular basis.

Supervisory Board of the Company preliminarily approves the mission and Corporate Strategy, financial plans, business plans and investment plans of business entities, where the Company is the sole shareholder (founder, participant), approves Code of the Corporate Ethics of the Company, as well as other documents within the ICS, as may be necessary to efficiently perform the authorities granted to it and promptly resolve the issues related to support of the Company's activity.

The Supervisory Board has overall oversight of implementation of the Corporate Strategy by the Executive Board and officers of the Company.

4.3.2. Within the ICS, the Company's Executive Board manages operational activities of the Company, makes decisions within its competence as to management of the Subsidiaries, among which, include setting the KPI for the Subsidiaries.

The Executive Board of the Company, in particular, develops and submits for approval to the Supervisory Board of the Company and General Shareholders Meeting the Corporate strategy, upon prior approval of the Supervisory board approves the financial plans, business plans and investment plans of business entities, where the Company is the sole shareholder (founder, participant), sets the KPI for the Subsidiaries and ensures performance thereof by delegating responsibility to the level of structural units of the Company and to the level of the Subsidiaries.

4.4. Ролі першої, другої та третьої ліній захисту в рамках ІКС

4.4.1. Операційний менеджмент Компанії та підприємств Групи Нафтогаз становить першу лінію захисту, забезпечуючи наявність контрольних процедур для нагляду за виконанням бізнес-процесів.

Операційний менеджмент є відповідальним за налагодження ефективних бізнес-процесів, timely та ефективне досягнення поставлених цілей та КПЕ, своєчасну та повну ідентифікацію ризиків діяльності Групи Нафтогаз та ризиків недосягнення поставлених цілей та КПЕ та за своєчасне та адекватне управління ризиками через впровадження ефективних контрольних процедур, спрямованих на зменшення вірогідності та впливу ідентифікованих ризиків. Операційний менеджмент несе відповідальність за наявність ефективних контрольних процедур.

Перша лінія захисту виконує свої обов'язки у співпраці з другою лінією захисту шляхом спрямування та надання рекомендацій щодо вдосконалення бізнес-процесів, участі у процесі самооцінки тощо.

4.4.2. Служба управління ризиками Групи Нафтогаз – незалежний структурний підрозділ Компанії та підрозділи (відповідальні особи) з управління ризиками (ризик-координатори) підприємств Групи Нафтогаз. На першому етапі запровадження системи внутрішнього контролю Служба управління ризиками Групи Нафтогаз підпорядковуватиметься наглядовій раді Компанії. Пізніше, відповідно до запланованої цільової структури системи внутрішнього контролю, Служба управління ризиками Групи Нафтогаз входить до другої лінії захисту. Вона забезпечуватиме розробку уніфікованої методології та координацію процесів управління ризиками у діяльності Групи Нафтогаз, співпрацюючи з першою лінією захисту для виявлення ризиків та ведення єдиного реєстру ризиків.

4.4. Roles of the first, second and third lines of defence within the ICS

4.4.1 Operational management of the Company and the Subsidiaries constitutes the first line of defence, ensuring control procedures are in place to oversee daily execution of business processes.

Operational management is responsible for setup of efficient business processes, timely and efficient achievement of goals and KPIs, timely and complete identification of risks of Naftogaz Group activities and risks of failure to achieve the goals and KPIs, and the timely and adequate management of risks through implementation of efficient control procedures, with the intent of reducing the probability and impact of identified risks. Operational management are responsible for ensuring that effective control procedures are in place.

The first line of defence discharges its obligations in cooperation with the second line of defence by providing guidance and recommendations as to business process improvement, and involvement in the self-assessment processes.

4.4.2. Risk Management Office of Naftogaz Group – independent structural unit of the Company and units (responsible persons) dealing with risk management (risk coordinators) of the Subsidiaries. In the first phase of the internal control system implementation the Risk Management Office of Naftogaz Group shall report to the Supervisory board of the Company. In the longer term consistent with the intended target ICS structure, it is envisaged that the Risk Management Office of Naftogaz Group will belong to the second line of defence. This will ensure the development of a consistent methodology and coordination of risk management processes in the activity of Naftogaz Group, cooperating with the first line of defence in order to identify risks and maintain a single risk register.

Для забезпечення єдиного підходу до управління ризиками використовується Програма з управління ризиками Групи Нафтогаз та Методика управління ризиками Групи Нафтогаз.

4.4.3. Служба комплаєнсу Групи Нафтогаз – незалежний структурний підрозділ Компанії та підрозділи (відповідальні особи) з питань комплаєнсу підприємств Групи Нафтогаз.

На першому етапі запровадження системи внутрішнього контролю Служба комплаєнсу Групи Нафтогаз підпорядковуватиметься наглядовій раді Компанії. Пізніше Служба комплаєнсу Групи Нафтогаз буде частиною другої лінії захисту. Вона забезпечуватиме розробку та впровадження в Групі Нафтогаз єдиних стандартів корпоративної етики, протидії корупції, розроблення та імплементацію програм запобігання порушенням вимог законодавства (комплаєнс-програма) та документів з питань комплаєнсу, а також контролює всухильне виконання та дотримання вимог цих документів всіма працівниками Компанії та підприємств Групи Нафтогаз.

Служба комплаєнсу Групи Нафтогаз виявляє комплаєнс-ризик, у координації зі Службою управління ризиками Групи Нафтогаз розробляє та впроваджує контрольні процедури для їх попередження та реагування.

Служба комплаєнсу Групи Нафтогаз відповідає за організацію та проведення тренінгів і семінарів з метою формування комплаєнс-культури, а також здійснення інших заходів для ефективного реагування та сповіщення відповідальних органів, осіб та лінійного менеджменту про можливі порушення та порушення, що сталися.

4.4.4. Служба фінансового контролю Групи Нафтогаз – структурний підрозділ Компанії, який також належить до другої лінії захисту.

In order to ensure uniformed approach to risk management, the Risk Management Program of Naftogaz Group and the Risk Management Methodology of Naftogaz Group are used.

4.4.3. Naftogaz Group Compliance Office also forms an independent structural unit of the Company and units (responsible persons) dealing with compliance issues of the Subsidiaries.

In the first phase of the internal control system implementation, the Naftogaz Group Compliance Office shall report to the Supervisory board of the Company. In the intended target ICS structure, it is envisaged that the Naftogaz Group Compliance Office will be part of the second line of defence. This will ensure development and introduction of uniformed standards of corporate ethics in Naftogaz Group, combatting corruption, development and implementation of programme to prevent violations (compliance programme), and compliance documentation, as well as controlling steady performance and compliance with documentation requirements by all employees of the Company and the Subsidiaries.

Naftogaz Group Compliance Office identifies compliance risks, in coordination with the Risk Management Office of Naftogaz Group and develops and implements control procedures to prevent and respond to the same.

Naftogaz Group Compliance Office is accountable with organizing and conducting training and workshops in order to nurture a compliance culture, as well as performing other actions to efficiently respond and notify the responsible bodies, persons, and line management of potential and actual violations that have or may occur.

4.4.4. Financial Control Office of Naftogaz Group – structural unit of the Company, also belongs to the second line of defence and:

- забезпечує створення та підтримку бази формалізованих бізнес-процесів у рамках Групи Нафтогаз;

- ensures generation and support to the base of formalized business processes within Naftogaz Group;

- забезпечує встановлення контрольних процедур з метою ефективного управління ризиками ривал бізнес-процесів Групи Нафтогаз, запобігання збиткам Компанії, підприємств Групи Нафтогаз та Групи Нафтогаз у цілому;

- ensures establishment of control procedures in the business processes in order to efficiently manage business process risks of Naftogaz Group, prevent losses for the Company, Subsidiaries and Naftogaz Group in general;

- здійснює моніторинг ефективності бізнес-процесів (вчасного та ефективного досягнення поставлених цілей та встановлених показників після їх встановлення) та контрольних процедур у рамках Групи Нафтогаз;

- monitors efficiency of business processes (timely and efficient achievement of the set goals and KPI after their adoption) and control procedures within Naftogaz Group;

- здійснює моніторинг процесу управління ефективністю діяльності та сприяє досягненню показників діяльності та управлінської ефективності через здійснення оперативних заходів та контролю над відповідними процесами.

- monitors performance management process and promotes the achievement of performance indicators and management efficiency through intervention and oversight of the relevant processes.

4.4.5. Департамент безпеки Компанії разом із підрозділами (відповідальними особами) з питань безпеки підприємств Групи Нафтогаз входять до другої лінії захисту, забезпечуючи єдині стандарти управління корпоративною безпекою в Групі Нафтогаз, включаючи попередження, виявлення та усунення загроз неправомірних дій, спрямованих на порушення законних інтересів Групи Нафтогаз, її працівників та активів.

4.4.5. Security Department of the Company along with the units (responsible persons) dealing with security of the Subsidiaries belongs to the second line of defence, ensuring uniform standards of managing corporate security in Naftogaz Group, including the prevention, detection and elimination of threats and illegal actions aimed at infringement of lawful interests of Naftogaz Group, its employees and assets.

4.4.6. Служба внутрішнього аудиту Групи Нафтогаз - централізований незалежний структурний підрозділ Компанії з питань внутрішнього аудиту, що підпорядкований то підзвітний наглядовій раді Компанії.

4.4.6. Internal Audit Office of Naftogaz Group - comprises a centralized independent structural unit of the Company dealing with internal audit, which is subordinated and reports to the Supervisory Board of the Company.

Служба внутрішнього аудиту Групи Нафтогаз становить третю лінію захисту, основною метою діяльності якої є оцінка ефективності системи внутрішнього контролю всієї Компанії. З цієї метою

Internal Audit Office of Naftogaz Group constitutes the third line of defence with the primary purpose of assessing the effectiveness of the System of Internal Control across the Company. To that end, Internal Audit regularly

Служба внутрішнього аудиту регулярно оцінює процеси та процедури контролю Компанії шляхом проведення формального аудиту та надає незалежну та неупереджену інформацію та рекомендації щодо подальших дій наглядовій раді та правління Компанії за результатами проведеного аудиту. Служба внутрішнього аудиту Групи Нафтогаз здійснює відшук і сприяє підвищенню ефективності СВК

4.5. Компоненти СВК

4.5.1. Як об'єкт аналізу з точки зору ефективності СВК складається із таких компонентів:

- 4.5.1.1 контрольне середовище;
- 4.5.1.2 оцінка ризиків;
- 4.5.1.3 контрольні процедури;
- 4.5.1.4 інформація та комунікація;
- 4.5.1.5 моніторинг.

4.5.2. Контрольне середовище передбачає, зокрема, що:

- на рівні Компанії та підприємств Групи Нафтогаз встановлено єдині стандарти корпоративної етики; правління та наглядова рада Компанії мають достатні та передбачувані механізми моніторингу та оцінки ефективності діяльності Компанії, підприємств Групи Нафтогаз, їх працівників;
- порушення обов'язкових стандартів поведінки виявляються, аналізуються та вживаються заходи щодо їх мінімізації;
- внутрішні документи в рамках Групи Нафтогаз регулярно переглядаються та оновлюються відповідно до виявлених змін у бізнес-процесах, організаційній структурі, технологіях та персоналі, зовнішньому середовищі.

evaluates control processes and procedures, assesses the Company through formal audit, and submits independent and unbiased information and recommendations for action to the Supervisory Board and Executive Board of its audit findings. Internal Audit Office of Naftogaz Group assesses and contributes to the ICS efficiency improvement.

4.5. Components of the ICS

4.5.1. When analysed from an efficiency standpoint, the ICS includes the following components:

- 4.5.1.1 control environment;
- 4.5.1.2 risk assessment;
- 4.5.1.3 control procedures;
- 4.5.1.4 information and communication;
- 4.5.1.5 monitoring.

4.5.2. Control environment, in particular, implies that:

- at the level of the Company and the Subsidiaries, uniform standards of the Corporate Ethics are established;
- Executive Board and Supervisory Board of the Company have sufficient and predictable mechanisms to monitor and assess performance of the Company, Subsidiaries, and their employees;
- violations of mandatory standards of behaviour are detected, analysed and actions taken to mitigate the same;
- internal documents within Naftogaz Group are regularly revised and updated in line with the changes identified in the business processes, organization structure, technologies and staff, external environment.

4.5.3. Оцінка ризиків передбачає участь у процесах ідентифікації, оцінки, аналізу та обробки ризиків усіх підрозділів Компанії та підприємств Групи Нафтогаз, зокрема:

- Служба управління ризиками Групи Нафтогаз, яка безпосередньо забезпечує координацію процесу управління ризиками на рівні Групи Нафтогаз, забезпечуючи цей сам процес, власником якого є менеджмент, був невід'ємною частиною діяльності, проводить оцінку ризиків Компанії та підприємств Групи Нафтогаз на загальному рівні, що включає також зовнішні ризики та загрози.
- Служби фінансового контролю, завданням якої є оцінка ефективності бізнес-процесів та контроль за ефективністю управління ризиками рівня бізнес-процесів, що здійснюється операційним менеджментом, виявленими в процесі формування, впровадження та оптимізації СВК. Ідентифіковані ризики рівня бізнес-процесів при досягненні коначного рівня значущості (порогової) повідомляються Службою фінансового контролю Службі управління ризиками.
- Служби комплаєнсу Групи Нафтогаз, яка контролює процес ідентифікації комплаєнс-ризиків у рамках Групи Нафтогаз.
- Департаменту безпеки Компанії, підрозділів (відповідальних осіб) з питань безпеки підприємств Групи Нафтогаз, які беруть участь в управлінні ризиками, що стосуються організації та контролю за інформаційною безпекою Групи Нафтогаз, а також ризиків, пов'язаних із контрагентами Компанії, підприємств Компанії та/або виявлених під час внутрішніх перевірок та розслідувань.

4.5.3. Risk assessment implies involvement in the processes of identification, assessment, analysis and processing of risks of all units of the Company and the Subsidiaries, in particular:

- Risk Management Office of Naftogaz Group ensures coordination of the risk management process at the level of Naftogaz Group, ensuring that it is embedded in the business with management ownership, performs risk assessment of the Company, entities and Naftogaz Group which includes also external risks and threats;
- Financial Control Office of Naftogaz Group evaluates business process efficiency and controls, exercises control over efficiency of business process risk management performed by operational management, as defined in the process of establishment and optimization of ICS. Identified business process risks are reported to the Risk Management office in case they reach the significant and material level.
- Compliance Office of Naftogaz Group controls the process of compliance risk identification within Naftogaz Group;
- Security Department of the Company, units (responsible persons) dealing with security of the Subsidiaries, are involved in the management of risks related to organization and control of information security of Naftogaz Group, as well as the risks related to counterparties of the Company, Subsidiaries and/or identified in internal checks and investigations

4.5.3. Контрольні процедури впроваджуються з метою досягнення прийнятних показників ризиків рівня бізнес-процесів відповідно до Декларації готовності до ризику. Для цього в рамках Групи Нафтогаз відбувається формалізація бізнес-процесів за всіма ключовими функціональними напрямками діяльності на основі внутрішніх документів, обов'язкових до виконання. Етапність впровадження формалізації бізнес-процесів визначається у плані формалізації бізнес-процесів.

Операційний менеджмент Компанії та підприємств Групи Нафтогаз зберігатиме адекватні дані про здійснення контрольних процедур та пов'язаних з ними заходів з моніторингу їх ефективності згідно з внутрішніми документами щодо зберігання інформації та документації, а також надаватиме доступ до таких даних контролюючим службам Групи Нафтогаз.

4.5.5. Інформація та комунікація включає забезпечення достовірності фінансової та іншої інформації, її передачу надійними засобами інформаційного забезпечення та підтримку ефективної і регулярної комунікації із зовнішніми та внутрішніми зацікавленими сторонами.

Внутрішня комунікація здійснюється та підтримується усіма підрозділами та працівниками Компанії та підприємств Групи Нафтогаз, які у межах компетенції забезпечують наявність повної, своєчасної та адекватної фінансової та нефінансової інформації про події та умови, що мають вплинути на управлінські рішення.

Інформація про контрольні процедури повинна бути ефективно доведена до відома працівників на всіх рівнях Групи Нафтогаз для того, щоб вони могли ефективно та результативно виконувати свої обов'язки щодо їх впровадження. Інформація про контрольні процедури закріплюється засобами формалізованих бізнес-процесів через регламенти бізнес-процесів та матриці ризиків і контролів.

4.5.4. Control procedures are implemented in order to achieve the acceptable level of business process risks in line with the Declaration of Risk Appetite. For this, business processes within the Naftogaz Group are being formalized by all key functional areas based on internally binding documents. The stages of implementation of formalized business processes are to be defined in the plan of business process formalization.

Operations management of the Company and the Subsidiaries will preserve adequate data on execution of control procedures and related actions in monitoring of efficiency in line with internal documents as to information and documentation storage, as well as provide access to such data for the controlling offices of Naftogaz Group.

4.5.5. Communication includes ensuring of reliability of financial and other information, its transfer through reliable means of information support and support of efficient and regular communication with external and internal stakeholders.

Internal communication is executed/performed and supported by all employees and units of the Company and the Subsidiaries, which within their competence shall ensure availability of complete, timely and adequate financial and non-financial information on events and conditions that may affect the management decisions.

Information on control procedures shall be efficiently communicated to employees at all levels of Naftogaz Group so as to enable them to efficiently and effectively perform their duties in implementation. Information on control procedures shall be reinforced by means of formalized business processes through regulations of business processes and risk matrix and controls.

4.5.6 Моніторинг спрямований на оцінку стану та постійну актуалізацію СВК, а також оцінку належної формалізації, імплементації та ефективності функціонування кожної контрольної процедури. Моніторинг СВК здійснюється з метою надання інформації правління та наглядовій раді Компанії її акціонерам та інвесторам про стан СВК у рамках Групи Нафтогаз.

Таким чином моніторинг здійснюється:

- операційним менеджментом, що є власником бізнес-процесів;
- Службою фінансового контролю Групи Нафтогаз;
- Службою внутрішнього аудиту Групи Нафтогаз;
- правлінням та наглядовою радою Компанії.

Моніторинг СВК операційним менеджментом та Службою фінансового контролю Групи Нафтогаз здійснюється в рамках регулярної оцінки ефективності бізнес-процесів та самооцінки.

Моніторинг СВК Службою внутрішнього аудиту Групи Нафтогаз ґрунтується в основному на результатах проведених перевірок, відображається в оцінці СВК, що здійснюється відповідно до Політики внутрішнього аудиту.

Правління та наглядова рада Компанії здійснюють, нагляд та моніторинг ефективності СВК у тому числі ефективність трьох ліній захисту.

Результатом процесу моніторингу повинні стати постійні коригувальні дії та чіткі розподіли відповідальності для розгляду на будь-які проблемні питання у діяльності.

4.5.6 Monitoring aims to assess the status and provide timely updates of ICS, as well as to assess proper formalisation, implementation and efficiency of operation of each control procedure. Monitoring of ICS shall be executed and performed in order to provide information to the Executive Board and Supervisory Board of the Company, its shareholders and investors on ICS status within Naftogaz Group.

Such monitoring shall be executed/performed by:

- operations management, which is the owner of business processes;
- Financial Control Office of Naftogaz Group;
- by the Internal Audit Office of Naftogaz Group;
- by the Executive Board and by the Supervisory Board of the Company.

ICS monitoring shall be executed and performed by the operations management and Financial Control Office of Naftogaz Group as a part of regular assessment of efficiency of business processes and self-assessment.

ICS monitoring performed by Internal Audit Office of Naftogaz Group is based primarily on the results of checks and reflected in ICS assessment, which is executed and performed in accordance with Internal Audit Policy.

Executive Board and Supervisory Board of the Company shall supervise and monitor the efficiency of ICS including the effectiveness of the three lines of defence.

The results of the monitoring process should lead to systematic corrective actions and clear accountabilities to address deficiencies in the business.

4.6. Взаємодія трьох ліній захисту СВК

4.6.1. Взаємодія на рівні першої та другої ліній захисту

4.6.1.1. Операційний менеджмент Компанії та підприємств Групи Нафтогаз на регулярній основі співпрацює з іншими лініями захисту з метою впровадження, вдосконалення та підтримки ефективної СВК та при цьому виконує такі функції:

- надає Службі фінансового контролю Групи Нафтогаз необхідну інформацію для створення та підтримки бази формалізованих бізнес-процесів у рамках Групи Нафтогаз;
- у співпраці зі Службою фінансового контролю Групи Нафтогаз та Службою управління ризиками Групи Нафтогаз забезпечує розробку та підтримання в актуальному стані матриць ризиків та контролів;
- надає доступ до необхідних документів та інформації всім контролюючим службам Групи Нафтогаз з метою належного виконання ними функцій з оцінки ефективності СВК у порядку, передбаченому внутрішніми документами;
- вживає інших заходів щодо поліпшення та підтримки СВК, що не суперечать цій Політиці, у координації з усіма контролюючими службами Групи Нафтогаз

4.6.1.2. Друга лінія захисту співпрацює з операційним менеджментом з метою впровадження, вдосконалення та підтримки ефективності СВК та при цьому виконує такі функції:

- розробляє, оновлює та підтримує на належному рівні внутрішні документи Групи Нафтогаз у СВК;

4.6. Interaction of three lines of ICS defence

4.6.1. Interaction the first and the second lines of defence

4.6.1.1. Operations management of the Company and the Subsidiaries shall cooperate on a regular basis with other lines of defence in order to implement, improve and support an efficient ICS and at the same time it fulfils the following functions:

- provides Financial Control Office of Naftogaz Group with necessary information to form and support base of formalized business processes within Naftogaz Group;
- while cooperating with Financial Control Office of Naftogaz Group and Risk Management Office of Naftogaz Group, it ensures that risk matrices and controls are kept updated;
- provides access to necessary information and documents to all supervisory offices of Naftogaz Group in order to duly perform their functions as to assessment of ICS efficiency in the manner prescribed by internal document;
- takes other actions as to improvement and support of ICS that do contradict to this Policy, in coordination with all regulatory offices of Naftogaz Group.

4.6.1.2. The second line of defence cooperates with the operations management in order to implement, support and improve ICS efficiency and at the same time, fulfils the following functions:

- develops, updates and maintain internal documents of Naftogaz Group in ICS;

4/11

розробляє та за необхідності оновлює шаблони документів (анкети, шаблон матриці ризиків та контрольні токи):

- розробляє та оновлює шаблони регулярної самооцінки ефективності бізнес-процесів та контрольних процедур у них, що здійснюється операційним менеджментом;
- ініціює та координує внесення змін до матриці ризиків та контрольів відповідно до змін у бізнес-процесах, ризиках рівня бізнес-процесів або контрольних процедур.

4.6.1.3. Кожній підрозділ другої лінії захисту розробляє внутрішні документи за своїми напрямками, що разом становить методологічну основу СВК.

4.6.1.4. Контрольні процедури стосовно виявлених ризиків рівня бізнес-процесів розробляються Службою фінансового контролю Групи Нафтогаз у співробітництві з операційним менеджментом. Заповнені матриці ризиків та контрольів надаються Службі управління ризиками Групи Нафтогаз, а також Службі комплаєнсу Групи Нафтогаз (у разі ідентифікації комплаєнс-ризиків) для розгляду та аналізу.

4.6.2. Третя лінія захисту та її взаємодія з іншими суб'єктами внутрішнього контролю

4.6.2.1. Служба внутрішнього аудиту Групи Нафтогаз проводить незалежну від операційного менеджменту та другої лінії захисту оцінку ефективності СВК шляхом вибіркового тестування операцій чи бізнес-процесів Групи Нафтогаз, щодо яких здійснювались контрольні процедури, та інші перевірки відповідно до Положення про Службу внутрішнього аудиту Групи Нафтогаз та порядку, затвердженого наглядовим радою Компанії. Після розгляду та надання рекомендацій щодо подальших дій, пов'язаних з наглядом наглядовою радою, та за їх результатами відбувається необхідна

- develops and if applicable updates document templates (questionnaires, risk matrix template and controls, etc.);

- develops and updates the templates of regular self-assessment of business processes and control procedures efficiency within them, which is executed/performed by the operations management.

- initiates and coordinates amendments to the risk matrix and controls pursuant to changes in business processes, risks or control procedures.

4.6.1.3. Each unit of the second line of defence develops internal documents by areas of their activity, which together constitute the methodological basis for ICS.

4.6.1.4. Control procedures as to business process risk shall be developed by Financial Control Office of Naftogaz Group in coordination with operational management. The completed risk matrix and controls shall be submitted to Risk Management Office of Naftogaz Group, as well as to Compliance Office of Naftogaz Group (if compliance-risks identified) for review and analysis.

4.6.2. Third line of defence and its interaction with the other subjects of internal control

4.6.2.1. Internal Audit Office of Naftogaz Group shall carry out an assessment of ICS efficiency independent from operations management and second line of defence through selective testing of operations or business processes of Naftogaz Group assessing as to which control procedures had been applied, as well as the other checks in accordance with the provisions of Internal Audit Office of Naftogaz Group, and the procedure, as approved by the Supervisory Board of the Company. Following review and recommendation and actions agreed by the Supervisory Board, and following the results thereof, the Internal Audit Office will

комунікації Служби внутрішнього аудиту з першою та другою лініями захисту.

4.6.2.2. Служба внутрішнього аудиту Групи Нафтогаз проводить оцінку дизайну та функціонування контрольних процедур, що здійснюється першою та другою лінією захисту, згідно з річним планом аудиторських перевірок та позапланово відповідно до Положення про Службу внутрішнього аудиту Групи Нафтогаз та порадку, затвердженого наглядовою радою Компанії.

4.6.2.3. За результатами перевірки Службою внутрішнього аудиту Групи Нафтогаз виявлені недоліки контролів в СВК передаються на рівень операційного менеджменту, правління та наглядової ради Компанії, а також за необхідності - на рівень другої лінії захисту для усунення недоліків контрольних процедур або внесення змін до бізнес-процесів.

4.6.2.4. Служба внутрішнього аудиту Групи Нафтогаз отримує від Служби фінансового контролю Групи Нафтогаз результат регулярної оцінки ефективності СВК та може враховувати їх під час планування аудиторських перевірок. Служба внутрішнього аудиту Групи Нафтогаз може інформувати Службу фінансового контролю Групи Нафтогаз щодо виявлених порушень та рекомендацій, наданих за результатами перевірок ефективності СВК.

4.6.2.5. Служба внутрішнього аудиту Групи Нафтогаз має бути своєчасно проінформована про заплановані чи ризичні перевірки контрольноцими органами, про суттєві внутрішні розслідування та перевірки, про суттєві зміни і серйозні порушення в контрольних процедурах та бізнес-процесах, процесах управління ризиками та корпоративного управління, про суттєві судові позови (понад 100 млн грн та еквіваленти цієї суми). Додатково всі підрозділи першої та другої лінії захисту зобов'язані своєчасно інформувати Службу внутрішнього аудиту Групи Нафтогаз про виявлені серйозні порушення. Для виконання поставлених

communicate with the first and second lines of defence.

4.6.2.2. Internal Audit Office of Naftogaz Group assesses the design and functioning of control procedures performed by the first and the second line of defence, pursuant to the annual audit plans in an extraordinary manner according to provisions of the Internal Audit Office of Naftogaz Group and as well as according to the procedure, as approved by the Supervisory Board of the Company

4.6.2.3. Following the results of audit carried out by Internal Audit Office of Naftogaz Group, deficiencies in controls identified in ICS shall be transferred to the level of operations management, the Executive Board and the Supervisory Board of the Company, as well as (as applicable) - to the level of second line of defence to eliminate the deficiency in control procedures or to introduce changes to business processes.

4.6.2.4. Internal Audit Office of Naftogaz Group shall receive the results of regular assessment of ICS efficiency from Financial Control Office of Naftogaz Group, and may take them into account in planning of audits. Internal Audit Office of Naftogaz Group Office may inform Financial Control Office of Naftogaz Group on identified violations and recommendations provided following the results of ICS efficiency checks.

4.6.2.5. Internal Audit Office of Naftogaz Group should be informed on a timely basis of planned or ongoing checks by controlling authorities, on essential internal investigations and checks, on essential changes and serious violations of control procedures and business processes, as well as in processes of risk management and corporate management, on legal claims (over UAH 100 million and equivalent of this amount). Additionally, all the units of the first and second line of defence shall inform Internal Audit Office of Naftogaz Group on a timely basis of identified serious violations. In order to perform its role, Internal Audit Office of Naftogaz Group shall collect information as is requires.

оплата. Служба внутреннего аудита Группы
Надлежащим образом исследовала эту информацию.

W