

Додаток 6

«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” липня 2017 року

Minutes No. 17/2017
dated “3-5” July 2017

ПРОГРАМА З УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ ГРУПИ НАФТОГАЗ

NAFTOGAZ GROUP RISK MANAGEMENT PROGRAM

1. Загальні положення

1. General provisions

1.1. Програма з управління ризиками Групи Нафтогаз (далі – **Програма**) визначає цілі, задачі та принципи системи управління ризиками 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**), а також структуру системи управління ризиками, основні етапи процесу управління ризиками, забезпечує систематичний і послідовний підхід до здійснення процесу управління ризиками Компанії та підприємств Групи Нафтогаз

Ефективне управління ризиками та запровадження культури управління ризиками досягається шляхом активного залучення не тільки найвищого керівництва Компанії та підприємств Групи Нафтогаз, а й лінійного керівництва та працівників Компанії та підприємств Групи за

1.1. Risk Management Program of Naftogaz Group (hereinafter – the **Program**) defines objectives, tasks and principles of risk management system of Public Joint Stock Company “Naftogaz of Ukraine” (hereinafter – the **Company**), subsidiaries (companies) founded by the Company and business entities where at least 50% of shares (interest, stocks) are owned by the Company (the Subsidiaries; jointly with the Company – **Naftogaz Group**), as well as risk management system structure, main stages of risk management process, ensures systematic and consistent approach to risk management process of the Company and the Subsidiaries.

Effective Risk Management process and the introduction of a risk management culture are achieved by actively engaging not only the top management of the Company and the Subsidiaries, but also by engaging of the line managers and employees of the Company and the Subsidiaries with the support of the Risk Management Office of Naftogaz Group.

підтримки Служби управління ризиками Групи Нафтогаз.

1.2. Ця Програма враховує положення міжнародних стандартів ДСТУ ІЕС/ISO 31010:2013 Керування ризиком. Методи загального оцінювання ризику (ІЕС/ISO 31010:2009, ІДТ) та ДСТУ ISO 31000:2014 Менеджмент ризиків. Принципи та керівні вказівки (ISO 31000:2009, ІДТ) та найкращі практики в сфері управління ризиками.

1.3. Метою Програми є визначення та впровадження єдиного підходу до управління ризиками для їх уникнення і мінімізації, пом'якшення їх наслідків і зменшення уразливості до них з боку Компанії та підприємств Групи Нафтогаз.

1.4. Програма є обов'язковою для підприємств Групи Нафтогаз: для Компанії – з моменту затвердження Правлінням (Наглядовою радою) Компанії, для дочірніх підприємств (компаній) – з моменту затвердження Правлінням Компанії, для господарських товариств, акціонером яких із пакетом акцій більше 50% акцій (часток) є Компанія – з моменту затвердження уповноваженим органом (загальними зборами або наглядовою радою) цих товариств.

Служба управління ризиками Групи Нафтогаз, ризик-координатори забезпечують ознайомлення керівників підрозділів Компанії, підприємств Групи Нафтогаз із Програмою.

1.5. Основним елементом процесу управління ризиками Компанії та підприємств Групи Нафтогаз є його інтеграція зі специфікою та основними принципами діяльності Групи Нафтогаз та участь кожного працівника у процесі управління ризиками.

1.6. У Політиці терміни вживаються в у таких значеннях:

1.6.1. Довгий список ризиків (Risk Universe) – загальний класифікований список ризиків, які можуть бути характерними для Компанії та підприємств Групи Нафтогаз, що використовується для подальшого аналізу ризиків на предмет актуальності для підприємств, процесів чи функцій Компанії та підприємств Групи Нафтогаз.

1.2. This Program is consistent with provisions of international standards DSTU IEC/ISO 31010:2013 Risk Management. Risk Assessment Techniques (IEC/ISO 31010:2009, IDT) and DSTU ISO 31000:2014 Risk Management. Principles and Guidelines (ISO 31000:2009, IDT) and the risk management practices.

1.3. Purpose of the Program is to establish a common approach to risk management in order to prevent and minimize the risks, mitigate their consequences and reduce sensibility of the Company and the Subsidiaries thereto.

1.4. Program 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.

Naftogaz Group Risk Management Office, risk coordinators shall ensure familiarization of heads of units of the Company, the Subsidiaries herewith.

1.5. Main element of risk management system of the Company and the Subsidiaries shall be its integration with specifics and main principles of activities of Naftogaz Group and participation of every employee in risk management process.

1.6. The term herein are used in the following meanings:

1.6.1. Risk Universe means overall classified list of risks which may be characteristic for the Company and the Subsidiaries, which is used for further risk analysis in terms of relevancy for enterprises, processes or functions of the Company and the Subsidiaries.

1.6.2. Бізнес-підрозділи – усі підрозділи Компанії та підприємств Групи Нафтогаз.

1.6.3. Відкритий операційний інцидент – операційний інцидент, втрати за яким не реалізовані повною мірою.

1.6.4. Власник ризику – особа (працівник/підрозділ/орган) Компанії або підприємства Групи Нафтогаз, яка виконує ту чи іншу функцію у бізнес-процесі Компанії або підприємства Групи Нафтогаз, володіє достатніми повноваженнями щодо реалізації заходів із оперативного управління ризиком, а також відповідає за їх ефективність.

1.6.5. Готовність до ризику (Risk Appetite) – прийнятний для Групи Нафтогаз рівень невизначеності в досягненні Корпоративної стратегії, що закріплюється у декларації готовності до ризику, яка затверджується наглядовою радою Компанії.

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

1.6.7. Закритий операційний інцидент – реалізований операційний ризик, за яким обрані та реалізовані способи обробки операційних інцидентів.

1.6.8. Зміна ймовірності ризику – це зміна (збільшення/зменшення) міри можливості виникнення ризику.

1.6.9. Зміна наслідків впливу ризику – це зміна (збільшення/зменшення) наслідків впливу ризику.

1.6.10. Ідентифікація ризику – процес виявлення, усвідомлювання та описування ризику.

1.6.11. Істотний ризик – ризик, реалізація якого в прогностичному періоді призведе до відхилення ключового показника діяльності (ефективності) Компанії та/або підприємства Групи Нафтогаз на величину, що перевищує затверджений рівень готовності до ризику, та який ризик визначається на основі карти ризиків.

1.6.2. Business units means all units of the Company and the Subsidiaries.

1.6.3. Open operational incident means an operational incident whose losses are not fully realized.

1.6.4. Risk Owner means a person (employee / unit / body) of the Company or the Subsidiary, which fulfils one or another function in the Company or the Subsidiary, has sufficient powers on implementation of measures of current risk management as well as responds for efficiency thereof.

1.6.5. Risk Appetite means a level of uncertainty allowable for Naftogaz Group in reaching the Corporate Strategy, which shall be consolidated in Risk Appetite Statement to be approved by the Company's Supervisory Board.

1.6.6. Risk Appetite Statement means the overall level of readiness to accept key risks, which shall be regularly reviewed and approved by the Company's Supervisory Board on annual basis.

1.6.7. Closed operational incident means a realized operational risk, following to which ways of processing operational incidents have been selected and implemented.

1.6.8. Change of risk probability means a change (increase/decrease) of degree of possibility of risk occurrence.

1.6.9. Change of consequences of risk impact means a change (increase/decrease) of consequences of risk impact.

1.6.10. Risk identification means a process of identification, awareness and description of risk.

1.6.11. Significant risk means a risk whose realization in the forecast period would result in deviation of key performance indicator of the Company and/or the Subsidiary on a value which exceeds approved level of risk appetite. This risk is identified based on risk heat map.

1.6.12. Карта ризиків (Risk Heat Map) - графічний і текстовий опис будь-якої кількості ризиків Компанії та підприємств Групи Нафтогаз, що розміщується у таблиці, по одній осі якої зазначено вплив ризику, а по іншій – ймовірність його реалізації, та дозволяє оцінити відносну значимість кожного ризику для Компанії або підприємства Групи Нафтогаз, а також виділити ризики, які є ключовими і потребують розробки механізмів їх управління. Приклад карти ризиків та її заповнення наведено у Методиці управління ризиками Групи Нафтогаз (далі - Методика).

1.6.13. Реєстр ризиків (Risk Register) – постійний реєстр, що містить детальну інформацію про ідентифіковані ризики, механізми контролю та їх вплив на рівень ризику, заходи з обробки ризику.

1.6.14. Ключовий показник ризику (KRI) – числовий показник, що має одиницю виміру та змінюється в часі, призначений для моніторингу динаміки характеристик ризику.

1.6.15. Культура управління ризиками (Risk Management Culture) – рівень обізнаності і залучення працівників до процесів управління ризиками.

1.6.16. Моніторинг ризиків - систематичний збір та обробка інформації про ризики, спрямовані на забезпечення ефективного контролю за рівнем ризиків, з метою інформування бізнес-підрозділів та органів Компанії/підприємств Групи Нафтогаз про ризики та поліпшення процесу прийняття рішень щодо управління ризиками.

1.6.17. Операційний інцидент – події, які призводять до реалізації операційного ризику.

1.6.18. Оцінка ризиків – процес проведення оцінки ризиків бізнес-підрозділами Компанії та підприємств Компанії з метою ідентифікації, аналізу та порівняльної оцінки ризиків.

1.6.19. 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

1.6.12. Risk Heat Map means graphic and text description of any number of risks of the Company and the Subsidiaries, placed in a table with one axis indicating risk impact, and another one indicating probability of its realization, and allows to assess relative significance of every risk for the Company or the Subsidiary and to separate the risks which are crucial and need development of mechanisms to manage them. Example of risk heat map and how to fill it is provided in the Risk Management Methodology of Naftogaz Group (hereinafter – the Methodology).

1.6.13. Risk Register means a permanent register including detailed information about identified risks, control mechanisms and their impact on risk level, measures to process risk.

1.6.14. Key Risk Indicator (KRI) means a numerical indicator which has unit of measurement and changes within the time intended for monitoring dynamics of risk characteristics.

1.6.15. Risk Management Culture means level of familiarity and involvement of the employees to risk management processes.

1.6.16. Risk Monitoring means a systematic acquisition and processing of information on risks aimed at ensuring efficient control over risk level in order to inform business units and bodies of the Company/the Subsidiaries on risks and improvement of decision making process relating to risk management.

1.6.17. Operational incident means event which result in realization of operational risk.

1.6.18. Risk assessment means process of risk assessment performed by business units of the Company and the Subsidiaries to identify, analyze and perform comparative analysis of risks.

1.6.19. Risk means probability of specific event or action, which may adversely affect the Company, the Subsidiary or Naftogaz Group as a whole (in particular, its integrity, efficiency, performance results and reputation), which shall be assessed by correlation of level of probability and size of the negative impact. The risk can be influenced by external and internal factors;

рівень ризику можуть впливати зовнішні та внутрішні фактори.

1.6.20. Ризик-контакт – працівник бізнес-підрозділу Компанії або підприємства Групи Нафтогаз, який відповідно до своїх посадових обов’язків надає підтримку бізнес-підрозділу щодо питань оцінки та обробки ризиків.

1.6.21. Ризик-координатор – підрозділ або відповідальна особа з питань управління ризиками підприємства Групи Нафтогаз, на якого додатково до основних завдань покладено функцію координації процесів оцінки ризиків на підприємстві Групи Нафтогаз. Функції, права, кваліфікаційні вимоги до ризик-координаторів та вимоги до ефективності їх діяльності, яка перевіряється Керівником з питань управління ризиками та виконавчими органами підприємств Групи Нафтогаз, наведено у Додатку 1 цієї Програми.

1.6.22. Управління ризиками – процес систематичного виявлення, оцінки, аналізу, класифікації, реагування і моніторингу ризиків з метою їх утримання на допустимому рівні, мінімізації, уникнення та забезпечення достатньої впевненості щодо реалізації Корпоративної стратегії.

1.7. Інші терміни вживаються у значеннях, наведених у ДСТУ ISO 31000:2014 та ДСТУ IEC/ISO 31010:2013, законодавстві України, Статуті Компанії, Політиці про систему внутрішнього контролю Групи Нафтогаз та інших внутрішніх документах Компанії.

2. Цілі, задачі та принципи процесу управління ризиками

2.1. Основними цілями процесу управління ризиками є:

2.1.1. Побудова ефективної комплексної системи і створення інтегрованого процесу управління ризиками в Групі Нафтогаз, а також постійне вдосконалення діяльності на основі

1.6.20. Risk Contact means an employee of business unit of the Company or the Subsidiary, which in line with his/her functional duties shall support business unit in assessing and processing the risks.

1.6.21. Risk Coordinator means a unit or a responsible person in risk management of the Subsidiary, which additionally to main functions should coordinate risk assessment processes in the Subsidiary. Functions, rights, qualification requirements to risk coordinators and to performance thereof, which shall be verified by Risk Management Officer and executive bodies of the Subsidiaries, are described in Annex 1.

1.6.22. Risk management means a process of systematic identification, assessment, classification, response and monitoring of risks in order to maintain them at the allowable level, minimization, avoidance and provision of sufficient security on implementation of the Corporate Strategy.

1.7. Other terms shall be used in the meanings provided in DSTU ISO 31000:2014 and DSTU IEC/ISO 31010:2013, laws of Ukraine, the Company’s Charter, Naftogaz Group Policy on the System of Internal Control and other internal documents of the Company.

2. Purposes, tasks and principles of risk management system

2.1. Key purposes of risk management process are as follows:

2.1.1. Construction of the efficient comprehensive system and creation of the integrated risk management process within Naftogaz Group, as well as permanent improvement of activities as based on common standardized approach to risk management.

єдиного стандартизованого підходу до управління ризиками.

2.1.2. Визначення готовності до ризику, а також забезпечення ефективного управління критичними для Компанії та підприємств Групи Нафтогаз ризиками.

2.1.3. Впровадження практики управління ризиками в ділову культуру Компанії та підприємств Групи Нафтогаз.

2.1.4. Визначення повноважень та відповідальності стосовно управління ризиками.

2.1.5. Впровадження обґрунтованого прийняття рішень з управління ризиками у всі сфери діяльності Компанії та підприємств Групи Нафтогаз.

2.1.6. Підвищення загальної ефективності бізнесу шляхом зосередження уваги на значущих для Компанії та підприємств Компанії ризиках.

2.2. Процес управління ризиками спрямований на реалізацію таких задач:

2.2.1. Створення повноцінної основи для прийняття рішень і планування.

2.2.2. Забезпечення функціонування системи управління ризиками Компанії та підприємств Групи Нафтогаз.

2.2.3. Покращення якості прийнятих рішень, створення та погодження довгострокових стратегій і планів Компанії та підприємств Групи Нафтогаз. Підвищення ефективності використання і розподілу ресурсів.

2.3. Основними принципами процесу управління ризиками Компанії та підприємств Групи Нафтогаз є:

2.3.1. Цілісність (управління сукупним ризиком Компанії та підприємств Групи Нафтогаз).

2.3.2. Структурованість (у розрізі процесів управління ризиками та функціоналу бізнес-підрозділів).

2.1.2. Determination of risk appetite and ensuring efficient management of risks critical for the Company and the Subsidiaries.

2.1.3. Implementation of risk management practices in business culture of the Company and the Subsidiaries.

2.1.4. Determination of powers and responsibilities as to risk management.

2.1.5. Implementation of reasonable decision making as to risk management to all activities of the Company and the Subsidiaries.

2.1.6. Enhancement of overall business efficiency by fixing attention on risks significant for the Company and the Subsidiaries.

2.2. Risk management process aims at implementing the following tasks:

2.2.1. Creation of proper base for decision making and planning.

2.2.2. Ensuring functioning of risk management system of the Company and the Subsidiaries.

2.2.3. Improvement of quality of decisions taken and creation and approval of long-term strategies and plans of the Company and the Subsidiaries. Increase in efficiency of use and distribution of resources.

2.3. Main principles of risk management process within the Company and the Subsidiaries are as follows:

2.3.1. Entirely (management of integrated risk of the Company and the Subsidiaries).

2.3.2. Structuring (as to risk management processes and business units functionality).

2.3.3. Інформативність (управління ризиками на основі доступної, достовірної і актуальної інформації, а також прогнозів).

2.3.4. Безперервність (постійність процесу управління ризиками).

2.3.5. Циклічність (регулярне повторення складових етапів управління ризиками).

2.3.6. Відкритість та своєчасне реагування на ризики.

2.3.7. Професійність та постійне вдосконалення навичок з управління ризиками.

2.3.8. Дисциплінованість у процесі прийняття рішень.

2.3.9. Використання здорового глузду.

3. Організація управління ризиками, ролі бізнес-підрозділів та органів, відповідальність

3.1. Ефективна система управління ризиками передбачає участь у процесах ідентифікації, оцінки, аналізу та обробки ризиків усіх бізнес-підрозділів Компанії та підприємств Групи Нафтогаз згідно з моделлю трьох ліній захисту організаційної структури системи внутрішнього контролю.

3.2. Загальний розподіл сфер відповідальності між другою та третьою лініями захисту системи внутрішнього контролю наведено у Політиці про систему внутрішнього контролю.

3.3. Бізнес-підрозділи в рамках першої лінії захисту відповідальні за такі процеси:

3.3.1. Розуміння, сприймання та впровадження процесів управління ризиками в Компанії.

3.3.2. Участь у процесах ідентифікації, аналізу, оцінки та обробки ризиків.

2.3.3. Information value (risk management based on available, accurate and current information and forecasts).

2.3.4. Continuity (regularity of risk management process).

2.3.5. Cyclicity (regular repeat of risk management composite stages).

2.3.6. Openness and timely respond to the risks.

2.3.7. Professionalism and permanent improvement of skills on risk management.

2.3.8. Discipline in the process of decision making.

2.3.9. Use of common sense.

3. Organization of risk management, role of business units and bodies, responsibility

3.1. Efficient system of risk management provides for participation in processed of identification, assessment, analysis and processing of risks of all business units of the Company and the Subsidiaries according to the model of the three lines of defense of organizational structure of internal control system.

3.2. Overall division of responsibilities between the second and the third lines of defense of internal control system shall be determined in Naftogaz Group Policy on the System of Internal Control.

3.3. Business units within the first line of defense shall be responsible for the following processes:

3.3.1. Understanding, apprehension and implementation of risk management processes within the Company.

3.3.2. Participation in risk identification, analysis, assessment and processing.

3.3.3. Участь у процесах ідентифікації, розслідування та обробки операційних інцидентів.

3.3.4. Повідомлення ризик-координаторів та Служби управління ризиками Групи Нафтогаз про випадки фінансових та нефінансових втрат або інцидентів, які можуть призвести або призвели до них.

3.3.5. Ознайомлення зі звітністю щодо управління ризиками.

3.3.6. Впровадження культури управління ризиками в Компанії та на підприємствах Групи Нафтогаз.

3.4. Ризик-координатори в рамках другої лінії захисту відповідальні за такі процеси:

3.4.1. Сприяння колективному прийняттю рішень (фасилітація) в ході проведення оцінки ризиків у підрозділах Компанії, підприємствах Групи Нафтогаз.

3.4.2. Участь у підтвердженні оцінок ймовірності та впливу ризиків, надання підтримки бізнес-підрозділам у застосуванні методології оцінки ризиків.

3.4.3. Участь у розробці планів зменшення ризиків.

3.4.4. Своєчасне винесення на розгляд виконавчих органів підприємств Групи Нафтогаз звітів про оцінку ризиків та пропозицій щодо способів обробки ризиків та операційних інцидентів.

3.4.5. Запровадження культури управління ризиками в рамках Групи Нафтогаз.

3.4.6. Ознайомлення зі звітністю щодо управління ризиками та результатами оцінки системи управління ризиками.

3.4.7. Інформування виконавчих органів підприємств Групи Нафтогаз про результати оцінки ризиків.

3.3.3. Participation in processes of identification, investigation and processing of operational incidents.

3.3.4. Notification of risk coordinators and Risk Management Office of Naftogaz Group on cases of financial and non-financial losses or incidents that may result or have resulted therein.

3.3.5. Familiarization with reports on risk management.

3.3.6. Implementation of risk management culture within the Company and the Subsidiaries.

3.4. Risk coordinators within the second line of defense are responsible for the following processes:

3.4.1. Facilitation in assessing risks within the units of the Company and the Subsidiaries.

3.4.2. Participation in confirming assessment of probability and impact of risks, supporting business units in applying risk management methodology.

3.4.3. Participation in development of risk action plans.

3.4.4. Timely submission for consideration of executive bodies of the Subsidiaries of risk assessment reports and proposals on modes to process risks and operational incidents.

3.4.5. Implementation of risk management culture within Naftogaz Group.

3.4.6. Familiarization with reports on risk management and results of risk management system.

3.4.7. Provision of information to executive bodies of the Subsidiaries on results of risk assessment.

3.4.8. Взаємодія зі Службою управління ризиками Групи Нафтогаз та Комітетом з управління ризиками в рамках процесу управління ризиками.

3.5. Служба управління ризиками Групи Нафтогаз в рамках другої лінії захисту відповідальна за такі процеси:

3.5.1. Розробка та актуалізація внутрішніх документів Групи Нафтогаз з питань управління ризиками.

3.5.2. Сприяння колективному прийняттю рішень (фасилітація) у ході проведення оцінки ризиків у структурних та відокремлених підрозділах Компанії.

3.5.3. Участь у підтвердженні оцінок ймовірності та впливу ризиків, а також планів зменшення ризиків.

3.5.4. Участь у процесах оцінки, обробки та моніторингу ризиків в Компанії та підприємствах Групи Нафтогаз.

3.5.5. Підготовка та винесення на розгляд правління та наглядової ради Компанії річного плану оцінки ризиків, консолідованих річних та квартальних звітів про оцінку ризиків, а також звітів про оцінку ризиків за настання події в Компанії та в підприємствах Групи Нафтогаз.

3.5.6. Проведення самооцінки системи управління ризиками та винесення на розгляд правління та наглядової ради Компанії результатів самооцінки системи управління ризиками.

3.5.7. Інформування підрозділів Компанії, задіяних у процесі оцінки або обробки ризиків, щодо результатів управління ризиками.

3.5.8. Запровадження культури управління ризиками в Компанії та підприємствах Групи Нафтогаз.

3.5.9. Координація діяльності з управління ризиками в Компанії та підприємствах Групи Нафтогаз.

3.4.8. Cooperation with Naftogaz Group Risk Management Office and Risk Management Committee within risk management process.

3.5. Risk Management Office of Naftogaz Group within the second line of defense shall be responsible for the following processes:

3.5.1. Development and actualization of internal documents of Naftogaz Group on risk management.

3.5.2. Facilitation in assessing risks in structural and separated units of the Company.

3.5.3. Participation in confirmation of probability and risk impact rating, as well as action plans.

3.5.4. Participation in the processes of risk assessment, processing and monitoring within the Company and the Subsidiaries.

3.5.5. Preparation and submission for consideration of the Executive Board and Supervisory Board of the Company of risk assessment annual plan, consolidated annual and quarterly reports on risk assessment, as well as reports on risk assessment for event occurrence within the Company and the Subsidiaries.

3.5.6. Self-assessment of risk management system and submission for consideration of the Executive Board and Supervisory Board of the Company of risk management system results self-assessment.

3.5.7. Provision of information to the Company's units involved in process of assessment or processing of risks on results of risk assessment.

3.5.8. Implementation of risk management culture within the Company and the Subsidiaries.

3.5.9. Coordination of risk management activities within the Company and the Subsidiaries.

3.6. Внутрішні документи підприємств Групи Нафтогаз з питань управління ризиками підлягають погодженню керівником з питань управління ризиками.

3.7. Служба комплаєнсу Групи Нафтогаз у рамках другої лінії захисту відповідальна за такі процеси:

3.7.1. Участь в оцінці ризиків як експертів з питань комплаєнс-ризиків.

3.7.2. Погодження результатів оцінки, проекту Реєстру ризиків та проекту Карти ризиків в частині комплаєнс-ризиків.

3.8. Служба фінансового контролю Групи Нафтогаз в рамках другої лінії захисту відповідальна за такі процеси:

3.8.1. Інформування Служби управління ризиками Групи Нафтогаз про події та операційні інциденти, виявлені під час фінансового моніторингу, які можуть вплинути на оцінку та обробку ризиків.

3.8.2. Участь в оцінці ризиків та формуванні заходів з обробки ризиків/операційних інцидентів в межах своєї компетенції.

3.8.3. Ознайомлення зі звітністю щодо управління ризиками та результатами оцінки системи управління ризиками.

3.9. Служба внутрішнього аудиту Групи Нафтогаз в рамках третьої лінії захисту інформує Службу управління ризиками Групи Нафтогаз про суттєві нові ризики Компанії та підприємств Групи Нафтогаз, виявлені під час аудиторських перевірок.

3.10. Департамент безпеки Компанії, підрозділи з питань безпеки підприємств Групи Нафтогаз у рамках виконання своєї ролі другої лінії захисту відповідальні за такі процеси:

3.10.1. Участь в оцінці ризиків та формуванні заходів з обробки ризиків / операційних інцидентів в межах своєї компетенції.

3.10.2. Інформування Служби управління ризиками Групи Нафтогаз та ризик-координаторів про події та операційні інциденти в сфері

3.6. Internal documents of the Naftogaz Group relating to risk management shall be approved by Chief Risk Officer.

3.7. Naftogaz Group Compliance Office within the second line of defense shall be responsible for the following:

3.7.1. Participation in risk assessment as compliance risk experts.

3.7.2. Approval of assessment results, draft Risk Register and draft Risk Heat Map in terms of compliance risks.

3.8. Financial Control Office of Naftogaz Group within the second line of defense shall be responsible for the following processes:

3.8.1. Provision of information to Risk Management Office of Naftogaz Group on events and operational incidents identified within financial monitoring, which may affect risk assessment and processing.

3.8.2. Participation in risk assessment and forming of measures to process risks / operational incidents within its competences.

3.8.3. Familiarization with reports relating to risk management and results of risk management system assessment.

3.9. Internal Audit Office of Naftogaz Group within the third line of defense shall inform Risk Management Office of Naftogaz on material new risks for the Company and the Subsidiaries as identified within audit.

3.10. Security Department of the Company, security units of the Subsidiaries within the second line of defense shall be responsible for the following:

3.10.1. Participation in risk assessment and formation of measures aimed at processing risks / operational incidents within its competences.

3.10.2. Provision of information to Risk Management Office of Naftogaz and risk coordinators concerning events and operational incidents related to

інформаційної безпеки відповідно до внутрішніх документів з управління інцидентами інформаційної безпеки.

3.11. До управління ризиками залучаються також:

3.11.1. Комітет з управління ризиками, що утворюється відповідно до цієї Програми.

3.11.2. Комітет з питань аудиту наглядової ради Компанії.

3.11.3. Виконавчі органи підприємств Групи Нафтогаз.

3.11.4. Правління Компанії.

3.11.5. Наглядова рада Компанії.

3.11.6. Усі працівники Компанії та підприємств Групи.

3.12. Виконавчі органи підприємств Групи Нафтогаз мають такі повноваження з питань управління ризиками:

3.12.1. Розгляд та затвердження запропонованих бізнес-підрозділами та ризик-координатором способів обробки ризиків та відкритих операційних інцидентів підприємства Групи Нафтогаз.

3.12.2. Ознайомлення зі звітністю щодо управління ризиками та результатами оцінки ризиків підприємства Групи Нафтогаз.

3.13. Правління Компанії у процесі управління ризиками має такі повноваження:

3.13.1. Погодження ключових цілей управління ризиками.

3.13.2. Погодження організації процесу управління ризиками.

3.13.3. Погодження Плану оцінки ризиків.

3.13.4. Розгляд та затвердження звітів з питань управління ризиками, в тому числі звітів про періодичну оцінку ризиків та ризиків за настання події.

informational security pursuant to internal documents on informational security incidents management.

3.11. Risk management also involves:

3.11.1. Risk Management Committee to be established hereunder.

3.11.2. Audit Committee of the Company's Supervisory Board.

3.11.3. Executive bodies of the Subsidiaries.

3.11.4. Executive Board of the Company.

3.11.5. Supervisory Board of the Company.

3.11.6. All employees of the Company and the Subsidiaries.

3.12. Executive bodies of the Subsidiaries shall have the following powers related to risk management:

3.12.1. Consideration and approval of risk processing methods and open operational incidents of the Subsidiary as proposed by business units and risk coordinators.

3.12.2. Familiarization with reports on risk management and assessment results of the Subsidiary's risks.

3.13. When managing risks, the Executive Board of the Company shall have the following powers:

3.13.1. Approval of key objectives of risk management.

3.13.2. Approval of risk management process establishment.

3.13.3. First approval of Risk Assessment Plan.

3.13.4. Consideration and approval of reports on risk management, including reports on periodic assessment of risks and risks of event occurrence.

3.13.5. Розгляд консолідованих річних та квартальних звітів про оцінку ризиків.

3.13.6. Розгляд та затвердження запропонованих Службою управління ризиками Групи Нафтогаз способів обробки ризиків та відкритих операційних інцидентів Компанії, способів обробки ризиків та відкритих операційних інцидентів, що мають катастрофічний вплив на рівні Групи Нафтогаз, визначений за критеріями, описаними в Методиці.

3.13.7. Розгляд результатів оцінки системи управління ризиками.

3.13.8. Затвердження внутрішніх документів з питань управління ризиками (окрім тих, затвердження яких статутом віднесено до компетенції інших органів).

3.13.9. Запровадження культури управління ризиками в Компанії.

3.13.10. Контроль ключових ризиків, готовності до ризику, встановлених лімітів.

3.14. Наглядова рада Компанії відповідає за такі питання, що стосуються управління ризиками:

3.14.1. Відповідальне ставлення до питань управління ризиками з боку органів Компанії (tone at the top);

3.14.2. Визначення стратегічних підходів до ризиків.

3.14.3. Високорівневе управління найбільш суттєвими ризиками.

3.14.4. Розгляд та затвердження декларації готовності до ризику.

3.14.5. Розгляд та затвердження Плану оцінки ризиків.

3.14.6. Затвердження результатів оцінки системи управління ризиками.

3.14.7. Затвердження консолідованих річних та квартальних звітів про оцінку ризиків.

3.13.5. Consideration of consolidated annual and quarterly reports on risk assessment.

3.13.6. Consideration and approval of risk and open operational incidents processing methods of the Company, risk processing methods and open operational incidents which have catastrophic impact at the Naftogaz Group's level, determined pursuant to criteria described in the Methodology, as proposed by Risk Management Office of Naftogaz Group.

3.13.7. Consideration of results of risk management system assessment.

3.13.8. Approval of internal documents related to risk management (except the ones that are approved by other bodies based on the Charter).

3.13.9. Implementation of risk management culture within the Company.

3.13.10. Control over key risks, risk appetite, limits set.

3.14. Supervisory Board of the Company shall be responsible for the following issues related to risk management:

3.14.1. Responsible attitude of the Company's bodies to risk management issues (tone at the top).

3.14.2. Determination of strategic approaches to the risks.

3.14.3. High level management of the most material risks.

3.14.4. Consideration and approval of Risk Appetite Statement.

3.14.5. Consideration and final approval of Risk Assessment Plan.

3.14.6. Final approval of results of assessment of risk management system.

3.14.7. Final approval of consolidated annual and quarterly reports on risk assessment.

4. Комітет з управління ризиками

4.1. Комітет з управління ризиками (далі – Комітет) утворюється на підставі рішення наглядової ради про затвердження Програми і є постійно діючим колегіальним дорадчим органом, який очолює керівник з питань управління ризиками, який є підзвітним Комітету з питань аудиту наглядової ради Компанії.

4.2. Членами Комітету є представники Служби управління ризиками Групи Нафтогаз, Служби комплаєнсу Групи Нафтогаз, Служба фінансового контролю Групи Нафтогаз, Департаменту безпеки Компанії (Центр інформаційної безпеки). Кожен член Комітету має один голос.

Представник Служби внутрішнього аудиту Групи Нафтогаз є членом Комітету без права голосу.

Керівники структурних підрозділів, представники яких входять до складу Комітету з управління ризиками, або особи, які тимчасово виконують їх обов'язки, визначають працівників, які призначаються членами Комітету з управління ризиками, шляхом надання Голові Комітету з управління ризиками службової записки відповідно до правил документообігу, встановлених в Компанії.

4.3. Метою діяльності Комітету є організація необхідних заходів з ідентифікації, оцінки, аналізу, обробки і моніторингу ризиків, а також встановлення взаємодії з підрозділами Компанії.

4.4. Основним завданням Комітету є сприяння другій лінії захисту у виконанні своїх функцій в рамках системи управління ризиками шляхом розгляду та надання рекомендацій та пропозицій стосовно таких питань:

4.4.1. Попередній розгляд звітів з питань управління ризиками, в тому числі звітів про періодичну оцінку ризиків та ризиків за настання події.

4.4.2. Попередній розгляд консолідованих річних, квартальних звітів про оцінку ризиків.

4. Risk Management Committee

4.1. Risk Management Committee (hereinafter – the Committee) shall be established pursuant to resolution of the Supervisory Board and shall be permanently acting advisory board headed by CRO who is accountable to the Audit Committee of the Company's Supervisory Board.

4.2. Members of the Committee will be representatives of Risk Management Office of Naftogaz Group, Compliance Office of Naftogaz Group, Financial Control Office of Naftogaz Group, Security Department of the Company (Centre for Informational Security). Each member has one vote.

Representative of Internal Audit Office of Naftogaz Group shall be member of the Committee without vote right.

The heads of structural units, whose representatives are the members of the Risk Management Committee, or persons temporarily performing their duties, shall appoint representatives as members of the Risk Management Committee by sending corresponding office memos to the Chairman of the Risk Management Committee according to document flow rules established in the Company.

4.3. Purpose of the Committee shall be organization of necessary measures on risk identification, assessment, analysis, process and monitoring, as well as establishment of coordination with the Company's units.

4.4. Key task of the Committee shall be facilitation to the second line of defense in performing their functions within risk management system by consideration and provision of recommendations and proposals concerning the following matters:

4.4.1. Prior approval of reports on risk management, including report on periodic risk assessment and risks of event occurrence.

4.4.2. Prior consideration of consolidated annual, quarterly reports on risk assessment.

- 4.4.3. Попередній розгляд способів обробки ризиків та відкритих операційних інцидентів Компанії.
- 4.4.4. Попередній розгляд планів з оцінки та обробки ризиків.
- 4.4.5. Розгляд інших питань у рамках процедури ескалації, передбаченої Регламентом взаємодії в рамках Групи Нафтогаз при управлінні ризиками (далі – Регламент).
- 4.5. З метою виконання поставлених завдань Комітет виконує такі функції:
- 4.5.1. Здійснює розгляд питань, включених до порядку денного Комітету.
- 4.5.2. Забезпечує попередній розгляд питань, включених до порядку денного Комітету з питань аудиту наглядової ради Компанії, що пов'язані з управлінням ризиками.
- 4.5.3. Виконує такі функції стосовно звітності за ризиками:
- 4.5.3.1. Моніторинг та перевірка повноти, точності і своєчасності підготовки звітності за ризиками Компанії.
- 4.5.3.2. Огляд звітності за ризиками.
- 4.5.4. Організовує та виконує такі функції стосовно внутрішнього контролю і управління ризиками:
- 4.5.4.1. Огляд загального стану системи управління ризиками, перегляд Довгого списку ризиків.
- 4.5.4.2. Розгляд окремих виявлених ризиків за підсумками періодичної оцінки ризиків, а також за настання події, визначення ключових показників ризику та плану дій щодо мінімізації ризиків.
- 4.5.5. Організовує іншу роботу у сфері управління ризиками, зокрема:
- 4.5.5.1. Ініціація та проведення спеціальних досліджень у міру необхідності, в тому числі за участю незалежних консультантів (експертів);
- 4.4.3. Prior consideration of methods to process risks and open operational incidents of the Company.
- 4.4.4. Prior consideration of plans related to risk assessment and processing.
- 4.4.5. Consideration of other issues within escalation procedure as stipulated by the Rules of interaction of Naftogaz Group units when managing risks (hereinafter – the Rules).
- 4.5. In order to execute the assigned tasks, the Committee shall perform the following functions:
- 4.5.1. Consider the matters introduced to the Committee's agenda.
- 4.5.2. Ensure prior consideration of matters included to agenda of the Audit Committee of the Company's Supervisory Board as related to risk management.
- 4.5.3. Perform the following functions related to reports on the risks:
- 4.5.3.1. Monitoring and verification of completeness, accuracy and timeliness of preparing reports on the Company's risks.
- 4.5.3.2. Consideration of reports by risks.
- 4.5.4. Organize and implement the following functions on internal control and risk management:
- 4.5.4.1. Consideration of overall condition of risk management system, review of Risk Universe.
- 4.5.4.2. Consideration of separately identified risks based on results of periodic risk assessment, as well in case of event occurrence, identification of key risk indicators and action plan on risk minimization.
- 4.5.5. Organize other work on risk management, in particular:
- 4.5.5.1. Initiation and holding special research when needed, including with independent consultants (experts).

4.5.5.2. Розгляд необхідності внесення змін до внутрішніх документів Групи Нафтогаз з питань управління ризиками;

4.5.5.3. Розгляд інших питань з управління ризиками, що не передбачені Програмою, але належать до компетенції Комітету.

4.6. Головою Комітету є Керівник з питань управління ризиками. Голова Комітету є членом Комітету, очолює та керує його роботою.

4.7. З цією метою голова Комітету:

4.7.1. Організовує роботу Комітету з питань його компетенції;

4.7.2. Скликає засідання Комітету, головує на них, формує та затверджує порядок денний засідань Комітету, забезпечує його дотримання під час обговорень питань порядку денного, визначає доповідачів і співдоповідачів з кожного питання порядку денного, а також перелік осіб, запрошених на засідання;

4.7.3. Забезпечує розроблення, обговорення та подання на затвердження Комітету з питань аудиту наглядової ради Компанії річних планів роботи та звітів Комітету;

4.7.4. Розподіляє обов'язки між членами Комітету та контролює їх виконання;

4.7.5. Організовує ведення протоколів засідань Комітету, контролює ведення документообігу Комітету;

4.7.6. Приймає рішення про залучення фахівців та експертів для участі в роботі Комітету;

4.7.7. Звітує перед Комітетом з питань аудиту наглядової ради Компанії та наглядовою радою Компанії про роботу Комітету не рідше одного разу на рік.

4.8. На час тимчасової відсутності голови Комітету (відрадження, відпустка, тимчасова непрацездатність тощо) обов'язки голови Комітету покладаються на заступника керівника Служби управління ризиками Групи Нафтогаз.

4.5.5.2. Consideration of need to amend internal documents of Naftogaz Group on risk management.

4.5.5.3. Consideration of other issues on risk management, which are not covered by the Policy, but are within the competences of the Committee.

4.6. Chairman of the Committee shall be Chief Risk Officer. Chairman of the Committee shall be the Committee's member, preside and manage its activities.

4.7. In order to do this, Chairman of the Committee shall:

4.7.1. Organize the Committee's work within his/her competences.

4.7.2. Convene the Committee's meetings, preside there, form and approve the Committee's agenda, ensure compliance therewith when discussing the agenda matters, determine speakers and co-speakers on every agenda matter, as well as list of persons invited to the meeting.

4.7.3. Ensure development, discussion and submission for approval of the Audit Committee of the Company's Supervisory Board annual work plans and reports of the Committee.

4.7.4. Allocate duties between the Committee's members and controls execution thereof.

4.7.5. Organize taking minutes of the Committee's meetings, control document management of the Committee.

4.7.6. Take decisions on involvement of specialists and experts to participate in the Committee's activities.

4.7.7. Report to the Audit Committee of the Company's Supervisory Board and to the Supervisory Board on the Committee's work at least once a year.

4.8. When Chairman of the Committee is temporarily absent (business trip, leave, temporary disability etc.), duties of Chairman of the Committee shall be assigned to Deputy Chief Risk Officer of Naftogaz Group.

- 4.9. Члени Комітету мають право:
- 4.9.1. Уносити пропозиції до плану роботи Комітету.
- 4.9.2. Ініціювати скликання засідань Комітету, вносити пропозиції до порядку денного його засідань.
- 4.9.3. Вимагати внесення до протоколу засідання Комітету своєї особливої думки.
- 4.9.4. Надавати письмові зауваження до рішень Комітету.
- 4.9.5. Надавати Голові Комітету пропозиції щодо запрошення представників першої лінії захисту на засідання Комітету.
- 4.10. Члени Комітету зобов'язані:
- 4.10.1. Особисто брати участь у засіданнях Комітету, доповідати про результативність проведеної роботи, вносити пропозиції щодо механізмів виконання поточних завдань Комітету;
- 4.10.2. Забезпечувати організацію підготовки та своєчасне надання інформації, документів для розгляду на засіданнях Комітету, доводити до відома всіх членів Комітету будь-яку інформацію, яка стосується рішень, що приймаються на засіданні Комітету;
- 4.10.3. Виконувати доручення голови Комітету в рамках діяльності Комітету.
- 4.11. Секретар Комітету призначається головою Комітету з числа працівників Служби управління ризиками Групи Нафтогаз.
- 4.12. Секретар Комітету:
- 4.12.1. Повідомляє членів Комітету про засідання Комітету, їх порядок денний, дату, час, місце проведення;
- 4.12.2. Забезпечує збір, аналіз, систематизацію, підготовку інформації, матеріалів, документів з питань порядку денного засідань
- 4.9. Members of the Committee are entitled to:
- 4.9.1. Make suggestions to the Committee's activity plan.
- 4.9.2. Initiate convocation of the Committee meetings, make suggestions to agenda of its meetings.
- 4.9.3. Demand inclusion of his/her differing view to the minutes of the Committee meeting
- 4.9.4. Give written comments to resolutions of the Committee.
- 4.9.5. Provide proposals to the Chairman of the Committee as to invitation of representatives of the first line of defence to the meeting of the Committee.
- 4.10. Members of the Committee shall:
- 4.10.1. Personally attend meetings of the Committee, report on efficiency of the work complete, make suggestions as to mechanisms of meeting current objectives of the Committee.
- 4.10.2. Ensure organization of preparation and timely provision of information, documents to be considered in the meetings of the Committee, provide all members of the Committee with any information related to resolutions that are adopted in the meeting of the Committee.
- 4.10.3. Perform instructions of the Chairman of the Committee within the scope of the Committee's activity.
- 4.11. Secretary of the Committee shall be appointed by the Chairman of the Committee among employees of Risk Management Office of Naftogaz Group.
- 4.12. Secretary of the Committee shall:
- 4.12.1. Inform members of the Committee of the meetings of the Committee, their agenda, date, time and place.
- 4.12.2. Ensure collection, analysis, systemization, preparation of information, materials, documents related to matters on agenda of the Committee

Комітету, забезпечує ознайомлення з ними членів Комітету та запрошених на його засідання осіб;

4.12.3. Складає протоколи засідань Комітету, забезпечує оформлення та зберігання документації Комітету, веде журнал протоколів Комітету.

4.12.4. Виконує інші завдання за дорученням голови Комітету в межах компетенції Комітету.

4.13. Організаційною формою роботи Комітету є засідання. Засідання Комітету проводяться у формі спільної присутності членів для обговорення питань порядку денного та голосування або шляхом заочного голосування. Засідання Комітету скликаються головою Комітету у разі потреби, але не рідше ніж один раз на квартал. Засідання Комітету скликаються на вимогу члена Комітету, члена правління Компанії.

4.14. Бізнес-підрозділи першої лінії захисту мають право ініціювати скликання засідання Комітету або винесення питання, що належить компетенції Комітету, на його розгляд на найближчому плановому засіданні Комітету через членів Комітету.

4.15. Порядок денний засідання Комітету затверджується Головою Комітету. У разі скликання засідань Комітету секретар Комітету повідомляє кожного члена Комітету електронною поштою не пізніше як за один робочий день до дати проведення засідання. Повідомлення має містити інформацію про дату, час, місце, форму проведення засідання та його порядок денний. До повідомлення додаються матеріали, необхідні членам Комітету для підготовки до засідання.

4.16. Засідання Комітету вважається правомочним, якщо в ньому беруть участь більшість його членів.

4.17. Під час голосування кожен із членів Комітету є один голос. Рішення Комітету приймаються простою більшістю голосів членів Комітету, які беруть участь у засіданні. Рішення Комітету приймається відкритим голосуванням. У

meetings, ensure that members of the Committee and invitees to the meeting are familiar with the same;

4.12.3. Keep the minutes of the Committee meetings, ensure execution and safekeeping of documentation of the Committee and maintain the book of minutes of the Committee.

4.12.4. Perform other tasks upon instruction of the Chairman of the Committee within the competence of the Committee.

4.13. Organizational form of the Committee's activity is a meeting. The meetings of the Committee shall be conducted in the form of common presence of its members for discussion of agenda items and voting or by absentee voting. Meetings of the Committee shall be convened by the Chairman of the Committee as and when needed, but at least once a quarter. Meetings of the Committee shall be convened upon demand of a member of the Committee, member of the Company's Executive Board.

4.14. Business units of the first line of defense are entitled to initiate convocation of the Committee meeting or bringing a matter falling within the competence of the Committee to be considered in the nearest planned meeting of the Committee through members of the Committee.

4.15. Agenda of the Committee meeting shall be approved by the Chairman of the Committee. The Secretary of the Committee shall notify every member of the Committee on convocation of the Committee meetings by email no later than one business day before the meeting date. The notification shall include the information on date, time, place, format and agenda of the meeting. The notification shall have attached the materials needed for the members of the Committee to prepare for the meeting.

4.16. A meeting of the Committee shall be considered duly constituted if it is attended by most of its members.

4.17. During the voting, each of the Committee members has one vote. A resolution of the Committee shall be adopted by a simple majority vote of the number of the Committee members attending the meeting. A resolution of the Committee shall be adopted by open

разі рівного розподілу голосів голос голови Комітету є вирішальним.

4.18. За ініціативою голови Комітету рішення можуть прийматися шляхом заочного голосування. Заочне голосування здійснюється шляхом заповнення членами Комітету бюлетенів для голосування за встановленим порядком і формою та надання їх Секретареві Комітету до визначеної головою Комітету дати. У разі проведення заочного голосування рішення вважається прийнятим, якщо за нього проголосували голова та всі обрані члени Комітету.

4.19. Рішення Комітету оформлюється протоколом протягом двох робочих днів після проведення засідання.

4.20. У протоколі зазначається:

4.20.1. Повне найменування Компанії.

4.20.2. Місце, дата і час проведення засідання.

4.20.3. Особи, які були присутні на засіданні.

4.20.4. Паявність кворуму.

4.20.5. Порядок денний засідання.

4.20.6. Основні положення виступів, заслуханих на засіданні.

4.20.7. Проекти рішень, винесені на голосування, та підсумки голосування із зазначенням прізвищ та імен членів Комітету, які голосували "за", "проти" або утрималися від голосування з кожного питання.

4.20.8. Зміст прийнятих рішень.

4.21. Протокол засідання Комітету підписує голова Комітету (у разі його відсутності - особа, на яку покладено виконання обов'язків голови Комітету) та секретар Комітету.

4.22. Член Комітету, який не згоден із рішенням, що прийняте на засіданні Комітету, може протягом двох робочих днів з дати проведення засідання викласти у письмовій формі і подати свої зауваження та/або окрему думку голові Комітету.

voting. In case of even distribution of votes, the Chairman of the Committee shall cast the decisive vote.

4.18. Upon initiative of the Chairman of the Committee, resolutions may be adopted by absentee voting. Absentee voting shall be cast by members of the Committee through filling the voting bulletins in line with the established procedure and using the form and submission of the same to the Secretary of the Committee before the date established by the Chairman of the Committee. In case of absentee voting, a resolution shall be considered adopted voted for by the Chairman and all elected members of the Committee.

4.19. A resolution of the Committee shall be formalized as minutes within two business days after the meeting has been held.

4.20 The minutes shall include:

4.20.1. Full name of the Company.

4.20.2. Place, date and time of the meeting.

4.20.3. Persons present in the meeting.

4.20.4. Presence of a quorum.

4.20.5. Meeting agenda.

4.20.6. Key points of speeches heard in the meeting.

4.20.7. Draft resolutions proposed for voting and voting results indicating full names of the Committee members who voted "yea", "nay" or abstained from voting on every item.

4.20.8. Contents of resolutions adopted.

4.21. The minutes of the Committee meeting shall be signed by the Chairman of the Committee (if absent – by a person imposed with duties of the Chairman of the Committee) and Secretary of the Committee.

4.22. Member of the Committee who disagrees with a resolution adopted in the meeting of the Committee may express in writing and submit his/her comments and/or differing view to the Chairman of the Committee within two business days of the date of the

Зауваження членів Комітету додаються до протоколу і стають його невід'ємною частиною.

4.23. Книга протоколів ведеться секретарем Комітету. Книга протоколів або засвідчені витяги падаються на запит посадовим особам органів управління Компанії, Службі внутрішнього аудиту Групи Нафтогаз, Комітету з питань аудиту наглядової ради Компанії, наглядовій раді Компанії та уповноваженому представнику акціонера.

5. Процеси управління ризиками

5.1. Етапами управління ризиками є:

5.1.1. Ідентифікація ризиків.

5.1.2. Оцінка ризиків.

5.1.3. Обробка ризиків.

5.1.4. Моніторинг та контроль ризиків.

5.2. **Ідентифікація ризиків** має бути комплексною та виходити з принципу максимального широкого охоплення сфери виникнення ризиків за кожною ціллю та показником Корпоративної стратегії. Для ідентифікації ризиків використовуються інструментарій, описаний у Методиці.

Виявлені події систематизуються в форматі Довгого списку ризиків. Відповідальність за складання Довгого списку ризиків несе Служба управління ризиками Групи Нафтогаз. Довгий список ризиків наповнюється бізнес-підрозділами Компанії та підприємств Групи Нафтогаз на постійній основі у разі виявлення нових ризиків шляхом надання відповідної інформації Службі управління ризиками Групи Нафтогаз.

Систематизація виявлених ризиків у форматі Довгого списку ризиків забезпечує:

5.2.1. Досягнення послідовності в класифікації і оцінці ризиків, яка сприяє покращенню порівняння профілю ризиків (по бізнес-процесах, структурних підрозділах, проектах і т.інше);

meeting. Comments of members of the Committee shall be attached to the minutes and become its integral part.

4.23. The book of minutes shall be maintained by the Secretary of the Committee. The book of minutes or certified extracts therefrom shall be provided upon request to officials of executive bodies of the Company, Internal Audit Office of Naftogaz Group, Audit Committee of Supervisory Board of the Company, Supervisory Board of the Company and authorized representative of the shareholder.

5. Risk management processes

5.1. Stages of risk management are as follows:

5.1.1. Risk identification.

5.1.2. Risk assessment.

5.1.3. Risk processing.

5.1.4. Risk monitoring and control.

5.2. **Risk identification** shall be comprehensive and based on the principle of widest possible coverage of risk areas for every goal and indicator of Corporate Strategy.

Risk identification shall use the tools described in the Methodology.

The events identified shall be systemized in the Risk Universe format. Risk Management Office of Naftogaz Group shall be responsible for generation of Risk Universe. The Risk Universe shall be permanently populated by business units of the Company and the Subsidiaries upon identification of new risks by providing the respective information to the Risk Management Office of Naftogaz Group.

Systemization of identified risks in the Risk Universe format shall ensure:

5.2.1. Consistency in risk classification and assessment, which facilitates better comparison of risk profile (in terms of business processes, structural units, projects etc.);

5.2.2. Створення платформи для побудови складніших методик і технологій оцінки ризиків;

5.2.3. Можливість для узгодженого управління та контролю ризиків у Компанії та на підприємствах Компанії.

5.2.4. Для класифікації ризиків використовуються класи ризиків, описані у Методиці.

5.3. **Оцінка ризиків** передбачає аналіз ймовірності ризику та впливу (додаток 2) ідентифікованих небезпечних подій з урахуванням наявності та ефективності способів управління ризиками, що вже використовуються. Дані про ймовірність подій та їх вплив використовуються для визначення рівня ризику.

Процес оцінки ризиків здійснюється з метою виділення найбільш значущих ризиків, які можуть негативно впливати на діяльність Компанії та підприємств Групи Нафтогаз, реалізацію Корпоративної стратегії. Найбільш значні ризики розглядаються наглядовою радою та правлінням Компанії з метою прийняття рішення щодо їх управління та мінімізації. У рамках оцінки ризиків в Компанії та на підприємствах Групи Нафтогаз можуть використовуватися якісний та кількісний аналіз або їх поєднання.

Результати оцінки ризиків графічно відображаються з використанням карти ризиків згідно з Регламентом та Методикою.

5.4. **Обробка ризиків** – це процес розроблення і реалізації заходів, що дозволяють зменшити негативний ефект і ймовірність збитків або інших негативних наслідків, пов'язаних з ризиками Компанії та підприємств Групи Нафтогаз.

Заходи обробки ризику здійснюються з метою недопущення порушення готовності до ризику Групи Нафтогаз за найбільш важливим ключовим показником ефективності.

Ризики і заходи щодо їх зниження повинні періодично контролюватися з точки зору їх ефективності.

5.5. **Моніторинг та контроль** ризиків, у тому числі складання звітності, забезпечує

5.2.2. Creation of platform for building more sophisticated risk assessment methodologies and techniques;

5.2.3. Ability to align risk management and control in the Company and the Subsidiaries.

5.2.4. For risk classification, the risk classes described the Methodology shall be used.

5.3. **Risk assessment** stipulates analysis of risk probability and impact (Annex 2) of identified hazardous events, taking into account the availability and efficiency of risk management methods already in use. Data on event probability and impact shall be used to identify the risk level.

The risk assessment process shall be performed in order to highlight the most significant risks that may adversely impact operations of the Company and Subsidiaries, implementation of Corporate Strategy. The most significant risks shall be reviewed by the Supervisory Board and the Executive Board of the Company for the purpose of decision making as to the management and mitigation thereof.

Within the scope of risk assessment in the Company and Subsidiaries, quantitative and qualitative analysis or a combination thereof may be used.

Risk assessment results shall be visually presented using the risk heat map in line with the Rules and the Methodology.

5.4. **Risk processing** is a process of developing and implementing actions allowing to reduce the adverse impact and probability of losses or other adverse consequences related to the risks of the Company and Subsidiaries.

Actions of risk processing shall be performed in order to avoid disruption of Naftogaz Group risk appetite for the most important key performance indicators.

Risks and mitigation actions shall undergo periodical control of their efficiency.

5.5. **Risk monitoring and control**, including reporting, shall ensure periodic review of major risks for

періодичний розгляд значних ризиків для Компанії та підприємств Групи Нафтогаз та контроль над ключовими ризиками для сегментів, у яких працюють Компанія та підприємства Групи Нафтогаз.

Звітність з управління ризиками формується відповідно до Методики.

5.6. Детальний опис процесів управління ризиками міститься в Регламенті.

5.7. Рівень готовності до ризику затверджується наглядовою радою у Декларації готовності до ризику Групи Нафтогаз.

Основою для визначення готовності до ризику є планові ключові показники діяльності згідно з фінансовими планами (ЕБИТДА, операційний прибуток тощо).

Рівень готовності до ризику переглядається в разі зміни Корпоративної стратегії, а також рівня ризику, який Компанія та підприємства Групи Нафтогаз готові прийняти для досягнення таких цілей, але не рідше ніж один раз на рік.

6. Культура управління ризиками

6.1. Мета впровадження культури управління ризиками полягає в тому, щоб органи та працівники Компанії, підприємств Групи Нафтогаз приймали рішення і здійснювали операційну діяльність, обираючи оптимальне співвідношення ризиків і можливостей.

6.2. Для запровадження культури управління ризиками в Компанії та на підприємствах Групи Нафтогаз вживаються такі заходи:

6.2.1. Залучення правління Компанії, виконавчих органів підприємств Групи Нафтогаз, працівників Компанії та підприємств Групи до процесу управління ризиками;

6.2.2. Включення обов'язків з управління ризиками в посадові інструкції працівників;

6.2.3. Призначення ризик-контактів з числа працівників кожного бізнес-підрозділу Компанії та

the Company and Subsidiaries and control of key risks for the segments where the Company and the Subsidiaries operate.

Risk management reporting shall be made in line with the Methodology.

5.6. The Rules shall include detailed description of Risk management processes.

5.7. The level of risk appetite shall be approved by the Supervisory Board in the Risk Appetite Statement of Naftogaz Group.

Planned key performance indicators under the financial plans (EBITDA, operating income etc.) are the basis to determine the risk appetite.

Risk appetite level shall be revised in case of changes of the Corporate Strategy, as well as the risk level the Company and the Subsidiaries are ready to assume to achieve such goals, but at least once a year.

6. Risk Management Culture

6.1. The goal of implementation of risk management culture is to enable the bodies and employees of the Company, the Subsidiaries to make decisions and carry out operations, while choosing an optimum risk-benefit ratio.

6.2. The following actions shall be taken to implement risk management culture in the Company and the Subsidiaries:

6.2.1. Involvement of the Executive Board of the Company, executive bodies of the Subsidiaries, employees of the Company and the Subsidiaries in the risk management process.

6.2.2. Introduction of risk management duties into the employees' job descriptions.

6.2.3. Appointment of risk contacts among the employees of every business unit of the Company and the

підприємства Компанії. Ризик-контакти несуть відповідальність за відповідність практики управління ризиками затвердженим процедурам;

6.2.4. Підвищення рівня інформованості та навчання працівників принципам управління ризиками.

6.3. Моніторинг культури управління ризиками на постійній основі передбачає:

6.3.1. Вжиття рекомендацій/заходів, що були надані Службою внутрішнього аудиту Групи Нафтогаз за результатами проведених перевірок;

6.3.2. Розгляд питань, пов'язаних з недостовірністю інформації;

6.3.3. Аналіз проблем з ризиками, виявлених самими працівниками;

6.3.4. Відповідальність працівників за недотримання внутрішніх документів з управління ризиками.

7. Оцінка системи управління ризиками

7.1. Оцінка системи управління ризиками проводиться Компанією та підприємствами Компанії на регулярній основі.

7.2. Метою оцінки системи управління ризиками є надання інформації наглядовій раді, правлінню Компанії щодо поточного рівня зрілості та ефективності системи управління ризиками в Групі Нафтогаз.

7.3. Оцінка системи управління ризиками спрямована на виконання таких завдань:

7.3.1. Самооцінка поточного рівня зрілості системи управління ризиками;

7.3.2. Самооцінки ефективності системи управління ризиками;

7.3.3. Визначення слабких сторін у системі управління ризиками;

Subsidiary. Risk contacts shall be responsible for conformity of the risk management practice with the approved procedures.

6.2.4. Raising risk management awareness and training for employees.

6.3. Permanent monitoring of risk management culture shall provide for:

6.3.1. Execution of recommendations/actions given by the Internal Audit Office of Naftogaz Group following the results of previous audits.

6.3.2. Review of matters related to unauthenticity of information.

6.3.3. Analysis of risk-bearing problems identified by employees on their own.

6.3.4. Employee responsibility for failure to adhere to internal documents on risk management.

7. Risk Management System Assessment

7.1. Risk management system shall be regularly assessed by the Company and the Subsidiaries.

7.2. The goal of assessment of risk management system is to provide information to the Supervisory Board, Executive Board of the Company as to current maturity and efficiency level of risk management system in Naftogaz Group.

7.3. Risk management system assessment is aimed at meeting the following objectives:

7.3.1. Self-assessment of current maturity level of risk management system.

7.3.2. Self-assessment of efficiency of risk management system.

7.3.3. Identification of weaknesses in the risk management system.

7.3.4. Складання плану заходів для оптимізації системи управління ризиками.

7.4. Оцінка системи управління ризиками здійснюється згідно з Регламентом та Методикою.

7.5. На основі проведеної оцінки системи управління ризиками Служба управління ризиками Групи Нафтогаз складає звіт про ефективність системи управління ризиками та після рішення Комітету надає його на розгляд правлінню Компанії та затвердження наглядовій раді Компанії.

8. Інформація та комунікація

8.1. Процес управління ризиками в Компанії та підприємствах Групи Нафтогаз має супроводжуватися адекватним потоком інформації “по вертикалі” і “по горизонталі”.

8.2. Передача інформації “по вертикалі” – від операційного менеджменту до органів Компанії та підприємств Групи Нафтогаз – слугує для забезпечення наглядової ради, правління Компанії та виконавчих органів підприємств Групи Нафтогаз відомостями про поточну діяльність; про прийняті в ході діяльності ризику, їх оцінку, контроль, методи реагування та рівні управління ними.

8.3. Передача інформації “по горизонталі” передбачає взаємодію бізнес-підрозділів усередині Компанії та підприємств Групи Нафтогаз.

8.4. Бізнес-підрозділи зобов’язані здійснювати поточний моніторинг ризиків та інформувати Службу управління ризиками Групи Нафтогаз про інциденти, що сталися, та фактори, що можуть вплинути на рівні ризиків Компанії та підприємств Компанії.

8.5. Служба управління ризиками Групи Нафтогаз зобов’язана інформувати наглядову раду та правління Компанії про виявлені ризики, плани їх мінімізації та ключові показники ризиків шляхом надання регулярної консолідованої звітності відповідно до внутрішніх документів.

7.3.4. Preparation of an action plan to optimize risk management system.

7.4. Risk management system shall be assessed in line with the Rules and the Methodology.

7.5. Based on the complete assessment of risk management system, Risk Management Office of Naftogaz Group shall report on efficiency of risk management system and after the resolution of the Committee provide it for review to the Executive Board of the Company and approval to the Supervisory Board of the Company.

8. Information and Communication

8.1. Risk management process in the Company and Subsidiaries shall be supported with an adequate “vertical” and “horizontal” information flow.

8.2. “Vertical” information flow – from operations management to bodies of the Company and Subsidiaries – serves to provide Supervisory Board, the Company’s Executive Board and executive bodies of the Subsidiaries with information on current activity; on risks assumed during the operations, assessment thereof, control, methods of response and levels of management thereof.

8.3. “Horizontal” information flow provides for interaction of business units within the Company and Subsidiaries.

8.4. Business units shall exercise current risk monitoring and inform the Risk Management Office of Naftogaz Group of the incidents to have occurred and drivers that may impact the risk levels of the Company and the Subsidiaries.

8.5. Risk Management Office of Naftogaz Group shall inform the Supervisory Board and the Company’s Executive Board on the identified risks, action plans to mitigate the same and key risk indicators by providing regular consolidated reporting in line with the internal documents.

8.6. Компанія, підприємства Групи Нафтогаз доводять до відома партнерів, кредиторів, зовнішніх аудиторів, рейтингових агентств та інших зацікавлених сторін інформацію про управління ризиками на підставі вимог чинного законодавства та внутрішніх документів.

9. Перегляд Програми

9.1. Програма підлягає перегляду в міру необхідності, однак не менше одного разу на три роки. Служба управління ризиками Групи Нафтогаз подає пропозиції щодо внесення змін і доповнень до Програми на розгляд наглядової ради Компанії.

8.6. The Company, the Subsidiaries shall inform its partners, creditors, external auditors, rating agencies and other stakeholders on the risk management in compliance with the applicable laws and internal documents.

9. Program Revision

9.1. The Program shall be subject to revision as and when necessary, however at least once in three years. Risk Management Office of Naftogaz Group shall submit proposals to amend the Program for review of the Supervisory Board of the Company.

Функції, права та вимоги до ризик-координаторів на підприємствах Групи Нафтогаз

Functions, rights and requirements to risk coordinators in the Subsidiaries

1. Ризик-координатори з метою реалізації своїх функцій мають право:

1.1 Мати доступ до інформації щодо господарських операцій підприємства Групи Нафтогаз, у тому числі до всіх необхідних документів;

1.2 Взаємодіяти з органами та працівниками підприємства Групи Нафтогаз;

1.3 Надавати запити та отримувати від підрозділів підприємства Групи Нафтогаз та ризик-контактів інформацію щодо ідентифікованих ризиків та результатів їх оцінки, операційних інцидентів та результатів проведених службових розслідувань;

1.4 Уносити пропозиції виконавчому органу та підрозділам підприємства Групи Нафтогаз щодо заходів з оцінки та обробки ризиків та інших питань, що належать до компетенції ризик-координатора;

1.5 Надавати підрозділам підприємства Групи Нафтогаз, задіяним в процесах управління ризиками, ризик-контактам методичні рекомендації, експертні поради з питань ідентифікації, аналізу, оцінки, обробки та моніторингу ризиків.

1.6 Проводити наради та опитування з метою сприяння колективному прийняттю рішень (фасилітації) під час проведення оцінки та обробки ризиків на підприємстві Групи Нафтогаз;

1.7 Брати участь у засіданнях колегіальних органів, нарадах, семінарах, конференціях, що стосуються питань управління ризиками;

1.8 Отримувати необхідні ресурси для виконання своїх функцій;

1.9 Ініціювати розгляд питань, що стосуються управління ризиками, виконавчим органом підприємства Групи Нафтогаз.

2. Особи, які одноосібно виконують функцію ризик-координаторів або є працівниками відповідного підрозділу, повинні відповідати таким кваліфікаційним вимогам:

1. In order to realize their functions, risk coordinators shall be entitled to:

1.1 Have access to information concerning business operations of Naftogaz Group, including access to all necessary documents;

1.2 Interact with bodies and employees of the Subsidiary;

1.3 Submit requests and obtain from the Subsidiaries and risk contacts information on identified risk and results of assessment thereof, operational incidents and results of performed internal investigations;

1.4 Submit proposals to the executive body and units of the Subsidiary on measure on assessment and processing of risks and other matters within the competences of risk coordinator;

1.5 Submit to units of the Subsidiary, involved in risk management processes, risk contacts methodological recommendations, expert advice on risk identification, analysis, assessment, processing and monitoring.

1.6 Hold conferences and interrogations in order to facilitate when assessing and processing risks in the Subsidiary;

1.7 Participate in meetings of collegial bodies, conferences, workshops, seminars on risk management;

1.8 Obtain necessary resources to perform his/her functions;

1.9 Initiate consideration of issues on risk management by the Subsidiary's executive body.

2. Persons who personally exercise function of risk coordinators or are employees of the relevant unit must meet the following requirements:

2.1. Повна вища освіта за фінансово-економічним або нафтогазовим напрямом підготовки;

2.2. Професійний досвід: не менше 2 років у нафтогазовій галузі на рівні керівника відділу або вище у сфері фінансового планування, фінансового контролю, внутрішнього аудиту чи управління ризиками;

2.3. Знання процесів, притаманних компаніям нафтогазового сектору;

2.4. Знання ринку нафти та/або газу;

2.5. Знання нормативних актів, що стосуються нафтогазового сектору;

2.6. Здатність до аналізу економічних процесів;

2.7. Вміння організувати та проводити презентації, структуровані зустрічі, працювати самостійно та в команді, вміти організувати роботу;

2.8. Аналітичне мислення, вміння формулювати висновки;

2.9. Участь у курсах/тренінгах та/або сертифікати в сфері управління ризиками, володіння знаннями з питань, пов'язаних з управлінням ризиками;

2.10. Володіння навичками розробки прикладних інструментів, методами ідентифікації, аналізу та оцінки ризиків, способами обробки ризиків.

2.11. Володіння знаннями офісного пакета MS Office.

3. Ефективність роботи ризик-координаторів оцінюється Службою управління ризиками Групи Нафтогаз та виконавчим органом відповідного підприємства Групи Нафтогаз.

4. Служба управління ризиками Групи Нафтогаз оцінює ефективність роботи ризик-координаторів, ураховуючи такі показники (KPI):

4.1. Своєчасне інформування Служби управління ризиками Групи Нафтогаз про операційні та інші ризики та інциденти, виявлені на підприємстві Групи Нафтогаз;

4.2. Своєчасне проведення періодичної оцінки ризиків на підприємстві Групи Нафтогаз;

4.3. Своєчасна розробка заходів з обробки ризиків та операційних інцидентів;

4.4. Відвідування 80% проведених тренінгів із питань управління ризиками, 100-відсоткова сертифікація;

2.1. Complete higher education in Finances and Economy or in Oil and Gas branch;

2.2. Professional experience: 2+ years in oil and gas sector at the level of head of Section and higher in financial planning, financial control, internal audit or risk management;

2.3. Knowledge of processes characteristic for petroleum companies;

2.4. Knowledge of oil and/or gas market;

2.5. Knowledge of petroleum regulations;

2.6. Capability to make analysis of economic processes;

2.7. Capability to organize and to hold presentations, structured meetings, work independently and within the team, to be able to organize the work;

2.8. Analytical thinking, capability to frame conclusions;

2.9. Participation in trainings/workshops and/or certificates in risk management, knowledge on matters related to risk management;

2.10. Have skills of development of applicable tools, identification techniques, analysis and assessment of risks, methods to process risks.

2.11. Knowledge of MS Office.

3. Performance of risk coordinators shall be evaluated by Naftogaz Group Risk Management Office and executive body of the relevant Subsidiary.

4. Naftogaz Group Risk Management Office shall evaluate performance of risk coordinators based on the following KPIs:

4.1. Timely provision of information to Risk Management Office of Naftogaz Group on operational and other risks and incidents identified in the Subsidiary;

4.2. Timely periodical risk assessment in the Subsidiary;

4.3. Timely development of measures aimed at processing risks and operational incidents;

4.4. Visiting 80% of performed trainings on risk management, 100% certification;

5. Виконавчий орган підприємства Групи Нафтогаз оцінює ефективність роботи ризик-координаторів, ураховуючи такі показники (KPI):

5.1. Своєчасне інформування виконавчого органу підприємства Групи Нафтогаз про операційні та інші ризики та інциденти, виявлені на підприємстві Компанії.

5.2. Своєчасне надання на попереднє затвердження уповноваженими органами підприємства Групи Нафтогаз звітів про оцінку ризиків та пропозицій щодо способів обробки ризиків та операційних інцидентів.

5. Executive body of the Subsidiary shall evaluate performance of risk coordinators based on the following KPIs:

5.1. Timely provision of information to the Subsidiary's executive board on operational and other risks and incidents identified in the Subsidiary.

5.2. Timely submission for prior approval by the Subsidiary's authorized bodies of reports on risk assessment and proposals on methods to process risks and operational incidents.

Таблиця для оцінки впливу ризику

Оцінка впливу ризику

Вага	Рейтинг впливу ризику	Фінансовий аспект	Вплив на операційну діяльність	Стратегічний аспект	Нормативно-правовий аспект	Вплив на здоров'я та безпеку	Аспект репутації та соціальної відповідальності
5	Катастрофічний	більше 10% EBITDA	Припинення діяльності Компанії, довгострокові та суттєві порушення в процесах поставок	Неможливість реалізації однієї або декількох стратегічних цілей, довгострокова (більше 2 років) або необоротна втрата частини ринку	Регулюючі органи ввели санкції проти компанії та припинили її діяльність	Більше одного смертельного нещасного випадку	Події, які викликають довготривалу критику Компанії зі сторони суспільства, політичних діячів та міжнародних засобів масової інформації
4	Значний	(5%-10%) EBITDA	Значні втрати здатності генерувати додану вартість в важливих областях. Значні перебої в поставках товарів і послуг, що вимагають коригувальних дій	Значний вплив на досягнення стратегічних цілей і оперативних завдань. Втрата частки ринку на термін до двох років.	Правові та регулюючі органи провели розслідування / інспекцію в Компанії. Компанія змушена платити значні штрафи, що перевищують 3% EBITDA	Один смертельний випадок або постійна інвалідність; незворотні наслідки для здоров'я та втрата працездатності.	Події, які провакують негативну громадську думку або критику компанії з боку владних структур. Невдоволення велика група співробітників, що поширює інформацію за межами компанії.
3	Середній	(2,5%-5%) EBITDA	Зрив в постачанні товарів та послуг, що вимагають особливих дій.	Обмежений вплив на здатність досягати своїх стратегічних цілей і оперативних завдань. Можливі втрати ринку	Необхідність створення резервів за нормативно-правовими зобов'язаннями. Правові та регулюючі органи ведуть	Серйозні наслідки для здоров'я, що впливають на виконання роботи протягом	Події, які привели до появи окремих критичних зауважень засобах масової інформації на національному

				протягом наступного року.	розслідування / контроль.	тривалого періоду часу; незворотні наслідки для здоров'я без втрати життя.	у рівні. Невдоволення великої групи співробітників в Компанії.
2	Малий	(0,2%-2,5%) ЕВІІДА	Зрив в постачанні товарів та послуг (ланцюжки доданої вартості), які перешкоджають нормальному функціонуванню, але не істотно впливають на якість товарів і послуг.	Можливий вплив на досягнення оперативних цілей. Короткострокова втрата частки ринку (до 6 місяців)	Мало впливає на рівень потенційної відповідальності, та на нормативно-правові санкції відносно Компанії. Є запити від регулятивних органів	Обмежене виконання своїх обов'язків або відсутність протягом декількох днів; невеликі, оборотні наслідки для здоров'я.	Події, що призвели до появи окремих критичних зауважень у місцевих засобах масової інформації. Окремі критичні зауваження з боку співробітників в компанії.
1	Незначний	менше 0,2%	Перебої в постачанні товарів та послуг, не впливає на процес постачання товарів і послуг.	Незначний вплив на виконання стратегічних і оперативних завдань. Незначна, тимчасова втрата ринку.	Незначний вплив на рівень потенційної відповідальності, на правові і нормативні санкції відносно Компанії та її Правління	Незначний вплив на здоров'я не впливає на працездатність	Подія не є предметом інтересу з боку засобів масової інформації / співробітників.

Table for risk impact rating

Risk impact rating

Weight	Risk impact rating	Financial aspect	Operational activity impact	Strategic aspect	Legal aspect	Health & Safety aspect	Reputational & Social responsibility aspect
5	Catastrophic	above 10% EBITDA	Termination of the Company's operations, long-term and critical delays in supply chains	Impossibility of implementing one or more strategic objectives, long-term (more than 2 years) or non-returnable loss of market	Regulators imposed sanctions against the Company and stopped its operations	More than one fatality	Events that cause long-term criticism of the Company on the part of society, politicians and international media
4	Major	(5%-10%) EBITDA	Significant loss of ability to generate added value in important areas. Significant interruption in deliveries of goods and services that require corrective action	Significant impact on the achievement of strategic goals and operational objectives. The loss of market share for a period of two years	Legal authority and regulators conducted an investigation / inspection of the Company. The company is forced to pay significant fines exceeding 3% of EBITDA	One fatality or permanent disability; irrevocable consequences for health and disability	Events that provoke negative public opinion or criticism towards the Company on the part of authorities. Large group of dissatisfied employees spreads information outside the Company
3	Moderate	(2.5%-5%) EBITDA	Disruption of supplies of goods and services that require a special action	Limited impact on the ability to achieve its strategic goals and operational objectives. Possible loss of the market share over the next year	Necessity to create provision for regulatory and legal obligations. Legal authority and regulators are in process of an investigation / supervision	Significant health effect that affect performance for a long period of time; irrevocable health effect without fatality	Events that led to some criticism in national media. Dissatisfaction within a large group of employees

2	Minor	(0.2%-2.5%) EBITDA	Disruption of supplies of goods and services (value chain) that prevents Company from performing operations normally, but does not significantly affect the quality of goods and services	Possible impact on achievement of operational objectives. Short-term loss of market share (up to 6 months)	Little impact on the level of potential liability and the legal sanctions against the Company. Some requests from regulators	Limited performance of duties or absence for a few days; insignificant, reversible health effect	Events that led to some criticism in the local media. Some criticism from employees
1	Insignificant	under 0.2%	Interruption in deliveries of goods and services, which does not affect the process of goods and services supply	Insignificant impact on performance of strategic and operational objectives. Insignificant, temporary loss of market share	Insignificant impact on the level of potential liability and the legal sanctions against the Company and its Executive Board	Insignificant health impact, which does not affect performance	The event is not the subject of interest from media / staff