

ЗАТВЕРДЖЕНО

Наглядовою Радою Приватного акціонерного товариства  
«УСК «КНЯЖА ВІСННА  
ІНШУРАНС ГРУП»

Протокол №07-2024 від 10.07.2024

**ПОЛОЖЕННЯ  
ПРО СИСТЕМУ ВНУТРІШНЬОГО КОНТРОЛЮ  
ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА  
«УКРАЇНСЬКА СТРАХОВА КОМПАНІЯ «КНЯЖА  
ВІСННА ІНШУРАНС ГРУП»**

**м. Київ  
2024 рік**

APPROVED:

Supervisory Board of the Private Joint Stock Company  
«UIC «KNIAZHA VIENNA INSURANCE GROUP»

Minutes No. 07-2024 dated 10.07.2024

**REGULATION  
ON THE INTERNAL CONTROL SYSTEM  
OF THE PRIVATE JOINT-STOCK COMPANY  
«UKRANIAN INSURANCE COMPANY «KNIAZHA  
VIENNA INSURANCE GROUP»**

**Kyiv  
2024**

## 1. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ

1.1. Це Положення про систему внутрішнього контролю Приватного акціонерного товариства «УСК «КНЯЖА ВІЕННА ІНШУРАНС ГРУП» (далі - Положення) розроблено відповідно до норм Закону України «Про страхування», Постанови Правління Національного Банку України «Про затвердження Положення про вимоги до системи управління страховика» №194 від 27.12.2023 року, Постанови Правління Національного Банку України «Про затвердження Положення про авторизацію надавачів фінансових послуг та умови здійснення ними діяльності з надання фінансових послуг» №199 від 29.12.2023 року, Статуту Приватного акціонерного товариства «УСК «КНЯЖА ВІЕННА ІНШУРАНС ГРУП» (далі - Товариство) та інших нормативних документів, що регулюють діяльність Товариства.

Товариство входить та є учасником провідної австрійської страхової групи Vienna Insurance Group (VIG).

1.2. У разі невідповідності окремого пункту цього Положення діючому законодавству у випадку суттєвих змін нормативно-правових актів Національного банку та/або інших актів чинного законодавства України перевагу мають вимоги чинного законодавства України.

1.3. Це Положення набуває чинності з дати його затвердження Правлінням або Наглядовою радою Товариства.

1.4. Зміни та доповнення до цього Положення затверджуються Правлінням або Наглядовою радою Товариства періодично (не рідше одного разу на рік).

1.5. У Положенні терміни вживаються у такому значенні:

*внутрішній контроль* - процес, інтегрований в усі процеси та корпоративне управління Товариства, спрямований на досягнення операційних, інформаційних, комплаєнс-цілей діяльності Товариства;

*внутрішні документи* - політика за окремим напрямом діяльності Товариства, положення, інструкції, методики, правила, розпорядження, рішення, накази або розроблені Товариством документи в іншій формі, які серед іншого включають опис процедур/процесів, відповідальність працівників Товариства за виконання ними функціональних обов'язків з внутрішнього контролю, розподіл обов'язків, порядок взаємодії підрозділів та працівників Товариства та інші питання щодо організації та функціонування системи внутрішнього контролю в Товаристві;

*інформаційна безпека* - комплекс організаційних заходів, програмних і техніко-технологічних засобів, що функціонують на всіх організаційних рівнях Товариства та забезпечують захист

## 1. GENERAL PROVISIONS

1.1. This Regulation on the Internal Control System of Private Joint Stock Company «UIC «KNIASHA VIENNA INSURANCE GROUP» (hereinafter - the Regulation) is developed in accordance with the norms of the Law of Ukraine "On Insurance", the Resolution of the Board of the National Bank of Ukraine "On Approval of the Regulation on the Requirements for the Management System of the Insurer" No.194 dated December 27, 2023, the Resolution of the Board of the National Bank of Ukraine "On Approval of the Regulation on the Authorization of Financial Services Providers and the Conditions for their Activities in the Provision of Financial Services" No.199 dated December 29, 2023, the Charter of Private Joint Stock Company «UIC «KNIASHA VIENNA INSURANCE GROUP» (hereinafter - the Company) and other regulatory documents governing the Company's activities.

The Company is a participant and a member of the leading Austrian insurance group Vienna Insurance Group (VIG).

1.2. In case of inconsistency of any provision of this Regulation with the current legislation in case of significant changes in the regulatory acts of the National Bank and/or other acts of the current legislation of Ukraine, the requirements of the current legislation of Ukraine shall prevail.

1.3. This Regulation comes into force from the date of its approval by the Management Board or Supervisory Board of the Company.

1.4. Amendments and additions to this Regulation are approved by the Management Board or Supervisory Board of the Company periodically (at least once a year).

1.5. In this Regulation, the terms are used in the following meaning:

*internal control* - a process integrated into all processes and corporate governance of the Company, aimed at achieving operational, informational, and compliance goals of the Company's activities;

*internal documents* - policy on a specific area of the Company's activity, regulations, instructions, methodologies, rules, orders, decisions, or documents developed by the Company in another form, which among other things include a description of procedures/processes, the responsibility of the Company's employees for performing their functional duties on internal control, the distribution of duties, the procedure for interaction between the Company's departments and employees, and other issues regarding the organization and functioning of the internal control system in the Company;

*information security* - a set of organizational measures, software, and technical means that operate at all organizational levels of the Company and ensure the protection of information from accidental and/or

<p>інформації від випадкових та/або навмисних загроз, наслідком реалізації яких може стати порушення доступності, цілісності, конфіденційності інформації щодо діяльності Товариства або його клієнтів;</p> <p><i>контрольне середовище Товариства</i> - сукупність суб'єктів системи внутрішнього контролю Товариства, процедур, політики за окремим напрямом діяльності та інших внутрішніх документів щодо внутрішнього контролю, а також культури контролю;</p> <p><i>культура внутрішнього контролю</i> - дотримання визначених Товариством принципів, правил, норм, спрямованих на поінформованість працівників щодо функціонування системи внутрішнього контролю в Товаристві та участі кожного з працівників у цій діяльності (далі – культура корпоративного управління або культура контролю);</p> <p><i>періодичні заходи з моніторингу</i> - заходи з моніторингу системи внутрішнього контролю Товариства, що здійснюються на періодичній основі, згідно з окремими процедурами діяльності Товариства;</p> <p><i>підрозділ</i> - структурний підрозділ Товариства;</p> <p><i>поточні заходи з моніторингу</i> - заходи з моніторингу системи внутрішнього контролю Товариства, вбудовані в процеси Товариства та здійснюються на постійній основі;</p> <p><i>система внутрішнього контролю Товариства</i> (далі - система внутрішнього контролю) - сукупність організаційної структури Товариства, процедур, заходів з внутрішнього контролю, спрямованих на:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- досягнення Товариством цілей, уключаючи виконання запланованих показників його діяльності, забезпечення ефективності та результативності здійснення Товариством операцій, збереження його активів, забезпечення ефективності корпоративного управління в Товаристві шляхом функціонування комплексної, ефективної та адекватної системи управління ризиками, забезпечення повноти, своєчасності та достовірності складання і надання фінансової, статистичної, управлінської та іншої звітності, відповідності діяльності Товариства законодавству України, нормативно-правовим актам Національного банку України, внутрішнім документам Товариства, та внутрішнім документам VIG Group;</li> </ul> <p><i>судження Товариства</i> - рішення Правління/Наглядової ради Товариства в письмовій формі щодо впровадження внутрішнього контролю, яке ґрунтується на: комплексному та об'єктивному аналізі всієї інформації, що впливає на визначення компонентів та критеріїв впровадження системи внутрішнього контролю; власному досвіді, що ґрунтується на надійних, безперервних, повних та цілісних даних.</p>	<p>intentional threats, the implementation of which may result in the violation of the availability, integrity, confidentiality of information regarding the Company's activities or its clients;</p> <p><i>control environment of the Company</i> - a combination of subjects of the Company's internal control system, procedures, policy on a specific area of activity, and other internal documents regarding internal control, as well as the control culture;</p> <p><i>internal control culture</i> - adherence to the principles, rules, norms defined by the Company, aimed at informing employees about the functioning of the internal control system in the Company and the participation of each employee in this activity (hereinafter - corporate governance culture or control culture);</p> <p><i>periodic monitoring measures</i> - measures to monitor the Company's internal control system that are carried out on a periodic basis, according to separate procedures of the Company's activities;</p> <p><i>department</i> - structural unit of the Company;</p> <p><i>ongoing monitoring measures</i> - measures to monitor the Company's internal control system that are embedded in the Company's processes and carried out on an ongoing basis;</p> <p><i>the internal control system of the Company</i> (hereinafter - the internal control system) - a set of the Company's organizational structure, procedures, internal control measures aimed at:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>achieving the Company's goals, including meeting planned performance indicators of its activities, ensuring the efficiency and effectiveness of the Company's operations, preserving its assets, ensuring effective corporate governance in the Company through the functioning of a comprehensive, efficient, and adequate risk management system, ensuring the completeness, timeliness, and reliability of the preparation and submission of financial, statistical, managerial, and other reports, compliance of the Company's activities with the legislation of Ukraine, regulatory acts of the National Bank of Ukraine, the Company's internal documents, and VIG Group's internal documents;</li> </ul> <p><i>the Company's judgment</i> - the decision of the Management Board /Supervisory Board of the Company in written form regarding the implementation of internal control, which is based on: a comprehensive and objective analysis of all information that affects the definition of components and criteria for the implementation of the internal control system; its own experience based on reliable, continuous, complete, and integral data.</p>
--	---

## **2. МЕТА, ЗАВДАННЯ ТА ПРИНЦИПИ ПОВУДОВИ СИСТЕМИ ВНУТРІШНЬОГО КОНТРОЛЮ**

2.1. З метою забезпечення комплексної, адекватної та ефективної системи внутрішнього контролю в Товаристві створено та функціонує система управління ризиками, контроль за дотриманням норм (комплаєнс), актуарна функція та внутрішній аудит.

Система внутрішнього контролю Товариства забезпечує:

1) виконання ключових функцій управління з урахуванням розміру Товариства, складності, обсягів, видів, характеру здійснюваних Товариством операцій, організаційної структури та профілю ризику Товариства, особливостей діяльності Товариства як значимого та/або діяльності фінансової групи, до складу якої входить Товариство;

2) досягнення Товариством операційних, інформаційних цілей та комплаєнс-цілей, визначених у його внутрішніх документах, стратегії та плані діяльності.

Операційні цілі діяльності Товариства передбачають забезпечення:

1) спрямованості процесу контролю на ефективність управління активами, зобов'язаннями та позабалансовими позиціями Товариства з метою досягнення цілей його діяльності, уникаючи або обмежуючи втрати внаслідок впливу негативних внутрішніх та зовнішніх факторів;

2) здійснення систематичного процесу виявлення, вимірювання (оцінювання), моніторингу, контролю, звітування та мінімізації (зниження до контрольованого рівня) всіх видів ризиків у діяльності Товариства на всіх організаційних рівнях.

Інформаційні цілі діяльності Товариства передбачають:

1) забезпечення цілісності, повноти та достовірності фінансової, управлінської та іншої інформації, що використовується для ухвалення управлінських рішень (зазначена інформація охоплює звітність Товариства з фінансових та нефінансових питань, що подається зовнішнім та внутрішнім користувачам);

2) створення інформаційних потоків як за вертикаллю, так і за горизонталлю організаційної структури Товариства.

## **2. OBJECTIVES, TASKS, AND PRINCIPLES OF THE INTERNAL CONTROL SYSTEM**

2.1. In order to ensure a comprehensive, adequate, and effective internal control system in the Company, a risk management system, compliance control, actuarial function, and internal audit have been established and are functioning.

The internal control system of the Company ensures:

1) the execution of key management functions taking into account the size of the Company, complexity, volumes, types, nature of the Company's operations, organizational structure, and risk profile of the Company, as well as the features of the Company's activities as a significant entity and/or activities of the financial group, which includes the Company;

2) the achievement of the Company's operational, informational, and compliance goals, as defined in its internal documents, strategy, and activity plan.

The operational goals of the Company's activities include ensuring:

1) the focus of the control process on the effective management of the Company's assets, liabilities, and off-balance positions to achieve its business objectives, avoiding or limiting losses due to the impact of negative internal and external factors;

2) the systematic process of identifying, measuring (assessing), monitoring, controlling, reporting, and minimizing (reducing to a controlled level) all types of risks in the Company's activities at all organizational levels.

The informational goals of the Company's activities include ensuring:

1) the integrity, completeness, and reliability of financial, managerial, and other information used for decision-making (this information includes the Company's reporting on financial and non-financial issues submitted to external and internal users);

2) the creation of information flows both vertically and horizontally within the Company's organizational structure.

<p>Комплаєнс-цілі діяльності Товариства передбачають забезпечення організації діяльності Товариства з дотриманням ним вимог законодавства України, включаючи нормативно-правові акти Національного банку та внутрішні документи Товариства.</p> <p>2.2. <i>Завданням системи внутрішнього контролю Товариства є:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ ефективність проведення операцій Товариства, захист від потенційних помилок, порушень, втрат, збитків у діяльності Товариства;</li> <li>✓ ефективність управління ризиками;</li> <li>✓ адекватність, всебічність, повноту, надійність, доступність, своєчасність надання інформації згідно вимог чинного законодавства, у тому числі подання фінансової, статистичної, управлінської, податкової та іншої звітності;</li> <li>✓ повнота, своєчасність та достовірність відображення в бухгалтерському обліку операцій Товариства;</li> <li>✓ контроль з боку комплаєнс та фінансового моніторингу;</li> <li>✓ ефективність управління персоналом;</li> <li>✓ недопущення використання послуг Товариства в протиправних цілях, виявлення і запобігання проведенню фінансових операцій, пов'язаних з легалізацією (відмиванням) доходів, одержаних злочинним шляхом, або фінансуванню тероризму.</li> <li>✓ контроль керівництва Товариства за дотриманням законодавства України та внутрішніх процедур Товариства;</li> <li>✓ розподіл обов'язків під час здійснення діяльності Товариства;</li> <li>✓ контроль за функціонуванням системи управління ризиками;</li> <li>✓ контроль за інформаційною безпекою та обміном інформацією;</li> <li>✓ впровадження процедур внутрішнього контролю;</li> <li>✓ проведення моніторингу системи внутрішнього контролю;</li> <li>✓ впровадження процедур внутрішнього аудиту.</li> </ul> <p>2.3. <i>Принципами побудови системи внутрішнього контролю Товариства є:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ законність – Товариство дотримується вимог законодавства, нормативно-правових і розпорядчих актів Національного банку України, внутрішніх документів Компанії;</li> <li>✓ об'єктивність – отримання повної та достовірної інформації, що базується на документальних та фактичних даних і виключає вплив суб'єктивних факторів;</li> <li>✓ відповідальність та розподіл повноважень – розподіл повноважень і обов'язків, встановлення меж їх відповідальності у рамках функціональних</li> </ul>	<p>The compliance goals of the Company's activities include ensuring the organization of the Company's activities in compliance with the requirements of Ukrainian legislation, including regulatory acts of the National Bank and the Company's internal documents.</p> <p>2.2. The tasks of the Company's internal control system are:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- the efficiency of the Company's operations, protection from potential errors, violations, losses, and damages in the Company's activities;</li> <li>- effective risk management;</li> <li>- adequacy, comprehensiveness, completeness, reliability, accessibility, timeliness of information provision in accordance with legal requirements, including the submission of financial, statistical, managerial, tax, and other reports;</li> <li>- completeness, timeliness, and accuracy of reflecting the Company's operations in accounting records;</li> <li>- control by compliance and financial monitoring;</li> <li>- effective personnel management;</li> <li>- prevention of the use of the Company's services for illegal purposes, detection and prevention of financial operations related to money laundering or financing of terrorism;</li> <li>- management control over compliance with Ukrainian legislation and the Company's internal procedures;</li> <li>- distribution of duties in the Company's activities;</li> <li>- control over the functioning of the risk management system;</li> <li>- control over information security and information exchange;</li> <li>- implementation of internal control procedures;</li> <li>- monitoring of the internal control system;</li> <li>- implementation of internal audit procedures.</li> </ul> <p>2.3. The principles of building the Company's internal control system are:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>legality - the Company adheres to the requirements of legislation, regulatory and directive acts of the National Bank of Ukraine, and the Company's internal documents;</li> <li>objectivity - obtaining complete and reliable information based on documentary and factual data, excluding the influence of subjective factors;</li> <li>responsibility and division of powers - distribution of powers and duties, establishment of the limits of their responsibility within functional powers in the decision-</li> </ul>
---	---

повноважень в процесі прийняття рішень або виконання інших дій;

✓ превентивність – завчасне здійснення заходів контролю для запобігання виникненню відхилень від встановлених норм;

✓ відкритість – запровадження механізмів зворотного зв'язку та забезпечення необхідного ступеня прозорості при проведенні оцінки внутрішнього контролю;

✓ управління, орієнтоване на результат;

✓ безперервність – забезпечення систематичної оцінки (самооцінки) рішень на предмет відповідності цілям організації, доброчесності, якості надання послуг, а також повної та своєчасної актуалізації інформації про стан справ в Товаристві, своєчасне попередження, виявлення та усунення недоліків в системі внутрішнього контролю на постійній основі;

✓ розмежування внутрішнього контролю від внутрішнього аудиту – внутрішній аудит не бере участі у прийнятті управлінських рішень щодо управління фінансовими, матеріальними та іншими ресурсами і не несе відповідальності за внутрішній контроль, а здійснює оцінку ефективності функціонування систем внутрішнього контролю, запроваджених керівниками організацій;

✓ моніторинг та прогнозування;

✓ комплексне оцінювання системи внутрішнього контролю та ризиків;

✓ забезпечення цілісності підходу;

✓ всебічність та комплексність – процедури з внутрішнього контролю вбудовані в усі суттєві процеси діяльності в усіх підрозділах Товариства на всіх організаційних рівнях. Товариство забезпечує здійснення внутрішнього контролю також і щодо операцій, що передані на договірній основі іншим особам на аутсорсинг;

✓ ефективність – процедури та заходи з контролю є дієвими та забезпечують досягнення Товариством визначених цілей діяльності та обґрунтовану впевненість в тому, що фінансова, статистична, управлінська, податкова та інша звітність є достовірною, операції відображені коректно, працівники володіють інформацією щодо системи внутрішнього контролю;

✓ адекватність – система внутрішнього контролю відповідає особливостям діяльності Товариства, включаючи розмір, бізнес-модель, масштаб діяльності, видам та профілю ризику;

✓ ризик-орієнтованість – Товариство забезпечує організацію та функціонування системи внутрішнього контролю, ґрунтуючись на ризик-орієнтованому підході, що передбачає застосування більш поглиблених та частіших заходів з контролю до тих сфер діяльності Товариства, яким притаманні більші ризики;

✓ інтегрованість – процедури контролю є складовою частиною всіх суттєвих процесів

making process or other actions;

preventiveness - taking control measures in advance to prevent deviations from established norms;

openness - introducing feedback mechanisms and ensuring the necessary degree of transparency in assessing internal control;

result-oriented management;

continuity - ensuring systematic assessment (self-assessment) of decisions for compliance with organizational goals, integrity, quality of services, as well as complete and timely updating of information about the state of affairs in the Company, timely warning, identification, and elimination of deficiencies in the internal control system on an ongoing basis;

separation of internal control from internal audit - internal audit does not participate in managerial decisions regarding the management of financial, material, and other resources and is not responsible for internal control but evaluates the effectiveness of the internal control systems implemented by the organization's managers;

monitoring and forecasting;

comprehensive evaluation of the internal control system and risks;

ensuring an integrated approach;

comprehensiveness and complexity - internal control procedures are integrated into all significant processes of activities in all departments of the Company at all organizational levels. The Company also ensures internal control over operations that are outsourced to other persons on a contractual basis;

effectiveness - control procedures and measures are effective and ensure the achievement of the Company's defined business objectives and reasonable assurance that financial, statistical, managerial, tax, and other reporting is reliable, operations are correctly reflected, and employees are informed about the internal control system;

adequacy - the internal control system corresponds to the specifics of the Company's activities, including size, business model, scale of activities, types, and risk profile;

risk orientation - the Company ensures the organization and functioning of the internal control system based on a risk-oriented approach, which involves applying more in-depth and frequent control measures to those areas of the Company's activities that are subject to greater risks;

integration - control procedures are part of all significant processes of activities and corporate

діяльності та корпоративного управління Товариства;

✓ завчасність – спроможність системи внутрішнього контролю забезпечувати виявлення потенційно можливих загроз негативного впливу на діяльність Товариства раніше, ніж такі загрози фактично виникнуть;

✓ незалежність – уникнення обставин, що можуть становити загрозу для неупередженого виконання суб'єктами системи внутрішнього контролю своїх функцій;

✓ конфіденційність – недопущення розголошення інформації особам, у яких немає повноважень щодо її отримання.

2.4. Керівники та працівники Товариства мають усвідомлювати основні принципи, на яких базується внутрішній контроль, і застосовувати їх у щоденній діяльності.

### **3. ОРГАНІЗАЦІЙНА СТРУКТУРА ПРОЦЕСУ ВНУТРІШНЬОГО КОНТРОЛЮ З УРАХУВАННЯМ РОЗПОДІЛУ ФУНКЦІОНАЛЬНИХ ОBOB'ЯЗКІВ МІЖ УЧАСНИКАМИ ПРОЦЕСУ, ЇХ ПОВНОВАЖЕННЯ, ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ ТА ПОРЯДОК ВЗАЄМОДІЇ**

3.1. Система органів, що здійснює внутрішній контроль визначена установчими і внутрішніми документами Товариства. Статут Товариства та внутрішні положення містять відомості про систему суб'єктів внутрішнього контролю, порядок їх утворення і повноваження.

Система внутрішнього контролю включає: контрольне середовище, система управління ризиками, контрольна діяльність та контроль за інформаційними потоками/комунікаціями, моніторинг ефективності системи внутрішнього контролю.

Внутрішнє контрольне середовище:

- етика та доброчесність;
- внутрішні регламенти;
- правила та принципи управління людськими ресурсами;
- процеси та операції;
- планування та звітування;
- організаційна структура та розподіл повноважень.

Наглядова Рада та Правління забезпечують створення та функціонування контрольного середовища як компонента системи внутрішнього контролю в Товаристві, а Товариство в свою чергу забезпечує належне функціонування контрольного середовища, що передбачає:

governance of the Company;

timeliness - the ability of the internal control system to ensure the identification of potential threats of negative impact on the Company's activities before such threats actually occur;

independence - avoiding circumstances that may pose a threat to the impartial performance of the functions of the internal control system's subjects;

confidentiality - preventing the disclosure of information to persons who do not have the authority to receive it.

2.4. Managers and employees of the Company must understand the basic principles on which internal control is based and apply them in their daily activities.

### **3. ORGANIZATIONAL STRUCTURE OF THE INTERNAL CONTROL PROCESS WITH FUNCTIONAL RESPONSIBILITIES DISTRIBUTION AMONG PROCESS PARTICIPANTS, THEIR AUTHORITIES, RESPONSIBILITIES, AND INTERACTION PROCEDURE**

3.1. The system of bodies performing internal control is defined by the founding and internal documents of the Company. The Charter of the Company and internal regulations contain information about the system of internal control entities, the procedure for their formation, and their authorities.

The internal control system includes: the control environment, risk management system, control activities, and control over information flows/communications, and monitoring the effectiveness of the internal control system.

Internal control environment:

- ethics and integrity;
- internal regulations;
- rules and principles of human resources management;
- processes and operations;
- planning and reporting;
- organizational structure and distribution of authorities.

The Supervisory Board and the Management Board ensure the creation and functioning of the control environment as a component of the internal control system in the Company, and the Company ensures the proper functioning of the control environment, which involves:

1) розуміння Наглядовою Радою та Правлінням Товариства ризиків, на які може наражатися Товариство, та забезпечення впровадження, розвитку та інтеграції системи внутрішнього контролю в систему корпоративного управління Товариства;

2) забезпечення розподілу повноважень і відповідальності між колегіальними органами, між підрозділами та між окремими працівниками Товариства й уникнення конфлікту інтересів;

3) усвідомлення та розуміння кожним працівником Товариства своєї ролі в забезпеченні функціонування системи внутрішнього контролю;

4) забезпечення Наглядовою Радою та Правлінням Товариства розвитку культури контролю;

5) забезпечення відповідності діяльності працівників Товариства встановленій у Товаристві культурі контролю.

**3.2. Суб'єктами системи внутрішнього контролю Товариства є:**

- ✓ Наглядова рада Товариства та її комітети;
- ✓ Правління Товариства та його комітети;
- ✓ Структурні підрозділи залучені до процесу надання страхових послуг та підрозділи підтримки діяльності Товариства;
- ✓ Департамент з управління ризиками;
- ✓ Департамент з контролю за дотриманням норм (комплаенсу);
- ✓ Відповідальний Актуарій;
- ✓ Відділ внутрішнього аудиту.

Внутрішній контроль з боку органів управління, підрозділів та співробітників, які здійснюють внутрішній контроль відповідно до внутрішніх документів Товариства, здійснюється наступним чином:

Органи управління Товариства (Наглядова рада Товариства та Правління Товариства) забезпечують:

- ✓ створення і функціонування корпоративної культури і цінностей Товариства, що сприяють всебічному дотриманню чинного законодавства, правил, стандартів та кодексу поведінки та етики Товариства;
- ✓ участь у внутрішньому контролі всіх співробітників Товариства відповідно з їх посадовими обов'язками;
- ✓ створення і функціонування процесу ескалювання комплаенс ризиків, при якому всі співробітники Товариства доводять до відома керівників структурних підрозділів і органів управління Товариства інформацію про комплаенс ризики, що виникли в їх діяльності, включаючи ризики порушення законодавства України, установчих і внутрішніх документів Товариства,

1. understanding by the Supervisory Board and the Board of the Company of the risks the Company may face and ensuring the implementation, development, and integration of the internal control system into the Company's corporate governance system;

2. ensuring the distribution of authorities and responsibilities among collegial bodies, between departments, and between individual employees of the Company and avoiding conflicts of interest;

3. awareness and understanding by each employee of the Company of their role in ensuring the functioning of the internal control system;

4. ensuring the development of a control culture by the Supervisory Board and the Board of the Company;

5. ensuring the compliance of employees' activities with the established control culture in the Company.

**3.2. The subjects of the Company's internal control system are:**

The Supervisory Board of the Company and its committees;

- The Board of the Company and its committees;
- Structural units involved in the process of providing insurance services and supporting the Company's activities;
- Risk Management Department;
- Compliance Department;
  
- Responsible Actuary;
- Internal Audit Department.

Internal control by management bodies, departments, and employees who perform internal control according to the Company's internal documents is carried out as follows:

The management bodies of the Company (the Supervisory Board and the Board of the Company) ensure:

- the creation and functioning of the Company's corporate culture and values, which promote comprehensive compliance with the current legislation, rules, standards, and the code of conduct and ethics of the Company;
- the participation of all employees of the Company in internal control according to their job responsibilities;
- the creation and functioning of a compliance risk process, in which all employees of the Company inform the heads of structural units and the Company's management bodies about the compliance risks arising in their activities, including the risks of violating Ukrainian legislation, founding and internal documents of the Company, cases of abuse, and non-compliance with business ethics norms;

випадків зловживань і недотримання норм ділової етики;

✓ оцінку ризиків, що впливають на досягнення поставлених Товариством цілей, і вжиття заходів з реагування на мінливі обставини і умови з метою забезпечення ефективності оцінки ризиків;

✓ прийняття внутрішніх документів з питань взаємодії відділу внутрішнього аудиту з підрозділами і працівниками Товариства і контроль їх дотримання;

✓ виключення прийняття правил та/або здійснення практики, які можуть стимулювати вчинення дій, що суперечать законодавству України і цілям внутрішнього контролю.

**Наглядова рада Товариства як суб'єкт внутрішнього контролю відповідно до виключної компетенції, визначеної законодавством та внутрішніми документами Товариства:**

✓ затверджує та контролює реалізацію стратегії Товариства, плану діяльності, плану дотримання умов платоспроможності;

✓ затверджує організаційну структуру Товариства, а також структури підрозділів з управління ризиками, контролю за дотриманням норм (комплаєнс), внутрішнього аудиту, забезпечення актуарної функції в Товаристві;

✓ затверджує внутрішні документи, віднесені до компетенції Наглядової ради Товариства, включаючи документи, якими здійснюється делегування повноважень Наглядової ради в процесі здійснення внутрішнього контролю, які можуть передбачати право головного ризик-менеджера та головного комплаєнс-менеджера накладати заборону (вето) на рішення Правління Товариства, комітетів та встановлення підстав (випадків) такої заборони, а також здійснює контроль за їх упровадженням, дотриманням та своєчасним оновленням (актуалізацією);

✓ приймає рішення про обрання та припинення повноважень осіб, які входять до Правління Товариства, призначення та припинення повноважень (звільнення) осіб, відповідальних за виконання ключових функцій;

✓ забезпечує функціонування та контроль за ефективністю комплексної та адекватної системи внутрішнього контролю Товариства, включаючи розгляд звітів про результати здійснення моніторингу ефективності організації системи внутрішнього контролю, проведеного в межах діяльності другої та третьої ліній захисту, та прийняття за результатами розгляду рішення про здійснення/нездійснення відповідних заходів;

✓ розглядає звіти про результати виконання заходів, спрямованих на підвищення ефективності системи внутрішнього контролю, звіти про проведення щорічної самооцінки ефективності

- risk assessment affecting the achievement of the Company's goals and taking measures to respond to changing circumstances and conditions to ensure the effectiveness of risk assessment;
- adoption of internal documents on the interaction of the Internal Audit Department with the departments and employees of the Company and control over their compliance;
- exclusion of the adoption of rules and/or practices that may stimulate actions contrary to Ukrainian legislation and internal control goals.

**The Supervisory Board of the Company, as an internal control entity, in accordance with its exclusive competence defined by legislation and the Company's internal documents:**

- approves and controls the implementation of the Company's strategy, activity plan, and solvency compliance plan;

- approves the organizational structure of the Company, as well as the structures of the risk management department, compliance control department, internal audit, and actuarial function in the Company;

- approves internal documents related to the competence of the Supervisory Board of the Company, including documents that delegate the authorities of the Supervisory Board in the process of internal control, which may include the right of the chief risk manager and chief compliance manager to veto decisions of the Company's Board, committees, and set the grounds (cases) for such a veto, as well as control their implementation, compliance, and timely updating (actualization);

- makes decisions on the election and termination of the authorities of persons who are members of the Company's Board, the appointment and termination (dismissal) of persons responsible for performing key functions;

- ensures the functioning and control over the effectiveness of a comprehensive and adequate internal control system of the Company, including the review of reports on the results of monitoring the effectiveness of the internal control system, carried out within the activities of the second and third lines of defense, and makes decisions on the implementation/non-implementation of appropriate measures based on the review results;

- reviews reports on the results of measures aimed at improving the effectiveness of the internal control system, reports on the annual self-assessment of effectiveness, and makes decisions on the achievement or

діяльності та прийняття рішення про досягнення або недосягнення поставлених у рішенні завдань, а також рішення щодо додаткових заходів у таких випадках відповідно до вимог передбачених внутрішніми документами Товариства або згідно прийнятих окремих рішень Наглядової ради Товариства.

Наглядова Рада має право делегувати свої функції з організації та функціонування системи внутрішнього контролю постійно діючим комітетам Наглядової ради Товариства, створеним з числа членів Наглядової Ради або Правління Товариства, з метою підготовки висновків та пропозицій для прийняття Наглядовою Радою своєчасних та адекватних управлінських рішень.

**Правління Товариства як суб'єкт внутрішнього контролю в межах вирішення питань, пов'язаних з управлінням поточною діяльністю Товариства, крім питань, що належать до виключної компетенції Загальних зборів Товариства та Наглядової ради Товариства:**

- ✓ забезпечує діяльність Товариства, спрямовану на належне функціонування системи управління Товариства;
- ✓ забезпечує функціонування інформаційних систем, що сприяють функціонуванню системи управління Товариства та здійснення внутрішнього контролю;
- ✓ забезпечує суб'єктів першої - третьої лінії захисту ресурсами, потрібними для належного виконання повноважень;
- ✓ здійснює поточне управління підпорядкованими суб'єктами системи внутрішнього контролю Товариства;
- ✓ забезпечує впровадження стратегії та політики управління ризиками (включаючи ліміти ризиків), декларації схильності до ризиків, культури управління ризиками, включаючи дотримання Товариством встановленого рівня ризик-апетиту та лімітів ризиків;
- ✓ урахує в процесі прийняття рішень інформацію, отриману в межах системи управління ризиками;
- ✓ забезпечує підготовку та надання Наглядовій раді Товариства, комітетам Товариства пропозицій щодо необхідності внесення змін до внутрішніх документів, затверджених Наглядовою радою;
- ✓ розглядає та оцінює результати здійснення внутрішнього контролю, інформацію про виявлені в системі внутрішнього контролю порушення/недоліки, розробляє заходи щодо оперативного усунення недоліків, урахування рекомендацій та зауважень, наданих Відділом

non-achievement of the set tasks, as well as decisions on additional measures in such cases in accordance with the requirements provided by the Company's internal documents or decisions made by the Supervisory Board of the Company.

The Supervisory Board has the right to delegate its functions regarding the organization and functioning of the internal control system to the permanent committees of the Supervisory Board of the Company, created from among the members of the Supervisory Board, or to the Company's Board, in order to prepare conclusions and proposals for the Supervisory Board to make timely and adequate management decisions.

**The Board of the Company, as an internal control entity, within the resolution of issues related to the management of the Company's current activities, except for issues within the exclusive competence of the General Meeting and the Supervisory Board of the Company:**

- ensures the Company's activities aimed at the proper functioning of the Company's management system;
- ensures the functioning of information systems that contribute to the functioning of the Company's management system and internal control;
- provides the first to third lines of defense with resources necessary for the proper performance of their duties;
- carries out current management of the subordinated internal control entities of the Company;
- ensures the implementation of the risk management strategy and policy (including risk limits), the risk appetite declaration, and risk management culture, including the Company's adherence to the established level of risk appetite and risk limits;
- takes into account information received within the risk management system in the decision-making process;
- ensures the preparation and submission to the Supervisory Board of the Company, the Company's committees, of proposals on the need to amend internal documents approved by the Supervisory Board;
- reviews and evaluates the results of internal control, information on identified violations/deficiencies in the internal control system, develops measures to promptly eliminate deficiencies, takes into account recommendations and comments provided by the Internal Audit Department, audit entities, the National Bank, and other supervisory authorities regarding the

внутрішнього аудиту, суб'єктами аудиторської діяльності, Національним банком та іншими контролюючими органами щодо функціонування системи управління ризиками;

✓ приймає рішення про здійснення заходів щодо усунення/мінімізації порушень/недоліків, виявлених у системі внутрішнього контролю суб'єктами всіх ліній захисту, суб'єктами аудиторської діяльності та/або Національним банком;

✓ здійснює поточний контроль за виконанням рішень про застосування заходів щодо усунення/мінімізації порушень/недоліків, виявлених у системі внутрішнього контролю уповноваженими суб'єктами першої - третьої ліній внутрішнього контролю, зовнішніми аудиторами та/або Національним банком.

Для ефективного виявлення і спостереження нових ризиків проводиться регулярний перегляд системи внутрішнього контролю Товариства; забезпечення участі у внутрішньому контролі всіх працівників Товариства відповідно до їх посадових обов'язків.

3.3. Товариство забезпечує якісні внутрішні комунікації за різними напрямками, а саме:

1) вертикально (знизу - вгору) - інформація щодо ризиків та інших питань діяльності Товариства доводиться до відома Правління та Наглядової Ради Товариства з метою прийняття відповідних управлінських рішень;

2) вертикально (зверху - вниз) - інформація про стратегію та політику Товариства доводиться до відома керівників усіх рівнів та інших працівників Товариства;

3) горизонтально - інформація, якою володіє один підрозділ Товариства, надається іншому підрозділу, якому вона необхідна для виконання своїх функцій.

3.4. Товариство забезпечує управління ризиками, дотримуючись створенням моделі «трьох ліній захисту», які впроваджені в Товаристві у відповідності до чинного законодавства України, внутрішніх документів Товариства та внутрішніх політик Групи при цьому система внутрішнього контролю, що ґрунтується на розподілі обов'язків між підрозділами базується на застосуванні моделі трьох ліній захисту, а саме:

I. перша лінія - підрозділи, безпосередньо залучені до процесу надання страхових послуг (бізнес-підрозділи), підрозділи підтримки діяльності, а також працівники цих підрозділів, які ініціюють, здійснюють або відображають господарські операції, приймають ризики в процесі своєї діяльності та відповідають за поточне управління цими ризиками, здійснюють заходи з контролю в межах своєї компетенції. Ці підрозділи приймають ризики та несуть відповідальність за них і подають звіти щодо поточного управління такими ризиками.

functioning of the risk management system;

- makes decisions on measures to eliminate/minimize violations/deficiencies identified in the internal control system by the entities of all lines of defense, audit entities, and/or the National Bank;

- exercises current control over the implementation of decisions on measures to eliminate/minimize violations/deficiencies identified in the internal control system by authorized entities of the first to third lines of internal control, external auditors, and/or the National Bank.

For effective identification and monitoring of new risks, a regular review of the Company's internal control system is conducted; ensuring the participation of all employees of the Company in internal control according to their job responsibilities.

3.3. The Company ensures quality internal communications in various directions, namely:

1. vertically (bottom-up) - information on risks and other issues of the Company's activities is brought to the attention of the Board and the Supervisory Board of the Company for making appropriate management decisions;

2. vertically (top-down) - information about the Company's strategy and policy is communicated to managers at all levels and other employees of the Company;

3. horizontally - information possessed by one department of the Company is provided to another department that needs it to perform its functions.

3.4. The Company ensures risk management by adhering to the creation of the "three lines of defense" model, implemented in the Company in accordance with the current legislation of Ukraine, the Company's internal documents, and the internal policies of the Group, while the internal control system, based on the distribution of responsibilities between departments, is based on the application of the three lines of defense model, namely:

I. The first line - departments directly involved in the process of providing insurance services (business units), support departments, and employees of these departments who initiate, carry out, or record business transactions, take risks in the course of their activities, and are responsible for current risk management, carrying out control measures within their competence. These departments take risks and are responsible for them and report on current risk management. The first line of defense is responsible for the functioning of the systems

Перша лінія захисту несе відповідальність за функціонування систем і процесу страхування Товариством в тому числі систем управління ризиками та внутрішнього контролю.

Структурні підрозділи Товариства (бізнес-підрозділи і підтримуючі підрозділи), безпосередньо готують і здійснюють страхові операції, залучені в процес ідентифікації, оцінки та моніторингу ризиків, і виконують вимоги внутрішніх нормативних документів в частині управління ризиками, а також враховують рівень ризику при підготовці операції.

Суб'єкти першої лінії захисту в межах компетенції:

- 1) здійснюють виконання покладених на них обов'язків та повноважень відповідно до внутрішніх документів Товариства, забезпечують дотримання вимог, визначених внутрішніми документами;
- 2) регулярно здійснюють заходи з контролю, обов'язок із виконання яких визначено у внутрішніх документах Товариства, та відповідають за їх належне і своєчасне виконання;
- 3) здійснюють заходи з виявлення та інформування про ризики, пов'язані з діяльністю суб'єктів першої лінії захисту, відповідно до вимог законодавства;
- 4) мають право ініціювати/брати участь у періодичному перегляді/розробленні процесу внутрішнього контролю.

II. друга лінія - на рівні Департаменту з управління ризиками, Департаменту з контролю за дотриманням норм (комплаєнсу), Відповідального актуарію здійснюють контроль за діяльністю та діями I лінії захисту, розробляють механізми управління ризиками, методології, проводять оцінку і моніторинг рівня ризиків, підготовку звітності за ризиками, агрегування ризиків, розрахування розміру вимог до сукупного капіталу Товариства. Також, суб'єкти II лінії захисту здійснюють постійний розвиток системи внутрішнього контролю, консультують структурні підрозділи Товариства з питань функціонування системи внутрішнього контролю; проводять навчання і забезпечують обізнаність працівників Товариства щодо управління ризиками.

Суб'єкти другої лінії захисту в межах повноважень передбачених внутрішніми документами Товариства під час виконання актуарної функції, функцій з контролю за дотриманням норм (комплаєнс) та функцій з управління ризиками Товариства, в тому числі:

- 1) надають пропозиції щодо вибору та визначення Правлінням видів контрольної діяльності;
- 2) консультують Правління з питань розроблення/перегляду внутрішніх документів, які визначають процес здійснення кожного з видів діяльності в межах системи управління, та окремих процедур внутрішнього контролю;

and processes of the Company's insurance, including risk management and internal control systems.

Structural units of the Company (business units and support units) directly prepare and carry out insurance transactions, are involved in the process of identifying, assessing, and monitoring risks, and comply with the requirements of internal regulatory documents in terms of risk management, as well as take into account the level of risk when preparing a transaction.

Entities of the first line of defense within their competence:

1. perform the duties and authorities assigned to them in accordance with the Company's internal documents, ensure compliance with the requirements defined by internal documents;
2. regularly carry out control measures, the duty to perform which is defined in the Company's internal documents, and are responsible for their proper and timely implementation;
3. carry out measures to identify and inform about risks related to the activities of the entities of the first line of defense, in accordance with legal requirements;
4. have the right to initiate/participate in the periodic review/development of the internal control process.

II. The second line - at the level of the Risk Management Department, Compliance Control Department, and Responsible Actuary, control the activities and actions of the first line of defense, develop risk management mechanisms, methodologies, assess and monitor risk levels, prepare risk reports, aggregate risks, calculate the size of the Company's total capital requirements. Also, entities of the second line of defense continuously develop the internal control system, consult structural units of the Company on the functioning of the internal control system; conduct training and ensure the awareness of the Company's employees on risk management.

Entities of the second line of defense within the powers provided by the Company's internal documents during the performance of actuarial functions, compliance control functions, and risk management functions of the Company, including:

1. provide proposals on the choice and determination by the Board of types of control activities;
2. consult the Board on the development/review of internal documents that define the process of carrying out each type of activity within the management system and specific internal control procedures;

- 3) забезпечують організацію, здійснюють контроль та моніторинг впровадження внутрішніх документів, включаючи документи з питань культури управління ризиками, та виконання суб'єктами першої лінії захисту покладених на них функцій, включаючи виконання заходів з контролю;
- 4) здійснюють контроль за виявленням та своєчасним інформуванням про виявлені ризики, пов'язані з їх діяльністю;
- 5) контролюють дотримання лімітів ризиків, встановлених для окремих підрозділів Товариства та в межах таких підрозділів;
- 6) ураховують у процесі прийняття рішень інформацію, отриману в межах системи управління ризиками;
- 7) забезпечують складання та своєчасне подання звітності, підготовка якої належить до компетенції відповідного підрозділу;
- 8) здійснюють контроль за дотриманням вимог законодавства України про захист прав споживачів фінансових послуг, внутрішніх документів та процесів;
- 9) здійснюють контрольну діяльність за інформаційними системами і технологіями, надають рекомендації щодо їх вдосконалення, усунешся виявлених недоліків у їх роботі Правлінню Товариства;
- 10) перевіряють відповідність внутрішніх документів Товариства законодавству України;
- 11) перевіряють відповідність здійснюваних суб'єктами першої лінії захисту заходів з контролю внутрішнім документам Товариства;
- 12) здійснюють контрольну діяльність з недопущення конфлікту інтересів;
- 13) відповідають за належне та своєчасне інформування суб'єктів внутрішнього контролю щодо внутрішніх документів та внесених до них змін, які визначають процедури здійснення кожного з видів контрольної діяльності та окремих процедур внутрішнього контролю;
- 14) складають звіти в межах компетенції щодо реалізації контрольної діяльності/моніторингу, які мають бути подані для оцінки та розгляду Наглядовій раді та Правлінню (за потреби).

III. третя лінія - на рівні Відділу внутрішнього аудиту щодо перевірки та оцінки ефективності функціонування системи управління ризиками (оцінювання ефективності діяльності першої та другої ліній захисту, загальне оцінювання ефективності системи внутрішнього контролю в межах виконання функції внутрішнього аудиту Товариства).

Здійснює діяльність відповідно до посадових інструкцій та внутрішніх положень, в тому числі, перевіряє, оцінює і представляє об'єктивну інформацію про стан та ефективність систем внутрішнього контролю, а також ефективності

3. ensure the organization, control, and monitoring of the implementation of internal documents, including documents on risk management culture, and the performance by the entities of the first line of defense of their assigned functions, including control measures;

4. control the identification and timely informing about identified risks related to their activities;

5. control compliance with risk limits set for specific departments of the Company and within such departments;

6. take into account information received within the risk management system in the decision-making process;

7. ensure the preparation and timely submission of reports, the preparation of which is within the competence of the relevant department;

8. control compliance with the requirements of Ukrainian legislation on the protection of the rights of financial services consumers, internal documents, and processes;

9. carry out control activities for information systems and technologies, provide recommendations for their improvement, and eliminate identified deficiencies in their work to the Board of the Company;

10. check the compliance of the Company's internal documents with Ukrainian legislation;

11. check the compliance of control measures carried out by the entities of the first line of defense with the Company's internal documents;

12. carry out control activities to prevent conflicts of interest;

13. are responsible for the proper and timely informing of internal control entities about internal documents and their amendments that define the procedures for carrying out each type of control activity and specific internal control procedures;

14. prepare reports within their competence on the implementation of control activities/monitoring, which should be submitted for evaluation and consideration by the Supervisory Board and the Management Board (if necessary).

III. The third line - at the level of the Internal Audit Department regarding the verification and assessment of the effectiveness of the risk management system (assessment of the effectiveness of the first and second lines of defense, general assessment of the effectiveness of the internal control system within the performance of the Company's internal audit function).

Carries out activities in accordance with job descriptions and internal regulations, including verifying, evaluating, and presenting objective information about the state and effectiveness of internal control systems, as well as the effectiveness of risk management and

процесів управління ризиками і корпоративного управління.

Суб'єкти третьої лінії захисту:

1) забезпечують впевненість Наглядової ради Товариства в тому, що обрані та визначені у внутрішніх документах Товариства заходи з контролю належним чином регламентовані, виконуються уповноваженими суб'єктами внутрішнього контролю, відповідають цілям Товариства, є ефективними та достатніми для їх реалізації, шляхом проведення внутрішнього аудиту, складення звітів та подання їх на розгляд Наглядової ради Товариства та для ознайомлення Правління;

2) надають пропозиції з питань розроблення/перегляду процесу здійснення заходів з контролю та/або окремих процедур внутрішнього контролю.

Суб'єкти трьох ліній захисту Товариства зобов'язані:

1) дотримуються вимог законодавства України, включаючи нормативно-правові акти Національного банку, внутрішніх документів Товариства, у межах повноважень виконують рішення про застосування заходів щодо усунення/мінімізації порушень/недоліків, виявлених у системі внутрішнього контролю уповноваженими суб'єктами першої - третьої лінії захисту, суб'єктами аудиторської діяльності та/або Національним банком;

2) діють в межах своїх повноважень, виконують покладені на них Правлінням, Наглядовою радою Товариства обов'язки щодо внутрішнього контролю;

3) проходять навчання, призначене/організоване Товариством із метою підвищення рівня кваліфікації у сфері внутрішнього контролю, порядок, умови та періодичність проведення якого визначає Товариство у своїх внутрішніх документах.

#### 4. ПРИНЦИПИ ТА ПІДХОДИ ЩОДО ВІПРОВАДЖЕННЯ КОМПОНЕНТІВ СИСТЕМИ ВНУТРІШНЬОГО КОНТРОЛЮ У ТОВАРИСТВІ

4.1. Система внутрішнього контролю Товариства може включати здійснення таких видів заходів з контролю:

1) залежно від моменту здійснення контролю:  
**попередній** - передує виконанню дії або операції;  
**поточний** - здійснюється під час виконання дії або операції;  
**подальший** - здійснюється після виконання дії або операцій, та спрямований на виявлення недоліків, виправлення допущених помилок;

2) залежно від призначення контролю:

corporate governance processes.

Entities of the third line of defense:

1. ensure the confidence of the Company's Supervisory Board that the control measures chosen and defined in the Company's internal documents are properly regulated, performed by authorized internal control entities, meet the Company's objectives, are effective and sufficient for their implementation, through internal audit, preparation of reports, and submission of them for consideration by the Company's Supervisory Board and for familiarization by the Management Board;

2. provide proposals on the development/review of the control measures process and/or specific internal control procedures;

Subjects of all three lines of defense of the Company are obliged to:

1) Comply with the requirements of Ukrainian legislation, including regulatory acts of the National Bank, internal documents of the Company, within their powers to implement decisions on measures to eliminate/minimize violations/deficiencies identified in the internal control system by authorized subjects of the first - third lines of defense, audit entities, and/or the National Bank.

2) Act within their powers, fulfilling the duties assigned to them by the Management Board, the Supervisory Board of the Company regarding internal control.

3) Undergo training designated/organized by the Company to improve the level of qualification in the field of internal control, the procedure, conditions, and frequency of which is determined by the Company in its internal documents.

#### 4. PRINCIPLES AND APPROACHES TO IMPLEMENTING COMPONENTS OF THE INTERNAL CONTROL SYSTEM IN THE COMPANY

4.1. The internal control system of the Company may include the implementation of the following types of control measures:

1. Depending on the timing of the control:  
○ **Preliminary** - precedes the execution of an action or transaction;  
○ **Current** - performed during the execution of an action or transaction;  
○ **Subsequent** - performed after the execution of an action or transaction, aimed at identifying deficiencies and correcting mistakes.

2. Depending on the purpose of the control:

**превентивний** - спрямований на попередження порушень та ризиків;

**виявлюючий** - спрямований на виявлення ризиків;

**коригуючий** - спрямований на уникнення/пом'якшення реалізованих ризиків та їх наслідків у майбутньому;

3) залежно від суб'єкта контролю:

**самостійний** - здійснюється працівником самостійно;

**колективний** - здійснюється двома (або більше) працівниками (принцип "подвійного контролю");

**колегіальний** - здійснюється колегіальним органом;

**автоматизований** - здійснюється автоматизованою системою;

4) залежно від періодичності здійснення:

**функціональний (постійний)** - проводиться регулярно;

**періодичний** - проводиться згідно з установленою у внутрішніх документах періодичністю;

5) залежно від обсягів контролю:

**повний** - охоплює весь обсяг відповідного процесу Товариства;

**портфельний** - проводиться за групами функцій, операцій, договорів;

**вибірковий** - проводиться за окремими відібраними елементами відповідного процесу Товариства.

4.2. Товариство забезпечує послідовне поєднання попереднього, поточного і подальшого видів контролю, з метою підвищення дієвості та ефективності контролю.

Товариство обирає та впроваджує заходи з контролю за інформаційними системами та технологіями, що використовуються у Товаристві, з метою забезпечення безперервної діяльності Товариства, що визначається у внутрішніх документах. Такі заходи включають у себе:

1) контроль за збереженням цілісності та доступності інформації, що використовується в діяльності Товариства, яка зберігається з використанням інформаційних систем та технологій, що має право забезпечуватися шляхом резервування (копіювання) такої інформації/даних, відновлення функцій інформаційних систем та технологій, які були пошкоджені/знищені/втрачені;

2) управління доступами до систем, технологій та/або інформації, які використовуються Товариством, а також до інших даних, інформаційних систем (системне програмне забезпечення), мереж, програмних додатків. Ці заходи здійснюються з метою захисту інформаційних систем Товариства від несанкціонованого використання та зловживань;

3) контроль за інформаційними системами та технологіями під час їх придбання, розроблення або супроводження впроваджується з метою забезпечення відповідних процедур, що

○ **Preventive** - aimed at preventing violations and risks;  
○ **Detective** - aimed at identifying risks;

○ **Corrective** - aimed at avoiding/mitigating realized risks and their future consequences.

3. Depending on the subject of control:

○ **Self-control** - carried out by an employee independently;

○ **Collective** - carried out by two (or more) employees (principle of "double control");

○ **Collegial** - carried out by a collegial body;

○ **Automated** - performed by an automated system.

4. Depending on the frequency of execution:

○ **Functional (constant)** - conducted regularly;

○ **Periodic** - conducted according to the frequency established in the internal documents.

5. Depending on the scope of control:

○ **Full** - covers the entire volume of the relevant process of the insurer;

○ **Portfolio** - conducted for groups of functions, operations, contracts;

○ **Selective** - conducted for selected elements of the relevant process of the insurer.

○

4.2. The Company ensures the consistent combination of preliminary, current, and subsequent types of control to enhance the effectiveness and efficiency of control.

The Company selects and implements control measures for information systems and technologies used in the Company to ensure the continuous operation of the Company, as determined in the internal documents. Such measures include:

1. Control over the integrity and availability of information used in the Company's activities, stored using information systems and technologies, which can be ensured by backing up such information/data, restoring the functions of information systems and technologies that have been damaged/destroyed/lost.

2. Managing access to systems, technologies, and/or information used by the Company, as well as other data, information systems (system software), networks, and software applications. These measures are taken to protect the Company's information systems from unauthorized use and abuse.

3. Control over information systems and technologies during their acquisition, development, or maintenance is implemented to ensure appropriate procedures regulating the acquisition, development, and

регламентують придбання, розроблення та супроводження інформаційних систем та технологічних рішень, вимоги до їх документації, їх тестування та подальше технічне обслуговування. Ці процедури забезпечують контроль за змінами в інформаційних системах та технологіях і можуть передбачати необхідність авторизації запитів на зміни, узгоджень і результатів тестування.

4.3. Система внутрішнього контролю Товариства включає наступні напрямки:

- ✓ контроль з боку органів управління за організацією діяльності Товариства;
- ✓ контроль за функціонуванням системи оцінки та управління ризиками;
- ✓ контроль за розподілом повноважень при здійсненні операцій та угод;
- ✓ контроль за управлінням інформаційними потоками (отриманням і передачею інформації) і забезпеченням інформаційної безпеки;
- ✓ регулярний моніторинг системи внутрішнього контролю з метою оцінки ступеня її відповідності завданням та діяльності Товариства, виявлення недоліків, розробки пропозицій та здійснення контролю за реалізацією рішень щодо вдосконалення системи внутрішнього контролю Товариства.

4.4. Здійснення контролю за функціонуванням системи оцінки та управління ризиками. Контроль за функціонуванням системи управління ризиками Товариства здійснює на постійній основі в порядку, встановленому внутрішніми документами. Оцінка страхових ризиків передбачає виявлення і аналіз внутрішніх факторів (складність організаційної структури, рівень кваліфікації співробітників, організаційні зміни, плинність кадрів і т.д.) і зовнішніх факторів (зміна економічних умов діяльності Товариства і т.д.), що впливають на діяльність Товариства.

4.5. У Товаристві встановлений такий порядок інформування про виявлені фактори, що впливають на підвищення страхових ризиків:

- ✓ Співробітники Товариства, яким стали відомі факти порушення законності і правил здійснення операцій (угод) Товариства, а також факти нанесення шкоди Товариству, вкладникам, клієнтам, зобов'язані негайно довести ці факти до відома свого безпосереднього керівника, Департаменту з управління ризиками, Департаменту з контролю за дотриманням норм (комплаєнсу), в тому числі в порядку передбаченими внутрішніми документами. Відповідальність за приховування фактів порушень несуть керівники відповідних підрозділів Товариства.

- ✓ Департамент з управління ризиками, Департамент з контролю за дотриманням норм (комплаєнсу) та Відділ внутрішнього аудиту Товариства при виявленні в діяльності підрозділів і

maintenance of information systems and technological solutions, documentation requirements, their testing, and subsequent technical support. These procedures ensure control over changes in information systems and technologies and may include the need for authorization of change requests, agreements, and test results.

4.3. The internal control system of the Company includes the following areas:

- Control by management bodies over the organization of the Company's activities;
- Control over the functioning of the risk assessment and management system;
- Control over the distribution of authorities in the execution of operations and transactions;
- Control over managing information flows (receipt and transmission of information) and ensuring information security;
- Regular monitoring of the internal control system to assess its compliance with the Company's objectives and activities, identify deficiencies, develop proposals, and control the implementation of decisions to improve the Company's internal control system.

4.4. Control over the functioning of the risk assessment and management system is conducted on a continuous basis as established by internal documents. The assessment of insurance risks involves identifying and analyzing internal factors (complexity of organizational structure, employee qualification level, organizational changes, staff turnover, etc.) and external factors (changes in economic conditions of the Company's operations, etc.) that affect the Company's activities.

4.5. The Company has established the following procedure for informing about identified factors that increase insurance risks:

- Employees of the Company who become aware of violations of legality and rules of transactions (agreements) of the Company, as well as facts causing harm to the Company, depositors, or clients, must immediately report these facts to their immediate supervisor, the Risk Management Department, the Compliance Department, including as provided in the internal documents. Responsibility for concealing violations lies with the heads of the respective departments of the Company.

- The Risk Management Department, the Compliance Department, and the Internal Audit Department of the Company, upon detecting violations of the law, transaction rules, exceeding authority, procedural violations in decision-making and risk assessment, as

/ або співробітників Товариства порушень законодавства, правил здійснення операцій, перевищення наданих повноважень, порушень процедур прийняття рішень і оцінки ризиків, а також інших дій (бездіяльності), які можуть спричинити як прямі збитки Товариству, так і накладення на Товариство санкцій контролюючими органами, своєчасно інформують про це керівництво Товариства з метою прийняття рішень про заходи, необхідні для усунення виявлених порушень.

✓ Керівники підрозділів, в діяльності яких виявлено порушення, обов'язково і своєчасно вживають заходів до їх усунення.

4.6. Здійснення контролю за розподілом повноважень при здійсненні страхових операцій та угод.

Порядок розподілу повноважень між підрозділами і співробітниками при здійсненні страхових операцій та інших угод встановлюється внутрішніми документами Товариства і включає в тому числі такі форми (способи) контролю, як:

✓ Перевірки, ініційовані органами управління шляхом запиту звітів та інформації про результати діяльності структурних підрозділів, роз'яснень керівників відповідних підрозділів з метою виявлення недоліків контролю, порушень, помилок;

✓ Матеріальний (фізичний) контроль, здійснюваний шляхом перевірок обмежень доступу до матеріальних цінностей, перерахунку матеріальних цінностей, розподілу відповідальності за зберігання і використання матеріальних цінностей, забезпечення охорони приміщень для зберігання матеріальних цінностей;

✓ Перевірка дотримання встановлених лімітів на здійснення страхових операцій та інших угод шляхом отримання відповідних звітів і звірки з даними первинних документів;

✓ Система узгодження (затвердження) операцій (угод) і розподілу повноважень при здійсненні страхових операцій та інших угод, що перевищують встановлені ліміти, що передбачає своєчасне інформування керівництва Товариства щодо ситуації, що склалася і їх належне відображення в бухгалтерському обліку та звітності;

✓ Перевірка дотримання порядку здійснення (процедур) страхових операцій та інших угод, вивірка рахунків, інформування відповідних керівників Товариства про виявлені порушення, помилки і недоліки.

4.7. Розподіл посадових обов'язків співробітників Товариства забезпечується таким чином, щоб виключити конфлікт інтересів і умови його виникнення, здійснення інших протиправних дій при здійсненні страхових операцій та інших угод, а також надання одному і тому ж підрозділу або співробітнику права:

well as other actions (inactions) that may cause direct losses to the Company or result in sanctions by regulatory authorities, timely inform the Company's management to make decisions on measures necessary to eliminate the identified violations.

- Heads of departments where violations are identified must take measures to eliminate them promptly and necessarily.

4.6. Control over the distribution of authorities in the execution of insurance operations and transactions:

The procedure for distributing authorities among departments and employees in executing insurance operations and other transactions is established by the Company's internal documents and includes such forms (methods) of control as:

- Inspections initiated by management bodies by requesting reports and information on the results of structural units' activities, explanations from heads of relevant units to identify control deficiencies, violations, and errors;

- Material (physical) control conducted through inspections of access restrictions to material assets, inventory of material assets, distribution of responsibility for the storage and use of material assets, ensuring the security of premises for storing material assets;

- Verification of compliance with established limits on insurance operations and other transactions by obtaining relevant reports and reconciling with primary document data;

- System of approval (authorization) of transactions and distribution of authorities in executing insurance operations and other transactions exceeding established limits, which involves timely informing the Company's management about the situation and their proper reflection in accounting and reporting;

- Verification of compliance with the procedures for insurance operations and other transactions, reconciliation of accounts, informing relevant Company managers about identified violations, errors, and deficiencies.

4.7. The distribution of employees' duties ensures the exclusion of conflicts of interest and conditions for their occurrence, and other illegal actions in executing insurance operations and other transactions, as well as prevents assigning the same department or employee the authority to:

- ✓ здійснювати страхові операції та інші угоди та здійснювати їх реєстрацію і (або) відображення в обліку;
- ✓ санкціонувати виплату грошових коштів та здійснювати (здійснювати) їх фактичну виплату;
- ✓ відображати страхові операції, які складають фінансово-господарську діяльність Товариства;
- ✓ надавати консультаційні та інформаційні послуги клієнтам Товариства та здійснювати операції з тими ж клієнтами;
- ✓ оцінювати достовірність і повноту документів, що подаються при страхуванні, та здійснювати фінансовий моніторинг клієнта;
- ✓ не вчиняти будь-яких дій, які могли б спричинити конфлікт інтересів.

4.8. Товариство обирає та впроваджує заходи з контролю за інформаційними системами та технологіями, що використовуються у Товаристві, з метою забезпечення безперервної діяльності Товариства, що визначається у внутрішніх документах. Такі заходи включають у себе:

- 1) контроль за збереженням цілісності та доступності інформації, що використовується в діяльності Товариства, яка зберігається з використанням інформаційних систем та технологій, що має право забезпечуватися шляхом резервування (копіювання) такої інформації/даних, відновлення функцій інформаційних систем та технологій, які були пошкоджені/знищені/втрачені;
- 2) управління доступами до систем, технологій та/або інформації, які використовуються Товариством, а також до інших даних, інформаційних систем (системне програмне забезпечення), мереж, програмних додатків. Ці заходи здійснюються з метою захисту інформаційних систем Товариства від несанкціонованого використання та зловживань;
- 3) контроль за інформаційними системами та технологіями під час їх придбання, розроблення або супроводження впроваджується з метою забезпечення відповідних процедур, що регламентують придбання, розроблення та супроводження інформаційних систем та технологічних рішень, вимоги до їх документації, їх тестування та подальше технічне обслуговування. Ці процедури забезпечують контроль за змінами в інформаційних системах та технологіях і можуть передбачати необхідність авторизації запитів на зміни, узгоджень і результатів тестування.

4.9. Здійснення контролю за управлінням інформаційними потоками (отриманням і передачею інформації) і забезпеченням інформаційної безпеки, внутрішній контроль за автоматизованими інформаційними системами та технічними засобами складається з загального контролю і програмного контролю в Товаристві проводиться відповідальним підрозділом

- Execute insurance operations and other transactions and register and/or account for them;
- Authorize the payment of funds and make (execute) their actual payment;
- Record insurance operations that constitute the Company's financial and economic activities;
- Provide advisory and information services to the Company's clients and conduct transactions with the same clients;
- Assess the accuracy and completeness of documents submitted for insurance and conduct financial monitoring of the client;
- Not engage in any actions that could cause a conflict of interest.

4.8. The Company selects and implements control measures for information systems and technologies used in the Company to ensure the continuous operation of the Company, as determined in the internal documents. Such measures include:

1. Control over the integrity and availability of information used in the insurer's activities, stored using information systems and technologies, which can be ensured by backing up such information/data, restoring the functions of information systems and technologies that have been damaged/destroyed/lost;
2. Managing access to systems, technologies, and/or information used by the insurer, as well as other data, information systems (system software), networks, and software applications. These measures are taken to protect the Company's information systems from unauthorized use and abuse;
3. Control over information systems and technologies during their acquisition, development, or maintenance is implemented to ensure appropriate procedures regulating the acquisition, development, and maintenance of information systems and technological solutions, documentation requirements, their testing, and subsequent technical support. These procedures ensure control over changes in information systems and technologies and may include the need for authorization of change requests, agreements, and test results.

4.9. Control over managing information flows (receipt and transmission of information) and ensuring information security, internal control over automated information systems and technical means consists of general control and software control in the Company, conducted by the responsible department of the Company based on internal documents.

Товариства на підставі внутрішніх документів Товариства.

Загальний контроль автоматизованих інформаційних систем передбачає контроль комп'ютерних систем (контроль за серверами, мережевою інфраструктурою та автоматизованими робочими місцями кінцевих користувачів і т.д.), що проводиться з метою забезпечення безперебійної і безперервної роботи.

Загальний контроль складається з здійснюваних Товариством процедур резервування (копіювання) даних і процедур відновлення функцій автоматизованих інформаційних систем, здійснення підтримки протягом часу використання автоматизованих інформаційних систем, включаючи визначення правил придбання, розробки та обслуговування (супроводження) програмного забезпечення, порядку здійснення контролю за безпекою фізичного доступу. Товариство встановлює правила управління інформаційною діяльністю, включаючи порядок захисту від несанкціонованого доступу і поширення конфіденційної інформації, а також від використання конфіденційної інформації в особистих цілях.

## **5. ПРОЦЕДУРА ЗДІЙСНЕННЯ КОРИГУВАЛЬНИХ ЗАХОДІВ ЩОДО ВИПРАВЛЕННЯ ВИЯВЛЕНИХ НЕДОЛІКІВ**

5.1. Коригування заходів щодо виправлення виявлених недоліків розпочинається з визначення способів реагування Наглядової ради та/або Правління Товариства та ухвалення рішення щодо зменшення, прийняття, уникнення чи розділення ризику.

- Уникнення ризику означає призупинення (припинення) діяльності, яка призводить до підвищення ризику.

- Зменшення ризику означає вжиття заходів, які сприяють зменшенню ймовірності виникнення ризику та/або його впливу.

- Розподіл (передача) ризику означає перенесення або розподіл частини ризику.

- Прийняття ризику означає, що жодних дій щодо нього не робитиметься.

Таке рішення приймається у випадках:

- якщо за результатами оцінки ризику визначено, що його вплив на діяльність буде мінімальним і суттєво не позначиться на досягненні мети і цілей Товариства;

- якщо обсяг витрат на заходи контролю перевищує вигоди від зменшення ризику чи ймовірні негативні наслідки від настання ризику;

- якщо можливі способи реагування створюють додаткові "високі" ризики;

General control of automated information systems includes the control of computer systems (control over servers, network infrastructure, and automated user workstations, etc.) conducted to ensure uninterrupted and continuous operation.

General control consists of procedures for backing up data and procedures for restoring the functions of automated information systems, maintenance during the use of automated information systems, including the rules for acquiring, developing, and servicing (maintaining) software, and control over physical access security. The Company establishes rules for managing information activities, including procedures for protecting against unauthorized access and the dissemination of confidential information, as well as the use of confidential information for personal purposes.

## **5. PROCEDURE FOR IMPLEMENTING CORRECTIVE MEASURES TO ADDRESS IDENTIFIED DEFICIENCIES**

5.1. The correction of measures to address identified deficiencies begins with determining the response methods of the Supervisory Board and/or the Board of the Company and making a decision regarding the reduction, acceptance, avoidance, or sharing of risk.

- Risk avoidance means suspending (ceasing) activities that lead to increased risk.

- Risk reduction means taking measures that contribute to reducing the likelihood of the risk occurring and/or its impact.

- Risk sharing (transfer) means transferring or distributing part of the risk.

- Risk acceptance means that no action will be taken regarding the risk.

Such a decision is made in the following cases:

- If, based on the risk assessment, it is determined that its impact on activities will be minimal and will not significantly affect the achievement of the Company's objectives and goals;

- If the cost of control measures exceeds the benefits of risk reduction or the probable negative consequences of the risk occurring;

- If possible response methods create additional "high" risks;

• якщо Товариство не може вплинути на ризик.

Рішення щодо реагування на ризики приймаються з урахуванням визначеного допустимого рівня ризику ("ризик-апетиту") та толерантності до ризику.

5.2. Критерії оцінки ризиків та ефективності системи внутрішнього контролю в Товаристві також можуть включати:

1) наявність внутрішніх документів, що регламентують:

○ принципи побудови системи внутрішнього контролю;

○ функції та повноваження працівників та підрозділів Товариства в системі внутрішнього контролю;

○ порядок взаємодії, прийняття рішень та розподіл повноважень підрозділів Товариства під час здійснення внутрішнього контролю;

○ порядок виявлення недоліків та організації звітування щодо функціонування системи внутрішнього контролю;

○ контроль за ефективністю системи внутрішнього контролю;

2) охоплення заходами з контролю всіх операцій та страхових продуктів Товариства;

3) порядок контролю за функціонуванням системи внутрішнього контролю керівниками;

4) результати оцінки ефективності системи управління ризиками Товариства;

5) результати оцінки ефективності управління інформаційними потоками, включаючи отримання і передавання інформації, забезпечення функціонування системи інформаційної безпеки;

6) відповідність політики за окремими напрямками діяльності та процедур Товариства вимогам законодавства України, нормативно-правових актів Національного банку, внутрішніх документів та узгодженість між собою;

7) комплексність, ефективність та адекватність установлених заходів із контролю та контроль за їх виконанням працівниками Товариства відповідно до внутрішніх документів;

8) наявність у Товаристві культури контролю, що включає своєчасну фіксацію та аналіз виявлених недоліків системи внутрішнього контролю, звітування щодо виявлених недоліків керівникам Товариства в межах визначених повноважень, ужиття своєчасних та адекватних заходів щодо усунення виявлених недоліків; тощо.

## **6. МОНИТОРИНГ ЕФЕКТИВНОСТІ СИСТЕМИ ВНУТРІШНЬОГО КОНТРОЛЮ ТОВАРИСТВА.**

6.1. Товариство вживає всі необхідні заходи щодо вдосконалення внутрішнього контролю для забезпечення його ефективного функціонування, в тому числі з урахуванням мінливих внутрішніх і

• If the Company cannot influence the risk.

Decisions regarding risk response are made considering the defined acceptable level of risk ("risk appetite") and risk tolerance.

5.2. Criteria for risk assessment and the effectiveness of the internal control system in the Company may also include:

1. The presence of internal documents regulating:

○ Principles for building the internal control system;

○ Functions and authorities of employees and departments of the Company within the internal control system;

○ Interaction procedures, decision-making, and distribution of authorities of the Company's departments during internal control;

○ Procedures for identifying deficiencies and organizing reporting on the functioning of the internal control system;

○ Control over the effectiveness of the internal control system.

2. Coverage of all operations and insurance products of the Company by control measures.

3. Control procedures over the functioning of the internal control system by managers.

4. Results of the effectiveness assessment of the Company's risk management system.

5. Results of the effectiveness assessment of managing information flows, including the receipt and transmission of information, ensuring the functioning of the information security system.

6. Compliance of policies for specific activities and procedures of the Company with Ukrainian legislation, regulatory acts of the National Bank, internal documents, and their consistency with each other.

7. Completeness, effectiveness, and adequacy of established control measures and control over their implementation by the Company's employees in accordance with internal documents.

8. The presence of a control culture in the Company, which includes timely documentation and analysis of identified deficiencies in the internal control system, reporting identified deficiencies to the Company's management within defined authorities, and taking timely and adequate measures to eliminate identified deficiencies.

## **6. MONITORING THE EFFECTIVENESS OF THE COMPANY'S INTERNAL CONTROL SYSTEM**

6.1. The Company takes all necessary measures to improve internal control to ensure its effective functioning, taking into account changing internal and external factors affecting the Company's activities.

зовнішніх факторів, що впливають на діяльність Товариства.

6.2. Моніторинг системи внутрішнього контролю в Товаристві здійснюється на постійній основі керівниками і співробітниками різних структурних підрозділів відповідно до внутрішніх документів Товариства з метою:

1) оцінювання якості роботи системи внутрішнього контролю за певний період часу;

2) визначення здатності системи внутрішнього контролю забезпечити досягнення цілей його діяльності, включаючи визначення ймовірності виникнення та оцінку суттєвості потенційно можливих недоліків системи внутрішнього контролю, що можуть спричинити негативний вплив на досягнення цілей;

3) розроблення заходів, спрямованих на мінімізацію негативного впливу, з метою вдосконалення системи внутрішнього контролю.

Товариства обирає види заходів з моніторингу системи внутрішнього контролю, включаючи моніторинг ефективності процедур з контролю та оцінку ефективності системи внутрішнього контролю, як комбінацію поточних та періодичних заходів з моніторингу з урахуванням установлених цілей діяльності Товариства, характеру, обсягу та складності його операцій, кількості та складності видів контролю, ймовірності виникнення недоліків, а також кваліфікації та досвіду працівників Товариства.

Товариство здійснює обов'язкові поточні та періодичні заходи з моніторингу ефективності системи внутрішнього контролю.

Поточні заходи з моніторингу здійснюються з метою оперативного виявлення та усунення недоліків системи внутрішнього контролю. Відповідальність за проведення таких заходів можуть нести суб'єкти другої лінії захисту в межах повноважень.

Періодичні заходи з моніторингу/перевірки, включаючи оцінювання ефективності системи внутрішнього контролю, здійснюються суб'єктами третьої лінії захисту з метою виявлення недоліків після встановлення факту події.

**Перша лінія захисту** - Керівники і співробітники різних структурних підрозділів, включаючи підрозділи, які здійснюють розрахункові операції та інші угоди, а також їх відображення в бухгалтерському обліку та звітності.

На цьому рівні моніторинг системи внутрішнього контролю здійснюється відповідно до внутрішньої документації:

- посадові інструкції співробітників;
- функціональні обов'язки підрозділів;
- політики та процедури управління і оцінки різних видів ризиків;
- інші затверджені внутрішні документи.

6.2. Monitoring the internal control system in the Company is carried out on an ongoing basis by managers and employees of various structural units in accordance with the Company's internal documents to:

1. Assess the quality of the internal control system over a certain period;

2. Determine the ability of the internal control system to achieve its operational objectives, including identifying the likelihood and assessing the significance of potentially possible deficiencies in the internal control system that may negatively impact the achievement of goals;

3. Develop measures aimed at minimizing negative impacts to improve the internal control system.

The Company selects types of monitoring activities for the internal control system, including monitoring the effectiveness of control procedures and evaluating the effectiveness of the internal control system, as a combination of ongoing and periodic monitoring activities, taking into account the established objectives of the Company, the nature, volume, and complexity of its operations, the number and complexity of control types, the likelihood of deficiencies, and the qualifications and experience of the Company's employees.

The Company conducts mandatory ongoing and periodic measures to monitor the effectiveness of the internal control system.

Ongoing monitoring activities are carried out to promptly identify and eliminate deficiencies in the internal control system. Responsibility for these activities may lie with the second line of defense entities within their authority.

Periodic monitoring/checks, including evaluating the effectiveness of the internal control system, are conducted by the third line of defense entities to identify deficiencies after the occurrence of an event.

**First Line of Defense:** Managers and employees of various structural units, including those performing settlement operations and other transactions, as well as their reflection in accounting and reporting.

Monitoring at this level is carried out in accordance with internal documentation:

- Job descriptions of employees;
- Functional duties of departments;
- Policies and procedures for managing and assessing various types of risks;
- Other approved internal documents.

Даний рівень захисту відповідає за впровадження ефективних контрольних процедур першого рівня, що покривають всі напрямки діяльності Товариства.

**Підрозділи, що відносяться до другої лінії захисту**, основною функцією яких є здійснення відповідних контрольних дій в тих чи інших областях. На цьому рівні моніторинг системи внутрішнього контролю здійснюється відповідно до положень про дані підрозділи та іншими внутрішніми документами Товариства.

Даний рівень захисту відповідає за впровадження ефективних контрольних процедур другого рівня, що дозволяють погоджувати контрольні процедури першого рівня (за допомогою процедур моніторингу та тестування) і виявляти їх слабкі місця.

**Третя лінія захисту.** Відділ внутрішнього аудиту здійснює моніторинг системи внутрішнього контролю при проведенні перевірок, здійсненні подальшого контролю за виконанням рекомендацій і усуненням порушень, виявлених в ході перевірок.

6.3. Моніторинг системи внутрішнього контролю Товариства передбачає:

- ✓ реалізацію процедур контролю на всіх рівнях управління;
- ✓ здійснення періодичних перевірок щодо відповідності операцій встановленим політикам і процедурам;
- ✓ проведення на щоденній основі моніторингу найбільш ризикових операцій;
- ✓ проведення аналізу впливу на операції Товариства кожного виду ризику окремо;
- ✓ своєчасне доведення інформації про виявлені недоліки до керівництва Товариства;
- ✓ забезпечують впевненість Наглядової ради в тому, що обрані та визначені у внутрішніх документах Товариства заходи з контролю належним чином регламентовані, виконуються уповноваженими суб'єктами внутрішнього контролю, відповідають цілям Товариства, є ефективними та достатніми для їх реалізації, шляхом проведення внутрішнього аудиту, складення звітів та подання їх на розгляд Наглядової ради та для ознайомлення Правління.

## **7. ПОРЯДОК, ВИДИ, ПЕРІОДИЧНІСТЬ ПІДГОТОВКИ ТА РОЗГЛЯДУ ЗВІТІВ**

7.1. Під час здійснення внутрішнього контролю працівники Товариства відповідальні за здійснення координації управління ризиками, у межах своїх повноважень організують:

- 1) розроблення внутрішніх документів, перегляд їх на актуальність;
- 2) розроблення адміністративних регламентів;

This level of defense is responsible for implementing effective first-level control procedures covering all areas of the Company's activities.

**Second Line of Defense:** Units whose main function is to perform appropriate control actions in various areas. Monitoring at this level is carried out in accordance with the regulations on these units and other internal documents of the Company.

This level of defense is responsible for implementing effective second-level control procedures that allow for the alignment of first-level control procedures (through monitoring and testing procedures) and identifying their weaknesses.

**Third Line of Defense:** The Internal Audit Department monitors the internal control system during inspections, conducts follow-up control over the implementation of recommendations, and eliminates violations identified during inspections.

6.3. Monitoring the Company's internal control system includes:

- Implementing control procedures at all management levels;
- Conducting periodic checks for compliance of operations with established policies and procedures;
- Daily monitoring of the most risky operations;
- Analyzing the impact of each type of risk on the Company's operations separately;
- Timely reporting of identified deficiencies to the Company's management;
- Ensuring the Supervisory Board's confidence that the control measures selected and defined in the Company's internal documents are properly regulated, performed by authorized internal control entities, meet the Company's objectives, and are effective and sufficient for their implementation through internal audit, preparing reports, and submitting them for review by the Supervisory Board and for familiarization by the Board.

## **7. PROCEDURE, TYPES, FREQUENCY OF PREPARATION, AND REVIEW OF REPORTS**

7.1. During internal control activities, employees of the Company responsible for coordinating risk management organize within their authority:

- 1) The development of internal documents and their review for relevance;
- 2) The development of administrative regulations;

<p>3) складання опису внутрішнього середовища;</p> <p>4) формування реєстру ідентифікованих ризиків та класифікації кожного ризику відповідно до категорії та виду;</p> <p>5) здійснення оцінки ризиків відповідно до критеріїв ймовірності виникнення та рівня їх впливу на спроможність Товариства досягати визначеної мети, стратегічних та інших цілей діяльності Товариства;</p> <p>6) перегляду на регулярній основі оцінки ризиків і врахування відповідних змін та обставин;</p> <p>7) формування пропозицій до впровадження/зміни коригувальних заходів;</p> <p>8) упровадження на практиці ефективних способів реагування на ризики та вжиття відповідних заходів для зменшення впливу від настання ймовірних ризикових подій;</p> <p>9) здійснення аналізу ефективності запроваджених заходів контролю та оцінки залишкових ризиків;</p> <p>10) складання звіту про стан функціонування системи внутрішнього контролю;</p> <p>11) проведення систематичного аналізу внутрішніх документів щодо управління ризиками.</p> <p>7.2. Друга лінія захисту щоквартально подає інформацію Правлінню Товариства щодо виявлених ризиків та виконання планів або до Комітету Наглядової ради з управління ризиками Товариства.</p> <p>Відповідальний актуарій складає, подає та підписує звіти відповідно до вимог внутрішніх документів Товариства із врахуванням діючого законодавства України.</p> <p>Директор з комплаєнсу (головний комплаєнс-менеджер) складає та подає звіт щодо комплаєнс-ризиків відповідно до вимог внутрішніх документів Товариства із врахуванням діючого законодавства України.</p> <p>7.3. Служба внутрішнього аудиту відповідно до внутрішніх документів Товариства здійснює загальну оцінку ефективності системи внутрішнього контролю в межах виконання функції внутрішнього аудиту Товариства та за результатами відображає у своєму звіті, який подається на розгляд Наглядовій раді Товариства або її комітетам.</p> <p>Звіти, що подаються Наглядовій раді Товариства або Комітету з питань аудиту, повинні містити інформацію про виявлені недоліки системи внутрішнього контролю та порушення, аналіз причин їх виникнення, ймовірні наслідки, до яких можуть призвести ці недоліки, рекомендації/пропозиції щодо підвищення ефективності функціонування системи внутрішнього контролю, процес контролю за станом виконання рекомендацій/пропозицій, затверджених раніше.</p>	<p>3) The compilation of a description of the internal environment;</p> <p>4) The formation of a registry of identified risks and the classification of each risk according to category and type;</p> <p>5) The assessment of risks according to the criteria of probability of occurrence and the level of their impact on the Company's ability to achieve its defined goals, strategic, and other objectives;</p> <p>6) The regular review of risk assessments and consideration of relevant changes and circumstances;</p> <p>7) The development of proposals for the implementation/modification of corrective measures;</p> <p>8) The practical implementation of effective risk response methods and taking appropriate measures to reduce the impact of probable risk events;</p> <p>9) The analysis of the effectiveness of implemented control measures and the assessment of residual risks;</p> <p>10) The preparation of reports on the state of the internal control system;</p> <p>The systematic analysis of internal risk management documents.</p> <p>7.2. The second line of defense submits quarterly information to the Company's Board regarding identified risks and the execution of plans or to the Risk Management Committee of the Supervisory Board.</p> <p>The Responsible Actuary prepares, submits, and signs reports in accordance with the requirements of the Company's internal documents and considering the current legislation of Ukraine.</p> <p>The Compliance Director (Chief Compliance Manager) prepares and submits a report on compliance risk in accordance with the requirements of the Company's internal documents and considering the current legislation of Ukraine.</p> <p>7.3. The Internal Audit Department, in accordance with the Company's internal documents, performs a general assessment of the effectiveness of the internal control system within the scope of its internal audit function and reflects the results in its report, which is submitted to the Supervisory Board or its committees for review.</p> <p>Reports submitted to the Supervisory Board or the Audit Committee should include information on identified deficiencies in the internal control system and violations, an analysis of their causes, probable consequences, recommendations/proposals to improve the effectiveness of the internal control system, and control over the</p>
--	---

7.4. Товариство забезпечує подання звітів щодо результатів моніторингу ефективності системи внутрішнього контролю також працівникам, які відповідають за здійснення коригувальних заходів, та керівникам Товариства в межах визначених повноважень. Періодичність здійснення спостереження за різними видами діяльності Товариства визначається виходячи з пов'язаних з ними страхових ризиків, частоти і характеру змін, що відбуваються в напрямках діяльності Товариства, і фіксується у внутрішніх документах Товариства.

Підрозділи, які здійснюють контроль над управлінням окремими видами ризиків, своєчасно інформують Департамент з контролю за дотриманням норм (комплаєнсу) та Відділ внутрішнього аудиту про виявлені порушення або не відповідність внутрішніх документів Товариства.

7.5. Результати моніторингу системи внутрішнього контролю з боку Департаменту з контролю за дотриманням норм (комплаєнсу), та Відділу внутрішнього аудиту регулярно доводяться до відома Правління Товариства та відповідальним Комітетам Наглядової ради Товариства.

Товариство вживає необхідних заходів щодо вдосконалення внутрішнього контролю для забезпечення його ефективного функціонування, в тому числі з урахуванням мінливих внутрішніх і зовнішніх факторів, що впливають на діяльність Товариства.

Пропозиції щодо внесення змін до внутрішніх документів Товариства та системи внутрішнього контролю розглядаються та погоджуються Правлінням або Наглядовою радою Товариства, якщо не прийняте інше рішення Товариством.

7.6. Правління Товариства щорічно доповідає Наглядовій раді щодо впевненості у досягненні мети внутрішнього контролю (в тому числі здійснення Товариством діяльності відповідно до визначеної мети (місії) та етичних принципів; досягнення визначених стратегічних цілей, виконання завдань та взятих зобов'язань; належного рівня економії, ефективності і результативності діяльності; достовірності фінансової, статистичної та управлінської, в тому числі нефінансової, звітності; дотримання законів, інших нормативно-правових актів, регламентів, правил та процедур, встановлених в Товаристві; забезпечення збереження ресурсів від втрат, псування, незаконного чи неефективного використання інші питання, які потребують вдосконаленню внутрішнього контролю).

7.7. Керівники усіх рівнів та працівники Товариства відповідальні та підзвітні за виконання покладених на них завдань та обов'язків відповідно до внутрішніх документів Товариства.

implementation of previously approved recommendations/proposals.

7.4. The Company ensures that reports on the results of monitoring the effectiveness of the internal control system are also submitted to employees responsible for implementing corrective measures and to the Company's managers within their defined authorities. The frequency of monitoring various activities of the Company is determined based on the associated insurance risks, the frequency and nature of changes in the Company's activities, and is recorded in the Company's internal documents.

Departments responsible for controlling the management of certain types of risks promptly inform the Compliance Department and the Internal Audit Department about identified violations or discrepancies in the Company's internal documents.

7.5. The results of monitoring the internal control system by the Compliance Department and the Internal Audit Department are regularly communicated to the Company's Board and the relevant Committees of the Supervisory Board.

The Company takes necessary measures to improve internal control to ensure its effective functioning, taking into account changing internal and external factors affecting the Company's activities.

Proposals for amendments to the Company's internal documents and the internal control system are reviewed and approved by the Board or the Supervisory Board of the Company unless a different decision is made by the Company.

7.6. The Company's Board annually reports to the Supervisory Board on its confidence in achieving the internal control objectives (including the Company's activities in accordance with its defined goals (mission) and ethical principles; the achievement of defined strategic objectives, the fulfillment of tasks and obligations; an adequate level of economy, efficiency, and effectiveness of activities; the reliability of financial, statistical, and management, including non-financial, reporting; compliance with laws, other regulatory acts, regulations, rules, and procedures established in the Company; ensuring the preservation of resources from losses, damage, illegal or inefficient use, and other issues that require internal control improvement).

7.7. Managers at all levels and employees of the Company are responsible and accountable for performing the tasks

**8. ПЕРЕХІДНІ ТА ПРИКІНЦЕВІ  
ПОЛОЖЕННЯ**

8.1. Питання, не врегульовані цим Положенням, регулюються Статутом Товариства, рішеннями Наглядової ради, іншими внутрішніми документами Товариства та чинним законодавством України.

8.2. Якщо будь-які норми цього Положення буде визнано недійсним у встановленому законом порядку, це не тягне за собою визнання недійсними інших норм цього Положення.

8.3. У випадку розбіжностей між нормами цього Положення та Статутом Товариства та/або законодавством України перевагу мають норми Статуту та/або законодавства України.

8.4. У випадку внесення змін до чинного законодавства України та у разі розбіжностей між нормами нормативно-правових актів та нормами цього Положення, це Положення застосовується в частині, що не суперечить нормам таких нормативно-правових актів.

8.5. У випадку розбіжностей між англійським та українським версіями Положення, текст, складений українською мовою, матиме переважну силу.

and duties assigned to them according to the Company's internal documents.

**8. TRANSITIONAL AND FINAL PROVISIONS**

8.1. Issues not regulated by this Regulation are governed by the Company's Charter, decisions of the Supervisory Board, other internal documents of the Company, and the current legislation of Ukraine.

8.2. If any provisions of this Regulation are declared invalid in the manner prescribed by law, this does not entail the invalidity of other provisions of this Regulation.

8.3. In case of discrepancies between the provisions of this Regulation and the Company's Charter and/or the legislation of Ukraine, the provisions of the Charter and/or the legislation of Ukraine shall prevail.

8.4. In the event of changes to the current legislation of Ukraine and in case of discrepancies between the provisions of regulatory acts and the provisions of this Regulation, this Regulation applies to the extent that it does not contradict the provisions of such regulatory acts.

8.5. In case of discrepancies between the English and Ukrainian versions of the Regulation, the text in Ukrainian shall prevail.

Голова Правління Товариства  
Chairman of the Board

Дмитро ГРИЦУТА  
Dmytro GRYTUTA

Усього в цьому документі пронумеровано,  
прошито, скріплено підписом та печаткою  
13 аркуші (в)

12. 07. 2014  
Голова Правління  
Дмитро ГРИЦУТА

