

**«Мемлекеттік аннуитеттік
компания» ӨСК» АҚ**

MEMLEKETTIK
ANNUITETTIK KOMPANIA



ГОСУДАРСТВЕННАЯ
АННУИТЕТНАЯ КОМПАНИЯ

**АО «КСЖ
«Государственная
аннуитетная компания»**



УТВЕРЖДЕНА
решением Совета директоров
АО «Компания по страхованию жизни
«Государственная аннуитетная компания»
от «2» июня 2026 года № 8

**ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭКОЛОГИЧЕСКИМИ И
СОЦИАЛЬНЫМИ РИСКАМИ
АО «КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ
«ГОСУДАРСТВЕННАЯ АННУИТЕТНАЯ КОМПАНИЯ»**

ПТ ГАК 21

Издание: первое

г. Астана, 2026 г.

	АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания» Политика по управлению экологическими и социальными рисками АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания»	Дата: «2» июня 2026 г.	Издание: первое Стр. 2 из 11
---	--	-----------------------------------	---

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	3
2. ОБЛАСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ	5
3. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ ЭКОЛОГИЧЕСКИМИ И СОЦИАЛЬНЫМИ РИСКАМИ	6
4. МОНИТОРИНГ И ОТЧЕТНОСТЬ	8
5. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	8
Приложение 1	9

	АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания» Политика по управлению экологическими и социальными рисками АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания»	Дата: «2» июня 2026 г. ПТ ГАК 21	Издание: первое Стр. 3 из 11
---	---	--	------------------------------------

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Политика по управлению экологическими и социальными рисками АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания» (далее – Политика) является внутренним нормативным документом АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания» (далее – Общество), который определяет цели, принципы, стратегии и подходы Общества в управлении экологическими и социальными рисками.

2. Политика разработана в соответствии с:

Концепцией развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 года, утвержденной Указом Президента Республики Казахстан от 26 сентября 2022 года № 1021;

постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 августа 2018 года № 198 «Об утверждении Правил формирования системы управления рисками и внутреннего контроля для страховых (перестраховочных) организаций, филиалов страховых (перестраховочных) организаций-нерезидентов Республики Казахстан»;

Методологическим руководством по управлению экологическими и социальными рисками для финансовых организаций, утвержденным приказом Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от «15» июля 2024 года № Б-228;

Политикой устойчивого развития АО «КСЖ «ГАК» (ПТ ГАК 16).

3. Действие Политики распространяется на все структурные подразделения и сотрудников Общества.

4. Политика является публичным документом и размещается, в том числе, на официальном интернет-ресурсе Общества.

5. В Политике используются следующие определения и сокращения:

1) **Список исключений** – перечень видов деятельности, которые не подлежат финансированию;

2) **Экологические риски** – риски, представляющие собой угрозу загрязнения или разрушения природной среды, включая землю, воду, воздух, естественные места обитания животных, растений, как результат случайных или преднамеренных действий. В промышленном ландшафте Казахстана характерными проявлениями экологических рисков являются загрязнение воздуха, недостаток водных ресурсов, деградация почв, стихийные бедствия и недостаточная утилизация отходов. В контексте страны основная доля выбросов приходится на электроэнергетическую отрасль с ее источниками выбросов от продуктов сгорания, а также на промышленное производство, горнодобывающую промышленность и транспорт;

3) **Социальные риски** – потенциальные угрозы, вытекающие из взаимодействия с обществом, включая клиентов, поставщиков,

	АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания» Политика по управлению экологическими и социальными рисками АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания»	Дата: «2» июня 2026 г.	Издание: первое Стр. 4 из 11
---	---	---------------------------	------------------------------------

заинтересованные стороны и широкие слои населения. Эти риски могут проявляться через различные негативные последствия, такие как ущерб репутации, неудовлетворенность клиентов, усиление надзора со стороны регулирующих органов или несоответствие общественным ожиданиям и тенденциям. Примеры социальных рисков для финансовых организаций включают в себя вопросы, связанные с этической практикой в банковском секторе, социальной ответственностью, диверсификацией и инклюзивностью, инвестициями в сообщества, а также соответствием деятельности организации общественным ценностям и ожиданиям;

4) **Климатические риски** – потенциальные угрозы и негативные последствия, связанные с изменением климата, которые могут привести к финансовым потерям или другим негативным последствиям для организаций, общества и экосистем. Климатические риски в зависимости от источника негативного влияния принято делить на две категории: физические и переходные риски;

5) **Устойчивое развитие** – это развитие, при котором Общество управляет влиянием своей деятельности на окружающую среду, экономику, общество и принимают решения с учетом соблюдения интересов заинтересованных сторон. Устойчивое развитие должно отвечать потребностям нынешнего поколения, не лишая будущие поколения возможности удовлетворять свои потребности;

6) **Устойчивое финансирование** – деятельность Общества с учетом экологических и социальных рисков, связанных с финансируемыми проектами и клиентами, и создание адекватных систем для управления этими рисками, а также финансирование социально и экологически значимых проектов;

7) **ESG (Environmental, Social, Governance)** – это совокупность характеристик управления Обществом, при которой достигается вовлечение Общества в решение экологических, социальных и управленческих проблем и устойчивого развития;

8) **ЭиС риски** – экологические, в том числе климатические, и социальные риски;

9) **Комплексная оценка ЭиС рисков (Environmental and Social Due Diligence, ESDD)** – совокупность процедур по сбору и интерпретации информации о деятельности потенциального клиента, контрагента/объекта оценки, анализу и оценке потенциальных экологических и социальных рисков, связанных с его деятельностью, с целью убедиться, что транзакция не несет экологические и социальные риски, которые могут представлять собой потенциальное обязательство или риск для Общества;

10) **Карта риска** - графическое и текстовое описание рисков Общества, расположенных в таблице, по одной «оси» по которой указана сила воздействия или значимость риска, а по другой вероятность или частота его возникновения;

	АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания» Политика по управлению экологическими и социальными рисками АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания»	Дата: «2» июня 2026 г.	Издание: первое Стр. 5 из 11
---	---	---------------------------	------------------------------------

11) **ESG-факторы** — это совокупность экологических (Environmental), социальных (Social) и управленческих (Governance) показателей рисков, способных оказывать влияние на уровень принимаемых рисков, финансовую устойчивость, деловую репутацию и соблюдение требований законодательства;

12) **ESG-риск** (Environmental, Social and Governance) – это вид риска, определяющий устойчивое развитие бизнеса в рамках экологических, социальных рисков, а также рисков корпоративного управления.

6. Целью настоящей Политики является соблюдение требований законодательства Республики Казахстан в области экологических и социальных вопросов, соответствие международным экологическим и социальным стандартам, создание системы управления экологическими и социальными рисками (СУЭСР), связанными с аспектами деятельности клиентов и контрагентов и минимизация их негативного влияния на репутацию, операционную и финансовую деятельность Общества.

7. Основными задачами Общества в области управления ESG рисками являются:

- идентификация экологических, социальных рисков и их последствий;
- обеспечение оценки экологических и социальных рисков и минимизация их влияния;
- интеграция критериев экологической и социальной ответственности в процесс принятия инвестиционных и андеррайтинговых решений;
- финансирование видов деятельности и проектов, которые оказывают положительное влияние на достижение целей устойчивого развития;
- постепенное сокращение финансирования видов деятельности и проектов, противоречащих достижению целей устойчивого развития;
- обеспечение раскрытия информации в соответствии с международными социально-экологическими стандартами, прозрачности управленческой отчетности, предусматривающей результаты оценки ESG-рисков.

2. ОБЛАСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ

8. Действие настоящей Политики распространяется на процессы управления рисками, связанными с экологическими, включая климатические, и социальными аспектами деятельности Общества по следующим направлениям деятельности:

страховая деятельность: классификация клиентов по уровням ESG рисков и уровням принятия решений, внедрение критериев ответственного страхования в процедуры андеррайтинга;

	АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания» Политика по управлению экологическими и социальными рисками АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания»	Дата: «2» июня 2026 г.	Издание: первое
		ПТ ГАК 21	Стр. 6 из 11

инвестиционная деятельность: классификация объектов инвестирования по уровням ESG рисков, внедрение критериев ответственного инвестирования в процедуры рассмотрения сделок инвестирования;

система управления рисками: учет ESG факторов, интеграция в общей карте рисков Общества;

закупочная и договорная деятельность – учет экологических, социальных требований и принципов устойчивого развития при выборе подрядчиков, поставщиков и партнеров, а также возможность включения соответствующих условий в договоры.

3. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ ЭКОЛОГИЧЕСКИМИ И СОЦИАЛЬНЫМИ РИСКАМИ

9. СУЭСР строится, в соответствии с трехуровневой моделью защиты, функции управления ESG рисками распределяются следующим образом:

Первый уровень: структурные подразделения, осуществляющие деятельность по заключению сделок с контрагентами, подверженными ЭиС рискам.

Второй уровень: Служба управления рисками (СУР) осуществляет оценку подверженности ЭиС рискам, участвует в разработке инструментов и методологии оценки ЭиС рисков на этапе заключения сделок, формирует отчетность по ЭиС рискам в рамках совокупной отчетности по рискам для Правления и Совета директоров Общества;

Третий уровень: Служба внутреннего аудита (СВА) проводит периодическую оценку эффективности системы управления ЭиС рисками и соблюдения настоящей Политики.

10. СУЭСР предусматривает проведение комплексной оценки ЭиС рисков (Environmental and Social Due Diligence, ESDD) по клиентам и проектам. По итогам проведения комплексной оценки Общество определяет уровни подверженности риску: низкий, средний, высокий. В отношении сделок со средним и высоким уровнем ESG-риска могут применяться дополнительные условия, ограничения, повышенный уровень рассмотрения, а также меры по мониторингу и снижению соответствующих рисков.

Комплексная оценка осуществляется с учетом отраслевой принадлежности клиента/контрагента, характера сделки, лимитов ответственности, объема инвестирования, а также иных факторов, влияющих на уровень принимаемого риска.

Пороговые значения определяются при внедрении критериев ответственной деятельности в процедуры страхования и инвестирования, которые устанавливаются уполномоченным органом.

	АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания» Политика по управлению экологическими и социальными рисками АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания»	Дата: «2» июня 2026 г.	Издание: первое
		ПТ ГАК 21	Стр. 7 из 11

11. В качестве ключевых Общество определяет следующие инструменты комплексной оценки ЭиС рисков:

1) **Проверка по «Списку исключений»:** проверка на предмет соответствия деятельности клиента/контрагента и применяемых им практик Списку исключений, согласно Приложению №1 к Политике, с отказом финансирования определенных в нем видов деятельности. Проверке подлежат все клиенты/контрагенты.

2) **Отраслевой скоринг:** классификация клиента/ контрагента по уровню экологической и социальной чувствительности отрасли (к примеру, высокий риск – нефтегазовая отрасль, энергетика; средний – транспорт; низкий – услуги). Проверке подлежат клиенты/контрагенты с учетом лимитов по объему сделки.

3) **Индивидуальная оценка (ESG Scoring):**
 заполнение клиентом анкеты, в рамках которой, на основе выбранных ответов, определяется его подверженность ЭиС рискам;
 детальный анализ на основе публичных ESG-отчетов, имеющих ESG-рейтинги признанных агентств, данных о выбросах CO₂ и статистики производственного травматизма, который может проводиться по крупным/нестандартным сделкам, в том числе с высоким ЭиС риском. Проверке подлежат клиенты/контрагенты с учетом лимитов по объему сделки.

4) **Оценка проекта:**
 по результатам комплексной оценки каждому объекту (клиенту/контрагенту) присваивается один из трех уровней ESG риска: высокий, средний, низкий.

В зависимости от установленного уровня риска при рассмотрении сделки Обществом могут применяться следующие меры:

- отказ в заключении сделки;
- установление дополнительных условий договора;
- пересмотр страхового тарифа;
- отказ в применении понижающего коэффициента к страховой премии;
- установление требований по предоставлению регулярной отчетности о мерах по улучшению экологических и социальных показателей, а также иные меры, предусмотренные внутренними нормативными документами Общества.

Уровни ESG-рисков учитывается при определении уровня принятия решения по заключению сделок в порядке, утверждаемом Советом директоров Общества.

12. На первоначальном этапе проводится оценка и ранжирование по уровню ЭиС рисков действующего страхового и инвестиционного портфеля. В дальнейшем оценка ЭиС рисков обновляется на основе оценки новых клиентов/контрагентов и определенной выше классификации уровня риска, отслеживается динамика, с целью снижения уровня риска и корректировки процедур при необходимости.

	АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания» Политика по управлению экологическими и социальными рисками АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания»	Дата: «2» июня 2026 г.	Издание: первое Стр. 8 из 11
---	---	---------------------------	------------------------------------

4. МОНИТОРИНГ И ОТЧЕТНОСТЬ

13. С целью оценки реализации и эффективности процедур по управлению ЭиС рисками, осуществляется контроль и мониторинг уровня ЭиС рисков в страховом и инвестиционном портфеле Общества. На ежеквартальной основе результаты оценки включаются в совокупную оценку системы управления рисками и отражаются в карте рисков Общества.

14. Отчетность формируется в соответствии с требованиями по раскрытию информации, определенными Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка, и с учетом международных стандартов по раскрытию нефинансовой информации (GRI).

15. Раскрытие информации об управлении ESG-рисками осуществляется в составе годового отчета Общества с учетом требований законодательства Республики Казахстан, нормативных правовых актов Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка, а также применимых международных стандартов раскрытия нефинансовой информации.

5. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

16. Положения настоящей Политики могут быть детализированы во внутренних нормативных документах Общества, с учетом сферы деятельности и ответственности подразделений.

17. Политика составлена с учетом требований нормативных правовых актов Республики Казахстан, действовавших на момент утверждения Политики. В случае если позднее в законодательные и нормативные правовые акты будут внесены изменения, вследствие чего все или отдельные требования настоящей Политики будут противоречить требованиям нормативных правовых актов, то работники Общества должны осуществлять свою деятельность, ориентируясь на требования законодательства.

18. Ответственность за соблюдение Политики возлагается на руководителей структурных подразделений Общества в соответствии с их должностными обязанностями.

19. Политика подлежит периодическому пересмотру по мере необходимости и утверждается Советом директоров Общества.

20. Политика, а также все изменения и дополнения к ней, вступают в силу со дня ее утверждения решением Совета директоров Общества.

	АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания» Политика по управлению экологическими и социальными рисками АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания»	Дата: «2» июня 2026 г. ПТ ГАК 21	Издание: первое Стр. 9 из 11
---	---	--	--

Приложение 1
к Политике по управлению экологическими
и социальными рисками
АО «КСЖ «ГАК»

**Перечень видов деятельности, которые не подлежат финансированию
Обществом
Список исключений ***

№	Сектор/Виды деятельности
1	Производство или торговля любым продуктом или осуществление деятельности, считающихся незаконными в соответствии с законодательством Республики Казахстан, или международными конвенциями и соглашениями, или находящимися под международными запретами, такими как фармацевтические препараты, пестициды, гербициды, озоноразрушающие вещества, полихлорированные бифенилы, дикая природа или продукты, регулируемые согласно Конвенции о международной торговле видами дикой фауны и флоры, находящимися под угрозой исчезновения (CITES).
	Список запрещенных химических веществ и продуктов Организации Объединенных Наций: http://www.un.org/esa/coordination/Consolidated.list-13FinalFinal.pdf
	Список CITES видов, находящихся под угрозой исчезновения: http://www.cites.org/eng/app/E-Apr27.pdf
2	Трансграничная торговля отходами, если она не соответствует Базельской конвенции и лежащим в ее основе правилам.
3	Операции, затрагивающие объекты всемирного наследия Организации Объединенных Наций по вопросам образования, науки и культуры (ЮНЕСКО).
4	Незаконные лесозаготовки и лесозаготовительные работы или перевод земель для использования в качестве пахотных земель или пастбищных угодий; производство или торговля древесиной или другой продукцией лесного хозяйства, за исключением <i>не истощительного (рационального) ведения лесного хозяйства</i>.
5	Производство или виды деятельности, связанные с вредными или принудительными формами труда или детского труда.
6	1) Производство или торговля оружием и военным снаряжением
	2) Производство табачных изделий при отсутствии соответствующих разрешений и лицензий, требуемых согласно законодательству Республики Казахстан

	АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания» Политика по управлению экологическими и социальными рисками АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания»	Дата: «2» июня 2026 г.	Издание: первое Стр. 10 из 11
---	---	---------------------------	-------------------------------------

	3) Производство и распространение расистских и/или неонацистских СМИ 4) Игровой бизнес, азартные игры, казино или аналогичные предприятия при отсутствии соответствующих разрешений и лицензий, требуемых законодательству Республики Казахстан 5) Порнография (товары или магазины)
	6) Производство алкогольных напитков при отсутствии соответствующих разрешений и лицензий, требуемых законодательству Республики Казахстан.
7	Производство или деятельность, отрицательно влияющая на земли, находящиеся в собственности или на которые претендует в судебном порядке местное население без полного документально подтвержденного согласия местного населения.
8	Производство или торговля несвязанными асбестовыми волокнами; это не относится к покупке и использованию связанных асбестоцементных листов, в которых содержание асбеста составляет менее 20%.
9	Производство или торговля радиоактивными материалами при отсутствии соответствующих разрешений и лицензий, требуемых законодательству Республики Казахстан.
	Не относится к закупке медицинского оборудования, оборудования для контроля качества (измерения) и любого оборудования, в котором радиоактивный источник незначителен или надлежащим образом защищен.
10	Торговля товарами без необходимых экспортных или импортных лицензий или других доказательств разрешения транзита из соответствующих стран экспорта, импорта и, если применимо, транзита при отсутствии соответствующих разрешений и лицензий, требуемых законодательству Республики Казахстан.
11	Экспорт ртути и ртутных соединений, а также производство, экспорт и импорт широкого спектра продуктов с добавлением ртути.
12	Производство, торговля, хранение или транспортировка значительных объемов опасных химических веществ (бензин, керосин и другие нефтепродукты) или использование опасных химических веществ в коммерческих масштабах, при отсутствии соответствующих разрешений и лицензий, требуемых законодательству Республики Казахстан.

**Возможны дополнительные исключения в соответствии с законодательством*

Республики Казахстан

	АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания»	Дата: «2» июня 2026 г.	Издание: первое
	Политика по управлению экологическими и социальными рисками АО «Компания по страхованию жизни «Государственная аннуитетная компания»	ПТ ГАК 21	Стр. 11 из 11

Таблица согласования

Копия	Код	Издание	Ответственный за разработку/ актуализацию	
	ПТ ГАК 21	первое	Служба управления рисками	
			дата	подпись
			_____ 2026 г.	

Норматив срок	Дата поступления на согласование	ФИО	Результат согласования			
			Возвращено с замечаниями		Одобрено	
			дата	подпись	дата	подпись
3 раб. дня		Маканова А.К.				ЭЦП
3 раб. дня		Муслимов Э.Ж.				ЭЦП
3 раб. дня		Татинбеков Т.С.				ЭЦП
3 раб. дня		Кульманова А.М.				ЭЦП
3 раб. дня		Сагишев Е.С.				ЭЦП
3 раб. дня		Ерекеев Ж.С.				ЭЦП
3 раб. дня		Абуова Ж.К.				ЭЦП
3 раб. дня		Сапаров М.М.				ЭЦП

Сведения о документе

Тип документа	Внутренний документ		
Номер и дата документа	06-12/2534 от 05.05.2026		
Ссылка на документ	https://gak.workspace.kz/storage/document_attachments/69f1ffbadeabf.pdf		
Отправитель	АО "КОМПАНИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ "ГОСУДАРСТВЕННАЯ АННУИТЕТНАЯ КОМПАНИЯ"		
Автор	Ембергенова Ж., Риск-менеджер (тел: , email: z.embergenova@gak.kz		
Лист согласования			
ФИО	Дата и время	Результат	ЭЦП
Муслимов Эрик Жумабаевич	2026-04-29 18:09:18	Согласован	Да
Сагишев Ерлан Сакипкереевич	2026-04-30 08:39:28	Согласован	Да
Ерекеев Жигер Смагулович	2026-04-30 09:20:12	Согласован	Да
Татинбеков Темирлан Саятович	2026-04-30 12:30:54	Согласован	Да
Маканова Асель Куандыковна	2026-04-30 13:04:59	Согласован	Да
Кульманова Асия Мейрамовна	2026-05-04 14:55:04	Согласован	Да
Сапаров Марат Маликович	2026-05-05 10:25:11	Согласован	Да
Абуова Жанат Кабидолдановна	2026-05-05 11:37:47	Согласован	Да
Баймуратова Гульжанат Рахымжановна	2026-05-05 11:38:07	Согласован	Да
Есжанова Динара Бекболатовна	2026-05-05 10:28:05	Согласован	Да
Лист подписания			
Баймуратова Гульжанат Рахымжановна	2026-05-05 11:38:23	Подписан	Да
Лист регистрации			
Лист отправки			
Лист корреспондентов			



2003 жылғы 7 қаңтардағы № 370-ІІ «Электрондық құжат және электрондық цифрлық қолтаңба» туралы ҚР Заңының 7-бабы 1 тармағына сәйкес қол қоюға өкілеттігі бар адамның электрондық цифрлық қолтаңбасы арқылы қуәландырылған. Осы құжат қағаз жеткізгіштегі қол қойылған құжатпен бірдей.

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 ЗРК от 7 января 2003 года № 370-ІІ «Об электронном документе и электронной цифровой подписи», удостоверенный посредством электронной цифровой подписи лица, имеющего полномочия на его подписание, равнозначен подписанному документу на бумажном носителе.