



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЗИЯ КЭПИТАЛ»
(открытое акционерное общество)

Кыргызская Республика,
г. Бишкек, ул. Раззакова, 19

+996 550 692 080
asia-capital.kg

Утверждено
решением Совета директоров
ОАО «АЗИЯ КЭПИТАЛ»
от «20» августа 2025 года
Протокол № 02/08/2025
от 20.08.2025 г.

**Политика по управлению
рисками в области устойчивого
развития
ОАО «АЗИЯ КЭПИТАЛ»**

г. Бишкек, 2025 год

Оглавление

1. ВВЕДЕНИЕ.....	3
2. ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ESG И КЛИМАТИЧЕСКИМИ РИСКАМИ	3
3. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ И КЛИМАТА	3
4. ПРОЦЕСС УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ.....	4
5. МОНИТОРИНГ И ОТЧЕТНОСТЬ	5
6. ПЕРЕСМОТР ПОЛИТИКИ	5
ПРИЛОЖЕНИЕ. РИСКА В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ОАО «АЗИЯ КЭПИТАЛ».....	6

1. Введение

Настоящая Политика по управлению рисками в области устойчивого развития (далее – Политика) определяет принципы и подходы ОАО «АЗИЯ КЭПИТАЛ» (далее – Общества) к выявлению, оценке и управлению рисками в области устойчивого развития и климатическими рисками. Документ разработан в соответствии с международными стандартами (IFRS S1/S2, GRI, TCFD, UNEP FI), а также с учетом законодательства Кыргызской Республики. Данная Политика основывается на Политике управления рисками.

2. Принципы управления ESG и климатическими рисками

Общество придерживается следующих принципов в области ESG и климатического корпоративного управления:

- **Ответственность:** Общество признает важность учета ESG-факторов и климатических рисков в процессе принятия управленческих и инвестиционных решений, предпринимая меры по снижению негативного воздействия на общество и окружающую среду.
- **Прозрачность:** Общество обеспечивает открытое и достоверное раскрытие информации о своей деятельности в области ESG и климатического управления, включая отчетность по международным стандартам (IFRS S1/S2, GRI и др.).
- **Устойчивость:** Общество интегрирует принципы устойчивого развития в корпоративную стратегию и операционные процессы, учитывая долгосрочные интересы клиентов, акционеров и общества.
- **Управление рисками:** Общество систематически выявляет, оценивает и управляет климатическими и ESG-рисками, влияющими на финансовую устойчивость и инвестиционную привлекательность.
- **Взаимодействие:** Общество активно взаимодействует с заинтересованными сторонами (инвесторами, партнерами, клиентами, регулирующими органами) для достижения общих целей в области устойчивого развития и климатического управления.
- **Повышение осведомленности и обучение:** Общество регулярно повышает квалификацию сотрудников по вопросам ESG и климатических рисков, внедряя культуру ответственного и устойчивого бизнеса.

3. Управление рисками в области устойчивого развития и климата

Климатические и ESG-риски входят в общую систему управления рисками Общества. При Совете директоров действует Комитет по рискам. Целью функционирования Комитета является разработка и предоставление рекомендаций Совету директоров Общества в отношении приоритетных направлений деятельности Общества в области рисков, в том числе идентификации значимых рисков Общества, разработки мер управления значимыми рисками, а также совершенствования и развития системы управления рисками.

Основными задачами Комитета по рискам являются:

-обеспечение постоянного контроля со стороны Совета директоров Общества за деятельностью исполнительных органов Общества и обеспечение эффективного взаимодействия членов Совета директоров с менеджментом Общества по вопросам управления рисками в области устойчивого развития;

- выработка и предоставление рекомендаций по управлению ESG-рисками Совету директоров, исполнительным органам и подразделениям Общества;

- участие в определении приоритетных направлений деятельности Общества по управлению/минимизации рисков;

- содействие созданию в Обществе условий для надлежащего управления рисками.

- оценка эффективности управления рисками и участие в формировании системы управления рисками, соответствующей лучшим мировым практикам.

В компетенцию Комитета входят вопросы по системе управления рисками, в том числе:

- разработка рекомендаций для Совета директоров по определению методов выявления, оценки и оптимизации уровня ESG-рисков, структуры рисков;
- предварительное рассмотрение политик и положений, по управлению рисками, выносимых исполнительным органом на утверждение Совета директоров;
- подготовка предложений по политике ограничения рисков по всем операциям и другим сделкам, проводимым Обществом;
- предварительное рассмотрение и представление рекомендаций Совету директоров Общества по утверждению совокупной величины риска, который может быть принят Обществом исходя из поставленных перед ним стратегических целей и задач (риск-аппетита), а также целевой структуры и максимальных объемов рисков, которые подлежат применению исполнительными органами в качестве лимитов и ограничений;
- рассмотрение регулярных отчетов по существенным (значимым) видам рисков, состоянию лимитов, результатам стресс-тестирования;
- периодическое рассмотрение Комитетом размеров лимитов на предмет их соответствия изменениям в стратегии развития, особенностям предоставляемых Обществом новых услуг, общему состоянию рынка финансовых услуг;
- рассматривать нарушения установленных лимитов и определять эффективность мер, принимаемых исполнительными органами в случае достижения Обществом предельных уровней установленных лимитов.
- разработка критериев и системы оценки работы исполнительных органов по контролю за своевременностью выявления рисков, адекватностью определения их размера, своевременностью внедрения необходимых процедур управления ими;
- контроль исполнительных органов за своевременностью выявления рисков, адекватностью определения (оценки) их размера, своевременностью внедрения необходимых процедур управления ими;
- оценка эффективности действующей системы управления рисками в части соответствия ее лучшей международной практике в области управления рисками;
- подготовка рекомендаций Совету директоров Общества по повышению эффективности действующей системы управления рисками;

Комитет по стратегии Совета директоров определяет категории релевантных рисков и возможностей и включает их в Стратегию развития Общества

Исполнительный орган (Правление) отвечает за реализацию стратегии управления рисками Общества контролирует ее исполнение сотрудниками и внутренними структурными подразделениями, согласует список идентифицированных ESG-рисков. Правление отчитывается об исполнении стратегии, политик и процедур перед Комитетом по рискам Совета директоров.

Контролер Общества проводит проверки деятельности Общества и его структурных подразделений на предмет соответствия законодательству и внутренним процедурам по управлению рисками Общества, готовит отчеты и предложения для Правления по повышению эффективности системы управления рисками. Ответственные сотрудники Общества осуществляют исполнение и соблюдение внутренних процедур по управлению рисками.

4. Процесс управления рисками

Общество выстраивает системный процесс управления рисками в области устойчивого развития и климатическими рисками, который включает следующие этапы:

4.1. Идентификация

Общество осуществляет выявление ESG- и климатических рисков на основе:

- мониторинга изменений национального законодательства и международных стандартов (IFRS S1/S2, GRI, TCFD, UNEP FI);
- анализа внутренних данных (отчеты подразделений, результаты аудитов, обращения через линию доверия, жалобы клиентов);

- взаимодействия с внешними заинтересованными сторонами (инвесторы, клиенты, поставщики, регулирующие органы, отраслевые ассоциации).

Выявленные риски классифицируются по категориям: экологические, социальные, риски корпоративного управления, а также физические и переходные климатические риски.

4.2. Оценка

Для каждого риска проводится оценка по двум критериям:

- вероятность наступления (низкая, средняя, высокая);
- степень воздействия (финансовое, операционное, регуляторное, репутационное).

Результаты оценки визуализируются в виде матрицы рисков, что позволяет определить приоритеты управления и выделить наиболее существенные угрозы.

4.3. Приоритизация и реагирование

На основании оценки рисков Общество формирует перечень приоритетных рисков:

- высокие риски – включаются в план снижения и требуют немедленных мер;
- средние риски находятся на постоянном мониторинге и при необходимости корректируются;
- низкие риски фиксируются для наблюдения.

В отношении рисков применяются стратегии: предотвращение, снижение, передача (страхование, аутсорсинг) либо принятие (если риск минимален).

4.4. Управление и меры реагирования

Общество разрабатывает и реализует меры, направленные на:

- внедрение превентивных регламентов и процедур;
- систематическое обучение сотрудников вопросам ESG и климатических рисков;
- обеспечение внутреннего комплаенса и антикоррупционных стандартов.

4.5. Мониторинг и контроль

Риски подлежат регулярному мониторингу и пересмотру (не реже одного раза в год).

Для контроля эффективности внедряются KPI и метрики: количество обращений на линию доверия, доля «устойчивых» финансовых продуктов, показатели удовлетворенности клиентов, результаты проверок. Независимый внутренний аудит обеспечивает дополнительный уровень контроля.

5. Мониторинг и отчетность

Ежегодно готовится ESG-отчет с разделом о рисках. Информация раскрывается в соответствии с IFRS S1/S2 и предоставляется Совету директоров для оценки и корректировки стратегии управления рисками.

6. Пересмотр политики

Политика пересматривается каждые три года или при изменении международных стандартов и законодательства.

Приложение. Риски в области устойчивого развития ОАО «АЗИЯ КЭПИТАЛ»

ЭКОЛОГИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ				
ESG фактор	Описание риска	Факторы риска	Реагирование на риск	Возможности
Выбросы углекислого газа Углеродный след продукции	Риск увеличения расходов, связанных с уплатой налога на компенсацию углеродного следа. Риск запрета деятельности и выпуска продукции, превышающей установленные предельные уровни выбросов.	Введение инструментов регулирования, оказывающих прямое влияние на возможность использования материалов и технологий при производстве продукции с углеродным следом.	Инвентаризация источников выбросов. Разработка стратегии декарбонизации производственных процессов и достижения углеродной нейтральности*. Применение технологий по улавливанию и хранению CO2 Формирование продуктовых линеек с меньшим углеродным следом. Покупка углеродных офсетов (углеродных единиц, компенсирующих выбросы компании).	Выпуск и продвижение «зелёных» облигаций, ESG-фондов, инвестиционных продуктов с учётом климатических критериев. Конкурентное преимущество на локальном рынке как брокера, предлагающего ESG-инструменты и услуги по «ответственным» инвестициям
Изменение климата	Физические климатические риски	Нанесение материального ущерба в следствии природных катастроф (пожара, засухи, наводнения, тайфуна, урагана и т.п.).	Интеграции в стратегию деятельность компании возможных сценариев по глобальному изменению климата с разработкой превентивных действий.	Готовность бизнеса к изменениям климата. Долгосрочное устойчивое развитие.
Отходы и загрязнения	Штрафы, приостановка или запрет деятельности. Потеря репутации.	Токсичные выбросы и отходы при производстве продукции. Нарушение норм и правил при утилизации использованной продукции и товаров. Загрязнение окружающей среды в следствии аварии на производственном объекте.	Разработка программы и политики компании по утилизации промышленных отходов и бытового мусора. Использование биоразлагающей упаковки. Интеграция в бизнес-модель экономики замкнутого цикла. Страхование рисков Создание фондов самофинансирования рисков.	Снижение затрат за счет более эффективного использования материалов. Снижение затрат на обращение с отходами, в том числе на утилизацию.

Ограниченность природных ресурсов	Нехватка сырья для производства продукции. Риск снижения стоимости активов.	Истощение невозобновляемых ископаемых энергоресурсов биогенного происхождения (уголь и нефть) и возобновляемых ресурсов (деградация земель обезлесение). Утрата биоразнообразия.	Рациональное использование земельных и водных ресурсов. Сокращение добычи ископаемого топлива с использованием возобновляемых источников энергии. Переоснащению продовольственных систем.	Конкурентное преимущество на долгосрочной перспективе при увеличении доли ESG-продуктов. Снижение собственных операционных издержек за счёт энергосбережения, перехода на цифровые документы и снижение бумажного оборота.
СОЦИАЛЬНЫЕ ФАКТОРЫ				
ESG фактор	Описание риска	Факторы риска	Реагирование на риск	Возможности
Управление трудовыми ресурсами. Трудовые отношения	Утечка профессиональных кадров.	Отсутствие мотивации персонала на способность и желание к производительному труду. Низкий уровень приобщённой работника к организации. Отсутствие программ профессионального роста. Неофициальная плата труда.	Создание системы внутреннего кадрового аудита. Разработка кадровой стратегии по предупреждению/минимизации демографических, квалификационно-образовательных и мотивационных рисков. Справедливая заработная плата.	Повышение конкурентоспособности компании за счёт минимизации рисков, связанных с персоналом.
Права человека	Утечка профессиональных кадров.	Принудительный труд. Дискриминация.	Разработка политик и процедур в области соблюдения прав человека с интеграцией в комплексную систему управления рисками и программу устойчивого развития.	Репутация компании добросовестного и ответственного работодателя.
Охрана труда. Здоровье и безопасность.	Риск причинения вреда здоровью в результате воздействия вредных и (или) опасных производственных факторов при исполнении	Не соблюдение правил и требований по охране труда. Производственные аварии и техногенные катастрофы.	Интегрированная система комплексного управления рисками и внутреннего контроля с программой превентивных мер по предупреждению /	Репутация компании добросовестного и ответственного работодателя обеспечивающего безопасные условия труда.

	работником обязанностей по трудовому договору.		минимизации последствий при реализации рисков.	
Качество услуг	Риск нанесения вреда в ходе оказания услуги.	Оказание услуг не надлежащего качества.	Интегрированная система управления качеством	Конкурентное преимущество.
Сообщества	Противодействие общественности	Инициация сообществом акций противодействия деятельности бизнеса.	Разработка программ и политик взаимодействия с заинтересованными сторонами. Благотворительная деятельность и социальные инвестиции в регионы присутствия.	Репутация компании высокой социальной ответственности ведения бизнеса.
Цепочки поставок	Риск срыва сроков оказания услуг, прерывание деятельности из-за неисполнения контрактных обязательств поставщиками.	Неэффективная проверка и взаимодействие с поставщиками	Активное взаимодействие с партнерами по созданию общей пользы.	Снижение риска нарушений в работе цепочек поставок.
Защита персональных данных	Риск предъявления претензий и штрафных санкций из-за нарушения конфиденциальности данных. Репутационные риски. Риск приостановки деятельности	Утечка персональных данных	Обеспечение организационных и технических мер защиты утечки персональных данных	Стабильное и устойчивое развитие бизнеса.

ФАКТОРЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

ESG фактор	Описание риска	Факторы риска	Реагирование на риск	Возможности
Стратегия	Риск падения акционерной стоимости и инвестиционной привлекательности и бизнеса.	Отсутствие связи между инициативами ESG и стратегией.	Разработка долгосрочной стратегии с интеграцией ESG факторов и отражением в ней ключевых воздействий, рисков и возможностей.	Долгосрочное устойчивое развитие бизнеса, обеспечивающее рост акционерной стоимости.
Структура и состав органов управления	Риск невыполнения целевых показателей бизнеса.	Недостаточная квалификация высшего руководства и СД в плане их	Приведение в соответствие стратегии структуру и состав органов управления.	Долгосрочное устойчивое развитие бизнеса, обеспечивающее рост

		осведомленности о долгосрочных рисках и возможностях компании. Структура и состав органов управления не соответствует стратегии бизнеса и целям устойчивого развития.	Введение в состав совета директоров независимых директоров. Создание системы вознаграждения членов органов управления, основанные на критериях оценки достижения целей и задач по учету ESG-факторов и вопросов устойчивого развития.	акционерной стоимости.
Законодательное регулирование	Риск санкций и предписаний, ограничивающих или препятствующих деятельности.	Отсутствие соблюдения и мониторинга национальных и международных директив и положений в области устойчивого развития.	Создание системы постоянного мониторинга и контроля соответствия требованиям и тенденциям в области устойчивого развития.	Долгосрочное устойчивое развитие бизнеса, обеспечивающее рост акционерной стоимости.
Нормы и ценности	Риск потери репутации.	Нарушения, связанные с охраной труда и здоровья сотрудников; нарушения, связанные с условиями труда, правами человека или устойчивыми закупками.	Формирование поведенческой среды и культуры управления. Разработка внутренних политик, включая Кодекс этики и Политику по правам человека.	Долгосрочное устойчивое развитие бизнеса, обеспечивающее рост акционерной стоимости.
Прозрачность и отчетность	Риск потери репутации.	Некорректная отчетность в области устойчивого развития или невыполнение принятых обязательств. Непрозрачность структуры владения. Деловая репутация бенефициарных владельцев.	Обеспечение информационной прозрачности. Публикация отчетов об Устойчивом развитии. Участие в ESG рейтингах.	Влияние ESG-рейтингов на рост акционерной стоимости.
Управление рисками и внутренний контроль	Риск невыполнения целевых показателей бизнеса.	Отсутствие системного анализа и оценки ESG-факторов и связанных с ними рисков и	Разработка политик. Формирование риск-ориентированной культуры отражающей ценности компании.	Долгосрочное устойчивое развитие бизнеса, обеспечивающее рост акционерной стоимости.

		возможностей. Отсутствие системного контроля.		
--	--	---	--	--