



Декларация

о рисках



Декларация о рисках

Настоящая Декларация разработана для целей предупреждения о рисках, связанных с предоставлением инвестиций в или совместно с Акционерное общество (АО) «Амера» (ОГРН 1247700006322).

Декларация представляется всем физическим и юридическим лицам, заявившим о намерении инвестировать в или совместно с АО «Амера» (инвесторы). В Декларации раскрываются основные риски, принимаемые инвесторами. Декларация не раскрывает абсолютно все риски, связанные с инвестиционной деятельностью АО «Амера». Лицам, намеревающимся совершать инвестиции в любой форме, следует внимательно рассмотреть вопрос, являются ли риски, перечисленные в Декларации, приемлемыми для них с учетом личных обстоятельств и финансовых возможностей. АО «Амера» исходит из того, что инвестор принимает указанные и возможные риски, связанные с осуществлением инвестиций, при осуществлении инвестиций.

Риски инвестирования

Принимая решение о предоставлении инвестиций необходимо учитывать, что инвестирование несет в себе риск неполучения ожидаемого дохода, потери части или даже всех инвестированных средств. Величина риска, принимаемого инвестором на себя при предоставлении инвестиций, определяется возможными неблагоприятными изменениями многих параметров, не все из которых поддаются прогнозированию. АО «Амера» не может точно гарантировать доходность инвестиций, а заявленные цели являются планкой, к которой АО «Амера» стремится.

Экономический риск

Экономический риск — риск финансовых потерь, связанный с изменением экономической ситуации. Любой участник процесса инвестирования может оказаться в ситуации, когда в силу экономических причин он не сможет надлежащим образом исполнить свои обязательства.

Системный риск

Осуществление инвестиций связано с разной степенью принимаемых инвестором рисков. Предоставление инвестиций компаниям из развивающихся стран, к числу которых относится Российская Федерация, связано со значительной степенью системного риска по сравнению с предоставлением инвестиций компаниям из развитых стран. Существенную роль играет отрасль, рынок, в котором действует компания, иные параметры. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся, в том числе, но не ограничиваясь, политическая ситуация, особенности законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения,



состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны. На уровень риска могут оказывать влияние и другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность девальвации национальной валюты.

Рыночные риски

Рыночный риск – состоит в возможности неблагоприятного изменения размера платежей или стоимости инструмента финансового рынка, в том числе: из-за изменения или волатильности (колебания) показателей базисного актива, обменных курсов, процентных ставок, значений иных рыночных показателей; неблагоприятного изменения геополитической или внутренней политической ситуации и/или их оценки участниками рынка; резкой девальвации национальной валюты; кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса; санкционных ограничений, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера. Данные обстоятельства могут привести к снижению доходности сделки или финансового инструмента, или даже убыткам.

Валютный риск – риск неблагоприятного изменения рыночного валютного курса. В результате такого изменения валютного курса оценка инвестиций по предоставлению займа в национальной валюте может снизиться при сохранении оценки таких инвестиций по предоставлению займа в иностранной валюте.

При предоставлении инвестиций следует учитывать риски, связанные с финансовым состоянием компании-получателя инвестиций, в том числе риск банкротства компании-получателя инвестиций, т.е. риск потерь в результате неплатежеспособности компании-получателя инвестиций, что приведет к потере части или даже всей суммы займа и/или процентов, чья деятельность подпадает под действие соглашения.

Кредитный риск компании-получателя инвестиций включает среди прочего: риск просрочки – возможность потерь вследствие несвоевременного исполнения заемщиком своих обязательств по возврату займа. Пени и штрафы, взимаемые в таких случаях с компании-получателя инвестиций, могут не покрывать в полной мере убытки инвестора.

Риск налогового законодательства – риск финансовых потерь, связанный с изменением существующего порядка налогообложения операций на финансовых рынках. Если Вы нерезидент РФ, то должны также учитывать риск, связанный с расторжением или изменением международных соглашений об избежании двойного налогообложения, что может неблагоприятно повлиять на Ваше правовое положение как нерезидента РФ, Вы получали какие-либо налоговые льготы и преимущества.



Политический риск

Политический риск – риск финансовых потерь, связанный с изменением политической ситуации в России. Наиболее радикальные изменения могут привести к отказу или отсрочке исполнения эмитентами своих обязательств по ценным бумагам, к ограничению определенных (например, иностранных) инвестиций, а возможно и к конфискации либо национализации имущества определенных категорий инвесторов.

Риск упущенной финансовой выгоды

Риск упущенной финансовой выгоды – риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления Сделки или остановки хозяйственной деятельности (контрагента по Сделке, эмитента, ТС, иное).

Риск хищения средств и утечки конфиденциальной информации

При использовании электронных средств связи и сети Интернет инвестора подвергается риску хищения денежных средств со своих счетов, утечки конфиденциальной информации.

Другие риски

- Автономный риск: риск цикличности, риск капиталоемкости, риск индустриальной структуры;
- Связанный риск (риск присущий индустрии, страновой риск);
- Прямые (мошенничество, банкротство, физическое уничтожений);
- Потеря доходности (простой без арендатора, перестает расти и платить дивиденды);
- Несистемные (специфические) – отзыв лицензии банка, забалансовые
- Долги основателя, некомпетентность менеджмента;
- Социальные (протесты, забастовки, революции).

Принимая во внимание все эти риски, мы понимаем вероятность наступления каждого из них и продумываем планы А, Б, В по минимизации их воздействия на капитал компании.

*С уважением,
Команда Амера*

Приложение

Система управления рисками	6
Бизнес-модель, устойчивая к внешним шокам	7
Полномочия и ответственность при управлении рисками	8
Карта рисков B2B	9
Таблица рисков	10

Система управления рисками

В ближайшие годы нам предстоит разработать, внедрить и регламентировать Стратегию управления рисками и капиталом Группы Амера, а так же политики по управлению соответствующими рисками.

Но уже сегодня мы видим, что действующая система управления рисками доказала свою устойчивость и надежность, пройдя практическую проверку уже не одним кризисом.

Амера периодически совершенствует свои подходы к определению, выявлению и управлению рисками, развивает существующие инструменты. Взятый в 2023 году курс на трансформацию Амеры в технологическую компанию коснулся в том числе и вопросов управления рисков. Инструментарий и процесс управления рисками реализуется в качестве масштабируемых алгоритмов с применением ИТ-решений.

Управление рисками как часть деятельности Группы



Осмысление и оценка риска — один из ключевых принципов не только организации системы внутреннего контроля и аудита, но и неотъемлемая составляющая принятия решений и ведения дел компании.

Важные участки где применяются системы управления рисками

Стратегия — управление рисками при разработке и реализации Стратегии развития Группы

Инвестиционная деятельность — принятие решений о инвестировании в тот или иной проект

Управление активами — управление рисками при мониторинге и сопровождении активов входящих в инвестиционный портфель

Бизнес-модель, устойчивая к внешним шокам



ROE

0,0%

40,0%

47,4%

77,5%

89,5%

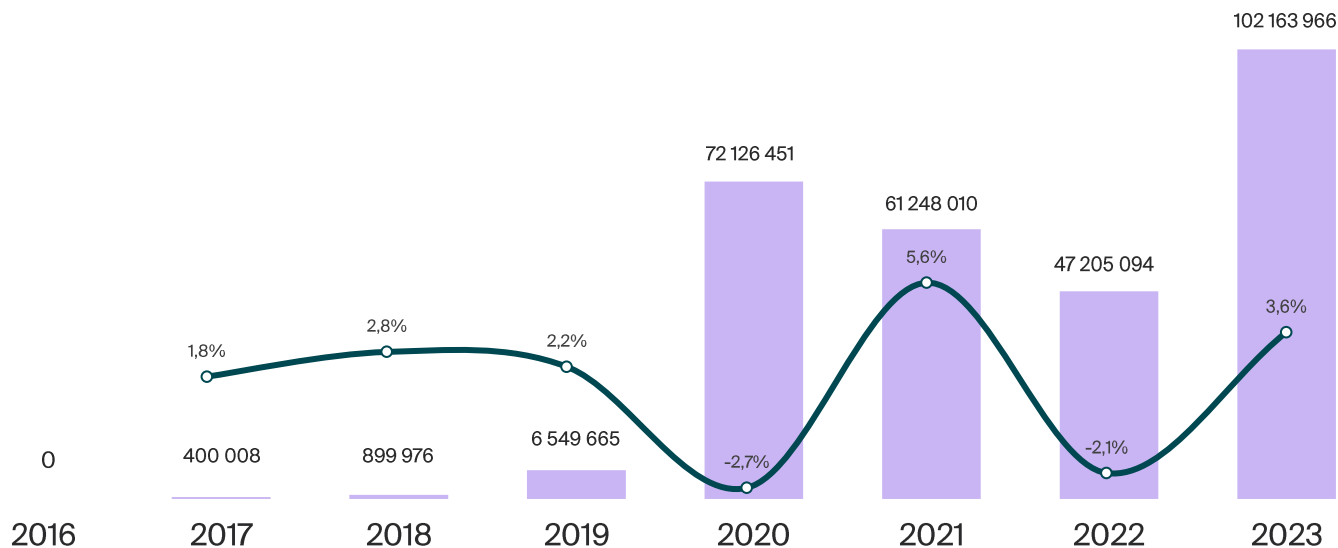
43,2%

25,0%

35,1%

■ Общий совокупный доход, руб.

—● ВВП, %



Полномочия и ответственность при управлении рисками



Совет директоров

Утверждение Стратегии управления рисками и капиталом Группы и порядка управления наиболее значимыми рисками

Установление аппетита к риску уровня Наблюдательного совета и целевых уровней риска Амеры

Оценка эффективности системы управления рисками

Утверждение сценариев стресс-тестирования 2024

Рассмотрение отчетов по рискам 2024

Внешние консультанты 2024

Аудиторы

Повышение эффективности управления рисками

Всестороннее изучение вопросов по управлению рисками

Подготовка и представление рекомендаций по вопросам управления рисками

Рассмотрение и обратная связь по отчетам по рискам

Генеральный директор

Утверждение организационной структуры Амеры

Утверждение бизнес-плана Группы

Обеспечение условий для эффективной реализации политики по управлению рисками и организации процесса управления рисками

Рассмотрение отчетности по рискам

Управление совокупным уровнем рисков Группы

Управление рыночным риском торговой книги и фондовым риском банковской книги

Управление финансовым и кредитным риском

Активы и пассивы

Управление риском ликвидности и процентными рисками

Управление структурой и достаточностью капитала Амеры

Управление структурой баланса

Комплаенс

Управление комплаенс-риском

Инвестиционный процесс

Управление финансовыми и страновыми рисками

Карта рисков

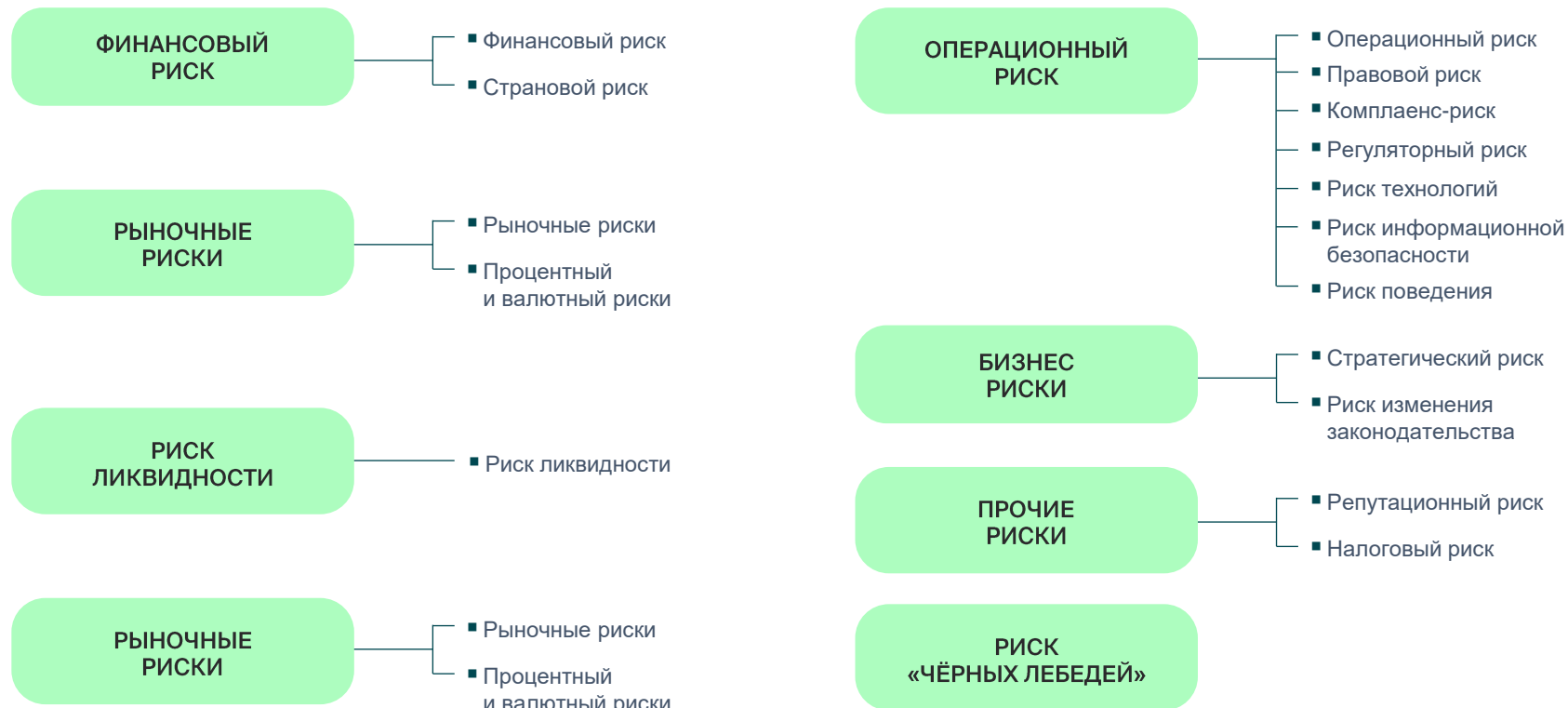


Таблица рисков



№ п/п	Определение риска	Эффект (описание)	Управление и оценка риска
1	Финансовый риск	Финансовый — риск убытков, связанных с полной или частичной потерей стоимости актива или увеличением обязательств в связи с дефолтом или ухудшением качества контрагента/актива (в том числе полученным в качестве обеспечения).	Основные методы управления финансовыми рисками: <ul style="list-style-type: none">• Предупреждение финансового риска путем идентификации, анализа и оценки потенциальных рисков• Планирование уровня финансового риска через оценку уровня ожидаемых потерь• Оценка финансовых рисков контрагентов на основании системы кредитных рейтингов, путем построения моделей прогнозных денежных потоков. На основании оценки платежеспособности, поведенческой информации и информации из внешних источников, имеющейся у Амеры.• Ограничение финансового риска путем установления лимитов и/или ограничений риска• Формирование резервов для покрытия возможных потерь по предоставленным инвестициям• Управление обеспечением сделок• Мониторинг и контроль уровня финансового риска
2	Рыночные риски	Риск возникновения убытков или снижения прибыли вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости активов.	Основой системы управления рыночным риском является идентификация риска, его оценка и последующее управление. Основной инструмент управления — установление лимитов рыночных рисков на портфельном уровне. Лимиты верхнего уровня представляют собой метрики аппетита к риску Амеры.
3	Процентный и валютный риски	<p>Процентный риск — риск возникновения убытков, снижения прибыли, капитала или достаточности капитала в результате неблагоприятного изменения процентных ставок по финансовым инструментам и/или рыночных процентных ставок, влияющих на стоимость финансовых инструментов и активов.</p> <p>Валютный риск — риск возникновения финансовых потерь, снижения капитала или достаточности капитала в результате изменения валютных курсов в отношении иностранных активов.</p>	Управление процентным и валютным рисками осуществляется централизованно с учетом принципов консолидации позиций. Основные процедуры управления процентным и валютным рисками включают: <ol style="list-style-type: none">1. Выявление и оценку рисков2. Ограничение рисков путем формирования системы лимитов3. Управление процентной и валютной позициями в активах группы4. Контроль уровня рисков и соблюдения установленных лимитов5. Отчетность по процентным и валютным рискам



№ п/п	Определение риска	Эффект (описание)	Управление и оценка риска
4	Риск ликвидности	<p>Риск ликвидности — риск, выражающийся в неспособности финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать поддержание и рост активов и/или выполнять обязательства по мере их наступления.</p>	<p>Основные методы управления риском ликвидности:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Бизнес-планирование и разработка финансового планирования2. Система лимитов, ограничивающие риск ликвидности3. Ценообразование продуктов4. Оценка и согласование крупных сделок5. Поддержание буфера ликвидности6. Разработка плана мероприятий по восстановлению финансовой устойчивости в условиях кризиса ликвидности <p>Основные методы оценки риска ликвидности:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Расчет риск-метрик с целью контроля и измерения риска ликвидности2. Прогнозирование баланса «снизу вверх»3. Прогнозирование баланса «сверху вниз»4. Сценарный анализ5. Для ограничения риска ликвидности используется система лимитов, в том числе лимиты аппетита к риску Амеры.
5	Операционный риск	<p>Риск возникновения прямых и косвенных потерь в результате несовершенства или ошибочных внутренних процессов организации, действий персонала и иных лиц, сбоев и недостатков информационных, технологических и иных систем, а также в результате реализации внешних событий.</p> <p>В том числе:</p> <ul style="list-style-type: none">• Внешнее мошенничество• Внутреннее мошенничество• Кадровая политика и безопасность труда• Акционеры, клиенты, продукты и деловая практика• Ущерб материальным активам• Перебои в деятельности и системные сбои• Оказание услуг и управление персоналом	<p>Основные методы управления:</p> <ul style="list-style-type: none">• Идентификация операционного риска оценка операционного риска• Анализ проблемных зон процессов, выработка и принятие решения по оптимизации / изменению процессов в целях снижения уровня операционного риска• Мониторинг операционного риска• Контроль и/или снижение операционного риска• Основные методы идентификации риска:• Периодический анализ данных о реализованных событиях операционного риска и понесенном ущербе• Анализ сведений, предоставляемых сотрудниками Амеры и иными лицами.



№ п/п	Определение риска	Эффект (описание)	Управление и оценка риска
6	Риск технологий	Риск технологий – риск возникновения убытков в результате недоступности ИТ-систем, нарушения качества и целостности данных, нарушений в работе подрядчиков и партнеров, ошибок при разработке и обновлении ИТ-систем.	Осуществляется независимая оценка соответствия системы управления рисками внутренним и внешним требованиям.
7	Риск поведения	Осуществляется независимая оценка соответствия системы управления рисками внутренним и внешним требованиям.	Идентификация и анализ риска поведения: <ul style="list-style-type: none">• Выявление потенциальных / реализованных событий риска,• Определение и анализ причин• Учет всех операций, подверженных данному риску. Оценка риска поведения: <ul style="list-style-type: none">• Определение вероятности наступления событий,• определение размера потенциального и понесенного ущерба.
8	Страновой риск	Страновой риск – риск убытков, связанных с экономическими, политическими, социальными изменений, произошедшими в России и иностранном государствах в которых присутствует группа или ее активы.	Для управления страновым риском разработаны лимиты и сигнальные значения, которые ограничивают концентрацию по операциям, в странах с недопустимым уровнем риска.
9	Риск информационной безопасности	Риск информационной безопасности – реализации угроз безопасности информации, которые обусловлены недостатками процессов обеспечения информационной безопасности.	К управлению риском информационной безопасности в Группе применяется процессно-ориентированный подход. Прогнозируется, что может произойти и какими могут быть последствия.
10	Риск «Черных лебедей»	Риск «Черных лебедей» – риск различных, редких событий трудно, поддающихся прогнозированию и влекущих за собой значимые убытки.	Риски «Черных лебедей» не подвластны системе риск-менеджмента, но учитываются в разработке Стратегий, стратегических альтернатив и тактик.