

УТВЕРЖДЕНО:

Решением Совета директоров ПАО «B2B-PTC»

(протокол от 02.09.2026 № 11)

Методология
определения уровня Предпочтительного риска
(риск-аппетита)
Публичного акционерного общества «B2B-PTC»

2026 г.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящая Методология разработана в соответствии с Политикой по управлению рисками и внутреннему контролю ПАО «В2В-РТС» (далее — «Политика») и устанавливает порядок определения уровня Предпочтительного риска (риск-аппетита) Общества.

1.2. Настоящая Методология определяет подходы к установлению и применению Предпочтительного риска (риск-аппетита) при принятии решений на всех уровнях управления и всеми структурными подразделениями Общества в соответствии с разделом 7 Политики.

1.3. Предпочтительный риск (риск-аппетит) — это предельно допустимый уровень рисков, который Общество считает приемлемым в процессе достижения целей Общества и готово его поддерживать.

1.4. Общество придерживается консервативного подхода к управлению рисками: недопустимы риски, которые могут привести к существенным финансовым потерям, остановке деятельности, утрате лицензий или невозможному репутационному ущербу.

2. КОЛИЧЕСТВЕННЫЕ И КАЧЕСТВЕННЫЕ ПАРАМЕТРЫ ПРЕДПОЧТИТЕЛЬНОГО РИСКА (РИСК-АППЕТИТА)

2.1. Для целей настоящей Методологии используется шкала оценки рисков, установленная в разделе 8 Политики, а именно: оценка ущерба от реализации риска осуществляется по 5-балльной шкале (пункт 8.5.7 Политики), оценка вероятности реализации риска осуществляется по 5-балльной шкале (пункт 8.5.8 Политики). При этом количественным измерителем ущерба является снижение EBITDA Общества.

2.2. Уровень Предпочтительного риска (риск-аппетита) Общества определяется в соответствии с зонами Карты рисков, установленными в пункте 8.5.9 и пункте 8.5.10 Политики.

2.3. Зелёная зона (умеренные риски) является допустимым уровнем. Риск относится к зелёной зоне в следующих случаях:

- Оценка вероятности не превышает 2 (низкая или очень низкая вероятность) и оценка ущерба не превышает 2 (низкий или очень низкий ущерб);
- Оценка вероятности составляет 3 (средняя вероятность), при этом оценка ущерба не превышает 2 (низкий или очень низкий ущерб);
- Оценка ущерба составляет 3 (средний ущерб), при этом оценка вероятности не превышает 2 (низкая или очень низкая вероятность).

Такие риски являются приемлемыми для Общества. Принимаемые решения ограничиваются внедрением процедур, обеспечивающих предупреждение и уменьшение негативных последствий наступления риска. Определяются границы риска и осуществляется мониторинг риска для принятия действия в случае изменения уровня риска.

2.4. Жёлтая зона (значимые риски) является условно допустимым уровнем. Риск относится к жёлтой зоне в следующих случаях:

- Обе оценки (вероятности и ущерба) составляют 3 балла (средний уровень);
- Одна из оценок (вероятности или ущерба) составляет 4 балла (высокий уровень), при этом вторая оценка находится в диапазоне от 1 до 3 баллов включительно;

- Одна из оценок (вероятности или ущерба) составляет 5 баллов (очень высокий уровень), при этом вторая оценка не превышает 2 баллов (низкий или очень низкий уровень).

Решения в отношении таких рисков принимаются на уровне Генерального директора Общества и Владельцев рисков. Сроки выполнения решений устанавливаются исходя из доступности и графика финансирования управленческих решений, а также оптимального времени, необходимого для внедрения конкретного мероприятия.

2.5. Красная зона (критические риски) требует наивысшего приоритета управления и реагирования. Риск относится к красной зоне в следующих случаях:

- Обе оценки (вероятности и ущерба) составляют 4 балла (высокий уровень);
- Одна из оценок (вероятности или ущерба) составляет 5 баллов (очень высокий уровень), при условии, что вторая оценка составляет 3 балла и более.

Такие риски являются неприемлемыми для Общества в долгосрочной перспективе и требуют немедленных активных действий менеджмента. При обнаружении риска в красной зоне Владельцы рисков в обязательном порядке разрабатывают Планы управления рисками для их снижения до условно допустимого или допустимого уровня в соответствии с пунктом 8.6.1 Политики. Решения по управлению данными рисками имеют наивысшую приоритетность по срокам реализации и обеспечению финансовыми ресурсами, и принимаются Генеральным директором Общества и (в особо значимых случаях) Советом директоров. Полный отказ от деятельности, порождающей риск, рассматривается как крайняя мера в соответствии с принципом уклонения от риска (пункт 8.6.3 Политики).

2.6. В дополнение к зонам Карты рисков устанавливаются следующие количественные ограничения, основанные на шкале оценки ущерба через снижение EBITDA (пункт 8.5.7 Политики).

2.6.1. За базовый показатель EBITDA принимается фактическое значение Скорректированного EBITDA по итогам последнего завершённого финансового года. Для целей настоящей Методологии в качестве примера и для обеспечения сопоставимости с пороговым значением, установленным в пункте 8.5.12 Политики, используется EBITDA в размере 5000 миллионов рублей. При этом Общество ежегодно пересчитывает абсолютные значения порогов, указанных в пункте 2.6.2 настоящей Методологии, исходя из фактического значения EBITDA за последний завершённый финансовый год.

2.6.2. Отнесение риска к той или иной оценке ущерба по фактору снижения EBITDA осуществляется в соответствии со следующей шкалой:

- Если реализация риска может привести к снижению EBITDA в размере менее 50 миллионов рублей (менее 1 процента от EBITDA, принятого за базу), то такой риск получает оценку ущерба 1 (очень низкий).
- Если реализация риска может привести к снижению EBITDA в размере от 50 до 150 миллионов рублей включительно (от 1 до 3 процентов от EBITDA, принятого за базу), то такой риск получает оценку ущерба 2 (низкий).
- Если реализация риска может привести к снижению EBITDA в размере от 150 до 500 миллионов рублей включительно (от 3 до 10 процентов от EBITDA, принятого за базу), то такой риск получает оценку ущерба 3 (средний).
- Если реализация риска может привести к снижению EBITDA в размере от 500 до 2500 миллионов рублей включительно (от 10 до 50 процентов от EBITDA, принятого за базу), то такой риск получает оценку ущерба 4 (высокий).

- Если реализация риска может привести к снижению EBITDA в размере более 2500 миллионов рублей (более 50 процентов от EBITDA, принятого за базу), то такой риск получает оценку ущерба 5 (очень высокий).

Итоговое отнесение риска к зелёной, жёлтой или красной зоне Карты рисков осуществляется исключительно на основании матрицы (Раздел 6 настоящей Методологии / пункт 8.5.9 Политики) по сочетанию полученной оценки ущерба и оценки вероятности реализации риска.

2.7. Дополнительно устанавливается взаимосвязь с пороговым значением, определённым в пункте 8.5.12 Политики. Согласно указанному пункту Политики, риски, потенциальный ущерб от которых превышает 100 миллионов рублей, подлежат обязательному вынесению на рассмотрение Совета директоров для утверждения в составе Реестра рисков.

Сопоставление данного порога со шкалой, установленной в пункте 2.6.2 настоящей Методологии, показывает, что сумма в 100 миллионов рублей находится в диапазоне оценки ущерба 2 (низкий уровень), а именно в интервале от 50 до 150 миллионов рублей (в зависимости от фактического значения EBITDA, при базе 5000 миллионов рублей это интервал от 50 до 150 миллионов рублей). Таким образом, порог вынесения на Совет директоров (100 миллионов рублей) соответствует нижней границе зоны между зелёной и жёлтой зонами, что обеспечивает согласованность Политики и настоящей Методологии.

Для практического применения это означает следующее. Риск с потенциальным ущербом менее 100 миллионов рублей может управляться на уровне Генерального директора и Владельцев рисков без вынесения на Совет директоров. Риск с потенциальным ущербом 100 миллионов рублей и более требует включения в отчётность для Совета директоров и утверждения в составе Реестра рисков в соответствии с пунктом 8.5.12 Политики.

2.8. Помимо количественных ограничений, устанавливаются следующие качественные ограничения, не подлежащие количественной оценке.

- Риски, которые могут привести к уголовной ответственности должностных лиц Общества, признаются недопустимыми независимо от их количественной оценки.
- Риски, которые могут привести к отзыву лицензии или принудительной блокировке деятельности Общества со стороны регулирующих органов, признаются недопустимыми.
- Риски, которые могут привести к невосполнимому репутационному ущербу, понимаемому как системное падение доверия клиентов, партнёров или рынка, требующее более одного года для восстановления, требуют обязательного рассмотрения Советом директоров.

2.9. Совокупное ожидаемое (взвешенное на вероятность реализации) снижение EBITDA Общества от реализации всех выявленных рисков за финансовый год не должно превышать 250 миллионов рублей, что соответствует 5 процентам от EBITDA, принятого за базу (5000 миллионов рублей). При изменении фактического значения EBITDA Общества указанный предел подлежит пропорциональному пересчёту.

В случае, если потенциальный ущерб от единичного риска (или группы коррелирующих рисков) превышает установленный настоящей Методологией предел совокупного риска-аппетита (250 миллионов рублей), такой риск не может быть принят на уровне исполнительных органов. Применительно к данному риску возникает обязанность его обязательного вынесения на рассмотрение Совета директоров для принятия решения о возможности его принятия, в соответствии с пунктом 2.7 настоящей Методологии и пунктом 8.5.12 Политики.

3. ПОРЯДОК ПРИМЕНЕНИЯ ПРЕДПОЧТИТЕЛЬНОГО РИСКА (РИСК-АППЕТИТА)

3.1. Уровень Предпочтительного риска (риск-аппетита) используется при принятии решений на всех уровнях управления и всеми структурными подразделениями Общества в соответствии с пунктом 7.1 Политики.

3.2. Принятие новых стратегических решений, крупных сделок или запуска новых проектов осуществляется только после оценки их влияния на совокупный уровень риска Общества. Если после принятия решения ожидаемый совокупный риск превышает установленный уровень Предпочтительного риска (риск-аппетита), такое решение требует отдельного одобрения Совета директоров.

3.3. Владельцы рисков при оценке рисков в Реестре рисков, указанном в Приложении 3 к Политике, обязаны руководствоваться настоящей Методологией. Риски, выходящие за пределы зелёной зоны, подлежат обязательному включению в План управления рисками, указанный в Приложении 4 к Политике.

3.4. Координатор СУРиВК при осуществлении валидации (проверки корректности) оценок рисков, предоставленных Владельцами рисков (пункт 5.2.7 Политики), проверяет соответствие этих оценок установленному уровню Предпочтительного риска (риск-аппетиту).

3.5. Координатор СУРиВК не реже одного раза в квартал оценивает соблюдение уровня Предпочтительного риска (риск-аппетита) и при обнаружении превышения немедленно докладывает Генеральному директору Общества и Комитету по аудиту.

4. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И КОНТРОЛЬ

4.1. Разработка и пересмотр настоящей Методологии осуществляется Координатором СУРиВК в соответствии с пунктом 7.3 Политики.

4.2. Утверждение настоящей Методологии, а также непосредственно уровня Предпочтительного риска (риск-аппетита) относится к компетенции Совета директоров Общества и осуществляется с предварительным рассмотрением Комитетом по аудиту в соответствии с пунктами 7.3 и 7.4 Политики.

4.3. Контроль за соблюдением настоящей Методологии осуществляется Комитетом по аудиту и Службой внутреннего аудита Общества в рамках оценки эффективности СУРиВК в соответствии с разделом 10 Политики.

5. ПЕРЕСМОТР МЕТОДОЛОГИИ

5.1. Настоящая Методология пересматривается не реже одного раза в 5 лет, а также при существенном изменении стратегии Общества, внешних условий деятельности (финансовый кризис, санкционные ограничения, изменение отраслевого регулирования) или по инициативе Совета директоров.

5.2. Изменения и дополнения в настоящую Методологию вносятся в порядке, установленном пунктом 1.5 Политики для внесения изменений в Политику.

5.3. Помимо планового пересмотра, Общество ежегодно приводит абсолютные значения пороговых сумм, указанных в пункте 2.6.2 настоящей Методологии (50, 150, 500, 2500 миллионов рублей), в соответствие с фактическим значением EBITDA за последний завершённый финансовый год. Пересчёт осуществляется Координатором СУРиВК и утверждается Генеральным директором Общества без внесения изменений в настоящую Методологию, если иное не предусмотрено решением Совета директоров.

6. СООТНОШЕНИЕ ОЦЕНОК РИСКА С ЗОНАМИ КАРТЫ РИСКОВ

Для целей настоящей Методологии устанавливается следующее соотношение между оценками риска по 5-балльной шкале и зонами Карты рисков:

- Если оценки риска соответствуют следующим комбинациям (Координаты: Вероятность; Ущерб), то такой риск относится к зелёной зоне (умеренные риски) и является допустимым:

(1; 1), (1; 2), (2; 1), (2; 2) — низкие показатели;

(3; 1), (3; 2) — средняя вероятность при низком ущербе;

(1; 3), (2; 3) — низкая вероятность при среднем ущербе.

- Если оценки риска соответствуют следующим комбинациям (Координаты: Вероятность; Ущерб), то такой риск относится к жёлтой зоне (значимые риски) и является условно допустимым:

(3; 3) — средние показатели;

(4; 1), (4; 2), (4; 3) — высокая вероятность при ущербе до среднего;

(1; 4), (2; 4), (3; 4) — ущерб высокий при вероятности до средней;

(5; 1), (5; 2) — очень высокая вероятность при минимальном ущербе;

(1; 5), (2; 5) — очень высокий ущерб при минимальной вероятности.

- Если оценки риска соответствуют следующим комбинациям (Координаты: Вероятность; Ущерб), то такой риск относится к красной зоне (критические риски) и требует принятия немедленных мер по его снижению (корректировке):

(4; 4) — высокая вероятность и высокий ущерб;

(5; 3), (5; 4), (5; 5) — очень высокая вероятность при ущербе от среднего до критического;

(3; 5), (4; 5) — очень высокий ущерб при вероятности от средней до высокой.

7. СООТНОШЕНИЕ СНИЖЕНИЯ EBITDA С ОЦЕНКОЙ УЩЕРБА И ЗОНАМИ КАРТЫ РИСКОВ

Для целей настоящей Методологии устанавливается следующее соотношение между величиной снижения EBITDA, оценкой ущерба по 5-балльной шкале и зонами Карты рисков. За базу принимается значение EBITDA, равное 5000 миллионов рублей, которое подлежит ежегодной актуализации в соответствии с пунктом 5.3 настоящей Методологии.

- Если реализация риска может привести к снижению EBITDA менее чем на 50 миллионов рублей (менее 1 процента от базы), то такой риск получает оценку ущерба 1 (очень низкий).

- Если реализация риска может привести к снижению EBITDA в размере от 50 до 150 миллионов рублей включительно (от 1 до 3 процентов от базы), то такой риск получает оценку ущерба 2 (низкий), за исключением случаев, предусмотренных абзацем шестым настоящего пункта.

- Если реализация риска может привести к снижению EBITDA в размере от 150 до 500 миллионов рублей включительно (от 3 до 10 процентов от базы), то такой риск получает оценку ущерба 3 (средний).

- Если реализация риска может привести к снижению EBITDA в размере от 500 до 2500 миллионов рублей включительно (от 10 до 50 процентов от базы), то такой риск получает оценку ущерба 4 (высокий).
- Если реализация риска может привести к снижению EBITDA более чем на 2500 миллионов рублей (более 50 процентов от базы), то такой риск получает оценку ущерба 5 (очень высокий).

Итоговое отнесение риска к зелёной, жёлтой или красной зоне Карты рисков осуществляется исключительно на основании матрицы (Раздел 6 настоящей Методологии / пункт 8.5.9 Политики) по сочетанию полученной оценки ущерба и оценки вероятности реализации риска.

При этом пороговое значение в 100 миллионов рублей, установленное в пункте 8.5.12 Политики, находится внутри диапазона оценки ущерба 2 (низкий уровень, от 50 до 150 миллионов рублей). Это означает, что риск с потенциальным ущербом от 50 до 100 миллионов рублей относится к зелёной зоне (умеренный риск). Риск с потенциальным ущербом от 100 до 150 миллионов рублей включительно, несмотря на оценку ущерба 2, признается риском с повышенным приоритетом контроля и, в силу прямого указания Политики, подлежит обязательному вынесению на рассмотрение Совета директоров.