

УТВЕРЖДЕНО

Решением Совета директоров
Общества с ограниченной ответственностью
«Национальное Рейтинговое Агентство»
Протокол № 20/28-04-22/СД от 28 апреля 2022 г.

ПОЛОЖЕНИЕ

о

процедурах осуществления рейтинговых действий

**Общества с ограниченной ответственностью
«Национальное Рейтинговое Агентство»**

(версия 7.0)

Содержание

1.	ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	3
2.	НОРМАТИВНЫЕ ССЫЛКИ.....	3
3.	ТЕРМИНЫ, СОКРАЩЕНИЯ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ.....	4
4.	ОБЩИЕ ТРЕБОВАНИЯ И ПРИНЦИПЫ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ РЕЙТИНГОВЫХ ДЕЙСТВИЙ	9
5.	ПРОЦЕДУРЫ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ РЕЙТИНГОВЫХ ДЕЙСТВИЙ.....	11
6.	МОНИТОРИНГ КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГА	18
7.	ПЕРЕСМОТР КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГА.....	21
8.	ОТЗЫВ КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГА	22
9.	ОБЕСПЕЧЕНИЕ СОХРАННОСТИ И ЗАЩИТЫ ИНФОРМАЦИИ	24
10.	ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	26
	Приложение 1.....	28

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. Положение о процедурах осуществления рейтинговых действий Общества с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее – Положение; НРА) устанавливает общие правила, порядок и процедуры осуществления рейтинговых действий и определяет функции и полномочия подразделений и должностных лиц НРА в рамках рейтингового процесса.
- 1.2. Положение разработано в соответствии с требованиями Федерального закона от 13.07.2015 г. № 222-ФЗ «О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации, о внесении изменений в статью 76.1 Федерального закона «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», нормативных актов Банка России и внутренних нормативных документов НРА.
- 1.3. При осуществлении рейтинговых действий в НРА обеспечиваются прозрачность и независимость рейтинговой деятельности, в том числе от любого политического и (или) экономического влияния, а также соблюдение требований действующего законодательства, в том числе нормативных актов Банка России, и внутренних нормативных документов НРА.

2. НОРМАТИВНЫЕ ССЫЛКИ

- Федеральный закон от 13.07.2015 г. № 222-ФЗ «О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации, о внесении изменения в статью 76.1 Федерального закона "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (далее – Федеральный закон № 222-ФЗ);
- Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ (далее – ГК РФ);
- Федеральный закон от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (далее – Федеральный закон № 14-ФЗ);
- Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 г. № 197-ФЗ (далее – ТК РФ);
- Положение о Рейтинговом комитете Общества с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее – Положение о Рейтинговом комитете)
- Положение о порядке предотвращения, выявления, раскрытия и управления конфликтами интересов (правила и процедуры) (далее – Положение о порядке предотвращения, выявления, раскрытия и управления конфликтами интересов)
- Политика ценообразования по рейтинговым услугам
- Правила раскрытия кредитных рейтингов и других связанных с ними сообщений, включая прогнозы по кредитным рейтингам Общества с ограниченной

ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее – Правила раскрытия кредитных рейтингов)

- Правила внутреннего контроля Общества с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком (далее – Правила внутреннего контроля по ПНИИИМР)

3. ТЕРМИНЫ, СОКРАЩЕНИЯ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

- 3.1. **Ведущий рейтинговый аналитик** – рейтинговый аналитик, основные обязанности которого включают в себя взаимодействие с рейтингуемым лицом в отношении конкретного кредитного рейтинга, подготовку документов и предложений для Рейтингового комитета в отношении такого кредитного рейтинга.
- 3.2. **Второй рейтинговый аналитик** – рейтинговый аналитик, частично или полностью выполняющий обязанности ведущего рейтингового аналитика в случае невозможности исполнения их последним.
- 3.3. **Внутренний контроль** – контроль за соблюдением НРА и его работниками требований законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России, а также внутренних нормативных документов НРА; выявление, предотвращение конфликта интересов и управление им.
- 3.4. **Договор об осуществлении рейтинговых действий (договор ОРД)** – соглашение двух и более сторон об установлении, изменении и прекращении гражданских прав и обязанностей в рамках осуществления НРА рейтинговой деятельности в соответствии с Федеральным законом № 222-ФЗ.
- 3.5. **Информационная система** – совокупность содержащейся в базах данных информации и обеспечивающих ее обработку информационных технологий и технических средств.
- 3.6. **Клиентская служба** – структурное подразделение НРА, выполняющее функции привлечения и взаимодействия с клиентами НРА, подготовки, заключения и сопровождения договоров по основной деятельности НРА, учета, анализа и обеспечения договорной работы.
- 3.7. **Конфиденциальная информация** – требующая защиты информация, не имеющая общего распространения, доступ к которой ограничен в соответствии с действующим законодательством, внутренними документами НРА и/или Соглашением о конфиденциальности, в том числе:
- информация непубличного характера, переданная НРА для осуществления рейтинговых действий в рамках заключенных договоров;
 - непубличная информация, полученная из любого источника, в том числе при проведении рейтингового интервью;
 - любая нераскрытая и неопубликованная информация НРА, в том числе проекты

пресс-релизов в отношении Кредитных рейтингов и Прогнозов по кредитным рейтингам – до момента их опубликования;

- непубличная информация, касающаяся процесса работы групп Работников НРА, в том числе Рейтингового комитета и Методологического комитета;
- информация и содержание договоров с контрагентами;
- внутренняя непубличная финансовая информация;
- описание внутренних бизнес-процессов и другая информация, распространение которой может привести к негативным последствиям деятельности НРА;
- инсайдерская информация в соответствии с перечнем, определенным действующим законодательством, в том числе нормативным актом Банка России;
- персональные данные Работников НРА, а также работников контрагентов.

3.8. **Конфликт интересов** – ситуация, при которой экономические и иные интересы НРА либо личная заинтересованность (прямая или косвенная) учредителей (участников) НРА, членов органов управления, рейтинговых аналитиков и иных работников НРА и лиц, осуществляющих над НРА контроль или оказывающих значительное влияние, в ущерб правам и законным интересам широкого круга пользователей кредитных рейтингов, рейтингуемых лиц или клиентов негативно влияют (существующий конфликт интересов) или могут повлиять (потенциальный конфликт интересов) на независимость и объективность НРА (в том числе при осуществлении Рейтинговых действий), на независимость рейтинговой деятельности НРА, объективность кредитных рейтингов, анализ и суждения рейтинговых аналитиков, а также на надлежащее, объективное и беспристрастное исполнение иными работниками НРА должностных обязанностей (осуществление полномочий).

3.9. **Кредитный рейтинг** – мнение НРА о способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства (кредитоспособность, финансовая надежность, финансовая устойчивость) и (или) о кредитном риске его отдельных финансовых обязательств или финансовых инструментов, выраженное с использованием рейтинговой категории.

3.10. **Методологическая служба** – независимое структурное подразделение, подотчетное Совету директоров, основной целью деятельностью которого является осуществление на постоянной основе методологической деятельности, в том числе, разработки методологий (включая рейтинговые модели) для присвоения кредитных рейтингов различным субъектам экономики (рейтингуемым лицам) и мониторинга актуальности рейтинговых моделей, а также обеспечения системного применения и непрерывности применения методологий.

3.11. **Методология** – документ НРА, определяющий принципы и формы анализа количественных и качественных факторов и применения моделей и ключевых рейтинговых предположений, на основании которых принимается решение о рейтинговом действии.

- 3.12. **Мониторинг кредитного рейтинга** – процесс наблюдения на постоянной основе за уровнем присвоенного НРА кредитного рейтинга для его своевременной актуализации (пересмотра).
- 3.13. **Мотивированная апелляция** – жалоба на решение рейтингового комитета в связи с несогласием с присвоенным кредитным рейтингом и (или) прогнозом по кредитному рейтингу (в случае подачи рейтингуемым лицом) или в связи с несогласием с решением Рейтингового комитета (в случае ее подачи членом Рейтингового комитета), посредством подачи письменного обращения, которое НРА обязано рассмотреть в порядке и сроки, установленные Положением о Рейтинговом комитете.
- 3.14. **Незапрошенный кредитный рейтинг** – кредитный рейтинг, присвоенный НРА без заключения договора с рейтингуемым лицом.
- 3.15. **НРА** – Общество с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство», хозяйственное общество, созданное и действующее в соответствии с ГК РФ, Федеральным законом № 14-ФЗ, Федеральным законом № 222-ФЗ.
- 3.16. **Объект рейтинга** – рейтингуемое лицо и (или) его финансовые обязательства (кредитоспособность, финансовая надежность, финансовая устойчивость) или финансовые инструменты.
- 3.17. **Присвоение кредитного рейтинга** – рейтинговое действие, осуществляемое в отношении объекта рейтинга впервые после заключения договора ОРД (для незапрошенных кредитных рейтингов – впервые в рейтинговой деятельности НРА либо после перерыва в процессе мониторинга присвоенного кредитного рейтинга).
- 3.18. **Период поддержания кредитного рейтинга** – период времени, равный 12 (двенадцати) календарным месяцам с даты присвоения кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу либо с даты окончания предыдущего периода поддержания кредитного рейтинга.
- 3.19. **Пресс-релиз** – сообщение НРА, в котором изложена информация о совершенном рейтинговом действии и (или) иная информация, раскрываемая НРА на его официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" в открытом доступе неограниченному кругу лиц.
- 3.20. **Прогноз по кредитному рейтингу** – мнение НРА о вероятном изменении кредитного рейтинга.
- 3.21. **Работник НРА (Работник)** – физическое лицо, вступившее в трудовые отношения с Обществом с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» в порядке, установленном Трудовым кодексом Российской Федерации.
- 3.22. **Раскрытие информации** – размещение информации на официальном сайте НРА, в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в открытом доступе, на русском языке.

- 3.23. **Рейтинговая деятельность** – профессиональная деятельность, осуществляемая на постоянной основе, состоящая в совокупности из подготовки, присвоения, подтверждения, пересмотра, отзыва кредитных рейтингов и прогнозов по кредитным рейтингам (далее – **Рейтинговые действия**) на основе анализа информации в соответствии с методологией и сопровождающаяся распространением информации о присвоенных кредитных рейтингах и прогнозах по кредитным рейтингам любым способом, обеспечивающим доступ к ней неограниченного круга лиц.
- 3.24. **Рейтинговая задача** – карточка учета сведений о процессе осуществления рейтингового действия в отношении объекта рейтинга, регистрируемая в информационной системе, представляющая собой 1) совокупность данных и документов, создаваемых в процессе осуществления рейтингового действия или связанных с ним, 2) задание для Рейтинговой службы на осуществление рейтингового действия, а также обеспечивающая взаимодействие между подразделениями НРА в рамках указанного процесса.
- 3.25. **Рейтинговая категория** – обозначенный в виде буквенного, числового и (или) иного специального символа (символов) элемент рейтинговой шкалы.
- 3.26. **Рейтинговая модель** – модель в формате MS Excel, присваивающая объекту рейтинга символьное обозначение рейтинговой категории в соответствии с выбранной дискретной шкалой рейтинговых категорий на основе вероятности дефолта объекта рейтинга, рассчитанной выбранной моделью оценки вероятности дефолта, обученной на основной выборке. Рейтинговая модель является частью методологии.
- 3.27. **Рейтинговая служба** – независимое структурное подразделение НРА, подотчетное Совету директоров НРА, основными задачами деятельности которого являются осуществление рейтинговой деятельности в соответствии с утвержденными в НРА методологиями, распространение информации о присвоенных кредитных рейтингах и прогнозах по кредитным рейтингам, их мониторинг на постоянной основе, а также оказание дополнительных услуг.
- 3.28. **Рейтинговая шкала** – система рейтинговых категорий, применяемая НРА для классификации уровней кредитного рейтинга.
- 3.29. **Рейтинговое интервью** – общение в формате переговоров представителей НРА (не менее двух рейтинговых аналитиков, в том числе ведущего рейтингового аналитика по данному объекту рейтинга) и представителей рейтингуемого лица с целью получения необходимой информации для выполнения рейтингового анализа.
- 3.30. **Рейтинговые действия** – подготовка, присвоение, подтверждение, пересмотр, отзыв кредитных рейтингов и прогнозов по кредитным рейтингам.
- 3.31. **Рейтинговый анализ** – совокупность действий рейтинговых аналитиков, включающих взаимодействие и получение информации от рейтингуемого лица (в

том числе, проведение рейтингового интервью), количественный и качественный анализ всей имеющейся в распоряжении НРА информации в отношении рейтингуемого лица в соответствии с методологией, подготовку материалов для рассмотрения рейтинговым комитетом и инициирование проведения заседания Рейтингового комитета для осуществления рейтинговых действий.

- 3.32. **Рейтинговый аналитик** – физическое лицо, которое осуществляет аналитические функции, необходимые для осуществления рейтинговых действий, и является работником НРА.
- 3.33. **Рейтинговый комитет** – группа рейтинговых аналитиков, включая председателя Рейтингового комитета, принимающая решение о рейтинговых действиях, в порядке, предусмотренном внутренними нормативными документами НРА в соответствии с требованиями Федерального закона № 222-ФЗ и нормативных актов Банка России.
- 3.34. **Рейтинговый отчет** – документ, подготовленный ведущим рейтинговым аналитиком, в котором развернуто указаны основные факторы и выводы, обосновывающие уровень кредитного рейтинга и (или) прогноза по кредитному рейтингу, присвоенного объекту рейтинга.
- 3.35. **Рейтинговый процесс** – совокупность процедур, необходимых для осуществления рейтинговых действий, в том числе: назначение ведущих рейтинговых аналитиков по рейтинговой задаче с учетом выполнения требований о ротации, проведение рейтингового анализа, проведение рейтингового комитета и принятие им решения о рейтинговом действии, уведомление рейтингуемого лица перед раскрытием кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу, раскрытие кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу, а также регулярное осуществление мониторинга кредитных рейтингов.
- 3.36. **Рейтингуемое лицо** – юридическое лицо или публично-правовое образование, способность исполнять принятые на себя финансовые обязательства которых (кредитоспособность, финансовая надежность, финансовая устойчивость) прямо или косвенно оценена в кредитном рейтинге.
- 3.37. **Ротация** – смена ведущего рейтингового аналитика, участвующего в подготовке кредитного рейтинга и (или) прогноза по кредитному рейтингу в отношении одного объекта рейтинга.
- 3.38. **Служба внутреннего контроля** – структурное подразделение и орган внутреннего контроля НРА, основной целью деятельности которого является реализация задач внутреннего контроля в соответствии с требованиями и в терминах Федерального закона № 222-ФЗ и нормативных актов Банка России.
- 3.39. **Суверенный кредитный рейтинг** – кредитный рейтинг, объектом которого являются Российская Федерация или иностранное государство, субъект Российской Федерации или административно-территориальная единица

иностранного государства, орган государственной власти Российской Федерации или иностранного государства, орган государственной власти субъекта Российской Федерации или административно-территориальной единицы иностранного государства либо орган местного самоуправления Российской Федерации или иностранного государства, союз государств, международная финансовая организация и (или) их отдельные финансовые обязательства или финансовые инструменты.

- 3.40. **Уведомление** – письменное сообщение в электронной форме, направляемое НРА рейтингуемому лицу. При присвоении (пересмотре; подтверждении) кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу уведомление направляется в целях устранения фактических ошибок и исключения конфиденциальной информации, и к уведомлению прилагается проект пресс-релиза, который содержит информацию, обязательную для раскрытия в соответствии с Федеральным законом № 222-ФЗ.

Иные термины и определения используются в настоящем Положении в соответствии с Федеральным законом № 222-ФЗ, нормативными актами Банка России и внутренними нормативными документам НРА.

4. ОБЩИЕ ТРЕБОВАНИЯ И ПРИНЦИПЫ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ РЕЙТИНГОВЫХ ДЕЙСТВИЙ

- 4.1. В НРА осуществление рейтинговых действий, их подготовка и выполнение, а также организация рейтингового процесса реализуются в соответствии со следующими общими требованиями и принципами.

- 4.1.1. Обеспечение прозрачности и независимости рейтинговой деятельности. Недопущение влияния на кредитные рейтинги и прогнозы по кредитному рейтингу существующего или потенциального конфликта интересов.

В НРА приняты необходимые организационные и административные меры с целью выявления, предотвращения конфликтов интересов либо управления ими и раскрытия информации о них (если их предотвращение явилось объективно невозможным), а также для обеспечения независимости рейтинговой деятельности, в том числе от политического и (или) экономического влияния со стороны рейтингуемых лиц, заказчиков и любых третьих лиц, органов государственной власти и местного самоуправления.

Положением о порядке предотвращения, выявления, раскрытия и управления конфликтами интересов (правила и процедуры) регламентируется реализация в НРА указанных мер, а также определяются факторы (причины) возникновения конфликта интересов в рейтинговой деятельности.

В указанных целях НРА вправе направлять рейтингуемым лицам запросы на предоставление сведений дополнительно к информации, полученной в целях осуществления рейтинговых действий.

4.1.2. Соблюдение законодательства.

Услуги по осуществлению рейтинговых действий в НРА могут быть оказаны только при условии соблюдения требований действующего законодательства, включая законодательство, регулирующее деятельность лиц, оказывающих профессиональные услуги на финансовом рынке, антикоррупционное, антилегализационное, антимонопольное, а также законодательство в сфере защиты информации.

Рейтинговые действия могут осуществляться исключительно:

- 1) на основе анализа информации;
- 2) в соответствии с методологией;
- 3) при условии распространения информации о присвоенных кредитных рейтингах и прогнозах по кредитным рейтингам любым способом, обеспечивающим доступ к ней неограниченного круга лиц.

4.1.3. Обоснованность и объективность.

НРА гарантирует, что мнения НРА о способности рейтингуемых лиц исполнять принятые на себя финансовые обязательства и (или) о кредитном риске их отдельных финансовых обязательств или финансовых инструментов:

- свободны от любого влияния;
- основаны на информации, полученной от рейтингуемых лиц и/или из иных достоверных источников;
- подготовлены и выражены рейтинговыми аналитиками, квалификация которых подтверждается документами о полученном образовании (повышении квалификации), имеющемся профессиональном опыте, а также в порядке и с периодичностью, установленными внутренними документами НРА (аттестация);
- подготовлены и выражены в строгом соответствии с утвержденными методологиями с использованием качественных рейтинговых моделей.

4.1.4. Контроль и управление бизнес-процессом.

Управление бизнес-процессом НРА по осуществлению рейтинговых действий и его контроль, включая распределение полномочий и функций, организованы в целях обеспечения независимости и прозрачности рейтинговой деятельности.

Рейтинговые аналитики ни при каких условиях не могут быть допущены к определению или обсуждению ценовых условий договоров, проведению маркетинговых или рекламных мероприятий для клиентов НРА (за исключением докладов или выступлений на публичных или открытых мероприятиях профессионального характера). Заключение договоров на осуществление рейтинговых действий является исключительной функцией Клиентской службы.

Текущее управление и контроль процесса осуществления рейтинговых действий возлагаются на управляющего директора Рейтинговой службы. К контролю результатов применения методологий также привлекается Методологическая служба.

В соответствии с внутренними документами НРА управляющий директор Рейтинговой службы на постоянной основе представляет Совету директоров НРА отчет, включающий сведения о совершенных рейтинговых действиях.

4.1.5. Публичность и раскрытие информации.

В отношении рейтинговых действий НРА раскрывает на своем официальном сайте в информационно-коммуникационной сети «Интернет» настоящее Положение; Политику ценообразования по рейтинговым услугам; Правила раскрытия кредитных рейтингов и других связанных с ними сообщений, включая прогнозы по кредитным рейтингам; действующие методологии; присвоенные рейтинги и прогнозы по ним; иную информацию и документы в соответствии с Федеральным законом № 222-ФЗ, иными законодательными и нормативными актами.

4.1.6. Конфиденциальность и соблюдение договорных условий.

НРА гарантирует обеспечение защиты конфиденциальной информации, полученной в целях осуществления рейтинговых действий, и полное и точное соблюдение внутренних нормативных документов и условий заключенных договоров, касающихся ее защиты.

4.1.7. Возмездность.

В целях предотвращения конфликта интересов в НРА реализуются организационные и иные меры, с тем чтобы обеспечить полную независимость уровня присвоенного кредитного рейтинга от размера оплаты услуг, а также от согласия клиента с уровнем присвоенного рейтинга, в том числе, базовым условием договоров ОРД является предварительная оплата. Стоимость услуг определяется в соответствии с порядком и принципами ценообразования, установленными Политикой ценообразования по рейтинговым услугам, и прайс-листом на услуги по осуществлению рейтинговых действий.

5. ПРОЦЕДУРЫ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ РЕЙТИНГОВЫХ ДЕЙСТВИЙ

5.1. Основные обязанности НРА и рейтингуемого лица.

5.1.1. В рамках процесса осуществления рейтинговых действий в обязанности НРА входит:

- проведение рейтингового анализа;
- определение уровня кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу;
- подготовка пресс-релиза и его размещение на сайте НРА;
- подготовка рейтингового отчета;
- поддержание кредитного рейтинга в течение периода поддержания кредитного рейтинга, в том числе, мониторинг кредитного рейтинга и осуществление рейтинговых действий, подготовка и размещение пресс-релизов на сайте НРА.

В обязанности рейтингуемого лица входит предоставление информации и данных и их последующая актуализация в установленном порядке и сроки.

5.2. Подготовительный этап рейтингового процесса при присвоении (пересмотре) кредитного рейтинга.

5.2.1. Клиентская служба обеспечивает внесение сведений об объекте рейтинга в информационную систему НРА, формирует рейтинговую задачу и передает ее автоматизированным способом в Рейтинговую службу для дальнейшего выполнения.

5.2.2. Назначение ведущих рейтинговых аналитиков. Управляющий директор Рейтинговой службы назначает рейтинговых аналитиков (ведущего рейтингового аналитика и второго рейтингового аналитика), указывая их в соответствующей рейтинговой задаче. Назначение осуществляется только с учетом и при условии выполнения требований Положения о порядке предотвращения, выявления, раскрытия и управления конфликтами интересов и Положения о Рейтинговом комитете (в части требований к ведущему рейтинговому аналитику как члену Рейтингового комитета).

5.2.3. Сбор информации для рейтингового анализа. Ведущий аналитик осуществляет сбор всей информации, необходимой для проведения рейтингового анализа, в процессе которого он обязан убедиться в качестве и достаточности имеющейся у него информации, в т.ч. в определенном методологией порядке (если имеется), в отношении каждого объекта рейтинга. Необходимая информация (финансовая; нефинансовая) может быть предоставлена рейтингуемым лицом либо получена законным способом из публичных и прочих источников, которые ведущий эксперт считает достоверными (например, информационные системы государственных органов, организаторов торговли, международных институтов; официальные сайты клиентов; коммерческие базы данных и т.п.). Ведущий аналитик несет ответственность за выбор такого источника, кроме случаев предоставления информации самим клиентом, а также за соблюдение условий конфиденциальности полученной от клиента информации и требований к ее сохранности и защите. Все источники информации, используемые в процессе рейтингового анализа, должны быть отражены в рейтинговом отчете и раскрыты в тексте пресс-релиза в рамках раскрытия информации о присвоенном кредитном рейтинге и (или) прогнозе по кредитному рейтингу.

5.2.4. Перечень используемой информации и ее источников, как правило, предусматривается соответствующей методологией, раскрываемой на официальном сайте НРА, при этом может использоваться:

1) информация, полученная от рейтингуемого лица;

Информация предоставляется рейтингуемым лицом в электронном виде или на бумажном носителе. В электронном виде информация и документы направляются НРА в порядке, установленном договором ОРД, в виде электронных файлов в форматах, определяемых ведущим рейтинговым аналитиком, в том числе в виде цифровых (сканированных) копий документов на бумажном носителе.

В случае предоставления информации или документов на бумажном носителе они принимаются только при наличии подписи единоличного исполнительного органа (уполномоченного им лица) и печати рейтингуемого лица.

Рейтинговые аналитики обязаны соблюдать конфиденциальность информации, полученной от рейтингуемого лица, а также требования к сохранности и защите информации, полученной в процессе деятельности, установленные нормативными актами Банка России и внутренними нормативными документами НРА.

2) информация из открытых источников (СПАРК-Интерфакс, Центра раскрытия корпоративной информации (Интерфакс), сайты ФССП РФ, федеральных арбитражных судов РФ, ФНС РФ, Банка России, Минфина РФ, Минэкономразвития РФ, ФСГС РФ, Единый федеральный реестр сведений о банкротстве и др.);

3) внутренняя информация НРА:

- данные проведенного ранее рейтингового анализа;
- агрегированные финансовые и операционные показатели других рейтингуемых лиц с учетом аналитических корректировок;
- макроэкономические и отраслевые прогнозы внутренних подразделений НРА.

5.2.5. При выявлении в ходе рейтингового анализа необходимости предоставления дополнительной информации (документов) ведущий рейтинговый аналитик направляет рейтингуемому лицу письменный запрос в порядке, предусмотренном заключенным договором ОРД.

5.2.6. В случае недостаточности или недостоверности информации для применения методологии и отказа Клиента от предоставления такой информации НРА отказывается от присвоения кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу. Условие о праве такого отказа является обязательным условием договора ОРД. В этом случае НРА направляет в электронном виде (в случае необходимости – на бумажном носителе) подписанное управляющим директором Рейтинговой службы официальное письмо об отказе от присвоения кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу, в котором в обязательном порядке содержатся основания для отказа. Клиентская служба осуществляет хранение копий письма об отказе от присвоения кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу в электронной форме и (или) на бумажном носителе, фиксирует информацию об отказе в рейтинговой задаче и уведомляет об этом руководителя Службы внутреннего контроля.

5.3. **Проведение рейтингового анализа, включая рейтинговое интервью.**

5.3.1. На управляющего директора Рейтинговой службы возлагается ответственность за осуществление контроля выполнения рейтинговыми аналитиками установленных требований, соблюдения сроков и качества проведения всех процедур осуществления рейтинговых действий и исполнения иных связанных с ними обязанностей НРА, определенных заключенным договором ОРД.

5.3.2. Рейтинговые аналитики исключительно в рамках утвержденных методологий проводят рейтинговый анализ количественных и качественных факторов, факторов для применения аналитических и иных корректировок или иных факторов риска, применимых к конкретному объекту рейтинга (если предусмотрено), и определяют способность рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства и/или кредитный риск его отдельных финансовых обязательств или финансовых инструментов.

Для отдельных случаев обоснованных отступлений от методологий порядок принятия решений, документирования и раскрытия информации устанавливается Положением о рейтинговом комитете.

5.3.3. В рамках рейтингового анализа ведущий рейтинговый аналитик может дополнительно применять сравнительный анализ с сопоставимыми объектами рейтинга, в том числе на основании информации, полученной при осуществлении рейтинговых действий по таким объектам. Информация о результатах такого сравнительного анализа может включаться в рейтинговый отчет по решению ведущего рейтингового аналитика с учетом согласования с рейтингуемым лицом.

5.3.4. Рейтинговое интервью. Ведущий рейтинговый аналитик при проведении рейтингового анализа обязан подготовить и, в присутствии второго рейтингового аналитика или иного рейтингового аналитика – работника Рейтинговой службы, провести интервью с уполномоченными представителями (менеджмент / ключевые сотрудники / члены органов управления / собственники) рейтингуемого лица, обладающими существенной финансовой и нефинансовой информацией в отношении объекта рейтинга. Рейтинговое интервью проводится в форме переговоров: очно на территории рейтингуемого лица или в помещении НРА, либо с помощью систем он-лайн коммуникаций. В случае проведения интервью на территории рейтингуемого лица рейтинговые аналитики по согласованию с представителями рейтингуемого лица могут проводить осмотр производственных объектов, офисных помещений, иных активов (при необходимости). Решение о месте и форме проведения рейтингового интервью принимается управляющим директором Рейтинговой службы. Он также вправе принять участие в интервью по своему усмотрению либо дополнительно назначить иного рейтингового аналитика для участия в интервью. Присутствие на рейтинговом интервью работников иных подразделений НРА, кроме Рейтинговой службы, Службы внутреннего контроля и Методологической службы (последней – по решению управляющего директора Рейтинговой службы), не допускается.

5.3.5. Перед проведением рейтингового интервью ведущий рейтинговый аналитик формирует необходимый список вопросов, ответы на которые служат основанием для оценки качественных критериев, предусмотренных методологией.

В случае невозможности предоставить ответы на какие-либо вопросы непосредственно в рамках рейтингового интервью с рейтингуемым лицом в

обязательном порядке должна быть достигнута договоренность о предоставлении такой информации в письменной форме или в виде электронных документов в порядке, предусмотренном договором ОРД. Ведущий рейтинговый аналитик приобщает такие письменные ответы на вопросы или документы к ранее полученным материалам.

5.3.6. Вся существенная информация, полученная в ходе проведения рейтингового интервью, фиксируется ведущими рейтинговыми аналитиками в протоколе по форме Приложения 1 к настоящему Положению; при этом в целях точного отражения в протоколе полученной информации возможно ведение аудиозаписи.

Управляющий директор Рейтинговой службы осуществляет контроль подготовленного протокола интервью.

Информация рейтингового интервью предоставляется членам Рейтингового комитета при подготовке к заседанию путем обеспечения доступа к материалам, включающим протокол рейтингового интервью.

5.3.7. Управляющий директор Рейтинговой службы осуществляет контроль результатов рейтингового анализа. В случае необходимости по его запросу к такому контролю в части применения методологий или отклонения от них могут привлекаться работники Методологической службы. Результат контроля применения методологий, при необходимости, направляется в Рейтинговую службу с использованием корпоративной электронной почты. Факт отклонения от методологии с соответствующими обоснованиями или отсутствия отклонений фиксируется в протоколе заседания Рейтингового комитета.

5.3.8. Обязанностью ведущего рейтингового аналитика по итогам рейтингового анализа является подготовка проекта рейтингового отчета, в том числе для доклада на заседании Рейтингового комитета, рейтинговой модели, предложений по уровню кредитного рейтинга и прогнозу по кредитному рейтингу, а также проекта пресс-релиза для раскрытия кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу.

5.3.9. Рейтинговый отчет. Подготовленный ведущим рейтинговым аналитиком рейтинговый отчет подлежит согласованию с управляющим директором Рейтинговой службы.

При подготовке рейтингового отчета устанавливаются следующие общие требования:

- достоверность, точность и корректность используемых данных, определенность исследуемых факторов;
- соответствие содержащейся в отчете информации данным рейтинговой модели;
- обоснованность выводов в каждом разделе отчета;
- информативность;
- точность и однозначность формулировок, не предполагающих разночтения;

- желательное наличие таблиц показателей, сопровождающих и подтверждающих аналитические вычисления и выводы.

5.3.10. Пресс-релиз. Подготовленный ведущим рейтинговым аналитиком проект-пресс-релиза должен соответствовать всем требованиям, установленным Правилами раскрытия кредитных рейтингов.

5.3.11. В рамках рейтингового процесса рейтинговые аналитики обязаны обеспечивать конфиденциальность информации о своих предложениях в отношении уровня кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу, в том числе в отношении рейтингуемых лиц.

5.3.12. Рейтинговые аналитики в рамках возложенных на них функций обеспечивают внесение информации, предусмотренной соответствующими модулями информационной системы НРА и необходимой для подготовки информации о рейтинговом действии для представления в Банк России, а также размещение в информационной системе НРА подготовленных для рассмотрения Рейтинговым комитетом документов и материалов.

5.4. **Принятие решения о рейтинговом действии.**

5.4.1. По завершении рейтингового анализа решение о присвоении (пересмотре, подтверждении, отзыве) кредитных рейтингов принимается Рейтинговым комитетом в соответствии с Положением о Рейтинговом комитете.

5.4.2. Ведущий рейтинговый аналитик (в случае его отсутствия – второй рейтинговый аналитик) инициирует рассмотрение вопроса о рейтинговом действии на заседании Рейтингового комитета.

5.4.3. Председатель Рейтингового комитета назначается и осуществляет организацию и проведение заседания Рейтингового комитета, а также выполняет иные функции и обязанности в соответствии с порядком, установленным Положением о Рейтинговом комитете. Председатель Рейтингового комитета формирует повестку дня заседания после осуществления контроля фактической готовности вопроса для рассмотрения на заседании.

5.4.4. Ознакомление с результатами рейтингового анализа (доклад ведущего аналитика, рейтинговая модель, пресс-релиз и др.) назначенными членами Рейтингового комитета должно осуществляться заблаговременно.

5.4.5. Решение о присвоении (пересмотре, подтверждении, отзыве) кредитного рейтинга и (или) прогноза по кредитному рейтингу принимается на заседании комитета в соответствии с Положением о рейтинговом комитете на основании доклада ведущего рейтингового аналитика и его предложения в отношении уровня кредитного рейтинга и прогноза по нему. Рейтинговый комитет вправе отклонить это предложение; в этом случае членами Рейтингового комитета по итогам обсуждения вопроса в рамках заседания должны быть сформулированы иные предложения.

- 5.4.6. Мотивированные апелляции в случае несогласия члена Рейтингового комитета с решением Рейтингового комитета или рейтингуемого лица – с присвоенным кредитным рейтингом и (или) прогнозом по кредитному рейтингу рассматриваются в порядке и сроки, предусмотренные Положением о Рейтинговом комитете.
- 5.4.7. Председатель Рейтингового комитета осуществляет контроль за подготовкой и наличием протокола заседания в информационной системе НРА.
- 5.4.8. Решения, принятые Рейтинговым комитетом, фиксируются в информационной системе НРА в предусмотренных в ней формах. Контроль за отражением рейтингового процесса в информационной системе НРА осуществляет управляющий директор Рейтинговой службы или замещающее его должностное лицо.
- 5.5. **Уведомление рейтингуемого лица и раскрытие информации о рейтинговом действии**
- 5.5.1. При отсутствии мотивированной апелляции от членов Рейтингового комитета ведущий рейтинговый аналитик уведомляет о принятом решении с приложением пресс-релиза рейтингуемое лицо в его рабочие часы не позднее следующего рабочего дня с даты проведения заседания Рейтингового комитета, но не позднее чем за 1 (Один) рабочий день до раскрытия кредитного рейтинга и (или) прогноза по кредитному рейтингу в соответствии с Положением о Рейтинговом комитете. Порядок взаимодействия с рейтингуемым лицом устанавливается Правилами раскрытия кредитных рейтингов и заключенным договором ОРД.
- 5.5.2. Присвоенные кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам подлежат раскрытию на официальном сайте НРА в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в открытом доступе, по адресу «www.ra-national.ru» в соответствии с Правилами раскрытия кредитных рейтингов.
- 5.6. **Особенности рейтингового процесса при присвоении незапрошенного кредитного рейтинга**
- 5.6.1. Незапрошенный кредитный рейтинг может быть присвоен в целях развития компетенций НРА в новых сегментах рынка рейтинговых услуг, поддержания сбалансированного портфеля рейтингов НРА и устойчивости рейтинговой шкалы НРА, дальнейшего развития партнерских отношений, и др. Решение о присвоении незапрошенного кредитного рейтинга принимает управляющий директор Рейтинговой службы с учетом мнения ведущего рейтингового аналитика и Методологической службы о достаточности имеющейся публичной информации в отношении предполагаемого объекта рейтинга для применения соответствующей методологии, проведения рейтингового анализа и дальнейшего мониторинга присвоенного кредитного рейтинга. Формирование рейтинговой задачи осуществляется инициатором присвоения незапрошенного кредитного рейтинга (Клиентской или Рейтинговой службой).

- 5.6.2. При присвоении незапрошенного кредитного рейтинга осуществление рейтингового анализа, принятие решения о рейтинговом действии, выполнение иных требований к рейтинговому процессу осуществляется согласно подразделам 5.3. – 5.5. настоящего раздела.
- 5.6.2.1. Рейтингуемое лицо вправе участвовать в рейтинговом процессе при присвоении ему незапрошенного кредитного рейтинга или предложить участвовать в рейтинговом процессе лицу(ам), осуществляющему(им) над ним контроль или оказывающему(им) значительное влияние. В этом случае согласие рейтингуемого или иного лица должно быть документировано, в том числе, при отсутствии иных возможностей, в форме электронного почтового сообщения; осуществляется взаимодействие с ведущим рейтинговым аналитиком, а требования к рейтинговому процессу выполняются в полном объеме.
- 5.6.2.2. Рейтингуемое лицо вправе отказаться от участия в рейтинговом процессе при присвоении ему незапрошенного кредитного рейтинга. В этом случае такой отказ рекомендуется документировать (по возможности), а рейтинговое интервью в рамках рейтингового процесса не проводится.
- 5.6.2.3. Рейтингуемое лицо после получения уведомления о присвоенном незапрошенном кредитном рейтинге и прогнозе по кредитному рейтингу вправе подать мотивированную апелляцию вне зависимости от участия или неучастия в рейтинговом процессе.
- 5.6.3. При раскрытии незапрошенного кредитного рейтинга НРА обеспечивает указание на то, что данный кредитный рейтинг является незапрошенным, указывая при этом факт участия или неучастия в присвоении кредитного рейтинга рейтингуемого лица, а также лиц, осуществляющих над ним контроль или оказывающих на него значительное влияние.
- 5.6.4. В случае если рейтингуемое лицо, которому (финансовым инструментам которого) присвоен незапрошенный кредитный рейтинг, заключает с НРА договор ОРД, рейтинговый процесс осуществляется в порядке, предусмотренном пунктами 5.1. – 5.5. настоящего раздела.

6. МОНИТОРИНГ КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГА

- 6.1. Рейтинговая служба с целью поддержания актуальности кредитных рейтингов на постоянной основе осуществляет мониторинг каждого кредитного рейтинга в течение всех периодов его поддержания.
- 6.2. В рамках мониторинга кредитных рейтингов ведущими рейтинговыми аналитиками по соответствующим объектам рейтинга осуществляется:

- 1) регулярная оценка кредитоспособности рейтингуемых лиц или кредитного качества их финансовых обязательств или финансовых инструментов с учетом получаемой от них информации и документов (в том числе, отчетности);
 - 2) оперативная оценка кредитоспособности рейтингуемых лиц или кредитного качества их финансовых обязательств или финансовых инструментов в случае получения какой-либо информации в отношении рейтингуемого лица и/или имеющей отношение к его деятельности, которая в соответствии с применяемой методологией может вызвать необходимость пересмотра кредитного рейтинга (в том числе, привести к его отзыву);
 - 3) оценка необходимости пересмотра кредитного рейтинга и/или прогноза по кредитному рейтингу при изменении наименования рейтингуемого лица;
 - 4) оценка необходимости пересмотра кредитного рейтинга и/или прогноза по кредитному рейтингу со статусом «под наблюдением» рейтингуемых лиц, пострадавших в результате существенного изменения макроэкономических условий, в соответствии с периодичностью, установленной для статуса «под наблюдением» методологическими документами НРА (три месяца);
 - 5) оценка необходимости пересмотра всех кредитных рейтингов, присвоенных в соответствии с методологией, в случае внесения в нее существенных изменений или в связи с обнаруженными в ней ошибками, которые могут оказать влияние на уровень присвоенного кредитного рейтинга;
 - 6) своевременный пересмотр кредитных рейтингов и (или) прогнозов по кредитным рейтингам по мере необходимости на основании результатов мероприятий, перечисленных в абзацах 2 – 6 настоящего пункта;
 - 7) регулярный обязательный пересмотр кредитных рейтингов на условиях, установленных заключенным договором ОРД, но не позднее календарного года с даты присвоения или последнего пересмотра кредитного рейтинга (не позднее ста восьмидесяти двух дней для суверенных рейтингов);
 - 8) инициирование заседания Рейтингового комитета для рассмотрения вопроса об отзыве присвоенного кредитного рейтинга в случае выявления в процессе мониторинга отсутствия достаточной информации для подтверждения или пересмотра кредитного рейтинга.
- 6.3. Ведущие рейтинговые аналитики осуществляют мониторинг кредитных рейтингов с периодичностью, определяемой самостоятельно в зависимости от специфики объекта рейтинга и его финансово-хозяйственной деятельности (в том числе, с учетом сезонности), периодичности используемой отчетности и иных источников информации, условий выпуска финансовых инструментов (если являются объектами рейтинга) и иных влияющих условий. Периодичность мониторинга не может быть менее одного раза в календарный квартал.
- 6.4. В рамках мониторинга осуществляется анализ данных и информации из следующих источников (по усмотрению аналитика с учетом выбранной периодичности):
- финансовая (бухгалтерская) отчетность (РСБУ, ОСБУ, МСФО), в том числе

консолидированная, публикуемая или предоставляемая в соответствии с заключенным договором ОРД;

- средства массовой информации;
- информация специализированных ресурсов (информационно-аналитические ресурсы; специальные разделы сайтов государственных органов);
- информация, получаемая от уполномоченных представителей рейтингуемого лица при непосредственном контакте ведущего рейтингового аналитика (электронная переписка, телефонные переговоры, он-лайн коммуникации).

В случае осуществления мониторинга кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу с использованием финансовой (бухгалтерской) отчетности за очередной отчетный период ведущий рейтинговый аналитик обязан заполнить рейтинговую модель за последний отчетный период в соответствии с теми стандартами отчетности, которые были выбраны при присвоении актуального рейтинга.

- 6.5. Итоги выполненного мониторинга документируются в рейтинговой задаче на осуществление мониторинга кредитного рейтинга, создаваемой ведущим рейтинговым аналитиком самостоятельно, в виде отчета о мониторинге.
- 6.6. Если по результатам мониторинга выявлено наличие оснований для пересмотра (отзыва) кредитного рейтинга и (или) прогноза по кредитному рейтингу, ведущий рейтинговый аналитик по соответствующему объекту рейтинга формирует рейтинговую задачу по пересмотру (отзыву) кредитного рейтинга и (или) прогноза по кредитному рейтингу. Далее процедуры осуществления рейтинговых действий реализуются в соответствии с разделом 5 настоящего Положения.
- 6.7. В случае если при проведении мониторинга получена информация о фактах или событиях, связанных с финансово-хозяйственной деятельностью, корпоративным управлением и иными значимыми аспектами деятельности рейтингуемого лица, рыночной ситуацией или иными внешними факторами, способными существенным образом негативно повлиять на уровень кредитного рейтинга и прогноз по кредитному рейтингу, ведущий рейтинговый аналитик обязан незамедлительно подготовить вопросы для получения разъяснений или дополнительной информации (данных) о существовании таких фактов или событий и провести переговоры / направить срочный запрос с наиболее возможно коротким сроком исполнения для принятия решения о необходимости пересмотра кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу. Ведущий рейтинговый аналитик оперативно осуществляет анализ полученной информации и данных и принимает решение о необходимости пересмотра кредитного рейтинга и (или) прогноза по кредитному рейтингу.

В случае невозможности коммуникации с уполномоченными представителями рейтингуемого лица и (или) отказом рейтингуемого лица в предоставлении разъяснений, информации или данных, в том числе, мотивированной невозможностью их представления в сроки, определенные заключенным

договором ОРД, а также в случае прогнозирования существенного ухудшения присвоенного ранее кредитного рейтинга ведущий рейтинговый аналитик незамедлительно информирует об этом управляющего директора Рейтинговой службы и в согласованный срок инициирует заседание рейтингового комитета для рассмотрения вопроса о пересмотре или отзыве ранее присвоенного кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу.

7. ПЕРЕСМОТР КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГА

7.1. Пересмотр кредитного рейтинга и (или) прогноза по кредитному рейтингу осуществляется в следующих случаях:

- 1) в срок не позднее календарного года с даты присвоения или последнего пересмотра кредитного рейтинга. Суверенные кредитные рейтинги подлежат пересмотру в срок не позднее ста восьмидесяти двух дней с даты их присвоения или последнего пересмотра;
- 2) по итогам мониторинга на основании результатов регулярной оценки кредитоспособности рейтингуемых лиц или кредитного качества их финансовых обязательств или финансовых инструментов с учетом получаемой от них информации и документов (в том числе, отчетности);
- 3) на основании результатов оперативной оценки кредитоспособности рейтингуемых лиц или кредитного качества их финансовых обязательств или финансовых инструментов в случае получения какой-либо информации в отношении рейтингуемого лица и (или) имеющей отношение к его деятельности, которая в соответствии с применяемой методологией может вызвать необходимость пересмотра кредитного рейтинга (в том числе, привести к его отзыву);
- 4) изменение наименования рейтингуемого лица, в случае если такое изменение является следствием существенных событий, которые могут вызвать необходимость пересмотра кредитного рейтинга и/или прогноза по кредитному рейтингу;
- 5) реорганизация в форме присоединения к рейтингуемому лицу или выделения юридического лица от рейтингуемого лица;
- 6) наступление срока пересмотра кредитного рейтинга и (или) прогноза по кредитному рейтингу в соответствии с периодичностью, установленной для рейтингов со статусом «под наблюдением», для рейтингуемых лиц, пострадавших в результате существенного изменения макроэкономических условий;
- 7) на основании результатов оценки необходимости пересмотра всех кредитных рейтингов, присвоенных в соответствии с методологией, в случае внесения в нее существенных изменений или в связи с обнаруженными в ней ошибками, которые могут оказать влияние на уровень присвоенного кредитного рейтинга;
- 8) по результатам оценки наличия оснований для пересмотра кредитных рейтингов, в случае если выявлено наличие конфликта интересов при их присвоении;

9) выявление ошибок при проведении рейтингового анализа самостоятельно Рейтинговой службой или при проведении внутренних и внешних проверок Службой внутреннего контроля или надзорным органом (если устранение этих ошибок ведет к изменению уровня рейтинга или оказывает существенное влияние на выводы, приведённые в пресс-релизе и рейтинговом отчете);

10) в иных случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.

- 7.2. На основании результатов проведенной оценки или в иных случаях согласно п.7.1. настоящего раздела ведущий рейтинговый аналитик по соответствующему объекту рейтинга принимает решение о необходимости пересмотра кредитного рейтинга в соответствии с методологией, о котором информирует управляющего директора Рейтинговой службы, формирует рейтинговую задачу по пересмотру кредитного рейтинга и (или) прогноза по кредитному рейтингу и в согласованный с ними срок инициирует заседание рейтингового комитета для рассмотрения вопроса о пересмотре ранее присвоенного кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу.
- 7.3. Далее процедуры осуществления рейтинговых действий в рамках рейтинговых задач по пересмотру кредитного рейтинга и (или) прогноза по кредитному рейтингу реализуются в соответствии с разделом 5 настоящего Положения.

8. ОТЗЫВ КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГА

8.1. НРА отзывает присвоенный кредитный рейтинг и прогноз по кредитному рейтингу по основаниям, предусмотренным договором об осуществлении рейтинговых действий, а также в случае недостаточности или недостоверности информации для применения методологии.

8.1.1. Основаниями для отзыва кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу являются:

- любые случаи прекращения действия договора ОРД;
- инициатива рейтингуемого лица / односторонний отказ заказчика от исполнения договора / поступление от заказчика уведомления об отказе от оплаты услуг НРА либо не поступление в установленные сроки такого уведомления и/или отсутствие оплаты за следующий период поддержания кредитного рейтинга;
- инициатива НРА в случаях:
 - 1) недостаточности или недостоверности информации для применения методологии;
 - 2) наличия конфликта интересов при присвоении кредитного рейтинга, выявленного после заключения договора ОРД, в соответствии с

обстоятельствами, предусмотренными Федеральным законом № 222-ФЗ, по результатам оценки наличия оснований для такого отзыва;

3) ликвидации или реорганизации рейтингуемого лица в форме слияния, присоединения, разделения;

4) отзыва лицензии (исключения из реестра), лишения рейтингуемого лица иного необходимого для осуществления им деятельности разрешительного документа уполномоченным государственным органом в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации;

5) возбуждения процедуры банкротства в отношении рейтингуемого лица либо его собственников / акционеров, владеющих 25 и более процентов уставного капитала;

6) нарушения сроков оплаты услуг, предусмотренных заключенным договором ОРД;

7) отказа рейтингуемого лица либо немотивированной существенной задержки по отношению к срокам, предусмотренным договором ОРД, в предоставлении полного перечня информации и документов, необходимых для применения соответствующей методологии и осуществления надлежащего рейтингового анализа, а также иной информации, запрошенной НРА в ходе рейтингового анализа или мониторинга кредитного рейтинга;

8) нарушения иных обязательств по заключенному договору ОРД, которые делают невозможным либо существенно затрудняют надлежащее оказание НРА услуг по осуществлению рейтинговых действий (отказ от рейтингового интервью, отказ от подписания соглашения о конфиденциальности либо его несоблюдение, несоблюдение норм законодательства об инсайдерской информации, не сообщение / несвоевременное сообщение о перечисленных в договоре фактах, влияющих на уровень рейтинга, и др.);

9) изменения норм действующего законодательства, регулирующих осуществляемую НРА деятельность, повлекшее за собой невозможность оказания услуг в соответствии с заключенным договором ОРД.

- погашение финансовых обязательств рейтингуемого лица (если финансовые обязательства являлись объектом рейтинга).

8.2. НРА не вправе отзываться кредитные рейтинги на основании решений и (или) в связи с решениями органов власти иностранных государств, субъектов международного права, а также иных лиц, решение которых обусловлено решениями указанных лиц, если такие решения непосредственно не оказывают влияние на способность рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства либо на кредитный риск финансового обязательства или финансового инструмента.

8.3. В случае отзыва кредитного рейтинга по основаниям, предусмотренным заключенным договором ОРД, рейтинговую задачу на отзыв кредитного рейтинга формирует Клиентская служба, в иных случаях – Рейтинговая служба.

- 8.4. Принятие решения о рейтинговом действии – отзыве кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу осуществляется в соответствии с п.5.3. настоящего Положения, при этом рейтингуемое лицо не вправе подавать мотивированную апелляцию в связи с таким решением.
- 8.5. Порядок раскрытия информации и уведомления рейтингуемого лица в случае отзыва кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу устанавливается Правилами раскрытия кредитных рейтингов.

9. ОБЕСПЕЧЕНИЕ СОХРАННОСТИ И ЗАЩИТЫ ИНФОРМАЦИИ

- 9.1. В НРА обеспечивается полное документирование рейтингового процесса и хранение информации и документов, полученных или созданных в рамках рейтингового процесса в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России и внутренних нормативных документов НРА, в течение срока, определенного действующим законодательством, включая нормативные акты Банка России, но не менее 5 (Пяти) лет, с сохранением их полноты и достоверности в целях обеспечения объективности и прозрачности рейтингового процесса, осуществления внутреннего контроля и надзора в сфере деятельности кредитных рейтинговых агентств. Формирование оригиналы документов на бумажных носителях в дела и их дальнейшее хранение обеспечивается Рейтинговой службой; хранение электронных документов осуществляется на выделенном сетевом ресурсе либо в информационной системе НРА, используемой для автоматизации рейтингового процесса.
- 9.2. Документированные итоги и иные материалы и документы, сформированные в процессе мониторинга кредитного рейтинга, подлежат хранению в течение всего срока действия заключенного договора ОРД, а также не менее 3 (трех) лет с даты отзыва кредитного рейтинга. Хранение осуществляется на выделенном сетевом ресурсе либо в информационной системе НРА путем прикрепления файлов к рейтинговой задаче на осуществление мониторинга кредитного рейтинга (рекомендуется).
- 9.3. На управляющего директора Рейтинговой службы возлагается ответственность за организацию и обеспечение сохранности информации и документов, полученных или созданных в рамках рейтингового процесса. Такими документами, включая, но не ограничиваясь, являются:
- протоколы рейтингового интервью с представителями рейтингуемых лиц;
 - любые иные протоколы или записи встреч, или переговоров с рейтингуемыми лицами (в случае их формирования);
 - отчетность рейтингуемых лиц и иная представленная ими информация;
 - информация и документы, связанные с подготовкой и осуществлением

рейтинговых действий, включая рейтинговые модели, рейтинговые отчеты, проекты пресс-релизов, материалы заседаний рейтинговых комитетов.

При этом работники Рейтинговой службы (рейтинговые аналитики) несут ответственность за соблюдение требований о сохранности и защите информации и порядке ведения и хранения документации, установленных их должностными инструкциями и внутренними нормативными документами НРА.

- 9.4. Доступ к внутренним документам, создаваемым в рамках рейтингового процесса, и содержащим прямо или косвенно информацию, определенную Правилами внутреннего контроля по ПНИИИМР как инсайдерская (в том числе, о присвоении, подтверждении, пересмотре, отзыве кредитных рейтингов и прогнозов по кредитным рейтингам), в НРА ограничивается в соответствии с указанными Правилами до момента ее раскрытия. После раскрытия инсайдерской информации доступ к указанным документам предоставляется работникам НРА в соответствии с их функциями и полномочиями.
- 9.5. Внутренние документы, создаваемые в рамках рейтингового процесса, предоставляются надзорным, судебным, следственным и другим государственным органам, иным внешним пользователям информации в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации, в том числе, в случаях:
- 1) документы правомерно затребованы любым органом государственной власти или государственным учреждением, уполномоченным их запрашивать в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, при условии, что такой запрос будет должным образом задокументирован;
 - 2) документы требуются для целей любого судебного или арбитражного разбирательства с участием НРА или предмет которого связан с осуществленными НРА рейтинговыми действиями;
 - 3) предоставление документов определено условиями договора ОРД, заключенного НРА с лицом, направившим запрос, и регулируется заключенным с ним соглашением о неразглашении конфиденциальной информации.

Подготовка документов по таким запросам осуществляется исключительно Рейтинговой службой, осуществление внешних коммуникаций в целях выполнения запросов – должностными лицами НРА в рамках их функций и полномочий, определенных должностными инструкциями и внутренними нормативными документами НРА.

- 9.6. Контроль выполнения требований раздела 9 настоящего Положения по хранению, использованию, передаче документов, обеспечивающих исключение утраты документов, их повреждения, искажения и несанкционированного доступа к ним осуществляется работником НРА, ответственным за обеспечение сохранности и защиты информации в соответствии с внутренними документами НРА.

10. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 10.1. Настоящее Положение вступает в силу с момента его утверждения Советом директоров. Любые вносимые в Положение изменения или дополнения вступают в силу с момента утверждения Советом директоров его новой версии после обязательного согласования с руководителем Службы внутреннего контроля.
- 10.2. Подробные правила или регламенты осуществления рейтинговых действий могут содержаться в иных внутренних нормативных документах НРА. Управляющий директор Рейтинговой службы вправе утверждать типовые формы или шаблоны документов (рейтинговый отчет, пресс-релиз, отчет о мониторинге и др.), перечни информации / документов, регламенты взаимодействия работников Рейтинговой службы, необходимые для осуществления рейтинговых действий и обязательные для соблюдения всеми работниками Рейтинговой службы.
- 10.3. Положение подлежит изменению при изменении законодательства Российской Федерации или нормативных актов Банка России, а также по мере возникновения иной потребности в актуализации. При изменении законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России настоящее Положение до момента внесения в него изменений применяется в части, не противоречащей законодательству; работникам НРА в случае противоречий следует руководствоваться положениями законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России.
- 10.4. Изменение наименований структурных подразделений или должностей в организационно-штатной структуре НРА, указанных в Положении, не влечет необходимости внесения в них изменений при условии сохранения за такими подразделениями или должностными лицами их функциональных обязанностей; действие Положения при этом будет распространяться на переименованные подразделения (должности). В случае реорганизации структурных подразделений действие Положения до утверждения его актуализированной версии будет распространяться на подразделения – правопреемники или должностных лиц, на которые будет возложено исполнение функциональных обязанностей реорганизованных подразделений.
- 10.5. Служба внутреннего контроля обеспечивает своевременное размещение действующей версии Положения в хранилище внутренних нормативных документов НРА в электронном виде. Работники НРА должны самостоятельно обращаться к размещенной актуальной версии документа во всех необходимых случаях, а также могут получать дополнительные консультации по его применению в Службе внутреннего контроля.
- 10.6. Нарушение работниками НРА требований настоящего Положения является основанием для применения к ним дисциплинарной ответственности в соответствии с нормами ТК РФ, а в случае причинения НРА ущерба в связи с таким нарушением

ПОЛОЖЕНИЕ о процедурах осуществления рейтинговых действий

– для предъявления иска о возмещении ущерба или привлечения к иным видам ответственности.

- 10.7. Служба внутреннего контроля в рамках своих функций и полномочий осуществляет контроль за соблюдением настоящего Положения. Работники НРА содействуют осуществлению указанного контроля, в т.ч. уведомляют руководителя Службы внутреннего контроля о допущенных или потенциальных нарушениях Положения.
- 10.8. В соответствии с требованиями Федерального закона № 222-ФЗ НРА раскрывает текст Положения в открытом доступе на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» - www.ra-national.ru. В случае внесения в Положения изменений или дополнений указанное раскрытие осуществляется в течение 3 (трех) календарных дней с момента утверждения актуализированной версии Положения.

Приложение 1

Протокол рейтингового интервью с представителями рейтингуемого лица

« _____ »

Дата и время рейтингового интервью: _____

Место проведения: _____

Вид рейтингового действия: присвоение / пересмотр / мониторинг / отзыв кредитного рейтинга / прогноза по рейтингу: _____

Участники интервью:

Со стороны НРА:

Ведущий (либо Второй) рейтинговый аналитик _____;

Второй рейтинговый аналитик _____; либо

Рейтинговый аналитик _____;

Со стороны « _____ » (Рейтингуемое лицо):

ФИО, должность («уточняется», если точно не определены)

1. _____;

2. _____

Перечень вопросов, ответы на которые были получены ответы:

1. _____

2. _____

3. _____

Подписи:
