

**УТВЕРЖДЕНО**

Решением Общего собрания участников  
Общества с ограниченной ответственностью  
«Национальное Рейтинговое Агентство»  
Протокол № 17/06-06/2019 от 06.06.2019

**ПОЛИТИКА ЦЕНООБРАЗОВАНИЯ  
ПО ДОПОЛНИТЕЛЬНЫМ УСЛУГАМ**

(Версия 1.0)

ОГЛАВЛЕНИЕ

1.	Общие положения.....	3
2.	Список терминов и определений.....	3
3.	Порядок и принципы ценообразования дополнительных услуг .....	5
4.	Заключительные положения .....	6

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. Политика ценообразования по дополнительным услугам (далее – Политика) определяет порядок ценообразования на Дополнительные услуги, предоставляемые Обществом с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее – НРА).
- 1.2. Настоящая Политика основывается на требованиях действующего законодательства РФ, в частности Федерального закона от 13.07.2015 N 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 от 13.07.2015 N 222-ФЗ) и нормативных актов Банка России, принятых во исполнение закона (в части, касающейся дополнительных услуг), а также на лучших мировых практиках в данной сфере.
- 1.3. НРА оказывает Дополнительные услуги только в случаях, если это не создает потенциального Конфликта интересов в процессе Рейтинговой деятельности, посредством предотвращения Конфликтов интересов, а также управления ими и раскрытия информации о них.
- 1.4. НРА оказывает Дополнительные услуги только после обязательного согласования Перечня дополнительных услуг, оказываемых НРА, с Банком России в порядке, предусмотренном нормативными актами Банка России.

## 2. СПИСОК ТЕРМИНОВ И ОПРЕДЕЛЕНИЙ

- 2.1. **НРА** – Общество с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство», хозяйственное общество, созданное и действующее в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», Федеральным законом 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» (далее - Федеральный закон от 13.07.2015г. № 222-ФЗ).
- 2.2. **Генеральный директор** – работник НРА, выполняющий функции единоличного исполнительного органа НРА.
- 2.3. **Департамент клиентского обслуживания** – структурное подразделение НРА, Работники которого осуществляют функции по привлечению клиентов и заключению договоров по Рейтинговой деятельности и Дополнительным услугам НРА.
- 2.4. **Дополнительные услуги** – услуги, оказываемые НРА на платной основе, не связанные с услугами по Кредитным рейтингам и не создающие Конфликта интересов в процессе Рейтинговой деятельности, предварительно согласованные Банком России в установленном Банком России порядке.
- 2.5. **Конфликт интересов** – ситуация, при которой личная заинтересованность (прямая или косвенная) НРА, его учредителей (участников), членов Органов управления НРА, Рейтинговых аналитиков, иных Работников НРА и лиц, осуществляющих над НРА контроль или оказывающих на НРА значительное влияние, негативно влияет или может повлиять на

независимость и объективность НРА (в том числе при осуществлении Рейтинговых действий по Кредитным рейтингам и Некредитным рейтингам), на надлежащее и беспристрастное исполнение Работниками НРА должностных обязанностей, а также способная привести к причинению иного вреда правам и законным интересам всех вышеуказанных лиц.

- 2.6. **Кредитный рейтинг** – мнение 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.
- 2.7. **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 по Кредитным рейтингам и Некредитным рейтингам.
- 2.8. **Некредитный рейтинг (НР)** – рейтинг, присвоенный НРА в рамках оказания Дополнительных услуг и не являющийся Кредитным рейтингом.
- 2.9. **Объект рейтинга по НР (Объект рейтинга)** – Рейтингуемое лицо и (или) отдельные его элементы управления/ риск-менеджмента, оказываемые им услуги.
- 2.10. **Прогноз по кредитному рейтингу** - мнение НРА о вероятном изменении Кредитного рейтинга.
- 2.11. **Прогноз по некредитному рейтингу** – мнение НРА о вероятном изменении Некредитного рейтинга.
- 2.12. **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.
- 2.13. **Рейтинговая категория** – обозначенный в виде буквенного, числового и (или) иного специального символа (символов) элемент Рейтинговой шкалы.
- 2.14. **Рейтинговая служба** – совокупность структурных подразделений НРА, Работники которых осуществляют аналитические функции.
- 2.15. **Рейтинговая шкала** – система Рейтинговых категорий, применяемая НРА для классификации уровней Кредитного и Некредитного рейтинга.
- 2.16. **Рейтинговые действия** – рейтинговое действие по Кредитному рейтингу, включающее в себя подготовку, присвоение, подтверждение, пересмотр, отзыв Кредитных рейтингов и Прогнозов по кредитным рейтингам.
- 2.17. **Рейтинговые действие по НР** – рейтинговое действие по Некредитному рейтингу, включающее в себя подготовку, присвоение, подтверждение, пересмотр, отзыв Некредитных рейтингов и Прогнозов по некредитным рейтингам.

- 2.18. **Рейтинговый анализ** – совокупность действий Рейтинговых аналитиков, включающих взаимодействие и получение информации от Рейтингуемого лица (в том числе, проведение Рейтингового интервью) с целью последующего проведения количественного и качественного анализа всей имеющейся в распоряжении НРА информации в отношении Рейтингуемого лица в соответствии с Методологией, подготовку материалов для рассмотрения Рейтинговых действий по Кредитным и Некредитным рейтингам на Комитете и инициирование проведения заседания Комитета для осуществления Рейтинговых действий по Кредитным и Некредитным рейтингам.
- 2.19. **Рейтинговый аналитик** – Работник Рейтинговой службы, который осуществляет аналитические функции, необходимые для осуществления Рейтинговых действий.
- 2.20. **Рейтингуемое лицо** – юридическое лицо или публично-правовое образование, в отношении которого проводится Рейтинговый анализ для присвоения Кредитного или Некредитного рейтинга.
- 2.21. **Служба внутреннего контроля (далее - СВК)** - структурное подразделение НРА, выполняющее функции органа внутреннего контроля в соответствии с требованиями и в терминах Федерального закона от 13.07.2015г. N 222-ФЗ и нормативных актов Банка России.

### **3. ПОРЯДОК И ПРИНЦИПЫ ЦЕНООБРАЗОВАНИЯ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ УСЛУГ**

- 3.1. НРА оказывает Дополнительные услуги в рамках заключенных договоров с клиентами, составленных на основе утвержденных типовых форм, в которых также содержатся условия о размере и порядке оплаты таких услуг.
- 3.2. Стоимость Дополнительных услуг устанавливается директором Департамента клиентского обслуживания для каждого отдельного договора на основании действующего Прайс-листа НРА на Дополнительные услуги (далее – Прайс-лист).
- 3.3. Прайс-лист представляет из себя ценовой диапазон, определяющий минимальный и максимальный размер стоимости Дополнительных услуг для различных видов Дополнительных услуг.
- 3.4. Прайс-лист рассматривается и утверждается Генеральным директором по предложению директора Департамента клиентского обслуживания и по согласованию с руководителем Службы внутреннего контроля, не реже 1 (Одного) раза в 1 (Один) год.
- 3.5. Внутренние документы и утвержденные процедуры НРА обеспечивают полную изолированность коммерческой деятельности, а также деятельности по рекламе, привлечению клиентов, заключению договоров, обсуждению информации об оплате услуг и размере оплаты услуг, от аналитической деятельности и деятельности связанной с разработкой Методологий.
- 3.6. Обсуждение ценовых параметров договоров, их изменения закреплены за профильным коммерческим подразделением НРА – Департаментом клиентского обслуживания и никаким образом не влияют на работу Рейтинговой службы, размер оплаты труда Рейтинговых аналитиков, а соответственно, - на их мнения и решения.
- 3.7. Рейтинговые аналитики не имеют доступа к информации, содержащейся в договорной документации, и не участвуют в обсуждении вопросов, связанных с ценообразованием,

стоимостью и оплатой услуг НРА, сроков оплаты, рекламой, привлечением клиентов, заключением договоров и иных коммерческих вопросов.

- 3.8. При определении стоимости Дополнительных услуг и формировании Прайс-листа НРА учитываются следующие факторы:
- 3.8.1. Затраты, которые потенциально могут быть понесены при оказании Дополнительных услуг, в том числе:
- затраты, связанные с выполнением работ по Дополнительным услугам, в том числе связанные с оценкой надежности и качества Объекта рейтинга. Данные трудозатраты могут варьироваться в зависимости от размера деятельности и сложности организационной и/или корпоративной структуры Рейтингуемого лица, объема и вида анализируемой информации;
  - затраты на возможные командировки сотрудников НРА связанные с выполнением работ по Дополнительным услугам;
  - затраты на проведение встреч в рамках выполнения работ по Дополнительным услугам.
- 3.8.2. Иные расходы, возникающие в текущей деятельности НРА, в том числе аренда офиса, накладные расходы, трудозатраты структурных подразделений, не задействованных в осуществлении Дополнительных услуг и др.
- 3.9. Решение об изменении цены в размере, не превышающем 10% от цены, указанной в Прайс-листе, может приниматься директором Департамента клиентского обслуживания самостоятельно. В иных случаях такие решения подлежат утверждению Генеральным директором по представлению директора Департамента клиентского обслуживания и при согласовании с руководителем Службы внутреннего контроля.

#### **4. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

- 4.1. Работники Службы внутреннего контроля в рамках своей деятельности осуществляют контроль за соблюдением настоящей Политики.
- 4.2. Работники НРА обязаны уведомлять руководителя Службы внутреннего контроля обо всех нарушениях требований настоящего документа, а также о нарушениях требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов Банка России.
- 4.3. При изменении законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России настоящая Политика применяется в части, не противоречащей законодательству. До момента внесения изменений в Политику сотрудники НРА руководствуются положениями законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России.
- 4.4. Настоящая Политика вступает в силу с момента ее утверждения Общим собранием участников НРА. Любые вносимые изменения или дополнения должны быть согласованы с руководителем Службы внутреннего контроля и утверждены Общим собранием участников НРА.
- 4.5. Настоящая Политика подлежит применению Работниками НРА со дня, следующего за днем согласования Банком России перечня дополнительных услуг.
- 4.6. Настоящий документ подлежит пересмотру по мере необходимости внесения изменений, но не реже 1 (Одного) раза в 3 (Три) года.