

**УТВЕРЖДЕНО**

решением Совета директоров  
Общества с ограниченной ответственностью  
«Национальное Рейтинговое Агентство»  
протокол № 15/НРА-20-05-21/СД от 20 мая 2021 г.

**ПРАВИЛА РАСКРЫТИЯ КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ  
И ДРУГИХ СВЯЗАННЫХ С НИМИ СООБЩЕНИЙ,  
ВКЛЮЧАЯ ПРОГНОЗЫ ПО КРЕДИТНЫМ РЕЙТИНГАМ**

Общества с ограниченной ответственностью  
«Национальное Рейтинговое Агентство»

(версия 6.0)

г. Москва, 2021 г.

## **ОГЛАВЛЕНИЕ**

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	3
2. НОРМАТИВНЫЕ ССЫЛКИ .....	3
3. ТЕРМИНЫ, ОПРЕДЕЛЕНИЯ И СОКРАЩЕНИЯ.....	4
4. СОДЕРЖАНИЕ И ФОРМА РАСКРЫВАЕМОЙ ИНФОРМАЦИИ О КРЕДИТНОМ РЕЙТИНГЕ, ПРОГНОЗЕ ПО КРЕДИТНОМУ РЕЙТИНГУ И ИНОЙ СВЯЗАННОЙ С НИМИ ИНФОРМАЦИИ.....	6
5. ПОРЯДОК И СРОКИ РАСКРЫТИЯ КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ И ПРОГНОЗОВ ПО КРЕДИТНЫМ РЕЙТИНГАМ, А ТАКЖЕ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРОЦЕДУР, СВЯЗАННЫХ С РАСКРЫТИЕМ .....	8
6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	10

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. Правила раскрытия кредитных рейтингов и других связанных с ними сообщений, включая прогнозы по кредитным рейтингам (далее – Правила), разработаны в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, регулирующего деятельность кредитных рейтинговых агентств, нормативных актов Банка России, внутренних нормативных документов Общества с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее – НРА).
- 1.2. Правила устанавливают порядок и сроки раскрытия кредитных рейтингов и других связанных с ними сообщений, включая прогнозы по кредитным рейтингам, с целью обеспечения своевременного раскрытия достоверной, полной и точной информации, необходимой участникам рынка и иным пользователям кредитных рейтингов, а также соответствующей требованиям действующего законодательства и внутренним нормативным документам НРА.
- 1.3. НРА обеспечивает раскрытие кредитных рейтингов и других связанных с ними сообщений, включая прогнозы по кредитным рейтингам, на официальном сайте НРА в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу [www.ra-national.ru](http://www.ra-national.ru) в открытом доступе на русском языке. Раскрытие информации о кредитных рейтингах и других связанных с ними сообщений, включая прогнозы по кредитным рейтингам, на иностранных языках настоящими Правилами не регулируется и может осуществляться дополнительно.
- 1.4. Рейтинговая служба обеспечивает соблюдение требований Правил на постоянной основе.

## 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);
- Федеральный закон от 27.07.2010 г. № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Федеральный закон № 224-ФЗ);
- Федеральный закон от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (далее – Федеральный закон № 14-ФЗ);
- Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ (далее – ГК РФ);
- Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 г. № 197-ФЗ (далее – ТК РФ);
- Указание Банка России от 04.08.2016 г. № 4097-У «О порядке и сроках раскрытия кредитным рейтинговым агентством информации о причинах, повлекших за собой

отклонения от установленных календарем дат пересмотра и раскрытия суверенных кредитных рейтингов» (далее – Указание № 4097-У);

- Положение о Рейтинговом комитете Общества с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее – Положение о Рейтинговом комитете)

### 3. ТЕРМИНЫ, ОПРЕДЕЛЕНИЯ И СОКРАЩЕНИЯ

В настоящих Правилах в отношении рейтинговой деятельности используются термины и определения, установленные в соответствии с Федеральным законом № 222-ФЗ в методологическом документе НРА «Основные понятия, используемые в методологиях Общества с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее – Основные понятия). Основные понятия раскрыты на официальном сайте НРА в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу [www.ra-national.ru](http://www.ra-national.ru) в открытом доступе.

Дополнительно в настоящих Правилах также используются следующие термины и соответствующие им определения.

**3.1. Директор (служба) по связям с общественностью** – должностное лицо (структурное подразделение), выполняющее функции представления НРА и его деятельности во внешней информационной среде и уполномоченное на взаимодействие со средствами массовой информации от имени НРА.

**3.2. 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.

**3.3. 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 (или) 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.

3.4. **Мотивированная апелляция (далее – 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 подачи членом Рейтингового комитета), посредством письменного обращения в НРА, которое НРА обязано рассмотреть в порядке и сроки, установленные Положением о Рейтинговом комитете.

3.5. **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.

3.6. **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.

3.7. **Публикация (раскрытие) информации** – размещение информации на официальном сайте НРА, в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в открытом доступе, на русском языке.

3.8. **Работник НРА (Работник)** – физическое лицо, вступившее в трудовые отношения с Обществом с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» в порядке, установленном ТК РФ.

3.9. **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.

3.10. **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 мониторинга на постоянной основе, а также оказание дополнительных услуг.

3.11. **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.

3.12. **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.

#### **4. СОДЕРЖАНИЕ И ФОРМА РАСКРЫВАЕМОЙ ИНФОРМАЦИИ О КРЕДИТНОМ РЕЙТИНГЕ, ПРОГНОЗЕ ПО КРЕДИТНОМУ РЕЙТИНГУ И ИНОЙ СВЯЗАННОЙ С НИМИ ИНФОРМАЦИИ**

- 4.1. Раскрытие кредитных рейтингов и прогнозов по кредитным рейтингам осуществляется путем публикации пресс-релиза на официальном сайте НРА после принятия решения Рейтинговым комитетом о соответствующем рейтинговом действии.
- 4.2. В тексте пресс-релиза в обязательном порядке указываются:
  - 4.2.1. дата публикации пресс-релиза;
  - 4.2.2. уровень присвоенного (подтвержденного; пересмотренного; отозванного) кредитного рейтинга;
  - 4.2.3. рейтинговая шкала, применявшаяся при присвоении кредитного рейтинга;
  - 4.2.4. прогноз по кредитному рейтингу;
  - 4.2.5. период, в течение которого ожидается пересмотр, – для прогноза по кредитному рейтингу;
  - 4.2.6. краткая информация об объекте рейтинга и основных позитивных и негативных факторах, обусловивших конкретное значение рейтинга;
  - 4.2.7. обоснование кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу (ключевые положительные и сдерживающие факторы рейтинговой оценки, включая фактор внешней поддержки);
  - 4.2.8. ключевые допущения или предпосылки;
  - 4.2.9. фактор причины изменения кредитного рейтинга «предпосылки и допущения, предусмотренные соответствующей методологией», – в случае изменения кредитного рейтинга по этой причине;
  - 4.2.10. факторы, которые могут повлиять на уровень рейтинга в пределах периода, в течение которого ожидается пересмотр;
  - 4.2.11. дата Рейтингового комитета;
  - 4.2.12. факт первичного присвоения кредитного рейтинга, если кредитный рейтинг присваивается впервые;
  - 4.2.13. даты первого и последнего опубликования кредитного рейтинга;
  - 4.2.14. факт оказания рейтингуемому лицу дополнительных услуг, если такие услуги оказывались.

- 4.2.15. методологии, применявшиеся при определении кредитного рейтинга;
- 4.2.16. все существенные источники информации, включая рейтингуемое лицо;
- 4.2.17. имеющиеся ограничения кредитного рейтинга или прогноза по кредитному рейтингу, в том числе в отношении качества имеющейся в распоряжении НРА информации об объекте рейтинга;
- 4.2.18. факт отступления от применяемой методологии в случаях, допускаемых Федеральным законом № 222-ФЗ, с указанием причины такого отступления – в случае отступления от методологии;
- 4.2.19. вид кредитного рейтинга по характеру отношений с рейтингуемым лицом (незапрошенный) и факт участия или неучастия в присвоении кредитного рейтинга объекта рейтинга, а также лиц, осуществляющих над ним контроль или оказывающих на него значительное влияние, – в случае присвоения незапрошенного рейтинга
- 4.2.20. фамилия, имя, отчество ведущего аналитика и второго аналитика, номера их контактных телефонов и адреса корпоративной электронной почты;
- 4.2.21. факт выявления или отсутствия конфликтов интересов в рамках рейтингового анализа и присвоения кредитного рейтинга;
- 4.2.22. права на интеллектуальную собственность НРА;
- 4.2.23. ограничение ответственности НРА;
- 4.2.24. иные сведения, предусмотренные Федеральным законом № 222-ФЗ и/или нормативным актом Банка России.
- 4.3. Допускается включение в текст пресс-релиза иной информации, не искажающей и не противоречащей указанным выше сведениям, необходимой по мнению Рейтинговой службы для полного и точного раскрытия кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу.
- 4.4. К тексту пресс-релиза устанавливаются следующие требования: точность, однозначность, лаконичность, структурирование, последовательность изложения, соблюдение правил орфографии, грамматики и синтаксиса делового письменного стиля русского языка. Подготовка текста пресс-релиза осуществляется в формате Microsoft Word. Директор (служба) по связям с общественностью обеспечивает предварительный контроль соблюдения указанных требований до публикации пресс-релиза и корректировку допущенных ошибок. В случае выявления неточной, искаженной или ошибочной информации директор (служба) по связям с общественностью вправе требовать от работников Рейтинговой службы незамедлительного исправления содержательных ошибок в тексте пресс-релиза или устранить их самостоятельно по согласованию с управляющим директором Рейтинговой службы, а в случае его отсутствия – с ведущим аналитиком.
- 4.5. В НРА могут быть утверждены и использоваться типовые формы или шаблоны пресс-релизов, которые в этом случае применяются совместно с настоящими Правилами и не могут им противоречить.

## 5. ПОРЯДОК И СРОКИ РАСКРЫТИЯ КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ И ПРОГНОЗОВ ПО КРЕДИТНЫМ РЕЙТИНГАМ, А ТАКЖЕ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРОЦЕДУР, СВЯЗАННЫХ С РАСКРЫТИЕМ

5.1. Перед раскрытием кредитного рейтинга и (или) прогноза по кредитному рейтингу НРА направляет рейтингуемому лицу уведомление с приложением проекта пресс-релиза. Информация, указанная в пункте 4.2. Правил, в обязательном порядке включается в текст проекта пресс-релиза.

5.2. Уведомление и проект пресс-релиза направляются в целях устранения рейтингуемым лицом фактических ошибок и исключения конфиденциальной информации. Внесение НРА изменений в раскрываемую в пресс-релизе информацию по требованию рейтингуемого лица разрешается исключительно в указанных выше целях и по другим основаниям не допускается. Устранение работниками Рейтинговой службы фактических ошибок и исключение конфиденциальной информации из текста пресс-релиза осуществляется в пределах срока, установленного для раскрытия кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу (пункт 5.4. Правил).

5.3. Уведомление и проект пресс-релиза направляются рейтингуемому лицу в его рабочие часы не позднее следующего рабочего дня с даты проведения заседания Рейтингового комитета.

Срок для ответа рейтингуемого лица на уведомление НРА составляет 2 (Два) рабочих дня после получения уведомления. Отсутствие ответа рейтингуемого лица в установленный срок является подтверждением отсутствия ошибок и конфиденциальной информации в тексте пресс-релиза со стороны рейтингуемого лица.

5.4. Раскрытие кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу осуществляется не позднее 4 (Четырех) рабочих дней с даты проведения заседания Рейтингового комитета, на котором было принято решение о рейтинговом действии, кроме случаев подачи апелляции на решение Рейтингового комитета (членом Рейтингового комитета) или при несогласии с присвоенным кредитным рейтингом и (или) прогнозом по кредитному рейтингу (рейтингуемым лицом).

В случае подачи апелляции на решение Рейтингового комитета или при несогласии с присвоенным кредитным рейтингом и (или) прогнозом по кредитному рейтингу раскрытие информации о кредитном рейтинге и (или) прогнозе по кредитному рейтингу осуществляется не позднее 4 (Четырех) рабочих дней с даты проведения заседания Рейтингового комитета, на котором было принято решение по апелляции, при условии уведомления об этом решении в порядке, указанном в пп.5.1. – 5.3. настоящих Правил.

5.5. В случае отзыва кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу раскрытие информации о таком рейтинговом действии осуществляется НРА после принятия соответствующего решения Рейтинговым комитетом путем публикации пресс-релиза на официальном сайте НРА, в котором указывается причина отзыва. В этом случае требования, установленные подпунктами 4.2.5. – 4.2.10, 4.2.12., 4.2.16. – 4.2.18. пункта 4.2. и пунктом 4.3. Правил не применяются к пресс-релизам, публикуемым в случае отзыва



кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу, а требования, установленные пунктами 5.1. и 5.2., не применяются к порядку уведомления рейтингуемого лица.

Уведомление об отзыве кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу направляется рейтингуемому лицу не позднее следующего рабочего дня после заседания Рейтингового комитета.

- 5.6. Управляющий директор Рейтинговой службы (замещающее его должностное лицо) осуществляет контроль и согласование подготовленных работниками Рейтинговой службы пресс-релизов, подлежащих раскрытию, и несет ответственность за соблюдение установленного настоящими Правилами срока раскрытия кредитных рейтингов и прогнозов по кредитным рейтингам.
- 5.7. Публикацию раскрываемой информации на официальном сайте НРА в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» осуществляет директор (служба) по связям с общественностью после согласования пресс-релиза управляющим директором Рейтинговой службы и контроля (корректировки) текста пресс-релиза в соответствии с п.4.4. Правил. Директор (служба) по связям с общественностью информирует управляющего директора Рейтинговой службы, руководителя Службы внутреннего контроля и руководителя Клиентской службы (замещающих их лиц) о завершении процедуры публикации пресс-релиза.
- 5.8. В случае выявления ошибок в опубликованном ранее пресс-релизе НРА не позднее 3 (Трех) рабочих дней с даты выявления некорректной информации обеспечивает размещение на своем официальном сайте информационного сообщения о внесении изменений в пресс-релиз и необходимую корректировку информации в пресс-релизе.
- 5.9. НРА обеспечивает раскрытие на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» следующей информации о кредитных рейтингах и прогнозах по кредитным рейтингам:
  - список кредитных рейтингов и прогнозов по кредитным рейтингам, а также отозванных кредитных рейтингов;
  - список кредитных рейтингов, присвоенных за последний календарный год, с указанием доли незапрошенных кредитных рейтингов в общем количестве присвоенных кредитных рейтингов.
- 5.10. Суверенные кредитные рейтинги подлежат пересмотру и раскрытию в соответствии с календарем дат пересмотра и раскрытия, который кредитное рейтинговое агентство размещает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».
- 5.11. В случаях отклонения от установленных календарем дат пересмотра и раскрытия суверенных кредитных рейтингов НРА обеспечивает раскрытие информации о причинах, повлекших за собой указанные отклонения в порядке и сроки, установленные Указанием № 4097-У, в т.ч.:
  - 5.11.1. в случае если суверенный кредитный рейтинг не был пересмотрен и раскрыт кредитным рейтинговым агентством на установленную календарем дату его пересмотра и

раскрытия, НРА в течение этой даты раскрывает на своем официальном сайте информацию о причинах такого отклонения;

- 5.11.2. в случае если суверенный кредитный рейтинг был пересмотрен и раскрыт ранее установленной календарем даты пересмотра и раскрытия указанного суверенного кредитного рейтинга, информация о причинах отклонения раскрывается кредитным рейтинговым агентством на официальном сайте одновременно с раскрытием суверенного кредитного рейтинга.
- 5.12. НРА обеспечивает доступ на своем официальном сайте к указанной в пункте 5.11. информации о причинах отклонения не менее трех лет после ее раскрытия.

## **6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

- 6.1. Правила подлежат изменению при изменении законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России или внутренних нормативных документов НРА.
- 6.2. В случае изменения законодательства Российской Федерации или нормативных актов Банка России Правила применяются в части, не противоречащей указанным документам. Работники НРА обязаны руководствоваться положениями законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России до момента внесения в Правила соответствующих изменений.
- 6.3. Правила, а также вносимые в них изменения, вступают в силу с момента их утверждения Советом директоров. Все изменения или дополнения к Правилам подлежат обязательному согласованию со Службой внутреннего контроля.
- 6.4. Служба внутреннего контроля обеспечивает своевременное размещение действующей версии Правил 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.
- 6.5. НРА обеспечивает раскрытие Правил на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в соответствии с требованиями Федерального закона № 222-ФЗ. Директор (служба) по связям с общественностью размещает Правила на официальном сайте НРА по согласованию со Службой внутреннего контроля.
- 6.6. Служба внутреннего контроля в рамках своих задач, функций и полномочий осуществляет контроль за соблюдением НРА и его работниками настоящих Правил. Работники НРА содействуют осуществлению указанного контроля, в т.ч. уведомляют руководителя Службы внутреннего контроля о допущенных или потенциальных нарушениях Правил.