

УТВЕРЖДЕНО

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

**ПОЛИТИКА ЦЕНООБРАЗОВАНИЯ
ПО РЕЙТИНГОВЫМ УСЛУГАМ**

(Версия 3.0)

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | |
|---|---|
| 1. Общие положения | 3 |
| 2. Список терминов и определений | 3 |
| 3. Порядок и принципы ценообразования | 4 |
| 4. Заключительные положения | 6 |
| Приложение №1 | 7 |

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. Политика ценообразования по рейтинговым услугам (далее – Политика) определяет порядок ценообразования на Рейтинговые услуги, предоставляемые Обществом с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее - НРА) в отношении различных видов Объектов рейтинга.
- 1.2. Настоящая Политика основывается на требованиях действующего 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, а также на лучших мировых практиках в данной сфере.
- 1.3. Политика подлежит публикации на официальном сайте НРА в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в открытом доступе - www.ra-national.ru, после утверждения ее Общим собранием участников НРА (за исключением Приложения №1 к настоящей Политике).

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. N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью", Федеральным законом от 13.07.2015 N 222-ФЗ.
- 2.2. **Генеральный директор** – сотрудник НРА, осуществляющий функции единоличного исполнительного органа.
- 2.3. **Департамент клиентского обслуживания (ДКО)** – структурное подразделение НРА, основной деятельностью которого является взаимодействие с Заказчиками, заключение Договоров об осуществлении Рейтинговых действий НРА. Руководство ДКО осуществляет Директор Департамента.
- 2.4. **Договор об осуществлении рейтинговых действий (далее - Договор)** – 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 от 13.07.2015 № 222-ФЗ.
- 2.5. **Заказчик** – юридическое лицо или публично-правовое образование, заинтересованное в получении Рейтинговых услуг.
- 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. **Методический департамент** - структурное подразделение НРА, функциями которого являются разработка, тестирование и актуализация Методологий, контроль за применением

Методологий в НРА, проведение оценки корректности применения Методологии. Методический департамент независим в своей работе от Рейтинговой службы.

- 2.8. **Объект рейтинга** - Рейтингуемое лицо и (или) его финансовые обязательства (кредитоспособность, финансовая надежность, финансовая устойчивость) или финансовые инструменты.
 - 2.9. **Прогноз по кредитному рейтингу** - мнение НРА о вероятном изменении Кредитного рейтинга.
 - 2.10. **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.
 - 2.11. **Рейтинговая служба** - совокупность структурных подразделений НРА, Работники которых осуществляют аналитические функции, необходимые для осуществления Рейтинговых действий, а также подготовку и осуществление Рейтинговых действий в составе Рейтингового комитета.
 - 2.12. **Рейтинговый аналитик** - физическое лицо, которое осуществляет аналитические функции, необходимые для осуществления Рейтинговых действий, и является работником НРА.
 - 2.13. **Рейтинговые действия** - подготовка, присвоение, подтверждение, пересмотр, отзыв Кредитных рейтингов и Прогнозов по кредитным рейтингам.
 - 2.14. **Рейтинговые услуги** – услуги, оказываемые НРА в рамках осуществления Рейтинговой деятельности в соответствии с условиями Договора об осуществлении Рейтинговых действий.
 - 2.15. **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.
 - 2.16. **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**
- 3.1. НРА оказывает Рейтинговые услуги в рамках заключенных Договоров с Заказчиками, составленных на основе утвержденных типовых форм, в которых также содержатся условия о размере и порядке оплаты таких услуг.
 - 3.2. НРА оказывает Рейтинговые услуги только после полной предварительной оплаты их стоимости в соответствии с заключенным Договором, исключением могут являться Договоры заключенные в соответствии с требованиями Федерального закона от 05.04.2013

- № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» и Федерального закона от 18.07.2011 № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц».
- 3.3. Стоимость услуг НРА не зависит от уровня присвоенного Кредитного рейтинга или Прогноза по кредитному рейтингу, а также от согласия или несогласия Рейтингуемого лица с присвоенным Кредитным рейтингом или Прогнозом по кредитному рейтингу.
 - 3.4. Прайс-лист на предоставление услуг по осуществлению Рейтинговых действий НРА представляет из себя ценовой диапазон, определяющий минимальный и максимальный размер стоимости Рейтинговых услуг для различных Объектов рейтинга (п.1 Приложения №1 к настоящей Политике).
 - 3.5. Прайс-лист рассматривается и утверждается Генеральным директором по предложению Директора ДКО и по согласованию с руководителем Службы внутреннего контроля, не реже одного раза в год.
 - 3.6. Стоимость Рейтинговых услуг устанавливается Директором ДКО для каждого отдельного Договора на основании действующего Прайс-листа НРА.
 - 3.7. При определении стоимости Рейтинговых услуг и формировании Прайс-листа НРА учитываются следующие факторы:
 - затраты, которые потенциально могут быть понесены при осуществлении Рейтинговых действий, в том числе:
 - затраты на оценку кредитоспособности Объекта рейтинга, кредитных рисков связанных сторон и качества финансовых вложений. Данные трудозатраты могут варьироваться в зависимости от величины и сложности организационной и/или корпоративной структуры Рейтингуемого лица, объема анализируемой информации, вида Объекта Рейтинга;
 - затраты на возможные командировки сотрудников НРА на объекты, представляющие собой активы Рейтингуемого лица, для получения необходимой информации;
 - затраты на проведение встреч в рамках рейтингового интервью, апелляций, мониторинга.
 - иные расходы, возникающие в текущей деятельности НРА, в том числе аренда офиса, накладные расходы, трудозатраты структурных подразделений, не задействованных в осуществлении Рейтинговых действий и др.
 - 3.8. В отдельных случаях при оказании Рейтинговых услуг, связанных с особой степенью сложности Объекта Рейтинга, которая может повлечь за собой возникновение дополнительного объема услуг, возможна корректировка стоимости услуг в сторону увеличения относительно верхней границы диапазона цены, установленной Прайс-листом.
 - 3.9. Решение об изменении цены от установленной Прайс-листом в размере, не превышающем указанный в п.2 Приложения №1 к настоящей Политике, может приниматься Директором ДКО самостоятельно. В иных случаях такие решения утверждаются Генеральным директором по представлению Директора ДКО при согласовании с руководителем Службы внутреннего контроля.
 - 3.10. В случае если Объектом рейтинга выступает выпуск ценных бумаг, стоимость услуг определяется на основе объема выпуска при достижении объема, определенной в Прайс-листе величины, и имеет свою верхнюю границу.

- 3.11. В случае если Объектом рейтинга является структурированный продукт, стоимость услуг определяется в соответствии со степенью разнородности обеспечивающих активов.
- 3.12. Внутренние документы и утвержденные процедуры НРА обеспечивают полную изолированность коммерческой деятельности, а также деятельности по рекламе, привлечению Заказчиков, заключению договоров, обсуждению информации об оплате услуг и размере оплаты услуг от деятельности Рейтинговой службы, Методического департамента и Методологического комитета.
- 3.13. 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.
- 3.14. 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 Заказчиков, заключением Договоров и иных коммерческих вопросов.

4. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 4.1. Работники Службы внутреннего контроля в рамках своей деятельности осуществляют контроль за соблюдением настоящей Политики. 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.
- 4.2. 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.
- 4.3. 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.
- 4.4. Настоящая Политика подлежит применению сотрудниками НРА со дня, следующего за днем получения уведомления Банка России о внесении сведений о НРА в реестр кредитных рейтинговых агентств.

Приложение №1
к Политике ценообразования
по рейтинговым услугам

1. Форма прайс-листа, содержащая основные его элементы:

Утверждаю

Генеральный директор
Общества с ограниченной ответственностью
«Национальное Рейтинговое Агентство»
Приказ № от «___» _____ 201__

Прайс – лист

на предоставление услуг по осуществлению Рейтинговых действий
Общества с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство»

| № п/п | Объект рейтинга | Стоимость, без учета НДС (тыс.руб) | |
|----------|-----------------|------------------------------------|-------------------------|
| | | Минимальный уровень | Максимальный уровень |
| | | | |
| | | | |
| | | | |

Согласовано:

Директор ДКО

(подпись)

(ФИО)

Руководитель СВК

(подпись)

(ФИО)

2. Решение об изменении цены в размере, не превышающем 10% от цены, указанной в Прайс-листе для Объекта рейтинга, может приниматься Директором ДКО самостоятельно. В иных случаях такие решения утверждаются Генеральным директором по представлению Директора ДКО при согласовании с руководителем Службы внутреннего контроля.