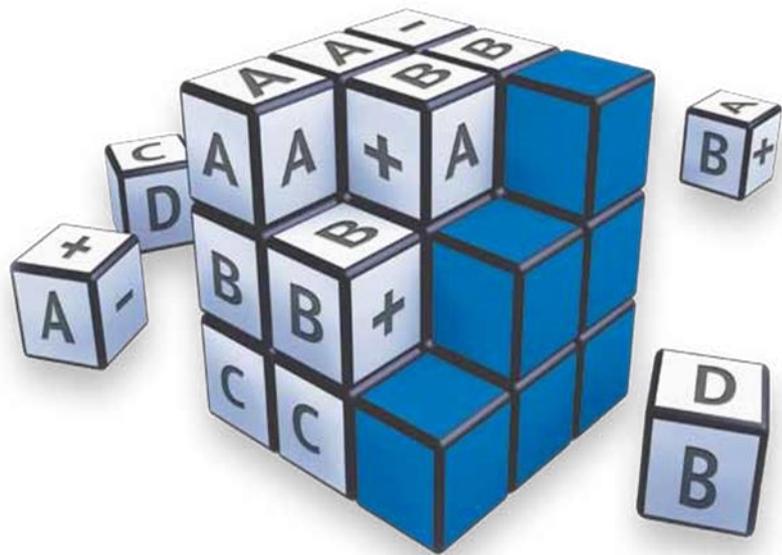


УТВЕРЖДЕНО

Приказом Генерального директора
Общества с ограниченной ответственностью
«Национальное Рейтинговое Агентство»
от 28 апреля 2020 г. № ПР/28-04/20-1

Порядок проведения аналитических исследований

ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО»



Содержание

1.	ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	3
2.	ПРИНЦИПЫ И ОБЩИЕ УСЛОВИЯ ПОДГОТОВКИ АНАЛИТИЧЕСКИХ ИССЛЕДОВАНИЙ	3
3.	ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ АНАЛИТИЧЕСКИХ ИССЛЕДОВАНИЙ, ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ПОДРАЗДЕЛЕНИЙ И ДОЛЖНОСТНЫХ ЛИЦ	5
4.	ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	6

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. Порядок проведения аналитических исследований (далее – Порядок) Общества с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее – НРА) является внутренним нормативным документом, регламентирующим оказание дополнительных услуг, не связанных с присвоением Некредитных рейтингов. Порядок разработан в соответствии с нормами действующего законодательства РФ и внутренними нормативными документами НРА. Порядок устанавливает принципы и общие условия оказания услуги по проведению аналитических исследований; функции, полномочия, обязанности и зоны ответственности внутренних структурных подразделений НРА; правила их взаимодействия; порядок управления и контроля в рамках процесса оказания данного вида услуги.
- 1.2. Порядок разработан, утвержден и действует с целью повышения ответственности перед участниками рынка путем обеспечения прозрачности процесса подготовки аналитических исследований.
- 1.3. Подготовка аналитических исследований является дополнительной услугой, предусмотренной Перечнем дополнительных услуг НРА. Перечень дополнительных услуг утверждается Советом директоров НРА и подлежит применению только после его согласования Банком России в установленном им порядке.
- 1.4. Основной целью подготовки аналитических исследований НРА является удовлетворение основанной на законных интересах клиентов потребности в финансово-экономической экспертизе и аналитических исследованиях. Осуществление НРА бесплатных аналитических исследований (обзоры, прогнозы, оценки экономических тенденций и др.), результаты которых предназначены для свободного распространения среди неограниченного круга пользователей, настоящим Порядком не регулируется.
- 1.5. Использование подготовленных аналитических исследований производится Клиентами НРА по своему усмотрению.

2. ПРИНЦИПЫ И ОБЩИЕ УСЛОВИЯ ПОДГОТОВКИ АНАЛИТИЧЕСКИХ ИССЛЕДОВАНИЙ

- 2.1. При подготовке аналитических исследований НРА руководствуется принципами и общими условиями оказания дополнительных услуг в соответствии с внутренним нормативным документом НРА «Положение о порядке и условиях оказания дополнительных услуг».
- 2.2. НРА осуществляет подготовку аналитических исследований для клиентов в соответствии со следующими принципами:

- **Выявление, предотвращение Конфликтов интересов, а также управление ими и раскрытие информации о них**

НРА принимает необходимые организационные и административные меры в предварительном, текущем и последующем порядке в отношении оказания данной дополнительной услуги с целью выявления, предотвращения Конфликтов интересов либо управления ими и раскрытия информации о них (если их предотвращение явилось объективно невозможным), которые могли бы возникнуть при подготовке аналитических исследований, а также для обеспечения независимости рейтинговой деятельности, в том числе от политического и (или) экономического влияния, источником которого могло бы являться оказание данной дополнительной услуги.

В указанных целях НРА вправе направлять клиентам запросы на предоставление сведений дополнительно к информации, необходимой для оказания дополнительной услуги по подготовке аналитических исследований.

- **Возмездность**

Оказание НРА дополнительной услуги по подготовке аналитических исследований осуществляется на основании договоров возмездного оказания услуг. Для предотвращения Конфликта интересов в НРА, реализуются организационные и иные меры в целях обеспечения независимости результата аналитических исследований от факта и размера оплаты услуг.

- **Соблюдение законодательства**

Оказание НРА дополнительных услуг по подготовке аналитических исследований осуществляется исключительно при условии соблюдения требований действующего законодательства Российской Федерации, включая законодательство, регулирующее деятельность кредитных рейтинговых агентств, некредитных финансовых организаций, антикоррупционное, антилегализационное, антимонопольное, а также законодательство в сфере защиты информации.

- **Публичность и раскрытие информации**

НРА раскрывает на своем официальном сайте в информационно-коммуникационной сети «Интернет» Положение о порядке и условиях оказания дополнительных услуг, Политику ценообразования по дополнительным услугам, Перечень дополнительных услуг. Результаты проведенных аналитических исследований могут быть раскрыты НРА при отсутствии возражений клиентов и ограничений в отношении конфиденциальности информации.

- **Независимость, уровень квалификации экспертов и обоснованность экспертного мнения**

НРА гарантирует, что подготовленные аналитические заключения в рамках оказания дополнительных услуг:

- ✓ свободны от любого влияния;
- ✓ основаны на информации, полученной от клиентов и/или из любых иных достоверных источников;
- ✓ подготовлены экспертами, квалификация которых подтверждается документами о полученном образовании (повышении квалификации) и об имеющемся профессиональном опыте;
- ✓ в своей основе имеют общепринятые методы анализа, расчета моделей и систем оценки.

- **Распределение полномочий, управление и контроль**

Распределение полномочий и управление бизнес-процессом оказания НРА дополнительной услуги по проведению аналитических исследований осуществляется исходя из необходимости обеспечения независимости экспертного мнения НРА.

Эксперты 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 презентаций специализированных докладов или экспертных выступлений на проводимых НРА информационно-практических открытых мероприятиях).

Подготовка договоров на оказание дополнительных услуг к заключению является исключительной функцией Департамента клиентского обслуживания НРА; текущее управление проведением аналитических исследований осуществляют руководители подразделений в составе Рейтинговой службы; контроль результатов подготовленных аналитических исследований осуществляет руководитель Рейтинговой службы.

Также к контролю результатов могут привлекаться руководители Методического департамента, Управления валидации, каждый – только в своей зоне ответственности или зоне ответственности подчиненных подразделений или работников.

Подписание договора и общий контроль и управление бизнес-процессом оказания дополнительной услуги по проведению аналитических исследований осуществляет Генеральный директор либо уполномоченное им должностное лицо.

- 2.3. НРА при подготовке аналитических исследований гарантирует обеспечение защиты полученной от клиентов конфиденциальной информации и полное и точное соблюдение условий заключенных договоров.

3. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ АНАЛИТИЧЕСКИХ ИССЛЕДОВАНИЙ, ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ПОДРАЗДЕЛЕНИЙ И ДОЛЖНОСТНЫХ ЛИЦ

3.1. Подготовка и заключение договора

- 3.1.1. Оказание дополнительных услуг по проведению аналитических исследований осуществляется НРА после заключения с клиентами договоров возмездного оказания услуг на проведение аналитического исследования. Подготовка и заключение договора осуществляется в точном соответствии с порядком и при соблюдении всех условий, установленных соответствующим разделом "Подготовка и заключение договора" Положения о порядке и условиях оказания дополнительных услуг.
- 3.1.2. При определении существенных условий договора возмездного оказания услуг на проведение аналитического исследования НРА и клиент должны достигнуть соглашения о предмете и существе оказываемых дополнительных услуг, а также задании для НРА, содержащем описание необходимого клиенту результата (включая его содержание и форму) и условий, которые подлежат соблюдению НРА при выполнении задания. Такое задание в согласованной форме (например, технического задания, технических или иных условий, проекта, модели, проектного задания и пр.) является приложением к договору. При этом Рейтинговая служба может привлекаться Департаментом клиентского обслуживания к согласованию такого задания.

3.2. Организация и подготовка проведения аналитических исследований

- 3.2.1. Рейтинговая служба с помощью информационной системы НРА, обеспечивающей ограничение и управление доступом к информации об условиях заключенных договоров, получает от Департамента клиентского обслуживания на исполнение задачу на проведение аналитических исследований, осуществляет сбор и анализ данных, выполняет их обработку, систематизацию и готовит текст аналитического исследования.
- 3.2.2. Назначение экспертов для выполнения конкретной задачи по подготовке аналитического исследования осуществляется только с учетом и при условии выполнения требований по предотвращению или управлению Конфликтами интересов в соответствии с внутренними нормативными документами НРА.
- 3.2.3. Назначенный эксперт осуществляет сбор всей информации, необходимой для проведения аналитического исследования, если условиями договора не предусмотрено предоставление информации со стороны клиента.
- 3.2.4. Назначенный эксперт обязан убедиться в качестве и достаточности имеющейся у него информации для подготовки аналитического исследования. Необходимая информация (финансовая; нефинансовая) может быть предоставлена клиентом либо получена законным способом из публичных и прочих источников, которые эксперт считает достоверными (например, информационные системы государственных органов, официальные сайты клиентов, коммерческие базы данных и т.п.). Эксперт 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.
- 3.2.5. В случае недостаточности или недостоверности информации для подготовки аналитического исследования НРА вправе отказаться от исполнения договора. Условие о праве такого отказа

является обязательным условием договора. В случае отказа вместо аналитического исследования клиенту направляется официальное письмо об отказе от исполнения договора по установленной НРА форме, в котором в обязательном порядке содержатся основания для отказа. Хранение копий письма об отказе в электронной форме и на бумажном носителе осуществляет Департамент клиентского обслуживания.

3.2.6. На руководителя Рейтинговой службы или подразделения Рейтинговой службы возлагается ответственность за осуществление контроля соблюдения сроков и качества выполнения обязанностей НРА по проведению аналитического исследования, определенных заключенным договором.

3.3. Оформление результата аналитического исследования

3.3.1. По завершении аналитического исследования его результат направляется руководителю Рейтинговой службы. При необходимости он может быть направлен клиенту для предварительного ознакомления.

3.3.2. Аналитическое исследование подписывают руководитель Рейтинговой службы и эксперт, проводивший аналитическое исследование.

3.3.3. Оформленное в соответствии с заключенным договором и подписанное аналитическое исследование передается клиенту Департаментом клиентского обслуживания способами, предусмотренными договором.

3.3.4. Раскрытие подготовленного аналитического исследования или его резюме может осуществляться НРА, если это предусмотрено условиями договора и не ограничено требованиями о конфиденциальности со стороны клиента.

4. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

4.1. Настоящий Порядок вступает в силу с момента его утверждения Генеральным директором. Любые вносимые в Порядок изменения или дополнения вступают в силу с момента утверждения Порядка в новой редакции приказом Генерального директора после его обязательного согласования с Руководителем Службы внутреннего контроля.

4.2. Изменение наименований структурных подразделений НРА, указанных в настоящем Порядке, не влечет необходимости внесения в него изменений при условии сохранения за ними функциональных обязанностей; действие Порядка будет распространяться на переименованные подразделения. В случае реорганизации структурных подразделений действие Порядка будет распространяться на подразделения – правопреемники, на которые будет возложено исполнение функциональных обязанностей реорганизованных подразделений, до утверждения актуализированной версии Порядка.

4.3. Порядок подлежит доведению до сведения работников всех структурных подразделений НРА, выполнение функций которыми в рамках проведения аналитических исследований регулируется настоящим Порядком. Требования Порядка обязательны для соблюдения работниками НРА. Нарушение требований Порядка является основанием для применения дисциплинарной ответственности в соответствии с нормами Трудового законодательства.

4.4. Работники Службы внутреннего контроля в рамках своей деятельности осуществляют контроль за соблюдением настоящего Порядка. Работники НРА обязаны уведомлять руководителя Службы внутреннего контроля о нарушениях требований настоящего Порядка.

4.5. При изменении законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России настоящий документ применяется в части, не противоречащей указанным документам, а до момента внесения изменений в настоящий документ работники НРА руководствуются положениями законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России.