НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО

127015, г. Москва, ул. Новодмитровская, д. 2, корп. 1, эт. 8, пом. L I, ком 1Б
тел./факс: +7 (495) 122-22-55
e-mail: info@ra-national.ru
web: www.ra-national.ru

УТВЕРЖДЕНО
Решением Совета директоров
Общества с ограниченной ответственностью
«Национальное Рейтинговое Агентство»
Протокол № 05/НРА-11-02-19/СД от 11 февраля 2019г.

КОДЕКС ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ЭТИКИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

(Версия 2.0)

Москва, 2019

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Введение 3
2. Список терминов и определений 3
3. Основные принципы профессиональной этики и принципы деятельности 7
4. Управление рисками 19
5. Обеспечение соблюдения Кодекса и предоставление информации участникам рынка 19
6. Заключительные положения 21

1. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Кодекс профессиональной этики и основные принципы деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее - НРА) разработан, утвержден и действует с целью обеспечения прозрачности Рейтинговой деятельности и повышения ответственности перед инвесторами и иными участниками рынка путем предоставления им объективной, полной и своевременной информации относительно Рейтингуемых лиц, действующих на рынке капитала, гарантируя при этом высокое качество, объективность и прозрачность Рейтингового процесса, а также равное отношение ко всем пользователям Кредитных рейтингов.

1.2. Кодекс профессиональной этики и основные принципы деятельности (далее - Кодекс) разработан с учетом требований Федерального закона 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 от 13.07.2015 г. № 222-ФЗ), подзаконных актов Банка России, на основе разработанных и опубликованных Международной Организацией Комиссий по ценным бумагам (IOSCO) Базовом Кодексе этики для кредитных рейтинговых агентств (Code of Conduct Fundamentals for Credit Rating Agencies) и Принципов деятельности кредитных рейтинговых агентств (Principles Regarding the Activities of Credit Rating Agencies).

1.3. Целями настоящего Кодекса являются:

- повышение прозрачности деятельности НРА и укрепление доверия к его мнению со стороны участников рынка;
- обеспечение качества, независимости и объективности Рейтингового процесса;
- обеспечение равного отношения со стороны НРА ко всем участникам рынка;
- гарантия защиты Конфиденциальной информации, предоставляемой Рейтингуемыми лицами;
- обеспечение прозрачности Методологий, порядка осуществления Рейтинговых действий.

1.4. Принципы профессиональной этики и основные принципы деятельности НРА, установленные настоящим Кодексом, являются основополагающими при формировании внутренней политики и при разработке внутренних нормативных документов НРА.

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.

2.2. **Аффилированные лица** - физические и юридические лица, способные оказывать влияние на деятельность юридических и (или) физических лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность, и отнесенные к таковым Законом РСФСР от 22.03.1991 N 948-1 "О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках".

2.3. **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.

2.4. **Дополнительные услуги** – услуги по составлению прогнозов конъюнктуры рынка, оценке деятельности организаций, в том числе по присвоению рейтингов, отличных от кредитных рейтингов, оценке экономических тенденций, анализу ценообразования и иному анализу, а также соответствующие услуги по распространению данных и иные услуги, которые в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и по согласованию с Банком России вправе оказывать Кредитное рейтинговое агентство, при условии, если это не создает потенциального конфликта интересов в процессе рейтинговой деятельности.

Порядок и правила оказания Дополнительных услуг НРА регулируются его внутренними нормативными документами, которые в обязательном порядке соответствуют основным положениям, изложенным в настоящем Кодексе.

2.5. **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.

2.6. **Конфликт интересов** - ситуация, при которой личная заинтересованность (прямая или косвенная) НРА, его учредителей (участников), членов органов управления, 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), на надлежащее и беспристрастное исполнение Работниками НРА должностных обязанностей, а также способная привести к причинению иного вреда правам и законным интересам всех вышеуказанных лиц.

2.7. **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.

2.8. **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.

2.9. **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.

2.10. **Методологический комитет** - группа Работников НРА, осуществляющая утверждение и пересмотр Методологии.

2.11. **Мониторинг Кредитного рейтинга** - непрерывный процесс наблюдения за уровнем присвоенного НРА Кредитного рейтинга для его своевременной актуализации (пересмотра).

2.12. **Мотивированная апелляция (Апелляция)** - обжалование решения 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 подачи письменного обращения (жалобы) в НРА, которое НРА обязано рассмотреть в порядке и сроки, указанные во внутреннем нормативном документе НРА «Положение о Рейтинговом комитете».

2.13. **Незапрошенный кредитный рейтинг** - Кредитный рейтинг, присвоенный НРА без заключения договора с Рейтингуемым лицом.

2.14. **Объект рейтинга** - Рейтингуемое лицо и (или) его финансовые обязательства (кредитоспособность, финансовая надежность, финансовая устойчивость) или финансовые инструменты.

2.15. **Органы внутреннего контроля** - совокупность Органов управления, Службы внутреннего контроля и иных структурных подразделений НРА, Работников и групп Работников НРА, в том числе Рейтинговый и Методологический комитеты, целями функционирования которых в соответствии с полномочиями в сфере Внутреннего контроля, установленными внутренними нормативными документами НРА, являются: осуществление контроля за соблюдением НРА и его Работниками требований законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России, а также внутренних нормативных документов НРА; выявления Конфликта интересов и управления им.

2.16. **Пресс-релиз** - сообщение НРА, в котором изложена краткая 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.

2.17. **Принципы деятельности кредитных рейтинговых агентств**, принятые Международной Организацией Комиссий по ценным бумагам (Principles Regarding the Activities of Credit Rating Agencies) («Принципы IOSCO») – свод общих принципов, разработанный регулирующими органами разных стран и опубликованный 25 сентября 2003 года. Кодекс IOSCO был разработан на основе Принципов IOSCO.

2.18. **Прогноз по кредитному рейтингу** - мнение НРА о вероятном изменении Кредитного рейтинга.

2.19. **Работник НРА (Работник)** - физическое лицо, состоящее в трудовых отношениях с Обществом с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» на

основании трудового договора или на иных основаниях, предусмотренных ст.16 Трудового кодекса Российской Федерации (от 30.12.2001 №197-ФЗ).

2.20. **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.

2.21. **Рейтинговая категория** - обозначенный в виде буквенного, числового и (или) иного специального символа (символов) элемент Рейтинговой шкалы.

2.22. **Рейтинговая шкала -** система Рейтинговых категорий, применяемая НРА для классификации уровней Кредитного рейтинга.

2.23. **Рейтинговые действия -** подготовка, присвоение, подтверждение, пересмотр, отзыв Кредитных рейтингов и Прогнозов по кредитным рейтингам.

2.24. **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 на Рейтинговом комитете и инициирование проведения заседания Рейтингового комитета для осуществления Рейтинговых действий.

2.25. **Рейтинговый аналитик** - физическое лицо, которое осуществляет аналитические функции, необходимые для осуществления Рейтинговых действий, и является Работником НРА.

2.26. **Рейтинговый комитет (РК)** - 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 от 13.07.2015 N 222-ФЗ и нормативных актов Банка России.

2.27. **Рейтинговый отчет -** документ НРА, в котором указаны основные факторы и выводы, обосновывающие уровень Кредитного рейтинга и (или) Прогноза по кредитному рейтингу, присвоенного НРА Объекту рейтинга.

2.28. **Рейтинговый процесс** – совокупность процедур, необходимых для осуществления Рейтинговых действий, в том числе: назначение Ведущих рейтинговых аналитиков по Рейтинговой задаче в соответствии с исполнением требований 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 осуществление процедуры регулярного Мониторинга Кредитных рейтингов.

2.29. **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.

2.30. **Служба внутреннего контроля (далее - СВК)** - структурное подразделение НРА, выполняющее функции органа внутреннего контроля в соответствии с требованиями и в терминах Федерального закона от 13.07.2015 г. N 222-ФЗ и нормативных актов Банка России.

2.31. **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.

2.32. **Ценные бумаги** - документы, соответствующие установленным законом требованиям и удостоверяющие обязательственные и иные права, осуществление или передача которых возможны только при предъявлении таких документов (документарные ценные бумаги).

Ценными бумагами признаются также обязательственные и иные права, которые закреплены в решении о выпуске или ином акте лица, выпустившего ценные бумаги в соответствии с требованиями закона, и осуществление и передача которых возможны только с соблюдением правил учета этих прав (бездокументарные ценные бумаги).

2.33. **Эмитент** – юридическое лицо, исполнительный орган государственной власти, орган местного самоуправления, которые несут от своего имени или от имени публично-правового образования обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных этими ценными бумагами.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ЭТИКИ И ПРИНЦИПЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

I. КАЧЕСТВО И ОБЪЕКТИВНОСТЬ РЕЙТИНГОВОГО ПРОЦЕССА

3.1. Качество Рейтингового процесса.

3.1.1. НРА использует исключительно утвержденные внутренними нормативными документами и опубликованные в открытом доступе формализованные процедуры осуществления Рейтинговых действий для обеспечения качественного и объективного Рейтингового процесса, который проводится в соответствии с действующими Методологиями, и осуществляет контроль за их исполнением.

3.1.2. Для оценки кредитоспособности Рейтингуемых лиц и кредитного риска их финансовых обязательств или финансовых инструментов НРА использует исключительно утвержденные и опубликованные в открытом доступе Методологии по каждому виду Объектов рейтинга. Рейтинговые аналитики обязаны последовательно применять соответствующие Методологии в установленном внутренними нормативными документами НРА порядке.

3.1.3. НРА разрабатывает, использует и постоянно совершенствует строгие и систематизированные Методологии. Точность и адекватность Кредитных рейтингов, присвоенных на основании соответствующих Методологий, в совокупности, оцениваются на основании исторических данных с применением объективных методов валидации и

фактических статистических показателей (например, статистика дефолтов, показатели стабильности и т.д.) по каждому виду Объектов рейтинга.

3.1.4. НРА раскрывает значение каждой Рейтинговой категории в своих Рейтинговых шкалах и обеспечивает их последовательное применение ко всем видам Объектов рейтинга, к которым применяются данные шкалы.

3.1.5. Присвоенный Кредитный рейтинг отображает всю имеющуюся информацию об Объекте рейтинга, в том числе информацию, полученную из других источников, которую Рейтинговый аналитик и Рейтинговый комитет считают заслуживающей доверия и потенциально значимой для принятия рейтингового решения, а также отвечающей утвержденной Методологии.

3.1.6. Рейтинговые аналитики принимают все надлежащие меры, чтобы удостовериться в достоверности, качестве и достаточности информации, используемой при определении Кредитного рейтинга, а также в надежности источников информации.

3.1.7. НРА и Работники НРА обязуются принимать все возможные меры по недопущению опубликования какой-либо информации (например, Пресс-релизов), которая содержит неверные сведения, некорректную информацию или иным образом искажает информацию о кредитоспособности Рейтингуемых лиц или кредитном качестве их финансовых обязательств или финансовых инструментов.

3.1.8. Руководство НРА обеспечивает необходимый объем и качество ресурсов для обеспечения высоких стандартов Рейтингового процесса. При рассмотрении вопроса о присвоении какого-либо Кредитного рейтинга и последующего Мониторинга Кредитного рейтинга, НРА оценивает способность обеспечения данного процесса необходимым персоналом, обладающим соответствующей квалификацией для проведения надлежащего Рейтингового анализа, а также возможность получения информации для проведения такого анализа.

3.1.9. В случае, если Кредитный рейтинг базируется на ограниченном в ретроспективе наборе данных, НРА раскрывает информацию об имеющихся ограничениях в своих Пресс-релизах в доступной для пользователей форме.

3.1.10. В Рейтинговом процессе НРА задействует Рейтинговых аналитиков, которые по отдельности или совместно (участвуя в Рейтинговых комитетах) обладают всеми необходимыми знаниями и профессиональным опытом для определения Кредитного рейтинга по соответствующему Объекту рейтинга.

3.1.11. НРА организует работу Рейтинговых аналитиков таким образом, чтобы обеспечить отсутствие предвзятости или пристрастности Рейтинговых аналитиков, при этом учитывая задачи обеспечения преемственности в проведении Рейтингового процесса.

3.1.12. Все решения о Рейтинговых действиях принимаются только Рейтинговым комитетом, а не отдельными Рейтинговыми аналитиками. Все Кредитные рейтинги без исключения присваиваются от имени НРА как юридического лица.

3.1.13. НРА организует работу Рейтингового комитета таким образом, чтобы обеспечить непрерывность и непредвзятость Рейтингового процесса. Состав Рейтингового комитета при рассмотрении каждого конкретного Кредитного рейтинга формируется исходя из требований законодательства Российской Федерации, согласно которым каждый член Рейтингового комитета должен обладать достаточным опытом и знаниями высокого

уровня для выработки собственного, независимого и обоснованного мнения в отношении рассматриваемого Рейтингового действия.

3.1.14. НРА будет воздерживаться от присвоения Кредитных рейтингов новым видам Объектов рейтинга до тех пор, пока не удостоверится в наличии достаточной информации и необходимого персонала, обладающего соответствующей квалификацией и опытом для проведения надлежащего Рейтингового анализа.

3.1.15. В случае необходимости принятия решения о целесообразности присвоения Кредитного рейтинга новому Объекту рейтинга, который существенно отличается от исторически рейтингуемых НРА Объектов, полномочиями по принятию решения о возможности присвоения Кредитного рейтинга такому Объекту наделен Методический департамент.

3.1.16. НРА осуществляет полное документирование всего Рейтингового процесса и обеспечивает хранение внутренней информации и документов в течение срока, определенного действующим законодательством РФ, но не менее 5 (Пяти) лет, с сохранением их полноты, точности и достоверности. Хранение внутренних данных и документов осуществляется в целях обеспечения объективности Рейтингового процесса и осуществления контроля его качества, а также для выполнения функций внутреннего контроля.

3.1.17. НРА ведет внутреннюю документацию, сопровождающую проведение Рейтингового процесса, в том числе, осуществление Рейтинговых действий, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России и внутренними нормативными документами, регламентирующими порядок ведения и хранения внутренней информации. Работники НРА обязаны знать внутренний порядок ведения и хранения документации и периодически подтверждать соблюдение данного порядка.

3.1.18. В НРА функционирует Методический департамент, в обязанности которого входят:

- разработка и тестирование Методологий;
- проведение регулярного мониторинга эффективности и полноты Методологий;
- пересмотр применяемых Методологий и моделей не реже 1 (Одного) раза в двенадцать месяцев;
- внесение и рассмотрение изменений, вносимых в Методологии;
- оценку корректности применения Методологий;
- оценку актуальности действующих Методологий в отношении структурированных инструментов финансирования в случае существенных изменений в характеристиках, рисков базовых активов структурированных инструментов.

3.1.19. Утверждение Методологий, а также изменений, вносимых в Методологии, осуществляет Методологический комитет НРА. Деятельность Методологического комитета независима от подразделений НРА, осуществляющих Рейтинговую деятельность.

3.1.20. НРА заинтересовано в высококвалифицированном персонале, поэтому поддерживает профессиональную квалификацию Рейтинговых аналитиков на должном уровне, обеспечивая прохождение регулярного обучения и повышения квалификации, а также осуществляет их периодическую аттестацию в соответствии с внутренними нормативными документами НРА.

3.2. Мониторинг и поддержание актуальности Кредитного рейтинга.

3.2.1. НРА обеспечивает необходимый объем финансовых ресурсов и персонала, обладающего надлежащей квалификацией, для постоянного и непрерывного Мониторинга присвоенных

Кредитных рейтингов и поддержания их актуальности с момента опубликования и до момента отзыва.

3.2.2. НРА обеспечивает Мониторинг и поддержание актуальности присвоенных Кредитных рейтингов путем:

- регулярной оценки способности Рейтингуемых лиц исполнять принятые на себя финансовые обязательства или кредитного риска их отдельных финансовых обязательств или финансовых инструментов;
- пересмотра Прогноза по кредитному рейтингу в случае получения НРА какой-либо информации в отношении Рейтингуемого лица и/или имеющей отношение к деятельности Рейтингуемого лица, которая может вызвать необходимость пересмотра Кредитного рейтинга (в том числе, привести к отзыву Кредитного рейтинга), в соответствии с действующими Методологиями;
- оценки необходимости пересмотра всех Кредитных рейтингов, присвоенных в соответствии с Методологией, в случае внесения в нее существенных изменений, которые могут оказать влияние на Кредитные рейтинги;
- своевременного пересмотра Кредитных рейтингов по мере необходимости на основании результатов мероприятий, перечисленных в абзацах 2-4 настоящего пункта;
- периодического обязательного пересмотра Кредитных рейтингов в срок не позднее календарного года с даты присвоения или последнего пересмотра Кредитного рейтинга и не позднее ста восьмидесяти двух дней для Суверенных кредитных рейтингов.

3.2.3. Мониторинг осуществляется с учетом всего накопленного ранее опыта.

3.2.4. В случае прекращения поддержки Кредитного рейтинга НРА раскрывает информацию об отзыве Кредитного рейтинга в Пресс-релизе в соответствии с порядком и сроками, определенными внутренними нормативными документами НРА.

3.3. Объективность Рейтингового процесса.

3.3.1. НРА и Работники НРА обязуются соблюдать все применимые требования законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России, регулирующих Рейтинговую деятельность. Если какое-либо положение настоящего Кодекса противоречит действующему законодательству, то такое положение не будет применяться в той части, в которой оно противоречит законодательству.

3.3.2. НРА и Работники НРА при осуществлении Рейтинговой деятельности обязуются действовать беспристрастно, честно и добросовестно в отношении Рейтингуемых лиц, инвесторов, участников рынка и всех пользователей Кредитных рейтингов.

3.3.3. НРА требует от Работников соблюдения высоких морально-этических стандартов и не сотрудничает с лицами, не отвечающими установленным требованиям к деловой репутации и квалификации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России.

3.3.4. НРА и Работники НРА обязуются не предоставлять никаких прямых или косвенных гарантий и заверений в отношении какого-либо Кредитного рейтинга до вынесения решения о Рейтинговом действии Рейтинговым комитетом.

3.3.5. Работникам НРА запрещено делать предложения или давать рекомендации относительно деятельности Рейтингуемых лиц (в том числе относительно корпоративной или правовой

структуры, активов и пассивов, операционной деятельности, инвестиционной программы, структуры финансирования и финансовых инструментов), которые могут оказать влияние на Кредитный рейтинг.

3.3.6. НРА не вправе:

- оказывать консультационные услуги;
- участвовать в процессе размещения Ценных бумаг или финансовых инструментов на денежных рынках;
- иметь финансовый интерес или контрольный пакет акций в компании, рейтингуемой НРА.

3.3.7. Для обеспечения соблюдения положений настоящего Кодекса, а также требований законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России и внутренних нормативных документов, в НРА организована система органов внутреннего контроля, в том числе Службы внутреннего контроля, которая обладает необходимыми полномочиями и деятельность которой независима, подчинена и подотчетна Совету директоров НРА.

3.3.8. Работники НРА должны сообщать в Службу внутреннего контроля о ставших им известных действиях, в отношении которых имеются разумные основания полагать, что они могут являться незаконными, неэтичными или противоречат настоящему Кодексу, для принятия надлежащих мер в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также внутренними нормативными документами НРА. Руководство гарантирует отсутствие преследования Работников НРА, которые, идентифицируя себя или анонимно, сообщили информацию о выявленных или потенциальных рисках нарушений настоящего Кодекса, законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России и внутренних нормативных документов НРА.

II. НЕЗАВИСИМОСТЬ И НЕДОПУЩЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

3.4. Общие положения.

3.4.1. НРА принимает меры по недопущению влияния на результаты Рейтингового анализа, Рейтинговые действия и Методологии существующего или потенциального Конфликта интересов НРА, его учредителей (участников), Рейтинговых аналитиков, иных Работников НРА и лиц, осуществляющих над ним контроль или оказывающих на него значительное влияние.

3.4.2. НРА обеспечивает выявление существующего или потенциального Конфликта интересов, управление и раскрытие информации о нем в случаях, если Конфликт может повлиять на анализ и суждения Рейтинговых аналитиков.

3.4.3. НРА не будет воздерживаться от осуществления Рейтинговых действий под влиянием потенциальных экономических, политических или иных последствий для НРА, Рейтингуемого лица, инвестора и иных участников финансового рынка.

3.4.4. НРА и Рейтинговые аналитики НРА обязаны использовать взвешенные и профессиональные суждения и твердо соблюдать принципы независимости и объективности своих действий, как по форме, так и по содержанию.

3.4.5. Любое Рейтинговое действие осуществляется исключительно исходя из факторов, относящихся к оценке кредитоспособности (финансовой устойчивости, финансовой надежности) и описанных в соответствующей Методологии НРА.

3.4.6. Рейтинговые действия НРА не зависят от существования деловых взаимоотношений или потенциальных изменений этих взаимоотношений между НРА (или его аффилированными лицами) и Рейтингуемым лицом или любой другой стороной, или отсутствием таких взаимоотношений.

3.4.7. Подразделения НРА, осуществляющие Рейтинговую деятельность, организационно, операционно и физически отделены от любых других подразделений во избежание возникновения Конфликта интересов.

3.4.8. Основной деятельностью НРА является Рейтинговая деятельность, однако НРА может оказывать Дополнительные услуги, если это не создает потенциального Конфликта интересов в процессе основной деятельности. Перечень Дополнительных услуг должен быть согласован с Банком России и раскрыт на официальном сайте НРА в сети Интернет.

3.4.9. НРА предусматривает определенные процедуры и механизмы, направленные на минимизацию вероятности возникновения Конфликта интересов или на его надлежащее урегулирование, даже в случае оказания Дополнительных услуг, которые не могут создавать Конфликта интересов с Рейтинговой деятельностью.

3.5. Правила, процедуры, контроль и раскрытие информации.

3.5.1. НРА разрабатывает, актуализирует и применяет внутренние процедуры и правила с целью выявления и устранения существующих или потенциальных Конфликтов интересов, которые могут повлиять на результаты Рейтингового анализа, Рейтинговые действия и Методологии НРА, а также принятия мер по урегулированию таких конфликтов и раскрытия информации о них в надлежащем порядке.

3.5.2. НРА не допускает осуществление Рейтинговых действий в случае возможности возникновения перечисленных ниже Конфликтов интересов, а также, в случае их возникновения, обязано публично раскрывать информацию о влиянии или потенциальном влиянии на присвоенный Кредитный рейтинг таких Конфликтов интересов:

- Рейтингуемое лицо является лицом, осуществляющим контроль за деятельностью НРА или оказывающим значительное влияние на него;
- лицо, осуществляющее контроль за деятельностью НРА или оказывающее значительное влияние на него, осуществляет контроль за деятельностью Рейтингуемого лица или оказывает значительное влияние на него;
- НРА является лицом, осуществляющим контроль за деятельностью Рейтингуемого лица или лицом, оказывающим значительное влияние на него;
- НРА либо Рейтинговые аналитики, участвующие в Рейтинговых действиях в отношении Рейтингуемого лица, прямо или косвенно владеют финансовыми инструментами или иным имуществом Рейтингуемого лица;
- члены Рейтингового комитета являются близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супруга работника Рейтингуемого лица или лица, осуществляющего над ним контроль или оказывающего на него значительное влияние, что может привести к Конфликту интересов;
- учредитель (акционер, участник) НРА, владеющий 10 и более процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал НРА:

  а) владеет 10 и более процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал Рейтингуемого лица, либо имеет иной имущественный интерес в отношении Рейтингуемого лица;

б) входит в состав органов управления Рейтингуемого лица или лиц, осуществляющих над ним контроль или оказывающих на него значительное влияние;

- Рейтинговые аналитики входят в состав органов управления Рейтингуемого лица или лиц, осуществляющих над ним контроль или оказывающих на него значительное влияние, либо связаны трудовыми отношениями с Рейтингуемым лицом или лицами, осуществляющими над ним контроль или оказывающими на него значительное влияние;
- Рейтингуемое лицо является кредитором НРА в объеме более чем 10 процентов от балансовой стоимости активов НРА или лицом, осуществляющим контроль над кредитором или оказывающим на него значительное влияние.

3.5.3. НРА обеспечивает раскрытие перечня имеющихся или потенциальных Конфликтов интересов на постоянной основе на официальном сайте НРА в сети Интернет. Раскрываемые сведения об имеющихся или потенциальных Конфликтах интересов НРА должны быть полными, своевременными, точными и конкретными.

3.5.4. НРА раскрывает сведения общего характера о получаемом вознаграждении от Рейтингуемых лиц.

3.5.5. НРА не оказывает консалтинговых (консультационных) услуг. НРА не получает от Рейтингуемых лиц какого-либо вознаграждения, не связанного с оказанием рейтинговых услуг. В случае получения НРА от Рейтингуемого лица вознаграждения, не связанного с оказанием рейтинговых услуг, НРА обязуется раскрыть сведения о размере такого вознаграждения относительно размера вознаграждения, получаемого НРА от данного Рейтингуемого лица за рейтинговые услуги.

3.5.6. В случае получения 5 (Пяти) и более процентов совокупного годового дохода от одного Рейтингуемого лица (в том числе, от какого-либо лица, аффилированного с таким Рейтингуемым лицом) НРА обязуется раскрыть соответствующие сведения.

3.5.7. Размер вознаграждения НРА не зависит от уровня присвоенного Кредитного рейтинга, а также от согласия Рейтингуемого лица с присвоенным Кредитным рейтингом.

3.5.8. НРА и его Работники не участвуют в каких-либо операциях с Ценными бумагами и иными производными финансовыми инструментами, которые могут привести к возникновению Конфликта интересов с деятельностью НРА или его Работников, осуществляющих Рейтинговую деятельность.

3.5.9. В случаях если Рейтингуемые лица (например, правительства) имеют или одновременно выполняют надзорные функции за деятельностью рейтинговых агентств, НРА в процессе Рейтингового анализа использует Работников, не включенных в процесс взаимодействия с таким Рейтингуемым лицом по вопросам осуществления последним надзорных функций в отношении НРА.

3.6. Независимость Рейтинговых аналитиков и Работников НРА.

3.6.1. Система подотчетности и порядок оплаты труда Рейтинговых аналитиков, в том числе Председателей Рейтинговых комитетов, организованы таким образом, что исключают возникновение Конфликта интересов или позволяют эффективно разрешать фактические или потенциальные Конфликты интересов.

3.6.2. Оплата труда и оценка результатов деятельности Рейтинговых аналитиков не зависит от размера дохода НРА, полученного от Рейтингуемого лица.

3.6.3. НРА регулярно проводит официальный пересмотр политики и практики выплат вознаграждения Работникам, которые участвуют в Рейтинговом процессе, или которые могут иным образом повлиять на Рейтинговый процесс, с целью подтверждения того, что существующие политика и практика не подвергают риску объективность Рейтингового процесса.

3.6.4. НРА не допускает участия Рейтинговых аналитиков и других Работников НРА, участвующих в Рейтинговом процессе, в обсуждении информации об оплате услуг НРА с Рейтингуемым лицом, лицами, осуществляющими над ним контроль или оказывающими на него значительное влияние, а также с Работниками НРА и иными лицами.

3.6.5. Работник НРА не может участвовать в Рейтинговом процессе в отношении Кредитного рейтинга какого-либо Рейтингуемого лица или оказывать какое-либо влияние на данный процесс, в случаях если данный Работник или любой член семьи данного Работника:

- владеет Ценными бумагами или финансовыми инструментами, или иным имуществом Рейтингуемого лица или лиц, осуществляющих контроль или оказывающих значительное влияние на Рейтингуемое лицо.
  Указанные выше ограничения не распространяются на пенсионные взносы в негосударственные пенсионные фонды, инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, депозиты банков и владение иным имуществом, которое не обеспечивает возможность Работнику НРА оказывать влияние на деятельность этих лиц.
- владеет Ценными бумагами или финансовыми инструментами, или иным имуществом любого юридического лица, связанного с Рейтингуемым лицом, владение которыми может привести к потенциальному Конфликту интересов;
- входит в состав органов управления Рейтингуемого лица или лиц, осуществляющих над ним контроль или оказывающих на него значительное влияние;
- имел трудовые или деловые отношения с Рейтингуемым лицом (с его аффилированными лицами) в течение 1 (Одного) календарного года до даты начала осуществления Рейтингового действия в отношении конкретного Кредитного рейтинга;
- имеет близких родственников (супруга (супругу), родителей, детей, братьев, сестер), которые являются работниками Рейтингуемого лица или лица, осуществляющего над ним контроль или оказывающего на него значительное влияние;
- имел или имеет какие-либо иные отношения с Рейтингуемым лицом или лицами, осуществляющими над ним контроль или оказывающими на него значительное влияние, которые могут стать причиной Конфликта интересов или могут быть расценены как причина для Конфликта интересов.

3.6.6. Рейтинговые аналитики и другие Работники НРА, участвующие в Рейтинговом процессе, а также члены их семей, не имеют права покупать, продавать или осуществлять другие операции с Ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, которые выпущены, гарантированы или обеспечиваются иным способом Рейтингуемыми лицами, анализ которых входит в сферу ответственности данных Работников НРА.

3.6.7. Рейтинговые аналитики и другие Работники НРА, участвующие в Рейтинговом процессе, не имеют права просить о денежном вознаграждении или вознаграждении в виде подарков или услуг от Рейтингуемых лиц, а также принимать подарки стоимостью свыше 3 (Трех) тысяч рублей в виде услуг, денежных средств или иного имущества от Рейтингуемых лиц и любых лиц, с которыми НРА состоит или потенциально может состоять в деловых отношениях.

3.6.8. Любой Работник НРА, имеющий личные взаимоотношения, создающие возможность возникновения реального или потенциального Конфликта интересов (включая любые личные взаимоотношения с сотрудником или представителем Рейтингуемого лица), обязан сообщить данную информацию непосредственному Руководителю и Руководителю Службы внутреннего контроля (далее - СВК). По результатам оценки таких сведений НРА предпримет все необходимые меры с целью минимизации существующего или потенциального Конфликта интересов.

3.6.9. В случае перехода Рейтингового аналитика или любого другого Работника НРА на работу в Рейтингуемое лицо, в процессе рейтингования которого он принимал участие, НРА должно провести проверку Рейтингового процесса в той части, в которой данный Работник имел возможность оказывать на него значимое влияние.

3.6.10. В целях обеспечения независимости Рейтинговых аналитиков и Работников НРА, контроль за соблюдением положений данного раздела настоящего Кодекса осуществляет Служба внутреннего контроля.

III. ПРОЗРАЧНОСТЬ И ЗАЩИТА КОНФИДЕНЦИАЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ

3.7. Прозрачность деятельности и своевременность раскрытия информации о Кредитных рейтингах.

3.7.1. НРА в кратчайшие сроки раскрывает информацию о Рейтинговых действиях участникам рынка и пользователям Кредитных рейтингов в соответствии с нормами действующего законодательства, принятыми процедурами и внутренними нормативными документами НРА.

3.7.2. НРА публично раскрывает в открытом доступе на официальном сайте в сети Интернет – www.ra-national.ru информацию о своей деятельности, включая требования к раскрытию Кредитных рейтингов, в том числе Незапрошенных кредитных рейтингов.

3.7.3. НРА публично раскрывает в открытом доступе на официальном сайте в сети Интернет – www.ra-national.ru информацию о порядке проведения Рейтингового процесса, своих процедурах и Методологиях, а также предположениях (включая существенные корректировки финансовой отчетности), чтобы обеспечить для участников рынка понимание того, каким образом проводился Рейтинговый анализ и на чем базируется присвоенный Кредитный рейтинг.

3.7.4. НРА четко указывает характеристики и ограничения присваиваемых рейтингов, а также степень полноты и достоверности информации, предоставляемой Рейтингуемым лицом.

3.7.5. НРА для отличия Кредитных рейтингов от некредитных (специализированных) (Дополнительная услуга НРА) использует в обозначении последних постфикс в виде аббревиатуры сокращенного обозначения вида объекта специализированного рейтинга, следующей за буквенным обозначением уровня такого рейтинга.

3.7.6. В случае присвоения Кредитных рейтингов инструментам структурированного финансирования для их отличия от прочих Кредитных рейтингов, НРА также будет использовать в обозначении последних постфикс в виде аббревиатуры сокращенного обозначения вида Объекта рейтинга, следующей за буквенным обозначением уровня Кредитного рейтинга.

3.7.7. НРА публично раскрывает в открытом доступе на официальном сайте в сети Интернет – www.ra-national.ru информацию о любых существенных изменениях, вносимых в

Методологии. До публикации и введения в действие таких существенных изменений, НРА представляет участникам рынка на обсуждение проект соответствующих изменений. Перед тем как внести изменения в Методологии НРА тщательно оценивает последствия соответствующих изменений и их влияние на Кредитные рейтинги.

3.7.8. НРА раскрывает четкие определения значений каждой Рейтинговой категории в своих Рейтинговых шкалах, включая определение дефолта.

3.7.9. НРА на постоянной основе обеспечивает раскрытие информации обо всех Рейтинговых действиях и списка всех Кредитных рейтингов и Прогнозов по кредитным рейтингам, а также отозванных Кредитных рейтингов, на официальном сайте в сети Интернет – www.ra-national.ru в открытом и свободном доступе для широкого круга лиц.

3.7.10. Каждое Рейтинговое действие сопровождается раскрытием информации посредством публикации Пресс-релиза в порядке и сроки в соответствии с внутренними нормативными документами НРА.

3.7.11. При раскрытии информации о Рейтинговом действии указывается следующая информация:

- даты первого и последнего опубликования Кредитного рейтинга;
- факт первичного присвоения Кредитного рейтинга, если Кредитный рейтинг присваивается впервые;
- уровень присвоенного Кредитного рейтинга и Прогноза по кредитному рейтингу;
- шкала, используемая при присвоении Кредитного рейтинга;
- период, в течение которого ожидается пересмотр - для Прогноза по кредитному рейтингу;
- обоснование присвоенного Кредитного рейтинга или Прогноза по кредитному рейтингу;
- Методологии, применявшиеся при определении Кредитного рейтинга;
- все существенные источники информации, включая Рейтингуемое лицо;
- информация о влиянии предпосылок, используемых в применяемой Методологии, на изменение Кредитного рейтинга, присвоенного в соответствии с данной Методологией;
- имеющиеся ограничения Кредитного рейтинга или Прогноза по кредитному рейтингу, в том числе в отношении качества имеющейся в распоряжении НРА информации об Объекте рейтинга;
- факт отступления от применяемой Методологии в случае, если применяемая Методология не учитывает или учитывает некорректно особенности Объекта рейтинга, и следование применяемой Методологии могло бы привести к искажению Кредитного рейтинга и (или) Прогноза по кредитному рейтингу, с указанием причины такого отступления;
- факт оказания Рейтингуемому лицу дополнительных услуг, если такие услуги оказывались.

3.7.12. В случае прекращения Мониторинга Кредитного рейтинга и поддержки актуальности присвоенного Кредитного рейтинга, НРА в кратчайшие сроки публично раскрывает информацию об отзыве такого Кредитного рейтинга, которая в обязательном порядке включает факт отзыва Кредитного рейтинга, дату последнего пересмотра Кредитного рейтинга и причину отзыва Кредитного рейтинга.

3.7.13. В соответствии с принятыми процедурами и внутренними нормативными документами, перед присвоением или пересмотром Кредитного рейтинга, НРА предоставляет

Рейтингуемому лицу информацию об определяющих факторах и основных выводах, на которых основывается решение о Рейтинговом действии – Рейтинговый отчет, чтобы предоставить возможность Рейтингуемому лицу представить всю дополнительную информацию, которой оно ранее не располагало, и/или предоставить разъяснения относительно любых возможных ошибочных предположений или выводов. С целью определения Кредитного рейтинга, основанного на полной и достоверной информации, НРА надлежащим образом осуществляет тщательную оценку ответа Рейтингуемого лица. Если в определенных обстоятельствах НРА не уведомило Рейтингуемое лицо о планируемой публикации или осуществлении Рейтингового действия, НРА должно сообщить об этом Рейтингуемому лицу в кратчайшие сроки и разъяснить причину задержки предоставления данной информации.

3.7.14. При определенных обстоятельствах до момента раскрытия информации о Рейтинговом действии, Рейтингуемое лицо и/или член Рейтингового комитета имеют право подать Мотивированную апелляцию на решение Рейтингового комитета о Рейтинговом действии. Порядок и сроки рассмотрения такой Мотивированной апелляции установлены внутренними нормативными документами НРА. Апелляции должны основываться на сведениях, которые ранее не были известны НРА.

3.7.15. С целью обеспечения прозрачности взаимоотношений между НРА и Рейтингуемыми лицами, 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.

3.7.16. НРА опубликует Незапрошенный кредитный рейтинг, только в том случае, если располагает достаточной информацией для проведения надлежащего Рейтингового анализа и, если необходимо, осуществления дальнейшего Мониторинга данного рейтинга.

3.7.17. С целью обеспечения прозрачности Рейтингового процесса, а также для предоставления возможности участникам рынка оценить адекватность и точность присвоенных Кредитных рейтингов, НРА в достаточном объеме раскрывает исторические данные об уровнях дефолта по различным Рейтинговым категориям применяемых Рейтинговых шкал каждые 6 (Шесть) месяцев. НРА предоставляет информацию о Рейтинговых действиях по запросу регулирующих органов в случае необходимости проведения ими собственной оценки.

3.8. Работа с Конфиденциальной информацией.

3.8.1. НРА разрабатывает, актуализирует и применяет внутренние процедуры и правила для защиты Конфиденциальной информации, получаемой от Рейтингуемого лица в соответствии с Соглашением о конфиденциальности, а также информации об утвержденных Рейтинговых действиях до момента их публичного раскрытия. Работники НРА проходят регулярное ознакомление с данными документами, подтверждая знание документов личной подписью.

3.8.2. Работники НРА обязаны:

- использовать Конфиденциальную информацию только в рамках Рейтинговой деятельности и согласно условиям Соглашения о конфиденциальности с Рейтингуемым лицом;
- не разглашать Конфиденциальную информацию, предоставленную Рейтингуемым лицом;
- воздерживаться от раскрытия Конфиденциальной информации в Пресс-релизах о

Рейтинговых действиях, аналитических и исследовательских материалах, на публичных мероприятиях, в беседах с участниками рынка, другими Рейтингуемыми лицами или любыми другими сторонами.

3.8.3. Несмотря на вышеуказанные пункты, на НРА не накладываются ограничения в отношении:

- привлечения сторонних подрядчиков, связанных соответствующими обязательствами о неразглашении Конфиденциальной информации, для оказания содействия в любом вопросе в рамках Рейтингового процесса или другой связанной с ним деятельности;
- раскрытия информации, если это требуется в соответствии с действующим законодательством, постановлением, нормативным актом или на основании требования какого-либо правительственного учреждения или органа власти;
- доведения информации до сведения третьих лиц, обладающих законным правом на ее получение;
- использования конфиденциальной статистической информации Рейтингуемого лица в публикациях, где используются сводные статистические данные, без указания самого Рейтингуемого лица и при условии невозможности выделения из сводных статистических данных конфиденциальной статистической информации третьими лицами.

3.8.4. Работники НРА обязаны предпринимать все разумные меры для защиты Конфиденциальной информации, находящейся в распоряжении НРА, от мошеннических действий, хищения или неправомерного использования.

3.8.5. Работникам НРА при работе с Конфиденциальной информацией запрещается:

- передача и раскрытие любой непубличной информации о Кредитных рейтингах и предстоящих Рейтинговых действиях НРА кому-либо, кроме Рейтингуемого лица;
- использование и передача Конфиденциальной информации третьим лицам с целью совершения операций с Ценными бумагами или для иных целей, не связанных с исполнением должностных обязанностей;
- использование Работниками НРА информации с целью инвестирования или осуществления операций с Ценными бумагами и иными финансовыми документами, независимо от факта наличия Рейтинговых действий НРА в отношении данных Ценных бумаг или Эмитента таких бумаг;
- передача и раскрытие Конфиденциальной информации сотрудникам любых аффилированных с Рейтингуемым лицом юридических лиц за исключением случаев, когда такие сотрудники действуют как представители Рейтингуемого лица в Рейтинговом процессе и связаны обязательством о неразглашении Конфиденциальной информации;
- распространение информации Работниками НРА внутри НРА, в том числе с представителями и работникам аффилированных с НРА лиц, за исключением случаев, когда такая информация необходима для выполнения своих должностных обязанностей;
- раскрытие любой внутренней информации НРА, касающейся Рейтингового процесса, в том числе персонального состава участников заседаний Рейтингового комитета лицам, не являющимися Работниками НРА.

3.8.6. Для обеспечения исполнения требований Федерального закона от 27.07.2010 N 224-ФЗ "О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты

Российской Федерации", в НРА разработан, опубликован на официальном сайте НРА в сети Интернет и актуализируется Перечень инсайдерской информации НРА. Порядок работы, правила использования и защиты инсайдерской информации определены во внутренних нормативных документах НРА.

4. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

4.1. НРА обеспечивает управление рисками, включая регуляторный, репутационный, операционный, но не ограничиваясь ими.

4.2. НРА осуществляет идентификацию, оценку, мониторинг и подготовку регулярной отчетности в отношении рисков для представления Совету директоров и Генеральному директору НРА в целях способствования оценке соответствия действующих в НРА процедур, правил и внутренних нормативных документов требованиям действующего законодательства, настоящего Кодекса и Кодекса IOSCO (в части, не противоречащей действующему законодательству).

4.3. НРА закрепляет функцию управления рисками за Органами внутреннего контроля.

4.4. НРА требует от Работников периодического ознакомления и углубленного изучения следующих документов:

- основные законы и нормативные акты, регулирующие деятельность кредитных рейтинговых агентств;
- настоящий Кодекс;
- внутренние нормативные документы, регулирующие управление Конфликтами интересов, работу с Конфиденциальной информацией, меры по сохранности и защите информации, полученной в процессе деятельности, осуществление Работниками и членами их семей операций с Ценными бумагами;
- Методология (для Работников, участвующих в Рейтинговой деятельности или разработке Методологии).

4.5. Все внутренние нормативные документы НРА должны предусматривать меры, направленные на ознакомление Работников НРА с данными документами и при необходимости, прохождения Работниками соответствующей подготовки.

5. ОБЕСПЕЧЕНИЕ СОБЛЮДЕНИЯ КОДЕКСА И ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ УЧАСТНИКАМ РЫНКА

5.1. Настоящий Кодекс обеспечивает соответствие НРА международным Принципам IOSCO и Кодексу IOSCO в отношении деятельности кредитных рейтинговых агентств, при этом НРА внесло некоторые дополнения в настоящий Кодекс в целях его более точного соответствия требованиям законодательства Российской Федерации и нормативным актам Банка России.

5.2. НРА прилагает все необходимые усилия для обеспечения соблюдения стандартов деятельности, указанных в настоящем Кодексе. Все Работники НРА в обязательном порядке должны быть ознакомлены с содержанием настоящего Кодекса и необходимостью следовать его положениям, подтверждая факт ознакомления личной подписью в порядке, установленном внутренними нормативными документами НРА.

Работник, которому стало известно о нарушении настоящего Кодекса, должен сообщить о таком нарушении в Службу внутреннего контроля.

5.3. Функции контроля за соблюдением положений настоящего Кодекса, а также периодический мониторинг положений настоящего Кодекса в целях обеспечения его соответствия действующему законодательству и актуальным этическим нормам в отношении деятельности кредитных рейтинговых агентств осуществляет Служба внутреннего контроля НРА.

5.4. Служба внутреннего контроля на ежегодной основе производит проверку и оценку эффективности принятых мер по выполнению и обеспечению соблюдения настоящего Кодекса.

5.5. Служба внутреннего контроля НРА, при необходимости - при участии должностных лиц в соответствующем составе, осуществляет постоянный контроль за соответствием правил и процедур, иных внутренних нормативных документов НРА, относящихся к Рейтинговой деятельности и предотвращению Конфликтов интересов, системы внутреннего контроля, политики и практики выплаты вознаграждений требованиям законодательства Российской Федерации и подзаконным нормативным актам Банка России, а также докладывает Совету директоров НРА о соблюдении всех указанных правил, процедур, внутренних нормативных документов и рекомендует внести в них необходимые изменения.

5.6. НРА осуществляет публичное раскрытие содержания настоящего Кодекса на официальном сайте в сети Интернет – www.ra-national.ru в свободном доступе для широкого круга лиц.

5.7. В целях исполнения требований законодательства Российской Федерации и положений настоящего Кодекса НРА осуществляет публичное раскрытие следующей информации на официальном сайте в сети Интернет – www.ra-national.ru в свободном доступе для широкого круга лиц:

а) на постоянной основе:

- список Кредитных рейтингов и Прогнозов по кредитным рейтингам, а также отозванных Кредитных рейтингов;
- перечень имеющихся или потенциальных Конфликтов интересов;
- перечень оказываемых Дополнительных услуг;
- правила раскрытия Кредитных рейтингов и других связанных с ними сообщений, включая Прогнозы по кредитным рейтингам;
- описание Политики ценообразования, в том числе в отношении различных видов Объектов рейтинга;
- Методология, описание моделей (включая способы их расчета и построения), ключевых рейтинговых предположений, перечни всех количественных и качественных факторов (с указанием границ для экспертных суждений аналитиков по каждому такому фактору), источников данных;
- процедуры осуществления Рейтинговых действий;
- описание применяемой Рейтинговой шкалы.

б) на периодической основе:

- исторические данные об уровнях дефолта по Рейтинговым категориям применяемых Рейтинговых шкал – каждые 6 (Шесть) месяцев;
- список Кредитных рейтингов, присвоенных за последний календарный год, с указанием доли Незапрошенных кредитных рейтингов в общем количестве присвоенных Кредитных рейтингов – ежегодно;
- список Рейтингуемых лиц и иных лиц, доля денежных поступлений от которых составила 5 (Пять) и более процентов в годовом объеме выручки НРА по

состоянию на конец последнего истекшего календарного года, - ежегодно.

в) ежегодно, не позднее 31 марта, отчет о прозрачности деятельности за прошедший год, содержащий:

- информацию о структуре НРА и составе учредителей (участников) НРА;
- описание принципов функционирования органов внутреннего контроля;
- статистическая информация о распределении Рейтинговых аналитиков по видам Объектов рейтинга и по Рейтинговым действиям по присвоению и пересмотру Кредитных рейтингов, совершенных за отчетный период;
- информация об органах управления и о руководстве НРА;
- информация о внутренней политике НРА по хранению документации;
- результаты ежегодной проверки НРА органом внутреннего контроля;
- информация о ротации Ведущих рейтинговых аналитиков за отчетный период;
- информация о выручке НРА в разрезе Рейтинговой и иной деятельности за отчетный период.

5.8. В рамках взаимодействия с участниками рынка и общественностью по всем вопросам, предложениям и замечаниям НРА предусматривает получение, документирование, обработку и хранение соответствующих внешних запросов. В зависимости от обстоятельств, содержание таких запросов может быть передано Генеральному директору и/или Службе внутреннего контроля. Хранение всех внешних запросов и документации в отношении таких запросов осуществляется Службой внутреннего контроля.

6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

6.1. Настоящий Кодекс утверждается Советом директоров НРА, вступает в силу с даты его утверждения и подлежит применению Работниками НРА со дня, следующего за днем получения НРА Уведомления Банка России о принятом решении о внесении сведений о НРА в реестр кредитных рейтинговых агентств.

6.2. При изменении законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России настоящий Кодекс применяется в части, не противоречащей законодательству.

6.3. До момента внесения изменений в настоящий Кодекс Работники НРА руководствуются положениями законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России.