

УТВЕРЖДЕНО

решением Совета директоров
Общества с ограниченной ответственностью
«Национальное Рейтинговое Агентство»
протокол № 27/НРА-26-07-23/СД от 26 июля 2023 г.

ПОЛОЖЕНИЕ

**о порядке предотвращения, выявления, раскрытия
и управления конфликтами интересов**

(правила и процедуры)

(версия 1.1)

г. Москва, 2023 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	3
2. НОРМАТИВНЫЕ ССЫЛКИ	4
3. ТЕРМИНЫ, ОПРЕДЕЛЕНИЯ И СОКРАЩЕНИЯ.....	5
4. ЭТИЧЕСКИЕ И ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ (ПРАВИЛА) РЕАЛИЗАЦИИ МЕР В ЦЕЛЯХ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ, ВЫЯВЛЕНИЯ, УПРАВЛЕНИЯ КОНФЛИКТАМИ ИНТЕРЕСОВ И РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ О НИХ.....	7
5. ПРАВИЛА ОРГАНИЗАЦИИ БИЗНЕС-ПРОЦЕССОВ, ВКЛЮЧАЯ ПРОЦЕДУРЫ КОНТРОЛЯ, В ЦЕЛЯХ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ.....	11
6. ВЫЯВЛЕНИЕ И УПРАВЛЕНИЕ КОНФЛИКТАМИ ИНТЕРЕСОВ (ПРОЦЕДУРЫ)	19
7. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О КОНФЛИКТАХ ИНТЕРЕСОВ	23
8. ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРИМЕНЯЕМЫХ ПРАВИЛ И ПРОЦЕДУР	24
9. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РАБОТНИКОВ НРА.....	25
10. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	26

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. «Положение о порядке предотвращения, выявления, раскрытия и управления конфликтами интересов (правила и процедуры)» (далее – Положение) Общества с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее – НРА) разработано в соответствии с Федеральным законом 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), иными законодательными актами, нормативными актами Банка России и внутренними нормативными документами НРА.
- 1.2. Основными целями данного Положения являются:
 - 1.2.1. обеспечение защиты прав и законных интересов рейтингуемых лиц и пользователей кредитных рейтингов;
 - 1.2.2. обеспечение прозрачности и независимости рейтинговой деятельности НРА, в том числе от любого политического и (или) экономического влияния;
 - 1.2.3. формирование внутренней контрольной среды НРА, включая ответственность всех работников НРА за обеспечение независимости кредитных рейтингов и рейтинговых аналитиков;
 - 1.2.4. совершенствование правовой основы деятельности органов внутреннего контроля, Службы внутреннего контроля, а также действий работников НРА при выявлении и предотвращении конфликтов интересов;
 - 1.2.5. минимизация и управление регуляторным риском в связи потенциальным возникновением конфликта интересов и его воздействием в процессе деятельности НРА.
- 1.3. Для достижения указанных выше целей в НРА путем применения Положения выполняются следующие задачи:
 - 1.3.1. обеспечение соблюдения НРА и его работниками требований Федерального закона от 13.07.2015 г. № 222-ФЗ, других законодательных актов и нормативных актов Банка России;
 - 1.3.2. формирование правил и процедур предотвращения конфликтов интересов, своевременного выявления и управления ими и раскрытия информации о них;
 - 1.3.3. определение действующих факторов (причин) возникновения конфликта интересов, которые могут повлиять на анализ и суждения рейтинговых аналитиков, и предупреждение ситуаций, создающих условия для возникновения конфликта интересов;
 - 1.3.4. определение функций и зон ответственности подразделений и обязанностей должностных лиц НРА при выполнении указанных правил и процедур, а также норм поведения работников НРА при возникновении конфликтов интересов;

- 1.3.5. определение мер и порядка осуществления внутреннего контроля за применением утвержденных правил и процедур, а также оценки их эффективности.
- 1.4. Предотвращение, выявление конфликтов интересов, а также управление ими и раскрытие информации о них осуществляется в НРА руководителями и работниками подразделений НРА, органами управления и внутреннего контроля, в том числе руководителем СВК, в рамках их зон ответственности, функций и полномочий, установленных внутренними документами НРА.
- 1.5. Настоящее Положение и перечень имеющихся или потенциальных конфликтов интересов подлежат публичному раскрытию на официальном сайте НРА в информационно-телекоммуникационной сети Интернет (www.ra-national.ru).

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 25.12.2008 г. № 273-ФЗ «О противодействии коррупции» (далее – Федеральный закон № 273-ФЗ);
- Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 г. № 197-ФЗ (далее – ТК РФ);
- Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ (далее – ГК РФ);
- Федеральный закон от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (далее – Федеральный закон № 14-ФЗ);
- Федеральный закон от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Федеральный закон № 39-ФЗ);
- Указание Банка России «О требованиях к порядку организации и обеспечения функционирования органов внутреннего контроля кредитного рейтингового агентства и о дополнительных требованиях к кредитному рейтинговому агентству по выявлению, предотвращению конфликта интересов, а также управлению им» от 21.06.2016 г. № 4049-У (далее – Указание № 4049-У)
- Кодекс профессиональной этики и основные принципы деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее – Кодекс профессиональной этики)
- Основные понятия, используемые в рейтинговой и методологической деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее – Основные понятия)
- Положение о Рейтинговом комитете Общества с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее – Положение о Рейтинговом комитете)

3. ТЕРМИНЫ, ОПРЕДЕЛЕНИЯ И СОКРАЩЕНИЯ

В настоящем Положении используются следующие термины и соответствующие им определения.

3.1. Внутренний контроль – контроль за соблюдением НРА и его работниками требований законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России, а также внутренних нормативных документов НРА; выявление, предотвращение конфликта интересов и управление им.

3.2. Второй рейтинговый аналитик – рейтинговый аналитик, частично или полностью выполняющий обязанности ведущего рейтингового аналитика в случае невозможности исполнения их последним.

3.3. Генеральный директор – работник НРА, выполняющий функции единоличного исполнительного органа НРА.

3.4. Директор по персоналу и административным вопросам (директор по управлению персоналом) – работник НРА, выполняющий функции по кадровому оформлению и учету работников НРА, обеспечивающий подготовку документов и выполнение иных задач в целях соблюдения требований ТК РФ.

3.5. 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.

3.6. Комплаенс-декларация члена Рейтингового комитета – документированное заявление назначенного члена Рейтингового комитета об отсутствии или наличии у него существующего или потенциального конфликта интересов в отношении объекта рейтинга, рассматриваемого на заседании Рейтингового комитета.

3.7. 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 нераскрыта 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.

3.8. Конфликт интересов – ситуация, при которой экономические и иные интересы НРА либо личная заинтересованность (прямая или косвенная) учредителей (участников) НРА, членов органов управления, рейтинговых аналитиков и иных работников НРА, а также лиц, осуществляющих над НРА контроль или оказывающих значительное влияние, в ущерб правам и законным интересам широкого круга пользователей кредитных рейтингов, рейтингуемых лиц или клиентов негативно влияют (существующий конфликт интересов) или могут повлиять (потенциальный конфликт интересов) на независимость рейтинговой деятельности НРА, объективность кредитных рейтингов, анализ и суждения рейтинговых аналитиков, а также на надлежащее, объективное и беспристрастное исполнение иными работниками НРА должностных обязанностей (осуществление полномочий).

3.9. Личная заинтересованность – побудительная мотивация физического лица (работника НРА) к осуществлению действий в целях получения материальной или иной личной выгоды в результате выполнения им своих должностных обязанностей или использования полномочий в связи с:

1) возможностью получения дохода (денежных средств (помимо выплат, предусмотренных трудовым договором), иного имущества или имущественных прав, услуг имущественного характера либо прав их получения) или других выгод (преимуществ)¹ для себя лично или третьих лиц, либо

2) наличием у работников НРА любых взаимоотношений личного или имущественного характера с работниками или представителями рейтингуемых лиц, клиентов, других кредитных рейтинговых агентств, иных третьих лиц, в том числе имущественных или морально-нравственных обязательств.

3.10. 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.

3.11. Органы внутреннего контроля НРА – в совокупности, органы управления НРА, Служба внутреннего контроля, иные структурные подразделения, работники и группы работников НРА, в том числе Рейтинговый и Методологический комитет, реализующие задачи внутреннего контроля в соответствии с их полномочиями в сфере внутреннего контроля, установленными внутренними документами НРА.

3.12. Органы управления НРА – Общее собрание участников, Совет директоров, Генеральный директор (единоличный исполнительный орган НРА)

¹ Не применяется к поощрениям, предусмотренным ТК РФ и иными законодательными и нормативными актами.

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

3.14. **Регуляторный риск** – риск возникновения у НРА неблагоприятных последствий (в том числе убытков) из-за несоблюдения законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных документов Банка России, а также внутренних нормативных документов НРА.

3.15. **Репутационный риск** – риск возникновения у НРА неблагоприятных последствий (в том числе убытков) в результате негативного восприятия НРА надзорным органом, рейтингуемыми лицами, клиентами, контрагентами и профессиональным сообществом, которое может негативно повлиять на способность НРА осуществлять рейтинговую деятельность и оказывать дополнительные услуги.

3.16. **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.

3.17. **Финансовый инструмент** – ценная бумага или производный финансовый инструмент (в соответствии с определением, установленным Федеральным законом № 39-ФЗ).

3.18. **Юридическая служба** – структурное подразделение НРА, осуществляющее корпоративное и правовое обеспечение деятельности НРА, обеспечивающее защиту его прав и законных интересов, контроль за соблюдением требований законодательства РФ.

Иные термины и определения используются в настоящем Положении в соответствии с Федеральным законом № 222-ФЗ, нормативными актами Банка России и методологическим документом «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 <http://www.ra-national.ru> в открытом доступе.

4. ЭТИЧЕСКИЕ И ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ (ПРАВИЛА) РЕАЛИЗАЦИИ МЕР В ЦЕЛЯХ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ, ВЫЯВЛЕНИЯ, УПРАВЛЕНИЯ КОНФЛИКТАМИ ИНТЕРЕСОВ И РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ О НИХ

4.1. Основные принципы предотвращения конфликтов интересов

4.1.1. Соблюдение требований действующего законодательства, настоящего положения и норм деловой этики

4.1.1.1. Соблюдение в полном объеме указанных требований, установленных в отношении рейтинговых аналитиков и иных работников НРА в целях предотвращения конфликта интересов, обязательно для всех работников НРА вне зависимости от занимаемой должности. Работники НРА обязаны самостоятельно оценивать наличие конфликта интересов при исполнении своих должностных обязанностей, а при необходимости – обращаться за помощью для такой оценки в Службу внутреннего контроля. При наличии

конфликта интересов работники НРА обязаны незамедлительно информировать о нем Службу внутреннего контроля, своего непосредственного руководителя, генерального директора, а также иные органы внутреннего контроля.

4.1.1.2. НРА ожидает от работников НРА согласия с нормами профессиональной этики и принципами деятельности, установленными внутренними нормативными документами НРА, их безусловного применения в своей профессиональной деятельности и деловых коммуникациях и ответственного подхода к предотвращению конфликта интересов. Работникам НРА следует избегать ситуаций, потенциально ведущих к возникновению конфликта интересов.

4.1.1.3. При возникновении конфликта интересов вовлеченные в него работники НРА не могут принимать участия или быть привлечены к принятию решения об управлении им.

4.1.2. Приоритет интересов

4.1.2.1. В НРА абсолютный приоритет имеет независимость рейтинговой деятельности от любого влияния и, в первую очередь, недопущение влияния на кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам. Рейтинговые действия в ситуации конфликта интересов не допускаются.

4.1.2.2. НРА считает защиту прав и законных интересов рейтингуемых лиц и пользователей кредитных рейтингов, включая кредиторов и инвесторов, приоритетной по отношению к своим интересам.

4.1.2.3. В случае конфликта интересов НРА ожидает от работников НРА принятия всех необходимых мер для предотвращения (минимизации) регуляторного и репутационного рисков, вне зависимости от коммерческих или иных деловых интересов НРА.

4.1.3. Системный подход

4.1.3.1. В НРА разработка или изменение всех бизнес-процессов или процессов поддержки бизнеса осуществляется таким образом, чтобы исключить или минимизировать возможность возникновения конфликта интересов. Ответственность за отражение во внутренних нормативных документах НРА мероприятий по предотвращению конфликта интересов или процедур контроля в рамках регламентируемых процессов возлагается на Службу внутреннего контроля.

4.1.4. Конфиденциальность и индивидуальный подход

4.1.4.1. В НРА обеспечивается конфиденциальность информирования о наличии конфликта интересов любого из работников НРА и мер по управлению им. На работников НРА ни при каких условиях не может быть наложено дисциплинарное взыскание в случае информирования о наличии конфликта интересов, который был своевременно предотвращен или раскрыт в установленном порядке. В НРА обеспечивается индивидуальный подход к рассмотрению и управлению каждым выявляемым конфликтом интересов.

4.2. Факторы (причины) возникновения конфликта интересов

4.2.1. При осуществлении НРА рейтинговой деятельности следующие ситуации (обстоятельства) могут являться факторами (причинами) возникновения конфликта интересов.

- 4.2.1.1. Рейтингуемое лицо является лицом, осуществляющим контроль за деятельностью НРА или оказывающим значительное влияние на него.
- 4.2.1.2. Лицо, осуществляющее контроль за деятельностью НРА или оказывающее значительное влияние на него, лицо, входящее с указанным лицом в группу лиц или являющееся аффилированным по отношению к нему лицом, осуществляет контроль за деятельностью рейтингуемого лица или оказывает значительное влияние на него.
- 4.2.1.3. НРА является лицом, осуществляющим контроль за деятельностью рейтингуемого лица или оказывающим значительное влияние на него.
- 4.2.1.4. НРА или рейтинговые аналитики, участвующие в подготовке кредитного рейтинга и (или) прогноза по кредитному рейтингу, прямо или косвенно владеют ценными бумагами или иными финансовыми инструментами, или иным имуществом рейтингуемого лица или имеют перед ним обязательства; либо рейтинговые аналитики владеют акциями (долями) в уставном капитале НРА.
- Примечание: указанное выше не распространяется на пенсионные взносы в негосударственные пенсионные фонды, инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, депозиты банков и владение иным имуществом, которое не обеспечивает возможность НРА или работникам НРА оказывать влияние на деятельность эти лиц.
- 4.2.1.5. Члены Рейтингового комитета являются близкими родственниками работника рейтингуемого лица или лица, осуществляющего над ним контроль или оказывающего на него значительное влияние. Под близкими родственниками понимаются родители и дети (в том числе, приемные), братья и сестры (полнородные и неполнородные), супруги (в т.ч. лица, фактически проживающие совместно и состоящие в семейных отношениях без регистрации брака), родители и дети супруга, бабушки, дедушки и внуки.
- 4.2.1.6. Участник НРА, владеющий 10 и более процентами голосов либо лицо, прямо или косвенно распоряжающееся 10 и более процентами голосов, приходящихся на голосующие доли, составляющие уставный капитал НРА:
- владеет 10 и более процентами голосов, приходящихся на голосующие доли (акции), составляющие уставный капитал рейтингуемого лица, либо имеет иной имущественный интерес в отношении рейтингуемого лица;
 - входит в состав органов управления рейтингуемого лица или лиц, осуществляющих над ним контроль или оказывающих на него значительное влияние.
- 4.2.1.7. 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.
- 4.2.1.8. 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.
- 4.2.1.9. Рейтинговые аналитики состояли в трудовых или деловых отношениях с рейтингуемым лицом в течение 1 (Одного) календарного года до даты осуществления рейтингового действия.
- 4.2.1.10. Наличие у рейтинговых аналитиков и иных работников НРА личной заинтересованности любого характера, ведущей к несоблюдению принципа приоритета интересов и (или) требований действующего законодательства, или внутренних

документов НРА, касающихся предотвращения, выявления и управления конфликтами интересов.

4.2.2. При оказании НРА дополнительных услуг следующие ситуации (обстоятельства) могут являться факторами (причинами) возникновения конфликта интересов в рейтинговой деятельности.

4.2.2.1. Клиент является лицом, осуществляющим контроль за деятельностью НРА или оказывающим значительное влияние на него или лицом, входящим с указанным лицом в группу лиц или являющееся аффилированным по отношению к нему лицом.

4.2.2.2. Одно и то же лицо осуществляет контроль за деятельностью клиента и деятельностью НРА или оказывает значительное влияние на их деятельность.

4.2.2.3. НРА является лицом, осуществляющим контроль за деятельностью клиента, или оказывает значительное влияние на него.

4.2.2.4. НРА, генеральный директор, управляющий директор Рейтинговой службы, ведущий эксперт (эксперт), участвующие в оказании дополнительных услуг, прямо или косвенно владеют ценными бумагами, иными финансовыми инструментами либо другим имуществом клиента или лица, осуществляющего контроль за деятельностью клиента или оказывающего на него значительное влияние.

Примечание: данное ограничение не распространяется на пенсионные взносы в негосударственные пенсионные фонды, инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, депозиты банков и владение иным имуществом, которое не обеспечивает возможность НРА или работникам НРА оказывать влияние на деятельность эти лиц.

4.2.2.5. Генеральный директор, управляющий директор Рейтинговой службы или ведущий эксперт (эксперт), участвующие в оказании дополнительных услуг, являются близкими родственниками работника организации – клиента (клиента, если клиент – физическое лицо) или организации либо физического лица, осуществляющего контроль за деятельностью или оказывающего значительное влияние на такого клиента.
Перечень близких родственников установлен п.4.2.1.5. Положения.

4.2.2.6. Участник НРА, владеющий 10 и более процентами голосов либо лицо, прямо или косвенно распоряжающееся 10 и более процентами голосов, приходящихся на голосующие доли, составляющие уставный капитал НРА:

- владеет 10 и более процентами голосов, приходящихся на голосующие доли (акции), составляющие уставный капитал клиента, либо имеет в отношении него иной имущественный интерес;
- входит в состав органов управления клиента лица или лиц, осуществляющих контроль за деятельностью клиента или оказывающих на него значительное влияние.

4.2.2.7. Генеральный директор, управляющий директор Рейтинговой службы или ведущий эксперт (эксперт), участвующие в оказании дополнительных услуг, входят в состав органов управления клиента или лиц, осуществляющих контроль за деятельностью клиента или оказывающих на него значительное влияние, либо связаны трудовыми отношениями с указанными лицами или клиентом.

4.2.2.8. Клиент является кредитором НРА в объеме более чем 10 процентов от балансовой стоимости активов НРА или лицом, осуществляющим контроль над таким кредитором или оказывающим на него значительное влияние.

- 4.2.2.9. Управляющий директор Рейтинговой службы или ведущий эксперт (эксперт), участвующие в оказании дополнительных услуг, состоял в трудовых или деловых отношениях с клиентом или лицом, осуществляющим контроль за деятельностью клиента или оказывающим на него значительное влияние, в период, не превышающий одного календарного года до даты заключения договора на оказание дополнительных услуг.
- 4.2.2.10. Материальное стимулирование или компенсации любого характера в денежной или натуральной форме управляющего директора Рейтинговой службы или ведущего эксперта (эксперта), участвующих в оказании дополнительных услуг, прямо или косвенно связаны с заключением и исполнением договора на оказание дополнительных услуг, либо выявлены факты получения ими либо Генеральным директором подарков от клиента в форме товаров (материальных объектов), услуг или выгод при приобретении товаров или услуг стоимостью более 3 000 (Трех тысяч) рублей в период действия договора на оказание дополнительных услуг.
- 4.2.2.11. Одновременное наличие действующих договоров об осуществлении рейтинговых действий и об оказании дополнительных услуг по присвоению некредитного рейтинга надежности и качества услуг / инвестиционной привлекательности в отношении одного объекта рейтинга, заключенных с одним клиентом либо с клиентом и лицом, осуществляющим контроль за его деятельностью или оказывающим на него значительное влияние, или входящим в группу лиц, или аффилированным по отношению к нему лицом, если заключение с клиентом НРА договора об осуществлении рейтинговых действий было обусловлено заключением и исполнением договора об оказании дополнительных услуг, а стоимость услуг по договору об осуществлении рейтинговых действий компенсирована или любым иным образом обусловлена стоимостью услуг по договору об оказании дополнительных услуг.
- Примечание: факторы, указанные в п/п.4.2.2.1. – 4.2.2.11. Положения, применяются к рейтинговой деятельности, в случае если клиент или лицо, осуществляющее контроль за деятельностью клиента, или оказывающее на него значительное влияние, либо за деятельность которого клиент осуществляет контроль или на которое он оказывает значительное влияние, становится рейтингуемым лицом или заказчиком по договору об осуществлении рейтинговых действий. При отсутствии такого договора мониторинг и управление конфликтами интересов осуществляется в рамках процесса оказания дополнительных услуг.
- 4.2.3. Перечень указанных в пп.4.2.1. – 4.2.2. факторов (причин) возникновения конфликта интересов не является исчерпывающим. Работникам НРА, органам внутреннего контроля и органам управления НРА следует оценивать наличие конфликта интересов по существу, исходя из целей, указанных в п.1.2. настоящего Положения.

5. ПРАВИЛА ОРГАНИЗАЦИИ БИЗНЕС-ПРОЦЕССОВ, ВКЛЮЧАЯ ПРОЦЕДУРЫ КОНТРОЛЯ, В ЦЕЛЯХ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

5.1. Бизнес-процессы по основной деятельности

- 5.1.1. В НРА не допускается заключение договора на осуществление рейтинговых действий (оказание дополнительных услуг), а в случае заключения договора – не допускается

присвоение кредитного рейтинга или прогноза по кредитному рейтингу при наличии обстоятельств, указанных в п/п.4.2.1.1. – 4.2.1.3., 4.2.1.6., 4.2.1.8. (по некредитному рейтингу – при наличии обстоятельств, указанных в п/п.4.2.2.1. – 4.2.2.3., 4.2.2.6., 4.2.2.8.) настоящего Положения. Контроль наличия таких обстоятельств осуществляется: при подготовке договора на осуществление рейтинговых действий – Юридической службой и Клиентской службой в рамках компетенций и функций подразделений; до подписания договора – Службой внутреннего контроля путем согласования проекта договора; при подписании договора – Генеральным директором. Руководители и работники указанных подразделений при выявлении соответствующих обстоятельств обязаны незамедлительно сообщить о них Генеральному директору, который принимает меры для прекращения процедуры заключения или расторжения договора на осуществление рейтинговых действий.

Клиентская служба обеспечивает своевременное предоставление подготовленных к подписанию проектов договоров в Службу внутреннего контроля. Согласование договора подтверждается путем его визирования (экземпляра НРА) на бумажном носителе с указанием подписи, фамилии и инициалов руководителя Службы внутреннего контроля (замещающего его должностного лица) и даты согласования на обратной стороне последней страницы договора, содержащей подпись Генерального директора (уполномоченного должностного лица), либо проставлением электронной цифровой подписи аналогичным образом в случае согласования документов в системе электронного документооборота.

5.1.2. Не допускается присвоение или пересмотр кредитного рейтинга или прогноза по кредитному рейтингу рейтинговыми аналитиками при наличии у них обстоятельств, указанных в п/п. 4.2.1.4., 4.2.1.5., 4.2.1.7., 4.2.1.9., 4.2.1.10 настоящего Положения. Если наличие обстоятельств было выявлено до присвоения (пересмотра) кредитного рейтинга или прогноза по кредитному рейтингу ведущий рейтинговый аналитик (второй рейтинговый аналитик) обязан информировать о невозможности выполнения обязанностей в связи с возникновением конфликта интересов управляющего директора рейтинговой службы, который в этом случае принимает меры к назначению иного ведущего рейтингового аналитика, у которого конфликт интересов отсутствует, либо информировать Генерального директора о невозможности (в т.ч. временной) исполнения обязательств НРА по соответствующему договору. Если сведения о наличии указанных обстоятельств у соответствующих работников стали известными до заключения договора об осуществлении рейтинговых действий, и невозможно назначение иного ведущего рейтингового аналитика для исполнения обязательств НРА по нему в требуемые сроки, такой договор не заключается.

5.1.3. В случае выявления указанных выше обстоятельств после присвоения кредитного рейтинга или прогноза по кредитному рейтингу обязательным является раскрытие информации о влиянии или потенциальном влиянии на них конфликта интересов в соответствии с пп.7.1. – 7.2. Положения.

Процедуры осуществления рейтинговых действий в случае выявления обстоятельств, указанных в пп.5.1.1., 5.1.2. Положения, должны предусматривать немедленные действия в целях установления наличия оснований для пересмотра действующих кредитных

рейтингов или прогнозов по кредитным рейтингам, и – при наличии оснований – планирование и осуществление такого пересмотра. Обязанность обеспечения и ответственность за наличие во внутренних документах НРА указанных требований возлагается на управляющего директора Рейтинговой службы, контроль – на Службу внутреннего контроля.

5.1.4. В рамках присвоения некредитных рейтингов и прогнозов по ним требования, аналогичные указанным в п.5.1.2., устанавливаются в отношении ведущих экспертов и экспертов, а также управляющего Директора рейтинговой службы в части обстоятельств, перечисленных в п/пн.4.2.2.4., 4.2.2.5., 4.2.2.7., 4.2.2.9., 4.2.2.10. При этом Генеральный директор самостоятельно несет ответственность за раскрытие сведений о наличии у него обстоятельств, указанных в п/пн.4.2.2.4., 4.2.2.5., 4.2.2.10., руководителю Службы внутреннего контроля и передачу функций и полномочий по ведению переговоров и заключению договора директору Клиентской службы.

5.1.5. Не допускается одновременное назначение одного и того же работника Рейтинговой службы ведущим рейтинговым аналитиком в рамках осуществления рейтинговых действий и ведущим экспертом в процессе оказания дополнительных услуг путем присвоения некредитных рейтингов, а также возложения на него аналитических функций для оказания иных дополнительных услуг, если рейтинговые и дополнительные услуги в любом случае оказываются по отношению к рейтингуемому лицу и клиенту:

- являющимся одним и тем же юридическим лицом;
- являющимся один правопреемником другого;
- являющимися дочерней и материнской компанией с долей владения 100% (Сто процентов).

Ответственность за осуществление контроля за соблюдением указанного выше требования в процессе организации выполнения функций Рейтинговой службы возлагается на управляющего директора Рейтинговой службы.

Работники Рейтинговой службы обязаны незамедлительно информировать управляющего директора Рейтинговой службы о фактически допущенном нарушении правил, установленных данным подпунктом, и/или Генерального директора, если меры по устранению нарушения не были своевременно приняты.

Дополнительные меры по предотвращению конфликта интересов при осуществлении рейтинговой деятельности в рамках бизнес-процесса по оказанию НРА дополнительных услуг могут дополнительно устанавливаться внутренним нормативным документом НРА, определяющим порядок и условия оказания дополнительных услуг.

5.1.6. Клиентская служба осуществляет контроль отсутствия условий, указанных в п/п.4.2.2.11., при подготовке договоров на осуществление рейтинговой деятельности или на оказание дополнительных услуг к заключению. Директор Клиентской службы (замещающее его должностное лицо) несет ответственность за своевременное раскрытие таких сведений руководителю Службы внутреннего контроля и Генеральному директору, которые принимают меры в целях предотвращения влияния данного обстоятельства на объективность кредитных рейтингов, анализ и суждения рейтинговых аналитиков, а также на надлежащее, объективное и беспристрастное исполнение работниками НРА

должностных обязанностей, в том числе, с привлечением управляющего директора рейтинговой службы.

Такими мерами, включая, но не ограничиваясь, могут быть соответствующее распределение рейтинговых задач в рамках рейтингового процесса между рейтинговыми аналитиками (экспертами); управление составами Рейтингового и Экспертного комитетов, исключающее совпадение участников; обязательное включение руководителя Службы внутреннего контроля в адресаты копий электронных почтовых сообщений при осуществлении коммуникаций с рейтингуемым лицом (клиентом) Клиентской службой или рейтинговыми аналитиками (экспертами) и др. Решение о принятии конкретных мер в обязательном порядке согласуется руководителем Службы внутреннего контроля сообщением по корпоративной электронной почте.

5.1.7. В НРА устанавливается обязательная процедура ротации (периодической смены) ведущих рейтинговых аналитиков, участвующих в подготовке Кредитного рейтинга и (или) прогноза по кредитному рейтингу в отношении одного объекта рейтинга. Не допускается участие ведущих рейтинговых аналитиков в рейтинговых действиях, связанных с одним и тем же объектом рейтинга, более четырех лет подряд (в отношении суверенных рейтингов – более пяти лет подряд). Срок отстранения ведущего рейтингового аналитика от участия в рейтинговых действиях в отношении такого объекта рейтинга в связи с ротацией не может быть менее двух лет с момента ротации. Контроль за соблюдением данного требования осуществляют управляющий директор Рейтинговой службы и Служба внутреннего контроля (в рамках своих функций и полномочий).

5.1.8. Не может быть назначен ведущим рейтинговым аналитиком или вторым рейтинговым аналитиком работник НРА, владеющий долями в уставном капитале НРА.

5.1.9. В процессе организации работы Рейтингового комитета и формирования его состава в обязательном порядке учитывается требование об отсутствии существующего или потенциального конфликта интересов у членов Рейтингового комитета в отношении объекта рейтинга, рассматриваемого на заседании Рейтингового комитета.

5.1.9.1. Рейтинговым аналитикам запрещается участвовать в рейтинговых действиях в отношении объекта рейтинга, если:

- они состояли в трудовых или деловых отношениях с рейтингуемым лицом в течение 1 (одного) календарного года до даты осуществления рейтингового действия;
- они владеют прямо или косвенно цennymi бумагами, иными финансовыми инструментами или иным имуществом рейтингуемого лица или лиц, осуществляющих контроль над ним или оказывающих значительное влияние на такое лицо. Данное требование не распространяется на пенсионные взносы в негосударственные пенсионные фонды, инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, депозиты банков и владение иным имуществом, которое не обеспечивает возможность аналитику оказывать влияние на деятельность этих лиц.

5.1.9.2. В НРА устанавливается обязательное заполнение и подписание комплаенс-деклараций члена Рейтингового комитета по форме Приложения 1 к настоящему Положению.

Назначенные члены Рейтингового комитета, включая председателя, заполняют и подписывают комплаенс-декларации члена Рейтингового комитета до начала заседания. Заведомо недостоверное заполнение комплаенс-декларации является основанием для привлечения члена Рейтингового комитета к дисциплинарной и иной ответственности в соответствии с трудовым договором, должностными инструкциями и действующим законодательством.

5.1.9.3. На председателя Рейтингового комитета возлагается ответственность за обеспечение заполнения и подписания комплаенс-деклараций каждым членом Рейтингового комитета (включая самого председателя Рейтингового комитета); на управляющего директора Рейтинговой службы – за контроль исполнения назначенным им председателем Рейтингового комитета указанного требования до начала заседания и передачу комплаенс-деклараций в Службу внутреннего контроля; на руководителя Службы внутреннего контроля – за обязательный контроль состава Рейтингового комитета с учетом заполненных и подписанных комплаенс-деклараций, а также за обеспечение их сохранности.

5.1.9.4. Присутствующий на заседании Рейтингового или Экспертного комитетов руководитель или иной работник Службы внутреннего контроля в ходе заседания осуществляет анализ доклада ведущего аналитика (эксперта) и выступлений членов комитета с целью выявления скрытых факторов конфликта интересов, недопущения их влияния на присвоенные рейтинги и выполнение должностных обязанностей работников НРА и установления необходимости проведения дополнительных процедур выявления конфликта интересов. При необходимости присутствующий на заседании Рейтингового или Экспертного комитета использует предоставленные Положением о Рейтинговом комитете полномочия на приостановление заседания. Председатель Рейтингового комитета обязан содействовать требованиям работника Службы внутреннего контроля в случае реализации им своих полномочий или предъявления иных требований, вызванных выявлением существующего или потенциального конфликта интересов.

5.1.10. В НРА не допускается наличие какой-либо зависимости размера и порядка оплаты услуг НРА по присвоению кредитных рейтингов и прогнозов по кредитным рейтингам от следующих факторов:

- от уровня присвоенного кредитного рейтинга или прогноза по кредитному рейтингу;
- от согласия рейтингуемого лица с присвоенным кредитным рейтингом или прогнозом по кредитному рейтингу;
- от возможности пересмотра или подтверждения присвоенного кредитного рейтинга или прогноза по кредитному рейтингу и срока такого пересмотра или подтверждения;
- от сроков осуществления рейтинговых действий, состава и объема документов, материалов и информации запрашиваемой и получаемой НРА в соответствии с процедурами осуществления рейтинговых действий, установленными внутренними нормативными документами НРА.

Аналогичный запрет в зависимости от аналогичных факторов устанавливается в отношении оказываемых клиентам НРА дополнительных услуг, присвоения некредитных рейтингов и прогнозов по ним в рамках некредитных рейтинговых процедур.

- 5.1.11. В целях предотвращения конфликта интересов внутренние нормативные документы НРА, устанавливающие принципы и порядок ценообразования по рейтинговым и дополнительным услугам (Политики ценообразования), утверждаются Советом директоров НРА; Политика ценообразования по рейтинговым услугам раскрывается на официальном сайте НРА в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».
- 5.1.12. Работники Рейтинговой службы не могут быть ознакомлены, привлекаться к обсуждению или иметь доступ к любой информации о финансовых условиях договоров об осуществлении рейтинговых действий и оказания дополнительных услуг, договоров в рамках сделок с имуществом в целях обеспечения деятельности НРА, в том числе сделок по передаче имущества в пользование; к финансовой информации о результатах оказания рейтинговых услуг в отношении конкретных рейтингуемых лиц и клиентов или планах развития бизнеса НРА в отношении них. За соблюдение данного требования несут ответственность все работники НРА, связанные с подготовкой и заключением договоров об осуществлении рейтинговых действий и оказания дополнительных услуг или обладающие указанной информацией в связи с выполнением должностных обязанностей. Контроль соблюдения указанного требования осуществляют Генеральный директор, руководители подразделений НРА и Служба внутреннего контроля в рамках своих функций и полномочий.
- 5.1.13. При подготовке договоров к подписанию допускается согласование работниками Рейтинговой службы (в случае необходимости) формулировок их отдельных условий – предмета договора, обязанностей НРА, сроков (этапов) оказания услуг и иных аналогичных условий, относящихся исключительно к содержанию и порядку оказания рейтинговых или дополнительных услуг со стороны НРА. При проведении переговоров с целью заключения договора работники Рейтинговой службы также могут привлекаться только для обсуждения указанных выше вопросов или согласования пакета предоставляемых документов. Решение об их привлечении для участия в переговорах или согласовании формулировок договора принимает руководитель Клиентской службы, который осуществляет контроль и несет ответственность за строгое ограничение круга обсуждаемых вопросов (согласуемых формулировок), доступных работникам Рейтинговой службы.
- 5.1.14. В ходе взаимодействия работников Рейтинговой службы с рейтингуемыми лицами (клиентами) в рамках исполнения заключенных договоров и работников Клиентской службы – при подготовке и подписании договоров не допускается предоставлять консультации (давать любые предложения или рекомендации), в письменном виде или устной форме, по вопросам финансово-хозяйственной деятельности рейтингуемого лица (клиента) в том числе, но не ограничиваясь, в отношении корпоративной структуры или правовой формы, структуры активов и пассивов и управления ими, операционной деятельности, инвестиционной программы, структуры финансирования и финансовых инструментов, вопросов корпоративного управления, управления рисками и внутреннего контроля. При получении соответствующих вопросов работники НРА обязаны информировать рейтингуемое лицо (клиента) о невозможности в силу закона предоставления НРА рекомендаций (консультаций). При возникновении сомнений о наличии консультаций / рекомендаций в содержании подготовленного ответа

работникам НРА для получения разъяснений необходимо обращаться к руководителю Службы внутреннего контроля или управляющему директору Рейтинговой службы. Работники НРА, осуществляющие коммуникации с рейтингуемыми лицами (клиентами), несут ответственность за нарушение требования о запрете консультаций (рекомендаций) в случае нарушений, допущенных в сомнительных ситуациях, без обращения за разъяснениями.

5.2. Бизнес-процессы НРА, связанные с поддержкой основной деятельности

5.2.1. В НРА не допускается организация оплаты труда рейтинговых аналитиков, в том числе выплаты им премий, любых сумм материального стимулирования или компенсаций, на основании критериев или показателей, связанных с размером дохода или фактом получения дохода НРА от рейтингуемого лица или лица, осуществляющего над ним контроль или оказывающего на него значительное влияние.

5.2.2. Дополнительно в целях предотвращения конфликта интересов, возникающего в связи с оказанием дополнительных услуг, в НРА устанавливаются следующие правила:

- работникам Рейтинговой службы не могут быть установлены временные доплаты или надбавки, связанные с выполнением некредитных рейтинговых процедур в отношении конкретных объектов Некредитного рейтинга;
- премирование работников Рейтинговой службы не может осуществляться в связи с заключением и/или исполнением конкретного(ых) договора(ов) на оказание дополнительных услуг;

5.2.3. Работа по совместительству в иных организациях для всех работников НРА, в особенности – для работников Рейтинговой службы, допускается только при соблюдении условия о том, что профиль такой организации и характер такой работы не создают условий для возникновения конфликта интересов. Не допускается работа по совместительству в иных кредитных рейтинговых агентствах (в том числе, иностранных), информационных агентствах, работа в аналитических подразделениях и деятельность в составе органов управления рейтингуемых лиц и клиентов по дополнительным услугам, работа в качестве инвестиционного консультанта, а также любая аналогичная по содержанию деятельность, предполагающая предоставление рекомендаций или выражение мнения о проведении операций с финансовыми инструментами.

5.2.4. Рейтинговый аналитик не имеет права занимать должности в органах управления рейтингуемого лица или лиц, осуществляющих над ним контроль или оказывающих на него значительное влияние, в течение шести месяцев с момента осуществления последнего по срокам рейтингового действия в отношении объекта рейтинга, в котором он принимал участие в качестве ведущего рейтингового аналитика. О получении предложения (намерении) занять соответствующую должность рейтинговый аналитик обязан информировать Службу внутреннего контроля. В случае нарушения данного требования законодательства и не информирования Службы внутреннего контроля ответственность возлагается на такого рейтингового аналитика лично. В случае выявления фактов несоблюдения данного требования Рейтинговая служба осуществляет оценку необходимости пересмотра всех кредитных рейтингов, присвоенных такому рейтингуемому лицу и лицам, осуществляющим над ним контроль

или оказывающим на него значительное влияние, в течение 30 (тридцати) календарных дней, а также, при наличии необходимости, пересмотр указанных кредитных рейтингов – в течение 3 (трех) месяцев с момента выявления таких фактов.

5.2.5. Контроль выполнения изложенных выше правил, связанных с трудовой деятельностью, возлагается на Директора по персоналу и административным вопросам, а также на Службу внутреннего контроля (в рамках ее функций и полномочий). Директор по персоналу и административным вопросам, при необходимости, вправе получить заключение Службы внутреннего контроля или направить внутренние документы НРА в Службу внутреннего контроля для дополнительного согласования с целью выявления наличия или отсутствия конфликта интересов.

5.2.6. В НРА обеспечивается организационная и технологическая независимость рейтинговой службы и рейтинговых аналитиков от участников и органов управления НРА, а также иных структурных подразделений НРА и их работников, включая подразделения, ответственные за рекламу, привлечение клиентов и заключение договоров об осуществлении рейтинговых действий.

5.2.6.1. Подчиненность и подотчетность Рейтинговой службы устанавливается положением о Рейтинговой службе. При этом допускается исключительно административное подчинение руководителя Рейтинговой службы генеральному директору.

5.2.6.2. Не допускается возложение на работников Рейтинговой службы иных функций, кроме аналитических, необходимых для осуществления рейтинговых действий или оказания дополнительных услуг, а также аналитической деятельности НРА для широкого круга пользователей, включая участие в профильных или специализированных мероприятиях в очном или он-лайн формате, предоставления комментариев средствам массовой информации по вопросам деятельности НРА. Контроль за выполнением данного требования осуществляется управляющим директором Рейтинговой службы, а также директором по персоналу и административным вопросам и Службой внутреннего контроля (в рамках функций и полномочий данных служб).

5.2.6.3. Не допускается размещение рабочих мест работников Рейтинговой службы в одном помещении (комнате) с работниками Клиентской службы, Юридической службы, бухгалтерского (финансового) подразделения, подразделения по управлению персоналом (директором по персоналу и административным вопросам).

5.2.6.4. Работникам Рейтинговой службы не может быть предоставлен доступ к информационным ресурсам, базам данных, хранилищам документов, в которых содержатся тексты договоров на осуществление рейтинговых действий (оказание дополнительных услуг), любая информация о финансовых условиях договоров, оказываемых услуг или заключаемых сделок, планах развития бизнеса НРА. Общим принципом предоставления доступа к информации в НРА является изолированный доступ к информации работников НРА и структурных подразделений только в пределах их компетенции. Контроль разграничения и предоставления доступа к информационным ресурсам осуществляется в соответствии с внутренними нормативными документами НРА в области информационной безопасности.

5.2.6.5. В случае участия работников Рейтинговой службы совместно с работниками иных подразделений, ответственных за рекламу, привлечение клиентов и заключение

договоров об осуществлении рейтинговых действий, во внутренних мероприятиях в рамках бизнес-процессов НРА (планерки, рабочие совещания, деятельность рабочих групп и т.д.) должностные лица, являющиеся организаторами таких мероприятий обязаны не допускать обсуждения вопросов о финансовых условиях договоров, оказываемых услуг или заключаемых сделок, планах развития бизнеса в присутствии работников Рейтинговой службы.

5.2.6.6. Работникам подразделений, ответственных за рекламу, привлечение клиентов и заключение и исполнение договоров об осуществлении рейтинговых действий (Клиентская служба, Юридическая служба, бухгалтерские работники) и иным работникам, имеющим доступ к информации финансового характера, о развитии бизнеса НРА, о договорных и иных отношениях с рейтингуемыми лицами и клиентами, не допускается разглашение такой информации и обсуждение соответствующих вопросов в помещениях НРА бытового назначения, в особенности, в присутствии работников Рейтинговой службы. Ответственность за нарушение данного требования возлагается на нарушившего работника лично. Работники НРА, входящие в состав органов внутреннего контроля, обязаны содействовать выполнению установленного требования, если они присутствуют в момент такого нарушения.

5.2.7. При осуществлении сделок с имуществом в целях обеспечения деятельности НРА, в том числе сделок по передаче имущества в пользование, если с контрагентом по договору, действующему в рамках такой сделки, заключен договор об осуществлении рейтинговых действий, то к отношениям с таким контрагентом и к указанным договорам в рамках таких сделок с имуществом применяются требования и условия, определенные п.4.2.2.11., а также факторы конфликта интересов, установленные пп.4.2.2.1. – 4.2.2.4., 4.2.2.7. – 4.2.2.9.

5.2.8. Организация выполнения требований, указанных в пп.5.2.1. – 5.2.7., возлагается на Генерального директора или иное должностное лицо, в компетенции (должностных обязанностях) которого находятся указанные вопросы. Контроль за надлежащей организацией их выполнения осуществляют Служба внутреннего контроля, уполномоченные специалисты по информационной безопасности.

6. ВЫЯВЛЕНИЕ И УПРАВЛЕНИЕ КОНФЛИКТАМИ ИНТЕРЕСОВ (ПРОЦЕДУРЫ)

- 6.1. Выявление фактов или ситуаций, способствующих возникновению конфликта интересов, осуществляется органами внутреннего контроля на постоянной основе.
- 6.2. С целью выявления конфликтов интересов в НРА устанавливается следующий порядок внутренней коммуникации и обязанности работников НРА:
 - 6.2.1. все новые работники при приеме на работу в НРА обязаны ознакомиться с настоящим Положением под личную подпись. Ответственным за обеспечение выполнения данного требования в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты приема работника в НРА является директор по персоналу и административным вопросам. В дальнейшем работники НРА обязаны ознакомиться с актуализированными версиями Положения в соответствии с п.10.3.;

6.2.2. работник НРА имеющий информацию или предполагающий наличие у него конфликта интересов в соответствии с факторами, указанными в п.4.2. Положения, или обстоятельств, способствующих его возникновению, обязан:

- информировать об этом своего непосредственного руководителя и руководителя Службы внутреннего контроля. Информирование осуществляется в любой форме в возможно более короткий срок;
- если таким работником является рейтинговый аналитик – информировать управляющего директора Рейтинговой службы о невозможности выполнения функции ведущего или второго рейтингового аналитика, а председателя Рейтингового комитета – о невозможности выполнять обязанности члена Рейтингового комитета, по объекту(ам) рейтинга, в отношении которого(ых) имеется конфликт интересов (возможность его возникновения). Информирование осуществляется сообщением по корпоративной электронной почте, при этом адресатом копии сообщения указывается руководитель Службы внутреннего контроля (замещающее его должностное лицо).

6.2.3. НРА ожидает от работников НРА, имеющих информацию или предполагающих наличие у иных работников НРА конфликта интересов в соответствии с факторами, указанными в п.4.2. Положения, или обстоятельств, способствующих его возникновению, ответственного личного участия в осуществлении внутреннего контроля в целях предотвращения регуляторного и иных рисков для НРА и его должностных лиц, в т.ч. информирования руководителя Службы внутреннего контроля о данной ситуации в любой форме, в том числе анонимно. Таким работникам гарантируется соблюдение полной конфиденциальности (по желанию – анонимности) и отсутствие любых негативных последствий в соответствии с п.4.1.4. Положения;

6.2.4. директор Юридической службы обеспечивает направление руководителю Службы внутреннего контроля информации:

- об участии НРА в иных юридических лицах;
- об учредителях (участниках) НРА, владеющих 10 и более процентами голосов, приходящихся на голосующие доли, составляющие уставный капитал НРА. В данном случае по требованию руководителя Службы внутреннего контроля Юридическая служба направляет такому учредителю (участнику) запрос о владении 10 и более процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал иных юридических лиц и об участии в составе органов управления иных юридических лиц или лиц, осуществляющих контроль или оказывающих значительное влияние на иных юридических лиц;
- об изменении состава участников учредителей (участников НРА);
- о контрагентах по сделкам с имуществом в целях обеспечения деятельности НРА, в том числе сделкам по передаче имущества в пользование.

Указанная информация направляется в течение пяти рабочих дней со дня получения НРА документов, подтверждающих совершение соответствующих сделок в отношении уставного капитала НРА или принятие решений органами управления НРА или иных лиц, или регистрационных действий органов государственной регистрации.

- 6.2.5. ведущие рейтинговые аналитики, иные работники Рейтинговой службы, работники Клиентской службы в случае получения в ходе выполнения своих функций в рамках рейтингового процесса или рейтингового анализа информации о наличии обстоятельств, указанных в п/пп.4.2.1.1.-4.2.1.3., 4.2.1.6.-4.2.1.7. Положения, незамедлительно информируют об этом руководителя Службы внутреннего контроля;
- 6.2.6. работники Рейтинговой службы информируют управляющего директора Рейтинговой службы и руководителя Службы внутреннего контроля о прямом и косвенном владении финансовыми инструментами или имуществом юридических лиц, или наличии права на получение дохода от юридических лиц (кроме взносов в негосударственные пенсионные фонды, инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, депозиты банков и аналогичное имущество и права) вне зависимости от основания приобретения соответствующего права владения или получения дохода, или о наличии обязательств имущественного характера в рамках совершенных сделок / заключенных договоров, в срок не позднее следующего рабочего дня, когда работнику Рейтинговой службы стало известно о владении финансовыми инструментами, имуществом или приобретении прав, или о наличии обязательств. Такое информирование также осуществляется предварительно в случае намерения заключения договоров, совершения соответствующих сделок или юридически значимых действий, направленных на приобретение прав или возникновение обязательств;
- 6.2.7. главный бухгалтер НРА (замещающее должностное лицо) обеспечивает направление руководителю Службы внутреннего контроля информации об объеме кредиторской задолженности, составляющей более 10 процентов от балансовой стоимости активов НРА, перед одним юридическим или физическим лицом в течение пяти рабочих дней со дня отражения в балансе НРА бухгалтерской операции, в результате которой в балансе НРА возникает указанная кредиторская задолженность;
- 6.2.8. директор или замещающий его работник Клиентской службы обеспечивает направление руководителю Службы внутреннего контроля информации о любых жалобах (обращениях, заявлениях) на действия НРА или его работников, полученных от любых лиц в любой форме (в т.ч. анонимно) по любому вопросу, не позднее следующего рабочего дня с даты получения жалобы (обращения, заявления);
- 6.2.9. хранение уведомлений, полученных Службой внутреннего контроля в соответствии с п.6.2., обеспечивается руководителем Службы внутреннего контроля в электронной форме не менее пяти лет после минования надобности.
- 6.3. Получаемая в соответствии с пп.6.2.2. – 6.2.8. информация систематизируется, обновляется и хранится руководителем Службы внутреннего контроля в табличной или иной форме с указанием даты получения информации и источника информации о конфликте интересов; характера конфликта интересов (имеющийся или потенциальный); рейтингуемого лица или клиента, или иной организации, по отношению к которым выявлен конфликт интересов; работника НРА или юридического лица, у которого имеется действующий или потенциальный конфликт интересов; существа конфликта интересов; указанием на наличие или отсутствие влияния конфликта интересов на присвоенный кредитный рейтинг и – при наличии такого влияния – планируемой даты

пересмотра кредитного рейтинга или прогноза по кредитному рейтингу (после пересмотра – даты пересмотра); информации о прекращении конфликта интересов (в случае прекращения).

- 6.4. С учетом имеющейся информации Служба внутреннего контроля осуществляет проверку соблюдения требований настоящего Положения в соответствии с планом проверок, но не реже одного раза в три года. Информация о действующих и потенциальных конфликтах интересов, выявленных в ходе проверок, сведения о которых отсутствовали у Службы внутреннего контроля, доводится до Генерального директора НРА (в случае конфликта интересов у Генерального директора НРА – до председателя Совета директоров НРА) и включается в отчет Службы внутреннего контроля Совету директоров НРА.

В случае если по оценке руководителя Службы внутреннего контроля полученная информация создает для НРА регуляторный риск высокого или критического уровня, указанная выше проверка проводится в срок, необходимый для минимизации или управления таким риском.

- 6.5. В случае выявления действующих или потенциальных конфликтов интересов руководители подразделений, Служба внутреннего контроля, Генеральный директор, иные лица, входящие в состав органов внутреннего контроля, в рамках своей компетенции и в целях минимизации регуляторного и иных рисков принимают меры по управлению конфликтами интересов, включая, но не ограничиваясь:

- отказ от заключения, изменение условий или расторжение договоров на осуществление рейтинговых действий или оказание дополнительных услуг с рейтингуемыми лицами или клиентами; изменение условий договоров по сделкам с имуществом в целях обеспечения деятельности НРА;
- распределение или перераспределение рейтинговых задач между работниками Рейтинговой службы в качестве ведущих или вторых рейтинговых аналитиков;
- назначение (изменение назначения) рейтинговых аналитиков в состав Рейтингового комитета;
- обязательное присутствие Руководителя (работника) Службы внутреннего контроля (замещающего должностного лица) на заседании Рейтингового комитета с необходимыми правами;
- анализ присвоенных ранее кредитных рейтингов и прогнозов по кредитным рейтингам в целях оценки наличия оснований для их пересмотра;
- пересмотр кредитных рейтингов или прогнозов по кредитным рейтингам при выявлении соответствующих оснований;
- включение руководителя Службы внутреннего контроля (замещающего его должностного лица) в адресаты копии электронных почтовых сообщений при осуществлении внешних коммуникаций;
- изменение должностных обязанностей работников НРА (с учетом их согласия);
- отстранение от исполнения должностных обязанностей по основаниям, предусмотренным ТК РФ;
- расторжение трудовых договоров по основаниям, предусмотренным ТК РФ;
- погашение кредиторской задолженности НРА;

- продажа рейтинговым аналитиком или прекращение по иным основаниям его прав на финансовые инструменты или имущество юридических лиц или на получение дохода от юридических лиц в части, являющейся фактором (причиной) возникновения конфликта интересов;
- принятие риска возникновения конфликта интересов с условием возложения обязанностей по мониторингу этого риска;
- вынесение вопроса, связанного с наличием конфликта интересов на рассмотрение Совета директоров НРА в рамках его компетенции, определенной Уставом НРА;
- иные действия по решению органов управления или специально создаваемых по приказу Генерального директора комиссий по разрешению конфликтов интересов (для сложных ситуаций).

6.6. Меры по управлению конфликтами интересов в порядке и (или) в случаях, определенных настоящим Положением и иными внутренними нормативными документами НРА, принимаются органами внутреннего контроля, включая руководителей подразделений НРА, и органами управления с обязательным учетом:

- требований действующего законодательства к рейтинговой деятельности;
- норм корпоративной и деловой этики;
- задач и функций подразделений НРА;
- трудовых и иных прав работников НРА;
- репутационного риска, бизнес-риска и иных возможных последствий.

В случае возникновения разногласий при принятии решения о конкретных мерах по управлению конфликтом интересов такое решение принимается Генеральным директором, в том числе путем издания распорядительного документа по согласованию с руководителем Службы внутреннего контроля.

6.7. Принятие мер по управлению конфликтами интересов не является основанием для неисполнения требования о раскрытии информации о конфликтах интересов.

7. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О КОНФЛИКТАХ ИНТЕРЕСОВ

7.1. В соответствии с требованиями Федерального закона № 222-ФЗ НРА раскрывает информацию о существующем или потенциальном конфликте интересов на официальном сайте, при этом в НРА устанавливаются следующие правила.

7.1.1. Раскрытие информации о конфликтах интересов осуществляется на официальном сайте НРА в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (электронный адрес «www.ra-national.ru») на русском языке в открытом доступе в разделе «Раскрытие информации», при этом на главной странице сайта помещается ссылка на данный раздел. НРА обеспечивает непрерывное право собственности на указанное доменное имя в течение всего периода его использования.

7.1.2. Раскрытие информации осуществляется в форме перечня с указанием характера конфликта интересов (имеющийся или потенциальный), рейтингуемого лица или клиента, или иной организации (наименование, ИНН), по отношению к которым выявлен конфликт

интересов, указанием на наличие или отсутствие влияния конфликта интересов на присвоенный кредитный рейтинг и – при наличии такого влияния – планируемой даты пересмотра кредитного рейтинга или прогноза по кредитному рейтингу (после пересмотра – даты пересмотра).

- 7.1.3. Перечень конфликтов интересов включает информацию обо всех выявленных конфликтах интересов, существующих и потенциальных, в течение всего периода с момента выявления конфликта интересов до момента отзыва кредитного рейтинга по основаниям, предусмотренным действующим законодательством и заключенным договором.
- 7.1.4. Перечень подлежит раскрытию (актуализации) в течение 3 (трех) рабочих дней с момента внесения в него информации о выявленном конфликте интересов. Решение о наличии фактического влияния выявленного конфликта интересов на суждения работников Рейтинговой службы принимает руководитель Службы внутреннего контроля с учетом мнения управляющего директора Рейтинговой службы и ведущего аналитика. Служба внутреннего контроля осуществляет ведение перечня конфликтов интересов, внесение в него информации о выявленном конфликте интересов в течение двух рабочих дней с даты принятия решения о наличии фактического влияния выявленного конфликта интересов на суждения работников Рейтинговой службы, а также передачу перечня работнику НРА, осуществляющему опубликование информации на официальном сайте НРА (работнику подразделения по связям с общественностью или информационных технологий). Директор (работник подразделения) по связям с общественностью осуществляет контроль фактического размещения публикуемого перечня на официальном сайте НРА.
- 7.2. Раскрытие информации о конфликте интересов также осуществляется при раскрытии кредитного рейтинга или прогноза по кредитному рейтингу: в тексте пресс-релиза в обязательном порядке указывается факт наличия или отсутствия конфликта интересов в рамках рейтингового анализа и присвоения кредитного рейтинга.

8. ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРИМЕНЯЕМЫХ ПРАВИЛ И ПРОЦЕДУР

- 8.1. В соответствии с компетенцией, определенной п.12.2. Устава НРА и п.5.3. Положения о Совете директоров НРА, эффективность правил и процедур предотвращения, выявления конфликтов интересов, их раскрытия и управления ими, установленные настоящим Положением в целях обеспечения независимости кредитных рейтингов и рейтинговых аналитиков от учредителей (участников) и органов управления НРА, а также подразделений и работников, ответственных за рекламу, привлечение клиентов и заключение договоров об осуществлении рейтинговых действий, подлежит оценке Советом директоров не реже одного раза в год (далее – оценка эффективности правил и процедур).
- 8.2. Предложение о включении в повестку дня заседания Совета директоров вопроса об оценке эффективности правил и процедур вносится руководителем Службы внутреннего контроля (замещающим его должностным лицом). Вопрос об оценке эффективности

правил и процедур включается в повестку дня любого из заседаний, на котором рассматривается Отчет службы внутреннего контроля за отчетный квартал или год (предпочтительно), либо вопрос об утверждении актуализированной версии настоящего Положения, но в любом случае не менее одного раза в течение календарного года.

8.3. Для рассмотрения Советом директоров вопроса об оценке эффективности правил и процедур руководитель Службы внутреннего контроля (замещающее его должностное лицо) осуществляет подготовку предложения такой оценки на основе анализа их применения за период, истекший с момента предыдущей оценки эффективности правил и процедур. Анализ проводится на основании сопоставления следующих критериев:

- количество рейтинговых действий;
- количество выявленных случаев действующего конфликта интересов с учетом следующих сведений:
 - способ выявления;
 - наличие уведомлений работников НРА;
 - принятые меры по управлению конфликтом интересов;
 - влияние на присвоенный кредитный рейтинг или иные рейтинговые действия;
- количество выявленных случаев потенциального конфликта интересов с учетом следующих сведений:
 - способ выявления;
 - наличие уведомлений работников НРА;
 - принятые меры по управлению конфликтом интересов;
- количество случаев нарушения требований настоящего Положения с описанием существенных нарушений, причин, способствовавших этим нарушениям, и способов выявления нарушений;
- количество жалоб (обращений, заявлений) на действия НРА или его работников с описанием жалоб, вызванных наличием конфликта интересов;
- количество кредитных рейтингов и прогнозов по кредитным рейтингам, пересмотренных в связи с их присвоением под влиянием конфликтов интересов
- иные сведения и данные, применимые с целью оценки эффективности правил и процедур.

8.4. Эффективность правил и процедур может быть признана удовлетворительной, достаточной или низкой. В случае признания эффективности правил и процедур достаточной Советом директоров могут быть даны рекомендации по повышению эффективности. В случае признания эффективности правил и процедур низкой Совет директоров в состав принятых по данному вопросу решений включает поручения Генеральному директору и (или) органам внутреннего контроля, или должностным лицам НРА в целях повышения эффективности правил и процедур, включая поручение на актуализацию (пересмотр) настоящего Положения, и устанавливает срок для отчета об их исполнении.

9. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РАБОТНИКОВ НРА

- 9.1. Нарушение требований настоящего Положения работниками НРА является основанием для применения к ним мер дисциплинарного взыскания в соответствии с ТК РФ. Работники НРА, своевременно сообщившие о допущенных ими нарушениях и принявшие меры к предотвращению негативных последствий, могут быть освобождены от указанных мер.

10. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 10.1. Положение, а также вносимые в него изменения, вступают в силу с момента их утверждения Советом директоров. Все изменения или дополнения к Положению подлежат обязательному согласованию со Службой внутреннего контроля.
- 10.2. Положение подлежит изменению при изменении законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России или внутренних нормативных документов НРА, или принципов и порядка предотвращения и управления конфликтами интересов в НРА, а также по мере возникновения иной потребности в актуализации. В случае изменения законодательства Российской Федерации или нормативных актов Банка России Положение применяется в части, не противоречащей указанным документам. Работники НРА обязаны руководствоваться положениями законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России до момента внесения в Положение соответствующих изменений.
- 10.3. Служба внутреннего контроля обеспечивает своевременное размещение действующей версии Положения 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. Актуальная версия Положения раскрывается НРА на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».
- 10.4. Нарушение работниками НРА требований Положения является основанием для применения к ним дисциплинарной ответственности в соответствии с нормами ТК РФ, а в случае причинения НРА ущерба в связи с таким нарушением – для предъявления иска о возмещении ущерба или привлечения к иным видам ответственности.
- 10.5. Служба внутреннего контроля в рамках своих задач, функций и полномочий осуществляет контроль за соблюдением НРА и его работниками настоящего Положения. Работники НРА содействуют осуществлению указанного контроля, в т.ч. уведомляют руководителя Службы внутреннего контроля о допущенных или потенциальных нарушениях Положения.
- 10.6. Изменение наименований структурных подразделений (должностей) в организационной структуре НРА, указанных в настоящем Положении, не влечет необходимости внесения в него изменений при условии сохранения за ними функциональных обязанностей; действие Положения будет распространяться на переименованные подразделения. В случае реорганизации структурных подразделений действие Положения будет распространяться на подразделения – правопреемники, на которые будет возложено

исполнение функциональных обязанностей реорганизованных подразделений, до утверждения актуализированной версии Положения.

Комплаенс-декларация члена Рейтингового комитета

Дата заседания Рейтингового комитета:		
Объект рейтинга:		

Я, член Рейтингового комитета	Фамилия, имя отчество (при наличии)	Должность

с полной ответственностью **заявляю**, что на указанную дату проведения заседания Рейтингового комитета Общества с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» у меня или моих близких родственников² **конфликт интересов** в отношении объекта кредитного рейтинга (рейтингуемого лица и/или его финансовых обязательств или финансовых инструментов)

Фактор конфликта интересов	отсутствует	имеется	В чем состоит конфликт интересов (если имеется)*
Владение и/или осуществление или намерение осуществлять операции с ценными бумагами, иными финансовыми инструментами, или иным имуществом рейтингуемого лица, или лиц, осуществляющих над ним контроль или оказывающих значительное влияние, или аффилированных с ним (кроме пенсионных взносов в НПФ, инвестиционных паев ПИФ, депозитов банков и владения иным имуществом, которое не обеспечивает возможность оказывать влияние на деятельность этих лиц)	(подпись)	(подпись)	
Трудовые отношения либо договорные отношения любого характера, либо обязательства, возникшие по иным основаниям, либо статус члена органа управления по отношению к рейтингуемому лицу, или лицу, осуществляющему над ним контроль или оказывающему значительное влияние, или аффилированному с ним	(подпись)	(подпись)	
Личная заинтересованность любого характера в отношении любого работника, члена органа управления, учредителя (участника) рейтингуемого лица, или лица, осуществляющего над ним контроль или оказывающего значительное влияние, или аффилированного с ним, в том числе фактическое наличие близкого родства	(подпись)	(подпись)	
Материальная выгода в любой форме или моральные обязательства любого характера, связанные с заключением и исполнением договора на осуществление рейтинговых действий в отношении объекта рейтинга, включая получение подарков в материальной форме, в форме услуг или выгод при приобретении товаров или услуг стоимостью более 3 000 (трех тысяч) рублей	(подпись)	(подпись)	

* при необходимости продолжить на обороте

В случае возникновения конфликта интересов у меня или моих близких родственников в период действия присвоенного кредитного рейтинга в связи с любым из перечисленных факторов обязуюсь незамедлительно информировать об этом руководителю Рейтинговой службы и/или Службы внутреннего контроля.

Фамилия, имя отчество (при наличии)

Дата

Подпись

² Под близкими родственниками в целях комплаенс-декларации понимаются родители и дети (в т.ч. приемные), братья и сестры (полнородные и неполнородные), супруги (в т.ч. лица, фактически проживающие совместно без регистрации брака), бабушки, дедушки и внуки, родители и дети супруга.