

УТВЕРЖДЕНО

Советом директоров
Общества с ограниченной
ответственностью «Национальные
Кредитные Рейтинги»
Протокол №39 от «26» июля 2023 г.

**ПРАВИЛА
РАСКРЫТИЯ КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ И ДРУГИХ
СВЯЗАННЫХ С НИМИ СООБЩЕНИЙ, ВКЛЮЧАЯ
ПРОГНОЗЫ ПО КРЕДИТНЫМ РЕЙТИНГАМ,
Общества с ограниченной ответственностью
«Национальные Кредитные Рейтинги»**

(редакция 9)

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящие Правила раскрытия Кредитных рейтингов и других связанных с ними сообщений, включая Прогнозы по кредитным рейтингам Общества с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее – Правила) устанавливают порядок раскрытия информации о Кредитных рейтингах (в том числе отозванных) и других связанных с ними сообщений, включая Прогнозы по кредитным рейтингам (см. определение ниже) на официальном сайте Агентства (см. определение ниже) в сети Интернет <https://www.ratings.ru>.

1.2. Настоящие Правила разработаны на основании норм Федерального закона от 13.07.2015г. № 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 - Закон о деятельности КРА).

2. СПИСОК ТЕРМИНОВ, ОПРЕДЕЛЕНИЙ

Агентство – Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги».

Апелляция – мотивированное несогласие с решением Рейтингового комитета со стороны Рейтингуемого лица или со стороны члена Рейтингового комитета.

Внутренние документы Агентства – политики, положения, порядки и иные внутренние нормативные документы, регламентирующие работу Агентства.

Договор ОРД – договор об осуществлении Рейтинговых действий, заключаемый между Агентством и Рейтингуемым лицом (либо иным лицом) и содержащий, в том числе, условия о стоимости услуг.

Конфликт интересов – ситуация, при которой личная заинтересованность (прямая или косвенная) Агентства, его учредителей (акционеров, участников), Рейтинговых аналитиков, иных работников Агентства и лиц, осуществляющих над ним контроль или оказывающих на него значительное влияние, влияет или может повлиять на надлежащий, объективный и беспристрастный анализ и суждение при присвоении Агентством Кредитных рейтингов и Прогнозов по кредитным рейтингам.

Кредитный рейтинг – мнение Агентства 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.

Международная рейтинговая шкала - Рейтинговая шкала, обеспечивающая возможность международного сопоставления Кредитных рейтингов, присвоенных Агентством.

Методология - документ Агентства, определяющий принципы и формы анализа количественных и качественных факторов и применения моделей, и ключевых рейтинговых предположений, на основании которых принимается решение о Рейтинговом действии.

Национальная рейтинговая шкала - Рейтинговая шкала, обеспечивающая возможность исключительно внутригосударственного сопоставления Кредитных рейтингов, присвоенных Агентством.

Незапрошенный кредитный рейтинг - Кредитный рейтинг, присвоенный Агентством без заключения Договора ОРД с Рейтингуемым лицом.

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

Ожидаемый кредитный рейтинг - мнение Агентства о кредитном риске планируемого к выпуску долгового обязательства Рейтингуемого лица, выраженное с использованием рейтинговой категории. Ожидаемый кредитный рейтинг является одним из необязательных этапов подготовки Кредитного рейтинга.

Пресс-релиз – сообщение, содержащее информацию, указанную в пунктах 1 - 8 части 3 статьи 14 Закона о деятельности КРА.

Прогноз по кредитному рейтингу - мнение Агентства о вероятном изменении Кредитного рейтинга.

Рейтинговый аналитик – работник Агентства, который осуществляет аналитические функции, необходимые для осуществления Рейтинговых действий.

Рейтинговые действия – любое из перечисленных действий, осуществляемых в отношении Кредитного рейтинга или Прогноза по кредитному рейтингу: подготовка, присвоение, подтверждение, пересмотр, отзыв.

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.

Рейтинговая шкала – система рейтинговых категорий, применяемая Агентством для классификации уровней Кредитного рейтинга.

Рейтинговый комитет – группа Рейтинговых аналитиков, включая Председателя рейтингового комитета, принимающая решение о Рейтинговых действиях в порядке, предусмотренном Внутренними документами Агентства и в соответствии с требованиями Закона о деятельности КРА.

Служба внутреннего контроля (СВК) – подразделение Агентства, на которое возложены функции по осуществлению контроля за соблюдением Агентством и его работниками требований законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, а также Внутренних документов Агентства, функции по выявлению, предотвращению Конфликта интересов, а также управлению им.

Совет директоров – коллегиальный орган управления, осуществляющий общее руководство деятельностью Агентства в соответствии с компетенцией, предоставляемой ему в соответствии с законодательством Российской Федерации и Уставом Агентства.

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.

Уведомление – сообщение Агентства Рейтингуемому лицу за подписью Председателя рейтингового комитета, включающее:

- проект Пресс-релиза;
- срок, отведенный Агентством на устранение фактических ошибок и исключения конфиденциальной информации;
- срок, отведенный Агентством Рейтингуемому лицу для подачи Апелляции.

3. ПОРЯДОК И СОСТАВ, РАСКРЫВАЕМОЙ ИНФОРМАЦИИ

3.1. Состав раскрываемой информации не относится к какой-либо тайне (коммерческой, служебной и т.д.), постоянно находится в открытом доступе на официальном сайте Агентства в сети Интернет <http://www.ratings.ru> для любых заинтересованных лиц.

3.2. Раскрытию на официальном сайте в сети Интернет подлежат все присвоенные Агентством Кредитные рейтинги, Незапрошенные кредитные рейтинги, Прогнозы по кредитным рейтингам, а также Ожидаемые кредитные рейтинги.

3.3. Пресс-релиз в обязательном порядке содержит следующую информацию (помимо уровня Кредитного рейтинга и Прогноза по кредитному рейтингу):

- о Методологии, применявшейся при определении Ожидаемого кредитного рейтинга, либо Кредитного рейтинга и/или Прогноза со ссылкой на Методологию;
- даты первого и последнего опубликования Кредитного рейтинга;
- период, в течение которого ожидается пересмотр (для Прогноза по кредитному рейтингу);
- список существенных источников информации, включая Рейтингуемое лицо;
- о факте первичного присвоения Кредитного рейтинга, если Кредитный рейтинг присваивается впервые;
- вид используемой Рейтинговой шкалы (Национальная или Международная);
- о факте оказания Рейтингуемому лицу дополнительных услуг, если такие услуги оказывались в течение последнего года;
- список имеющихся ограничений Ожидаемого кредитного рейтинга, либо Кредитного рейтинга или Прогноза по кредитному рейтингу, в том числе в отношении качества имеющейся в распоряжении Агентства информации об Объекте рейтинга;
- обоснование присвоенного/отозванного Ожидаемого кредитного рейтинга, либо Кредитного рейтинга и/или Прогноза по кредитному рейтингу.

3.4. Помимо информации, предусмотренной п.3.3. настоящих Правил, Пресс-релиз также должен содержать:

- причины отступления от действующей Методологии, если такие отступления имели место;
- отсылку на календарь пересмотра Суверенных кредитных рейтингов (при совершении Рейтинговых действий в отношении Суверенного кредитного рейтинга);
- причины, повлекшие за собой отклонения от установленных календарем дат пересмотра и раскрытия Суверенных кредитных рейтингов, доступные на официальном сайте Агентства в сети Интернет сроком не менее 3 (трех) лет с момента их раскрытия:
 - a) в случае если Суверенный кредитный рейтинг был пересмотрен и раскрыт ранее установленной календарем даты пересмотра и раскрытия указанного Суверенного кредитного рейтинга, информация о причинах отклонения раскрывается Агентством на официальном сайте Агентства в сети Интернет <http://www.ratings.ru> одновременно с раскрытием Суверенного кредитного рейтинга;
 - b) случае если Суверенный кредитный рейтинг не был пересмотрен и раскрыт на установленную календарем дату, Агентство в течение установленной календарем даты

пересмотра и раскрытия указанного Суверенного кредитного рейтинга раскрывает на своем официальном сайте в сети Интернет <http://www.ratings.ru> информацию о причинах такого отклонения.

3.5. В случае раскрытия (публикации) информации о Незапрошенном кредитном рейтинге, в том числе Незапрошенном Суверенном кредитном рейтинге, помимо информации, указанной в пп.3.3 - 3.4, Агентство:

- размещает сведения о том, что Кредитный рейтинг является Незапрошенным;
- отмечает факт участия или неучастия в присвоении Кредитного рейтинга Объекта рейтинга, а также лиц, осуществляющих над ним контроль или оказывающих на него значительное влияние.

3.6. В случае выявления ошибок в опубликованном Пресс-релизе, Агентство размещает информационное сообщение о внесении изменений в Пресс-релиз не позднее не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления некорректной информации.

3.7. Агентство раскрывает на своем официальном Агентства <http://www.ratings.ru> в сети Интернет следующую информацию:

– о планируемых изменениях применяемой Методологии с указанием причин и последствий таких изменений, в том числе для Кредитных рейтингов, присвоенных в соответствии с данной Методологией.

– о влиянии предпосылок, используемых в применяемой Методологии, на изменение Кредитных рейтингов, присвоенных в соответствии с данной Методологией.

– о выявленных ошибках в применяемой Методологии, которые оказывают влияние на Кредитные рейтинги.

3.8. В случае раскрытия (публикации) информации об изменении наименования Рейтингуемого лица, в том числе в ходе преобразования, без оказания влияния на уровень Кредитного рейтинга и(или) Прогноза по кредитному рейтингу, сведения подлежат раскрытию на официальном сайте Агентства в сети Интернет.

3.9. Порядок и сроки раскрытия информации:

3.9.1. Агентство направляет Рейтингуемому лицу Уведомление для устранения фактических ошибок и исключения конфиденциальной информации. Внесение Агентством изменений в проект Пресс-релиза по требованию Рейтингуемого лица по основаниям, кроме устранения фактических ошибок и исключения конфиденциальной информации, не допускается.

3.9.2. Уведомление направляется в рабочие часы Рейтингуемого лица не позднее чем за один рабочий день до раскрытия Кредитного Рейтинга и/или Прогноза по кредитному рейтингу с учетом следующего:

– в случае окончания заседания Рейтингового комитета до 14.00 по московскому времени – в день проведения заседания Рейтингового комитета. В случае существенной временной разницы местоположения (при разнице между часовыми поясами Агентства и Рейтингуемого лица 3 часа и более) Рейтингуемого лица и Агентства, уведомление может быть направлено не позднее 15.00 рабочего дня по московскому времени, следующего за датой заседания Рейтингового комитета;

– в случае окончания Рейтингового комитета после 14.00 по московскому времени - не позднее 13.00 рабочего дня по московскому времени, следующего за датой проведения заседания Рейтингового комитета.

3.9.3. Срок на устранение фактических ошибок и исключения конфиденциальной информации в Пресс-релизе составляет 2 (два) рабочих дня со дня отправки Уведомления, за исключением случаев отзыва Кредитного рейтинга, отзыва / приостановки лицензии, введение временной администрации, санации, дефолта, а также снижения Кредитного

рейтинга до уровня СС.ru или С.ru по Национальной рейтинговой шкале, в таких случаях срок на устранение фактических ошибок и исключения конфиденциальной информации составляет 1 (один) рабочий день.

3.9.4. В случае отсутствия Апелляции со стороны Рейтингуемого лица, либо если Рейтингуемое лицо уже использовало право на подачу Апелляции, Пресс-релиз публикуется на официальном сайте Агентства в сети Интернет <http://www.ratings.ru> не позднее 3 (трех) рабочих дней с даты направления Уведомления Рейтингуемому лицу.

3.10. В случае подачи Рейтингуемым лицом Апелляции на решение Рейтингового комитета Агентство рассматривает такую Апелляцию в сроки, которые установлены Внутренними документами Агентства, после чего повторно направляет Рейтингуемому лицу Уведомление в соответствии с п. 3.9. Настоящих Правил.

3.11. В случае отзыва Ожидаемого кредитного рейтинга, либо Кредитного рейтинга информация раскрывается в соответствии с п.3.9.-3.10. настоящих Правил. В случае, если отзыв был осуществлен без одновременного пересмотра или подтверждения Кредитного рейтинга или Прогноза по кредитному рейтингу, Агентство указывает причину отсутствия пересмотра.

3.12. Суверенные кредитные рейтинги подлежат раскрытию в соответствии с календарем пересмотра Суверенных кредитных рейтингов.

4. ПЕРЕСМОТР КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ

4.1. Для Суверенных кредитных рейтингов сроки пересмотра и раскрытия определяются календарем дат пересмотра и раскрытия Суверенных кредитных рейтингов, но не превышают 182 дня;

4.2. Для Ожидаемых кредитных рейтингов сроки пересмотра не могут превышать 180 дней;

4.3. Для остальных Кредитных рейтингов сроки пересмотра не могут превышать 1 год.

Сроки пересмотра включают сроки, отводимые на рассмотрение поданной Апелляции.

5. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

5.1. Настоящие Правила вступают в силу с момента их утверждения Советом директоров Агентства.

5.2. Отклонения от требований настоящих Правил, приводящие к нарушениям требований законодательства Российской Федерации, не допускаются. В случае, если в результате изменения законодательства Российской Федерации или Устава Агентства, отдельные положения данных Правил вступают в противоречие, Правила применяются в части, не противоречащей действующему законодательству Российской Федерации и Уставу Агентства, Агентство руководствуется нормами действующего законодательства Российской Федерации вплоть до момента внесения изменений в настоящие Правила.

5.3. В случае внесения изменений в настоящие Правила, измененные Правила подлежат размещению в открытом доступе на сайте Агентства в сети Интернет <http://www.ratings.ru> не позднее следующего рабочего дня, следующего за днем их утверждения Советом директоров.

5.4. Работники Агентства обязаны информировать СВК обо всех случаях нарушения настоящих Правил, а также нарушениях требований нормативных актов Российской Федерации или Банка России.

5.5. Настоящие Правила должны пересматриваться по мере необходимости.