

*ПРИЛОЖЕНИЕ №4
к Протоколу №41 от «31» октября 2023 г.
заседания Совета директоров
Общества с ограниченной ответственностью
«Национальные Кредитные Рейтинги»*

УТВЕРЖДЕНО

Советом директоров
Общества с ограниченной ответственностью
«Национальные Кредитные Рейтинги»
Протокол № 41 от «31» октября 2023 г.

ПОЛИТИКА ЦЕНООБРАЗОВАНИЯ
Общества с ограниченной ответственностью
«Национальные Кредитные Рейтинги»
(редакция 4)

Москва, 2023

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. Основной целью Агентства является осуществление деятельности, направленной на получение прибыли в интересах Агентства и его участников, создание условий, обеспечивающих независимость, качество, добросовестность Рейтинговой деятельности, обеспечение условий надежного и эффективного обслуживания Рейтингуемых лиц. Настоящая Политика ценообразования Общества с Ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее – Политика) разработана в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и устанавливает общие принципы ценообразования, используемые в Агентстве в отношении Рейтинговых услуг, в том числе в отношении различных видов Объектов рейтинга.
- 1.2. Настоящая Политика подлежит размещению в открытом доступе на официальном сайте Агентства в сети Интернет <https://www.ratings.ru>.

2. СПИСОК ТЕРМИНОВ И 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.

Генеральный директор – работник Агентства, который осуществляет функции единоличного исполнительного органа.

Дирекция развития бизнеса – подразделение Агентства, отвечающее за привлечение клиентов и заключение Договоров ОРД и других, заключаемых в рамках предоставления дополнительных услуг.

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

Закон о деятельности КРА – Федеральный закон № 222-ФЗ от 13.07.2015 «О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации, о внесении изменений в статью 76.1 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации».

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.

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.

НАП – аналитическое подразделение Агентства, не являющееся профильным по отношению к виду Объекта рейтинга, рассматриваемому на Рейтинговом комитете.

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

ПАП – профильное аналитическое подразделение Агентства, осуществляющее функции по проведению Рейтингового анализа в отношении определенного вида Объекта рейтинга в соответствии с принятой Методологией, а также подготовку к осуществлению Рейтинговых действий в составе Рейтингового комитета.

Председатель рейтингового комитета – Рейтинговый аналитик, в должности не ниже руководителя ПАП/НАП, осуществляющий контроль за соблюдением Положения о рейтинговом комитете в ходе работы Рейтингового комитета.

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.

Рейтинговая деятельность - профессиональная деятельность, осуществляемая на постоянной основе, состоящая в совокупности из Рейтинговых действий, проводимых 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.

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.

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.

Рейтинговые услуги — услуги, предоставляемые в рамках осуществления Рейтинговой деятельности.

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.

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. ПРИНЦИПЫ ЦЕНООБРАЗОВАНИЯ

- 3.1. В основе формирования принципов и методов ценообразования услуг Агентства лежит международная практика, законодательство Российской Федерации и анализ ценообразующих факторов.
- 3.2. Стоимость Рейтинговых услуг Агентства не зависит от уровня присвоенного Кредитного рейтинга или Прогноза по кредитному рейтингу, а также от согласия или несогласия Рейтингуемого лица с присвоенным Кредитным рейтингом и/или Прогнозом по кредитному рейтингу.
- 3.3. Оплата труда Рейтинговых аналитиков не зависит от размера дохода, полученного по Договору ОРД.
- 3.4. Услуги со стороны Агентства предоставляются на основании Договора ОРД, составленного на основе типового Договора ОРД, включающего, в том числе, стоимостные условия. При этом стоимость услуг по действующему Договору ОРД может быть изменена по соглашению сторон, но не чаще одного раза в год.
- 3.5. Стоимость Рейтинговых услуг Агентства формируется с учетом ключевых факторов и определяется Прейскурантом, утверждаемым Генеральным директором.
- 3.6. Если Объектом рейтинга выступает выпуск ценных бумаг, то стоимость Рейтинговых услуг может зависеть от объёма выпуска.
- 3.7. При расчёте стоимости услуг Агентства ключевыми факторами являются в том числе, но не ограничиваясь:
 - вид Объекта рейтинга;
 - размер активов, долга и/или выручки Объекта рейтинга;
 - отраслевая принадлежность;
 - издержки, которые потенциально могут быть понесены в ходе осуществления Рейтинговых действий, включая оценку кредитоспособности связанных лиц, качества их финансовых вложений и иных существенных фактов;
 - место (субъект) нахождения Рейтингуемого лица;
 - срочность оказания услуг;
 - расходы Агентства на поддержание подразделений, не задействованных в осуществлении Рейтинговых действий и др.
- 3.8. Стоимость услуг по присвоению и поддержанию Кредитного рейтинга финансовому обязательству определяется исходя из объема выпуска, ограничивается по возможному максимуму и устанавливается в границах, определенных Прейскурантом, если иное не предусмотрено Договором ОРД. Для эмитентов, осуществляющих постоянные размещения ценных бумаг, возможна оплата ежегодной комиссии, включающей присвоение и поддержание Кредитного рейтинга всех выпусков ценных бумаг эмитента или группы компаний эмитента. Для эмитентов с большим объемом ежегодного выпуска ценных бумаг могут

устанавливаться индивидуальные стоимостные условия присвоения и поддержания Кредитных рейтингов выпускам ценных бумаг.

- 3.9. В отдельных случаях, в зависимости от уровня сложности Рейтингового анализа Рейтингуемого лица и/или финансового инструмента/обязательства и возможного дополнительного объема работ, скорости присвоения Кредитного рейтинга, а также в целях оптимального соотношения существующих спроса и предложения, возможно отклонение стоимости Рейтинговых услуг, установленной Прейскурантом.
- 3.10. Решение по изменению стоимости Рейтинговых услуг, установленной Прейскурантом, в размере, не превышающем указанный в Прейскуранте, может приниматься руководителем Дирекции развития бизнеса самостоятельно в соответствии с п. 3.9. настоящей Политики. Иные изменения стоимости принимаются Генеральным директором, но с отклонением от размера стоимости, указанного в Прейскуранте не более чем на 50%.
- 3.11. При повторном обращении Рейтингуемого лица с целью заключения Договора ОРД в течение года с момента расторжения либо окончания срока действия данного Договора ОРД, Агентство вправе скорректировать стоимость Рейтинговых услуг в предусмотренных Прейскурантом пределах.
- 3.12. В соответствии с Законом о деятельности КРА, Внутренними документами Агентство обеспечивает изолированность коммерческой деятельности, в том числе, в части привлечения клиентов, заключения договоров, рекламы, ценообразования, обсуждения ценовых условий, от процессов Рейтинговой деятельности и разработки Методологий.
- 3.13. Агентство приступает к оказанию услуг по осуществлению Рейтинговых действий, как правило, после внесения Рейтингуемым лицом предоплаты в размере 100% от суммы, предусмотренной Договором ОРД, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом №44-ФЗ от 05.04.2013 «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» и Федеральным законом №223-ФЗ от 18.07.2011 «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц».
- 3.14. Расторжение Договора ОРД по инициативе Рейтингуемого лица после получения Уведомления, не влечет изменения стоимости услуг по Договору ОРД и порядка ее оплаты.

4. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 4.1. Настоящая Политика вступает в силу с момента ее утверждения Советом директоров Агентства.
- 4.2. Отклонения от требований настоящей Политики, приводящие к нарушениям требований законодательства Российской Федерации, не допускаются. В случае, если в результате изменения законодательства Российской Федерации или Устава Агентства, отдельные статьи данной Политики вступают в противоречие, Политика применяется в части, не противоречащей действующему законодательству Российской Федерации и Уставу, Агентство руководствуется

нормами действующего законодательства Российской Федерации вплоть до момента внесения изменений в настоящую Политику.

- 4.3. В случае внесения изменений в настоящую Политику, измененная Политика подлежит размещению в открытом доступе на сайте Агентства в сети Интернет <https://www.ratings.ru> не позднее следующего рабочего дня, следующего за днем ее утверждения Советом директоров;
- 4.4. Работники Агентства обязаны информировать СВК обо всех нарушениях требований настоящей Политики, а также нарушениях требований нормативных актов Российской Федерации или Банка России.
- 4.5. Настоящая Политика должна пересматриваться по мере необходимости.