

**УТВЕРЖДЕНО**

Советом директоров  
Общества с ограниченной ответственностью  
«Национальные Кредитные Рейтинги»  
Протокол № 5 от «06» августа 2019 г.

**ПОЛОЖЕНИЕ**  
**ПО ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ И УРЕГУЛИРОВАНИЮ**  
**КОНФЛИКТОВ ИНТЕРЕСОВ**

**Общества с ограниченной ответственностью**  
**«Национальные Кредитные Рейтинги»**

*(новая редакция)*

Москва  
6 августа 2019 г.

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1 Настоящее Положение по предотвращению и урегулированию конфликтов интересов Общества с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее – Положение) является Внутренним документом Агентства и подлежит размещению в открытом доступе на официальном сайте Агентства в сети Интернет – <https://www.ratings.ru>.
- 1.2 Положение разработано на основании норм Федерального закона от 13.07.2015 г. № 222-ФЗ «О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации о внесении изменения в статью 76.1 Федерального Закона „О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)“ и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (далее – Закон о деятельности КРА), Федерального закона 25.12.2018 г. № 273-ФЗ «О противодействии коррупции».
- 1.3 Настоящее Положение регламентирует правила и процедуры предотвращения, выявления Конфликта интересов, раскрытия и управления Конфликтами интересов, а также порядок оценки эффективности применения таких правил и процедур и представляет собой совокупность мер, направленных на предотвращение и урегулирование Конфликта интересов.
- 1.4 Агентство принимает меры по недопущению влияния на Кредитные рейтинги и Прогнозы по кредитному рейтингу существующего или потенциального Конфликта интересов Агентства, его учредителей (акционеров, участников), Рейтинговых аналитиков, иных работников Агентства и лиц, осуществляющих над ним контроль или оказывающих на него значительное влияние. Агентство обеспечивает выявление существующего или потенциального Конфликта интересов, управление им и раскрытие информации о нем в случаях, если Конфликт интересов может повлиять на анализ и суждения Рейтинговых аналитиков.
- 1.5 Контроль за соблюдением требований настоящего Положения осуществляет СВК. Результаты оценки эффективности правил и процедур по предотвращению Конфликта интересов представляется в ежегодном Отчете СВК и на утверждение Совету директоров.

## 2. СПИСОК ТЕРМИНОВ, ОПРЕДЕЛЕНИЙ

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

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

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

**Договор ОРД**– договор об осуществлении Рейтинговых действий, заключаемый между Агентством и Рейтингуемым 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.

**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.

**Отчет СВК** – документ, содержащий информацию о системе внутреннего контроля, о поступивших и рассмотренных жалобах (при наличии), о результатах проведенных проверок, о выявленных и потенциальных Конфликтах интересов, о выявленных рисках и нарушениях Агентства, его работниками требований законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России, а также Внутренних документов Агентства с выставленными рекомендациями по их устранению и предотвращению.

**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.

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

**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.

**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.

**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.

### **3. УЧАСТНИКИ ПРОЦЕССА УПРАВЛЕНИЯ КОНФЛИКТАМИ ИНТЕРЕСОВ**

#### **3.1. Совет директоров:**

- осуществляет оценку эффективности мер и процедур, установленных для обеспечения предотвращения, выявления Конфликтов интересов, управления ими и раскрытия информации о них;
- осуществляет общий контроль за процессом и принимаемыми мерами в области управления Конфликтами интересов.

### 3.2. Служба внутреннего контроля:

- разрабатывает общие правила и процедуры предотвращения, выявления Конфликтов интересов, их раскрытия и управления ими в целях обеспечения независимости Кредитных рейтингов и Рейтинговых аналитиков;
- осуществляет меры по идентификации, анализу и разрешению Конфликтов интересов;
- проводит информирование работников Агентства, необходимое для исполнения ими своих функций в части выявления нарушений в области Конфликтов интересов.

### 3.3. Работники Агентства:

- идентифицируют ситуации, которые могут привести к возникновению Конфликтов интересов и по возможности незамедлительно (не позднее окончания дня выявления таких случаев) доводят информацию до сведения СВК.
- неукоснительно соблюдают требования законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России и настоящего Положения.

## 4. ОСНОВНЫЕ МЕРЫ ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

- 4.1. Работники должны соблюдать интересы Агентства, не должны использовать свое положение в целях, противоречащим целям Агентства.
- 4.2. Работники, отвечающие за рекламу, привлечение клиентов и заключение Договоров ОРД об осуществлении Рейтинговых действий в Агентстве, а также имеющие доступ к информации, содержащейся в договорной документации, не вправе оказывать влияние на Рейтинговую деятельность.
- 4.3. Рейтинговые аналитики на организационном и операционном уровне должны быть обособлены от подразделений и работников, ответственных за рекламу, привлечение клиентов и заключение Договоров ОРД.
- 4.4. Не допускается ситуация выполнения должных обязанностей работниками, состоящих в родственных отношениях, при которой существует вероятность влияния их деятельности на оценку эффективности работы.
- 4.5. Не допускается участие Рейтинговых аналитиков в Рейтинговых действиях в отношении Объекта рейтинга, если:
  - они состояли в трудовых или деловых отношениях с Рейтингуемым лицом в течение одного календарного года до даты осуществления Рейтингового действия;

- они владеют прямо или косвенно ценными бумагами, иными финансовыми инструментами или иным имуществом Рейтингуемого лица или лиц, осуществляющих контроль над ним или оказывающих значительное влияние на такое лицо.

Указанные в настоящем пункте ограничения не распространяются на пенсионные взносы в негосударственные пенсионные фонды, инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, депозиты банков и владение иным имуществом, которое не обеспечивает возможность Рейтинговому аналитику оказывать влияние на деятельность этих лиц.

- 4.6. Оплата труда Рейтинговых аналитиков, в том числе Председателей Рейтинговых комитетов, не должна зависеть от размера дохода Агентства, полученного от Рейтингуемого лица или лица, осуществляющего над ним контроль или оказывающего на него значительное влияние.
- 4.7. Агентство не оказывает консультационные услуги.
- 4.8. Не допускается присвоение Кредитного рейтинга или Прогноза по кредитному рейтингу, а также подлежит раскрытию Агентством информация о влиянии или потенциальном влиянии на присвоенный Кредитный рейтинг или Прогноз по кредитному рейтингу при наличии следующих обстоятельств:
  - 4.8.1. Рейтингуемое лицо является лицом, осуществляющим контроль за деятельностью Агентства или оказывающим значительное влияние на него.
  - 4.8.2. Лицо, осуществляющее контроль за деятельностью Агентства или оказывающее значительное влияние на него, осуществляет контроль за деятельностью Рейтингуемого лица или оказывает значительное влияние на него.
  - 4.8.3. Агентство либо Рейтинговый аналитик, участвующий в подготовке Кредитного рейтинга и (или) Прогноза по Кредитному рейтингу является лицом, осуществляющим контроль за деятельностью Рейтингуемого лица или оказывающим значительное влияние на него.
  - 4.8.4. Агентство либо Рейтинговые аналитики, участвующие в подготовке Кредитного рейтинга и (или) Прогноза по кредитному рейтингу Рейтингуемого лица, прямо или косвенно владеют финансовыми инструментами или иным имуществом Рейтингуемого лица.
  - 4.8.5. Члены Рейтингового комитета являются близкими родственниками (супруг (супруга), родители, дети, усыновители, усыновленные, полнородные и неполнородные братья и сестры, бабушки и дедушки, а также иное лицо, проживающее совместно с физическим лицом и ведущее с ним общее хозяйство) работников Рейтингуемого лица или лица, осуществляющего над ним контроль или

оказывающего на него значительное влияние, что может привести к Конфликту интересов.

- 4.8.6. Участник Агентства, владеющий 10 и более процентами голосов, приходящихся на голосующие доли, составляющие уставный капитал Агентства:
- владеет 10 и более процентами голосов, приходящихся на голосующие доли, 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.
- 4.8.7. 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.
- 4.8.8. Рейтингуемое лицо является кредитором Агентства в объеме более чем 10 (десяти) процентов от балансовой стоимости активов Агентства или лицом, осуществляющим контроль над кредитором или оказывающим на него значительное влияние.
- 4.8.9. Лица, с которыми Рейтинговый аналитик Агентства состоит в родственных отношениях (супруг (супруга), родители, дети, усыновители, усыновленные, полнородные и неполнородные братья и сестры, бабушки и дедушки, а также иное лицо, проживающее совместно с физическим лицом и ведущее с ним общее хозяйство) владеют ценными бумагами Рейтингуемого лица и (или) осуществляют операций с ценными бумагами Рейтингуемого лица, либо владеют ценными бумагами лица, связанного с Рейтингуемым лицом.
- 4.8.10. Лица, с которыми Рейтинговый аналитик Агентства состоит в родственных отношениях (супруг (супруга), родители, дети, усыновители, усыновленные, полнородные и неполнородные братья и сестры, бабушки и дедушки, а также иное лицо, проживающее совместно с физическим лицом и ведущее с ним общее хозяйство) являются работником Рейтингуемого лица, либо состоят в иных деловых отношениях.
- 4.9. В случае выявления обстоятельств, указанных в [п. 4.8](#), СВК обязана незамедлительно определить, имеются ли основания для пересмотра существующих Кредитного рейтинга или Прогноза по кредитному рейтингу, и осуществить соответствующие действия по отношению к Кредитному рейтингу или

Прогнозу по кредитному рейтингу в случае наличия таких оснований в порядке, предусмотренном Внутренними документами Агентства.

## **5. УРЕГУЛИРОВАНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ**

- 5.1. При сообщении работником Агентства о ситуации либо самостоятельном выявлении СВК ситуации, которая способна привести/привела ко Конфликту интересов СВК изучает сложившуюся ситуацию.
- 5.2. До принятия мер по урегулированию Конфликта интересов СВК инициирует отстранение работника от исполнения должностных обязанностей в отношении тех лиц/функций, по которым был выявлен Конфликт интересов.
- 5.3. Если в ходе изучения ситуации СВК подтверждает факт возникновения/потенциального возникновения Конфликта интересов, Службой разрабатываются комплекс мероприятий по урегулированию Конфликта интересов, назначаются сроки выполнения и ответственные за выполнение комплекса мероприятий.
- 5.4. В случае выявления обстоятельств, ставящих под сомнение результаты Рейтинговых действий того или иного Рейтингового аналитика, СВК поднимает вопрос о пересмотре существующего Кредитного рейтинга или Прогноза по нему.
- 5.5. Ответственность за мониторинг выполнения комплекса мероприятий закрепляется за Службой внутреннего контроля.
- 5.6. Агентство обеспечивает раскрытие информации об имеющихся или потенциальных Конфликтах интересов на официальном сайте Агентства в сети Интернет <https://www.ratings.ru> в случае, если Конфликт интересов может повлиять на анализ и суждения Рейтинговых аналитиков.

## **6. ПОДАРКИ И ПООЩРЕНИЯ**

- 6.1. Размер оплаты услуг Агентства не должен зависеть от уровня присвоенного Кредитного рейтинга или Прогноза по Кредитному рейтингу, а также от согласия Рейтингуемого лица с присвоенным Кредитным рейтингом или Прогнозом по кредитному рейтингу;
- 6.2. Не допускается прием подарков в виде услуг, денежных средств или иного имущества работниками Агентства от Рейтингуемых лиц/контрагентов (их представителей), вне зависимости от статуса отношений Агентства с Рейтингуемым лицом/контрагентом, на сумму, превышающую 2 000 (Две тысячи) рублей.
- 6.3. В случае если работник Агентства получил подарок в сумме, превышающей 2 000 (Две тысячи) рублей, информация незамедлительно должна быть доведена до



сведения Службы внутреннего контроля. Подарок должен быть возвращен дарителю и оформлен актом приема-передачи или уничтожен и оформлен актом об уничтожении ценности.

- 6.4. В случае если у Агентства появилась информация о том, что Рейтинговый аналитик принимал подарки от Рейтингуемого лица или лиц, осуществляющих над ним контроль или оказывающих на него значительное влияние, СВК в месячный срок должно провести проверку действий Рейтингового аналитика, которые могли повлиять на Кредитные рейтинги или Прогнозы по кредитным рейтингам и были совершены за три месяца до и три месяца после момента получения подарка. В случае выявления СВК оснований для пересмотра Кредитного рейтинга или Прогноза по кредитному рейтингу Агентство должно осуществить соответствующие действия по отношению к Кредитному рейтингу или Прогнозу по Кредитному рейтингу в порядке, предусмотренном Внутренними документами Агентства.
- 6.5. Также к подаркам приравнивается участие работников Агентства в развлекательных и (или) бизнес-мероприятиях, в случае оплаты их участия в них осуществляется третьей стороной, за исключением, если:
- спонсор конференции или иного делового мероприятия оплачивает присутствие работника как участника дискуссии, модератора или спикера мероприятия;
  - третья сторона оплачивает расходы работника в соответствии с договором, заключенным с Агентством
- 6.6. В случае реализации ситуации, описанной в [п. 6.3](#), СВК в месячный срок обязано провести проверку действий получателя подарка, которые могли повлиять на качество исполнения им должностных обязанностей.

## 7. КОНФИДЕНЦИАЛЬНОСТЬ

- 7.1. Агентство обязано соблюдать условия конфиденциальности информации, полученной от Рейтингуемого лица, а также соблюдать требования к сохранности и защите информации, полученной в процессе деятельности Агентства, установленные Банком России.

## 8. СОВМЕЩЕНИЕ ДОЛЖНОСТЕЙ

- 8.1. С целью минимизации риска возникновения Конфликта интересов работники Агентства вправе совмещать работу в Агентстве со внешней деятельностью только при выполнении требования, предусмотренных [п. 8.2](#) настоящего Положения.

- 8.2. В случае если работник Агентства пожелает совмещать работу в Агентстве со внешней деятельностью, ему необходимо будет проинформировать СВК о своем намерении для оценки наличия в таком совмещении Конфликта интересов. В случае отсутствия Конфликта интересов работник обращается за письменным разрешением к Генеральному директору.

## 9. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

- 9.1. Соблюдение требований настоящего Положения является неременной и безусловной обязанностью каждого работника Агентства вне зависимости от его служебного положения.
- 9.2. В случае увольнения Рейтингового аналитика и перехода его на работу к Рейтингуемому лицу, в отношении которого Рейтинговый аналитик проводил Рейтинговые действия в последние полгода, Рейтинговый аналитик должен уведомить СВК об указанном обстоятельстве.
- 9.3. Работники Агентства обязаны информировать Службу внутреннего контроля обо всех случаях возникновения/потенциального возникновения Конфликта интересов, а также обо всех нарушениях требований настоящего Положения, законодательства Российской Федерации или нормативных актов Банка России.
- 9.4. Соккрытие и (или) намеренно несвоевременное либо неполное раскрытие работником Агентства информации о Конфликте интересов по любым причинам, рассматривается Службой внутреннего контроля как злоупотребление доверием и может рассматриваться как основание для утраты доверия к работнику со стороны Агентства.
- 9.5. Нарушение работникам Агентства требований настоящего Положения в процессе исполнения должностных обязанностей и выполнения мероприятий, нацеленных на урегулирование Конфликта интересов, может повлечь применение к ним, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации мер дисциплинарной и иной ответственности, вплоть до увольнения.

## 10. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 10.1. Настоящее Положение вступает в силу с момента его утверждения Советом директоров Агентства.
- 10.2. Отклонения от требований настоящего Положения, приводящие к нарушениям требований законодательства Российской Федерации, не допускаются. В случае если в результате изменения законодательства Российской Федерации отдельные статьи данного Положения вступают с ним в противоречие, Положение применяются в части, не противоречащей действующему законодательству

Российской Федерации, Агентство руководствуется нормами действующего законодательства Российской Федерации вплоть до момента внесения изменений в настоящее Положение.

- 10.3. В случае внесения изменений в настоящее Положение, измененное Положение подлежит размещению в открытом доступе на официальном сайте Агентства в сети Интернет <https://www.ratings.ru> не позднее рабочего дня, следующего за днем ее утверждения Советом директоров.
- 10.4. Работники Агентства обязаны информировать СВК обо всех случаях нарушения настоящего Положения, а также нарушениях требований нормативных актов Российской Федерации или Банка России.
- 10.5. Настоящее Положение должно пересматриваться по мере необходимости, но не реже одного раза в три года.
- 10.6. Работники Агентства подлежат ознакомлению с настоящим Положением не позднее 5 (пяти) рабочих дней с момента его утверждения либо даты приема работника на работу.

© 2019 ООО «НКР».

#### **Ограничение ответственности**

Данный документ является интеллектуальной собственностью Общества с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (ООО «НКР») и охраняется законом. Представленная информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях. Не допускается распространение настоящей информации любым способом и в любой форме без предварительного согласия со стороны ООО «НКР» и ссылки на источник. Использование информации в нарушение указанных требований запрещено.