

**КОДЕКС ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ЭТИКИ  
(ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ПОВЕДЕНИЯ)  
РЕЙТИНГОВОГО АГЕНТСТВА  
«РИА РЕЙТИНГ»**

**Москва 2012**

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>ВВЕДЕНИЕ</b> .....	<b>3</b>
<b>I ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ</b> .....	<b>4</b>
<b>II ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ЭТИКИ «РИА РЕЙТИНГ»</b> .....	<b>6</b>
<b>1. КАЧЕСТВО И ПРИНЦИПЫ ЧЕСТНОСТИ ПРОЦЕССА РЕЙТИНГОВАНИЯ</b> .....	<b>6</b>
<b>2. НЕЗАВИСИМОСТЬ РЕЙТИНГОВОГО АГЕНТСТВА И ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ     КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ</b> .....	<b>10</b>
<b>3. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РИА РЕЙТИНГ</b> .....	<b>13</b>
<b>4. РАСКРЫТИЕ КОДЕКСА ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ЭТИКИ РИА РЕЙТИНГ И СВЯЗЬ С     УЧАСТНИКАМИ РЫНКА</b> .....	<b>16</b>

## ВВЕДЕНИЕ

Настоящий Кодекс создан в целях повышения уровня защищенности, инвесторов и иных пользователей рейтинговых услуг ООО «Рейтинговое агентство «РИА Рейтинг» (Группа РИА Новости) (далее по тексту – РИА Рейтинг или Агентство), обеспечения прозрачности принципов ведения рейтинговой деятельности, повышения прозрачности и ответственности рейтингового агентства.

Кодекс профессиональной этики (профессионального поведения) РИА Рейтинг разработан в соответствии с принципами в отношении деятельности кредитных рейтинговых агентств, заявленным Международной организацией комиссий по ценным бумагам (IOSCO) и использует основные положения «Code of Conduct Fundamentals for Credit Rating Agencies» («Основы кодекса поведения для кредитных рейтинговых агентств»), созданные и доработанные в 2008 году IOSCO. Кроме того, при разработке Кодекса учтена лучшая практика деятельности рейтинговых агентств.

Кодекс представляет собой свод норм и принципов, в соответствии с которыми РИА Рейтинг, его штатные и внештатные сотрудники осуществляют свою профессиональную деятельность.

## ГОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Рейтинговое агентство «РИА Рейтинг» действует в соответствии с законодательством РФ, международным законодательством и общепризнанными негосударственными положениями и принципами, ориентированными на честное и профессиональное ведение бизнеса.

Наиболее распространенной услугой рейтингового агентства является присвоение кредитных рейтингов (рейтингов кредитоспособности). Рейтинг кредитоспособности Рейтингового агентства «РИА Рейтинг» представляет собой мнение экспертов РИА Рейтинг относительно способности и готовности объекта рейтингования своевременно и в полном объеме выполнять свои финансовые обязательства. Кредитные рейтинги РИА Рейтинг (далее – рейтинги) могут быть присвоены юридическим лицам, субъектам РФ и МО, а также отдельным видам эмитированных ими финансовых активов. В первом случае рейтинг отражает оценку риска невыполнения объектом рейтингования всех своих финансовых обязательств, а во втором случае, рейтинг отражает оценку риска невыполнения обязательств по конкретному виду финансового актива.

Кредитные рейтинги РИА Рейтинг присваиваются по национальной шкале, которая предполагает, что их значения не ограничиваются страновым рейтингом. Это дает возможность производить адекватное сравнение объектов рейтингования по уровню кредитного риска на внутреннем рынке.

Кредитный рейтинг РИА Рейтинг присваивается на основе информации, предоставленной по запросу Агентства заказчиком и (или) доступной публичной информации из достоверных, по мнению Агентства, источников. Кредитный рейтинг отражает мнение РИА Рейтинг о способности выполнять финансовые обязательства на дату его присвоения. Рейтинг, присвоенный на основе публичной информации, сопровождается специальной оговоркой.

Любая информация, полученная Рейтинговым агентством «РИА Рейтинг» от клиента, считается конфиденциальной в части ее использования Агентством, если иное не предусмотрено соглашениями с клиентом.

В течение срока действия рейтинга проводится его мониторинг. В случае получения в результате мониторинга данных о существенном изменении ключевых параметров, влияющих на рейтинг, он может быть изменен в ту или иную сторону. Рейтинг может быть отозван в случае недоступности необходимой для анализа

информации или отказа Заказчика от сотрудничества в рамках заключенного договора или по истечении срока действия рейтинга.

РИА Рейтинг оставляет за собой право публично не раскрывать информацию о присвоенном рейтинге, если такое предусмотрено заключенным договором о присвоении рейтинга.

Настоящий Кодекс публикуется для повышения защищенности пользователей рейтингов РИА Рейтинг, а также роста профессионализма и прозрачности деятельности Рейтингового агентства «РИА Рейтинг». Ответственность РИА Рейтинг выражена в следовании положениям Кодекса, однако в случае отклонения от них, никакое лицо не может считаться пострадавшим/понесшим убытки от такого отклонения, а для РИА Рейтинг возможны только моральные/репутационные последствия.

Кодекс профессиональной этики РИА Рейтинг не является контрактом, офертой или иной формой обязательств перед кем-либо. РИА Рейтинг оставляет за собой право изменять настоящий Кодекс по своему усмотрению.

## ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ЭТИКИ «РИА РЕЙТИНГ»

### 1. КАЧЕСТВО И ПРИНЦИПЫ ЧЕСТНОСТИ ПРОЦЕССА РЕЙТИНГОВАНИЯ

#### 1.1 Качество процесса рейтингования

- РИА Рейтинг в своей деятельности использует формализованные процедуры и осуществляет контроль за их исполнением в целях обеспечения того, чтобы выраженное мнение Агентства основывалось на всестороннем анализе доступной Агентству информации и соответствовало принятой Агентством методологии
- РИА Рейтинг в своей профессиональной деятельности использует строгую систематизированную методологию. РИА Рейтинг стремится присваивать рейтинги, которые могут быть подвергнуты объективной оценке на основе исторического опыта.
- При оценке кредитоспособности эмитента аналитики, участвующие в подготовке рейтингового действия или проверке его обоснованности, используют методологии, утвержденные Агентством. Методология при этом используется в порядке, регламентированном внутренними правилами РИА Рейтинг.
- Кредитные рейтинги присваиваются только Рейтинговым агентством «РИА Рейтинг», а не отдельными сотрудниками Агентства.
- Присвоенный рейтинг отражает всю известную и доступную для рейтингового агентства информацию, в отношении которой Агентство уверено в ее достоверности и которая считается необходимой в соответствии с методологией РИА Рейтинг. В проведении анализа и принятии решения о рейтинговом действии участвуют только сотрудники (группы сотрудников), обладающие достаточным опытом и знаниями для присвоения данного конкретного типа рейтинга.
- РИА Рейтинг обеспечивает сохранность всех внутренних документов, оказавших влияние на присвоение каждого конкретного рейтинга в пределах разумных сроков, но не менее 3 лет, если иное не будет предусматриваться применимым законодательством.
- Аналитики РИА Рейтинг стремятся предпринимать все шаги для исключения возможности публикации любого кредитного анализа или отчета,

которые содержат искажения фактической ситуации или иным образом способны вводить в заблуждение относительно кредитоспособности эмитента или финансового актива.

- РИА Рейтинг гарантирует обеспечение процесса рейтингования всеми необходимыми и достаточными кадровыми или иными ресурсами в целях проведения высококачественного анализа уровня кредитоспособности.
- При принятии решения о первоначальном присвоении рейтинга или продолжении рейтингового процесса в отношении финансового актива или юридического лица, РИА Рейтинг проводит всестороннюю оценку своей способности обеспечить достаточное количество персонала, обладающего соответствующей квалификацией для проведения анализа. Кроме того, РИА Рейтинг оценивает доступность информации для проведения адекватного методологии анализа и принимает все разумные меры по обеспечению достаточного качества информации, используемой в рамках анализа. В случае присвоения рейтинга финансовому активу с существенно ограниченным в ретроспективе набором данных (например, разновидности инновационных финансовых активов), РИА Рейтинг сообщает об имеющихся при присвоении рейтинга ограничениях в доступной для пользователей рейтинга форме.
- В РИА Рейтинг создан орган, обладающий полномочиями о принятии решения о целесообразности присвоения рейтинга эмитенту или финансовому активу в случае, если объект рейтингования существенно отличается от объектов, исторически рейтингуемых Агентством.
- В РИА Рейтинг функционирует независимый комитет из компетентных сотрудников, в обязанности которого входит регулярный мониторинг используемых методологий и моделей, создание, дополнение и улучшение методик и моделей.
- РИА Рейтинг формирует команды аналитиков с учетом необходимости обеспечения отсутствия предвзятости или пристрастности у аналитиков и учитывая задачи обеспечения преемственности в проведении рейтингового процесса.

## 1.2 Мониторинг и поддержание актуальности

- Все присвоенные РИА Рейтинг рейтинги обеспечены достаточными кадровыми и иными ресурсами для обеспечения мониторинга состояния объекта рейтингования и поддержания необходимого уровня актуальности присвоенного рейтинга. Исключение составляют рейтинги, представляющие собой исчерпывающие результаты анализа и изначально не требующие дальнейшего мониторинга.
- РИА Рейтинг обеспечивает мониторинг и поддерживает актуальность присвоенных рейтингов путем:
  - Регулярного анализа кредитоспособности объекта рейтингования
  - Проведения анализа и оценки адекватности текущего уровня рейтинга в случае появления информации, которая потенциально может привести к изменению уровня рейтинга, в том числе его отзыву в соответствии с методологией РИА Рейтинг
  - Актуализации присвоенных рейтингов по результатам проведения указанных выше мероприятий
- Последующий мониторинг производится с учетом всего накопленного опыта. Изменения в критериях и предпосылках рейтингования применяются как к новым, так и, в случае необходимости, к уже присвоенным рейтингам.
- В случае, если Рейтинговое агентство «РИА Рейтинг» объявляет о рейтинговой оценке публично, то оно также публично сообщает об отзыве (прекращении) такой рейтинговой оценки. В случае если информация о рейтинговой оценке доступна только ограниченной группе пользователей, то РИА Рейтинг сообщает об отзыве (прекращении) рейтинга этой группе пользователей.
- В случае, если Рейтинговое агентство «РИА Рейтинг» сохраняет публичность рейтинговой оценки после отзыва (прекращения) рейтинга, оно публично указывает дату последнего обновления рейтинга и информирует, что рейтинг больше не актуализируется.

### 1.3 Принципы честности в рейтинговом процессе

- РИА Рейтинг и его сотрудники соблюдают все соответствующие законы и нормативные акты, относящиеся к деятельности Агентства, в каждой из юрисдикций в которой работает Агентство.
- РИА Рейтинг и его сотрудники работают с эмитентами, инвесторами, другими участниками рынка и общественностью, руководствуясь принципами честности, справедливости, порядочности и моральной ответственности.
- Аналитики РИА Рейтинг должны соответствовать высоким стандартам честности и порядочности. РИА Рейтинг не нанимает на работу сотрудников, чья репутация позволяет явно усомниться в будущей честности соискателя.
- РИА Рейтинг и его сотрудники не дают как в явной, так и в неявной форме гарантий или обещаний относительно присвоения конкретного рейтинга до завершения рейтингового анализа.
- В РИА Рейтинг существует уполномоченное лицо, отвечающее за соблюдение Агентством и его сотрудниками Кодекса профессиональной этики и других соответствующих норм и распоряжений. Ответственное лицо обладает необходимыми полномочиями, не подчиняется сотрудникам, занимающимся рейтинговыми процессами. Его вознаграждение и иные формы дохода не зависят от рейтинговой деятельности Агентства.
- В случае возникновения подозрения, что сотрудники Агентства или аффилированных с ним компаний участвуют или участвовали в совершении действий, которые являются незаконными, неэтичными или противоречат настоящему Кодексу, сотрудник РИА Рейтинг незамедлительно сообщает об этом уполномоченному лицу Агентства для принятия надлежащих мер в соответствии с законами, нормами и положениями соответствующей юрисдикции, а также внутренними правилами РИА Рейтинг. От сотрудников РИА Рейтинг не требуется обязательного знания всех юридических норм, однако ожидается, что сотрудники Агентства обладают достаточной компетенцией, чтобы классифицировать наблюдаемые ими определенные действия и поступки как вызывающие существенные подозрения относительно их честности и этичности. Руководство РИА Рейтинг обеспечивает защиту людей, которые, руководствуясь доброй волей, сообщили подобную информацию от других сотрудников РИА Рейтинг и от Агентства, как организации в целом.

---

## 2. НЕЗАВИСИМОСТЬ РЕЙТИНГОВОГО АГЕНТСТВА И ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

---

### 2.1 Общие положения

- РИА Рейтинг не воздерживается или не отказывается от произведения рейтингового действия из-за потенциального эффекта (экономического, политического или иного) этого действия на Агентство, заемщика, инвестора или других участников рынка.
- РИА Рейтинг и его аналитики используют взвешенные и профессиональные суждения для обеспечения независимости и объективности присвоенных рейтингов.
- Уровень кредитного рейтинга определяется только факторами, относящимися к оценке кредитоспособности.
- На кредитный рейтинг РИА Рейтинг, присваиваемый эмитенту или финансовому активу, не оказывают влияния деловые отношения (или их потенциал) между РИА Рейтинг (или его аффилированными лицами) и эмитентом (или его аффилированными лицами) или любой другой стороной, или отсутствие таких отношений.
- В целях избежания конфликта интересов, в РИА Рейтинг бизнес по присвоению кредитных рейтингов и проведению кредитного анализа операционно и юридически отделены от других направлений бизнеса, включая консалтинг. РИА Рейтинг с помощью принятых правил и процедур стремится минимизировать вероятность возникновения конфликта интересов бизнеса по присвоению кредитных рейтингов с другими направлениями бизнеса Агентства. РИА Рейтинг принимает решения о ведении отличных от рейтингования видов бизнеса с учетом наличия вероятности возникновения конфликта интересов

### 2.2 Процедуры и механизмы

- РИА Рейтинг применяет формализованные внутренние процедуры и механизмы с целью идентификации и устранения, или управления и раскрытия при необходимости любых существующих или потенциальных конфликтов интересов, которые могут оказать влияние на влиять на мнение и результаты

анализа всего Рейтингового агентства «РИА Рейтинг» или на мнения аналитиков Агентства, имеющих влияние на принятие рейтинговых решений. РИА Рейтинг раскрывает информацию о мерах по управлению и избежанию конфликтов интересов.

- Раскрытие существующих или потенциальных конфликтов интересов со стороны РИА Рейтинг должно являться полным, своевременным, ясными, краткими, конкретными и заметными.
- РИА Рейтинг раскрывает основные аспекты его соглашений с заказчиками проведения рейтингового анализа, а именно:
  - В случае, если РИА Рейтинг получает вознаграждение от рейтингуемого субъекта за услуги, отличные от услуг рейтингования, например, за консультации, РИА Рейтинг раскрывает соотношение подобного вознаграждения с вознаграждением, полученным за проведенный рейтинговый анализ.
  - РИА Рейтинг раскрывает информацию в случае, если Агентство получило 10 или более процентов своего годового дохода (выручки) от одного клиента Агентства (включая аффилированных лиц такого клиента).
- РИА Рейтинг и его сотрудники не участвуют в каких-либо торговых операциях с ценными бумагами или производными финансовыми инструментами в случае, если это может привести к конфликту интересов с рейтинговой деятельностью РИА Рейтинг.
- В тех случаях, когда объекты рейтингования (например, субъекты РФ) самостоятельно или совместно с кем-либо исполняют надзорные функции, связанные с деятельностью РИА Рейтинг, Агентство использует разных сотрудников для ведения рейтинговых действий в отношении таких объектов рейтингования и для взаимодействия по вопросам надзора.

### **2.3 Обеспечение независимости аналитиков и сотрудников РИА Рейтинг**

- Иерархия подчинения и структура вознаграждения сотрудников РИА Рейтинг строится в целях исключения или эффективного управления существующими или потенциальными конфликтами интересов.

- Доходы аналитика РИА Рейтинг не зависят от доходов, которые получает Агентство от заказчика рейтингового процесса, в котором он участвует или от доходов, получаемых от клиента с которым аналитик имеет регулярное взаимодействие.
- В РИА Рейтинг предусмотрено проведение формализованных регулярных пересмотров политики по вознаграждению аналитиков и других сотрудников Агентства, способных оказывать влияние на рейтинговый процесс с целью проверки возможного влияния проводимой политики стимулирования на угрозы объективности процесса рейтингования.
- Сотрудник РИА Рейтинг не участвует в процессе рейтингования эмитента или финансового актива и не вовлечен в процедуры, способные повлиять на рейтинговую оценку в случае, если он:
  - Владеет ценными бумагами или производными финансовыми инструментами объекта рейтингования, за исключением участия в диверсифицированных схемах коллективного инвестирования;
  - Владеет ценными бумагами или производными финансовыми инструментами объекта, связанного с объектом рейтингования, право собственности, на которые может привести к конфликту интересов, за исключением участия в диверсифицированных схемах коллективного инвестирования;
  - В недавнем прошлом являлся сотрудником или имел другие значимые деловые отношения с объектом рейтингования, которые могут стать причиной конфликта интересов;
  - Имеет близкие родственные отношения (например: супруг, родитель, ребенок или брат) с работником объекта рейтингования или имеет любые другие отношения с объектом рейтингования или связанным с ним объектом, которые могут стать причиной конфликта интересов или могут быть восприняты как причина для конфликта интересов.
- Аналитики и другие сотрудники РИА Рейтинг, вовлеченные в рейтинговый процесс (а также их супруги или несовершеннолетние дети), не должны покупать или продавать или участвовать в любой сделке с какими-либо ценными бумагами или производными финансовыми инструментами,

эмитированными, обладающими гарантией или иными поддерживаемыми любым объектом, входящим в зону ответственности этих аналитиков в рамках рейтингового процесса. Исключением является участие в диверсифицированных схемах коллективного инвестирования.

- Сотрудникам РИА Рейтинг запрещено просить о денежном вознаграждении или вознаграждении в виде подарков или услуг от контрагентов (клиентов) РИА Рейтинг. Сотрудникам Агентства запрещено принимать подарки, предлагаемые в виде наличных денег или подарки, превышающие стоимость 3000 рублей.
- Любой сотрудник РИА Рейтинг, вовлеченный в личные взаимоотношения, создающие потенциал для возникновения даже видимости конфликта интересов (в том числе, например, любые родственные отношения с работником объекта рейтингования), должен сообщить о таких отношениях должностному лицу РИА Рейтинг в соответствии с внутренними правилами Агентства.
- В случае перехода сотрудника РИА Рейтинг на работу в организацию, к процессу рейтингования которой он имел отношение, Агентство проводит проверку соответствующих рейтинговых процессов в той части, в которой сотрудник имел возможность оказывать значимое влияние.

---

### 3. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РИА РЕЙТИНГ

---

#### 3.1 Обеспечение прозрачности и своевременности раскрытия информации о рейтинговых действиях

- РИА Рейтинг своевременно раскрывает информацию о результатах всех своих рейтинговых решений и действий относительно объектов рейтингования.
- РИА Рейтинг раскрывает свою политику в отношении распространения рейтингов, отчетов и обновлений.
- Для каждого рейтинга, присвоенного РИА Рейтинг, указывается последняя дата его актуализации. В случае, если рейтинговая оценка основана на более чем одной методологии, или если приведенные аспекты методологии могут привести к искаженному восприятию других аспектов рейтинга, РИА Рейтинг приводит разъяснения относительно использования нескольких методологий и других важных аспектах, повлиявших на рейтинг.

- За исключением «непубличных рейтингов», информация о которых предоставляется только клиенту, РИА Рейтинг публикует на общедоступной и бесплатной основе результаты всех рейтингов эмиссионных ценных бумаг публичных компаний или самих публичных компаний. На этих же принципах публикуется и любая последующая информация о прекращении или приостановке подобных рейтингов, даже если рейтинговое решение было частично или полностью основано на материалах непубличной информации.
- РИА Рейтинг публикует достаточный объем информации о процедурах, методологии и предположениях Агентства (включая корректировку финансовой отчетности в случае, если ее результаты приведут к существенным отличиям от публично раскрываемой отчетности) чтобы внешние пользователи информации могли получить понимание, каким образом сложилась итоговая рейтинговая оценка. Эта информация включает в себя (но не ограничиваются этим) определение каждой рейтинговой категории и дефолта, а также временной горизонт, который РИА Рейтинг рассматривало при принятии рейтингового решения.
- При присвоении или пересмотре рейтинга РИА Рейтинг в пресс-релизах и рейтинговых отчетах раскрывает ключевые факторы, определившие сложившуюся рейтинговую оценку.
- В случае возможности и необходимости, перед присвоением или пересмотром рейтинга РИА Рейтинг сообщает клиенту о наиболее важных аспектах информации и принципиальных факторах, исходя из которых формируется рейтинговая оценка, и предоставляет возможность уточнить и разъяснить возможные факты недопонимания определенной информации Агентством, а также предоставить дополнительную информацию, которая позволила бы уточнить результат оценки. В случае, если в силу обстоятельств РИА Рейтинг не уведомило клиента на приоритетной основе о присвоении или пересмотре рейтинга, оно должно уведомить о произведенном рейтинговом действии настолько оперативно, насколько это возможно, а также предоставить объяснения о причинах случившегося.
- В целях обеспечения прозрачности и для предоставления участникам рынка возможности лучше оценивать качество рейтингов, РИА Рейтинг в случаях, когда это является возможным, публикует информацию об

исторически сложившихся долях дефолта, характерных для каждой рейтинговой категории, а также о динамике таких долей. Это позволяет пользователям услуг РИА Рейтинг произвести качественное сравнение рейтингов, присваиваемых различными рейтинговыми агентствами. Если природа рейтинга или другие обстоятельства делают приведение подобных данных неприменимым или эти данные статистически незначимы или могут ввести в заблуждение пользователей, РИА Рейтинг по запросу пользователей приводит объяснение сложившейся ситуации. Это объяснение включает информацию о проверяемых и исчисляемых на историческом горизонте данных о произведенных рейтинговых действиях, по возможности в структурированном и стандартизированном виде с целью оказания помощи инвесторам в проведении качественного сопоставления между различными рейтинговыми агентствами.

- Для каждого рейтинга РИА Рейтинг раскрывает информацию о том, принимал ли участие в рейтинговом процессе эмитент/объект рейтингования. Каждый рейтинг, присвоенный не по заказу эмитента/объекта рейтингования (дистанционный рейтинг), идентифицируется Агентством как таковой. РИА Рейтинг раскрывает свою политику в отношении присвоения подобных рейтингов.
- Поскольку пользователи кредитных рейтингов полагаются на свой уровень осведомленности о методологии РИА Рейтинг, практике, процедурах и процессах рейтингования, Агентство стремится полностью и в публичной форме раскрывать все существенные изменения, имеющие отношения к рейтингованию. При наличии такой возможности РИА Рейтинг сообщает о произошедших изменениях до того, как они начинают применяться в процессе непосредственной деятельности Агентства. РИА Рейтинг тщательно изучает все возможные варианты использования кредитных рейтингов, прежде чем вносить изменения в методологии, практики, процедуры и процессы.

### **3.2 Работа с конфиденциальной информацией**

- В РИА Рейтинг применяются процедуры для защиты конфиденциальности информации, получаемой от эмитента в соответствии с соглашением о конфиденциальности или на основании обоюдного понимания того, что предоставляемая информация является конфиденциальной. Если иное

не предусмотрено соглашением о конфиденциальности и соответствует действующему законодательству, РИА Рейтинг и его сотрудники не разглашают конфиденциальную информацию в пресс-релизах, на конференциях, или в процессе взаимодействия с инвесторами, другими эмитентами и прочими лицами.

- РИА Рейтинг использует конфиденциальную информацию только в целях, связанных с его рейтинговой деятельностью, или в иных целях, если это предусмотрено соглашением о конфиденциальности с клиентом.
- Сотрудники РИА Рейтинг применяют все разумные меры для защиты собственности и документов, находящихся во владении или распоряжении РИА Рейтинг от мошенничества, кражи или иного неправомерного использования.
- Сотрудникам РИА Рейтинг запрещено участие в операциях с ценными бумагами, в случае, если они обладают конфиденциальной информацией об эмитенте или ценных бумагах эмитента.
- В целях защиты конфиденциальной информации сотрудники РИА Рейтинг ознакомлены с внутренней политикой РИА Рейтинг в отношении принципов торговли с ценными бумагами и периодически проходят проверку на знание этих принципов.
- Сотрудники РИА Рейтинг не должны раскрывать непубличную информацию о рейтинговом мнении или возможных будущих рейтинговых действиях никому, за исключением эмитента или его доверенного агента.
- Сотрудники РИА Рейтинг не должны делиться полученной ими в рамках работы в Агентстве конфиденциальной информацией с сотрудниками любых аффилированных лиц, и не должны делиться ей внутри РИА Рейтинг за исключением служебной необходимости.
- Сотрудники РИА Рейтинг не должны использовать или распространять конфиденциальную информацию для целей торговли ценными бумагами, или для любых других целей, не связанных с целями деятельности РИА Рейтинг.

---

#### **4. РАСКРЫТИЕ КОДЕКСА ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ЭТИКИ РИА РЕЙТИНГ И СВЯЗЬ С УЧАСТНИКАМИ РЫНКА**

---

- РИА Рейтинг публикует в свободном доступе содержание своего кодекса профессиональной этики на интернет-сайте [www.riarating.ru](http://www.riarating.ru). Исполнение

Кодекса профессиональной этики РИА Рейтинг позволяет Агентству соответствовать принципам в отношении деятельности кредитных рейтинговых агентств, заявленным Международной организацией комиссий по ценным бумагам (IOSCO) и положениям «Code of Conduct Fundamentals For Credit Rating Agencies» («Основы кодекса поведения для кредитных рейтинговых агентств»). Все сотрудники РИА Рейтинг в обязательном порядке ознакомлены с содержанием кодекса и необходимостью следовать его положениям. В РИА Рейтинг назначено ответственное, независимое от рейтингового процесса лицо, в функции которого входит контроль за соблюдением норм Кодекса и периодический мониторинг норм кодекса для обеспечения его соответствия современным этическим нормам в условиях меняющегося внешнего мира.

- В РИА Рейтинг существует процедура, в рамках которой происходит взаимодействие с участниками рынка и общественностью по всем вопросам, замечаниям или жалобам. Действующая функциональная структура РИА Рейтинг выстроена таким образом, чтобы обеспечить получение подобных внешних сигналов менеджмента, влияющим на реализацию политики РИА Рейтинг.