

Отчет о прозрачности АО «Эксперт РА» за 2021 год



Отчет о прозрачности (далее – отчет) содержит информацию о деятельности кредитного рейтингового агентства АО «Эксперт РА» за период с 1 января по 31 декабря 2021 года.

Отчет подготовлен в соответствии с требованиями ч. 4 ст. 13 Федерального закона от 13.07.2015 № 222-ФЗ «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» (далее – Федеральный закон № 222-ФЗ). Отчет подлежит публикации на сайте АО «Эксперт РА» в разделе «Раскрытие информации».

1. Обращение генерального директора – председателя правления



Уважаемые коллеги, клиенты, партнеры!

В прошедшем 2021 году в условиях второй волны пандемии агентство успешно реализовывало ранее принятую стратегию и сохраняло положительную динамику финансового результата. Портфель поддерживаемых кредитных рейтингов вырос на 10 % и превысил отметку 800, несмотря на продолжающиеся процессы консолидации и ухода игроков в банковском и страховом секторах. Основным локомотивом стал корпоративный сектор, который не снизил своей активности на рынке публичного долга, и именно в этом сегменте произошел главный рост клиентской базы. Агентство продолжило активно работать на рынках СНГ и первым в России присвоило кредитные рейтинги двум банкам из Республики Беларусь.

Агентством выпущено более 40 аналитических обзоров.

Если говорить о самом ярком тренде в нашей деятельности в 2021 году, то это, безусловно, устойчивое развитие и ESG; именно в данном секторе произошли наиболее знаменательные события, в которых агентство, как и ранее, стало пионером. В частности, мы первыми провели на казахском рынке верификацию социальных облигаций, а на российском – переходных.

Вместе с расширением продуктовой линейки мы активно совершенствовали наши компетенции и методологические подходы, связанные с устойчивым развитием. Состав группы рейтингов устойчивого развития усилили двумя профессиональными экологами, выпустили несколько аналитических обзоров по ESG-банкингу и устойчивому развитию в корпоративном секторе. Впервые агентством был опубликован рэнкинг ESG-прозрачности российских компаний и проведена конференция по данной тематике. Взаимодействуя с ведомствами, мы стали одним из наиболее активных участников экспертной группы по разработке национальной таксономии проектов устойчивого развития и вошли в официальный перечень верификаторов.

В условиях нехватки профессионального общения, вызванной карантином, мы ощутили большую востребованность наших деловых мероприятий и полностью восстановили свои прежние объемы по их проведению. В 2021 году нами было проведено девять конференций, в т. ч. по ESG, лизингу, облигационному рынку и розничным инвестициям. Несмотря на то, что они проходили в смешанном (онлайн/офлайн) формате, мы практически всегда собирали в залах максимально возможное, с учетом ковидных ограничений количество участников.

В наступившем году агентству исполняется 25 лет, и мы отмечаем юбилей в условиях кризиса, вызванного беспрецедентным санкционным давлением. Длительность и последствия этого кризиса мы вряд ли сможем точно спрогнозировать. Тем не менее мы продолжаем активно работать с нашими клиентами, ищем новые подходы и формируем востребованные рынком аналитические продукты. Ключевой задачей в текущих условиях для нас является сохранение бизнеса агентства, главной опорой которого всегда был коллектив и его уникальные компетенции, а также стабильное выполнение обязательств перед нашими клиентами на прежнем высокопрофессиональном уровне.

**Генеральный директор –
председатель правления АО «Эксперт РА» М. В. Чекурова**

2. Информация об АО «Эксперт РА»

2.1. Органы управления

2.1.1. Органами управления АО «Эксперт РА» являются:

- общее собрание акционеров;
- совет директоров;
- правление;
- генеральный директор – председатель правления (единоличный исполнительный орган).

2.1.2. Высшим органом управления агентства является общее собрание акционеров. Компетенции общего собрания акционеров определены уставом агентства.

2.1.3. Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью агентства, за исключением решения вопросов, отнесенных уставом агентства к компетенции общего собрания акционеров. Совет директоров АО «Эксперт РА» сформирован с учетом требований рейтингового законодательства по количеству независимых директоров в его составе. По состоянию на 31.12.2021 6 членов совета директоров являются независимыми (общее количество членов совета директоров – 9). Все члены совета директоров соответствуют установленным Законом о рейтинговой деятельности требованиям к деловой репутации.

2.1.4. Правление является коллегиальным исполнительным органом агентства. Порядок действия правления и принятия им решений устанавливается уставом агентства.

2.1.5. Генеральный директор является единоличным исполнительным органом агентства. Генеральный директор осуществляет функции председателя правления. В соответствии с уставом агентства к компетенции генерального директора относятся все вопросы руководства текущей деятельностью АО «Эксперт РА», за исключением вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров, совета директоров и правления. Генеральным директором – председателем правления АО «Эксперт РА» по состоянию на 31.12.2021 являлся Тищенко Сергей Иванович.

С 02.02.2022 генеральным директором – председателем правления АО «Эксперт РА» является Чекурова Марина Викторовна.

2.2. Структура агентства

Структура АО «Эксперт РА» включает аналитические и операционные подразделения.

В состав аналитических подразделений агентства входят:

- методологический отдел;
- отдел валидации;
- отдел макроэкономического анализа и прогнозирования;
- рейтинговая служба.

В состав рейтинговой службы входят:

- отдел рейтингов кредитных институтов;
- отдел корпоративных, суверенных и ESG рейтингов;
- отдел страховых и инвестиционных рейтингов;
- отдел рейтингов структурированного финансирования.

С учетом требований рейтингового законодательства в отношении рейтинговой службы в агентстве обеспечивается организационная и операционная обособленность ее от структурных подразделений и работников, ответственных за рекламу, привлечение клиентов и заключение договоров об осуществлении рейтинговых действий.

В состав операционных подразделений входят:

- коммерческая служба;
- проектный офис;
- отдел разработки продуктов;
- служба экономики и финансов;
- служба защиты активов;
- служба внутреннего контроля и анализа рисков;
- служба правового обеспечения;
- служба персонала и административного обеспечения;
- служба информационных технологий.

3. Система внутреннего контроля АО «Эксперт РА»

Система внутреннего контроля представляет собой совокупность органов управления, а также структурных подразделений и должностных лиц агентства, выполняющих функции в рамках системы внутреннего контроля, а также организационных мер, методик и процедур, разрабатываемых и используемых для эффективного осуществления процесса, направленного на обеспечение разумных гарантий достижения целей агентства.

В соответствии с требованиями Федерального закона 222-ФЗ, а также подзаконными актами Банка России в агентстве создана и функционирует система внутреннего контроля. В систему органов внутреннего контроля АО «Эксперт РА» входят общее собрание акционеров, совет директоров, комитет по внутреннему аудиту и контролю совета директоров, правление, генеральный директор – председатель правления агентства, ревизионная комиссия, служба внутреннего контроля и анализа рисков (далее – СВКиАР, служба), служба защиты активов, рейтинговый комитет и комитет по некредитным рейтингам, методологический комитет, а также руководители структурных подразделений при реализации ими задач текущего контроля.

В задачи системы внутреннего контроля агентства входят:

- обеспечение достоверности присваиваемых кредитных рейтингов, независимости рейтинговой деятельности от любого политического/экономического влияния;
- выявление и предотвращение конфликта интересов, а также управление им;
- обеспечение достоверности, полноты и своевременности подготовки и предоставления отчетности для внешних и внутренних пользователей;
- управление рисками в агентстве, в том числе регуляторными;
- обеспечение эффективности деятельности агентства.

3.1. Общее собрание акционеров

За общим собранием акционеров агентства закреплены следующие функции в рамках системы внутреннего контроля:

- избрание членов ревизионной комиссии агентства и определение количественного состава ревизионной комиссии, досрочное прекращение их полномочий;
- утверждение аудитора агентства;
- утверждение годовых отчетов, утверждение годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности агентства, включая бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах, а также распределение прибыли, в том числе выплата (объявление) дивидендов по результатам финансового года, за исключением прибыли, распределенной в качестве дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года) и убытков агентства по результатам финансового года;
- утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов агентства.

3.2. Совет директоров

За советом директоров агентства закреплены следующие функции в рамках системы внутреннего контроля:

- оценка эффективности системы контроля за достоверностью присваиваемых кредитных рейтингов;
- оценка эффективности мер и процедур, установленных для обеспечения предотвращения, выявления конфликтов интересов, управления ими и раскрытия информации о них;
- контроль за соблюдением требований рейтингового законодательства и внутренних нормативных документов агентства, в том числе контроль эффективности осуществления функции пересмотра методологии;
- утверждение документов, устанавливающих принципы и подходы осуществления внутреннего контроля в агентстве, утверждение которых отнесено к компетенции совета директоров агентства в соответствии с требованиями законодательства РФ или уставом агентства;
- осуществление контроля за деятельностью службы внутреннего контроля и анализа рисков, в том числе утверждение документов, касающихся деятельности службы (в том числе планов работы, ключевых показателей эффективности, структуры и бюджета подразделения, положения о подразделении), оценка работы СВКиАР, назначение на должность и освобождение от должности его руководителя;
- рассмотрение отчетов службы внутреннего контроля и анализа рисков;
- обеспечение своевременного принятия мер по устранению недостатков в системе внутреннего контроля и нарушений требований рейтингового законодательства и внутренних нормативных документов агентства, а также других недостатков, выявленных в ходе мониторинга системы внутреннего контроля;
- принятие мер, обеспечивающих оперативное выполнение исполнительными органами агентства рекомендаций службы внутреннего контроля и анализа рисков, а также рекомендаций и предписаний Банка России.

3.3. Комитет по внутреннему аудиту и контролю совета директоров

К компетенции комитета по внутреннему аудиту и контролю совета директоров относятся следующие вопросы:

- представление совету директоров рекомендаций по вопросам совершенствования системы управления рисками, внутреннего контроля и внутренних нормативных документов агентства, отнесенным к компетенции совета директоров, в том числе по вопросам:
 - оценки эффективности системы контроля за достоверностью присваиваемых кредитных и иных рейтингов;
 - оценки эффективности мер и процедур, установленных для обеспечения предотвращения, выявления конфликтов интересов, управления ими и раскрытия информации о них;
 - контроля за соблюдением требований рейтингового законодательства и внутренних нормативных документов агентства, в том числе эффективности осуществления функции пересмотра методологии;
 - утверждения политик, принципов и подходов осуществления внутреннего контроля в агентстве;
- обеспечение независимости и объективности осуществления функций внутреннего и внешнего аудита и контроля посредством:
 - предварительного рассмотрения документов, касающихся деятельности СВКиАР (в том числе планов работы, ключевых показателей эффективности, структуры и бюджета подразделения, положения о подразделении, отчетов), и осуществления предварительной оценки работы СВКиАР, а также представления рекомендаций совету директоров по рассмотренным вопросам;
 - осуществления контроля и оценки надежности и эффективности функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля;
- участие в рассмотрении существенных вопросов и суждений в отношении финансовой отчетности агентства на предмет обеспечения ее полноты, точности и достоверности, а также представление рекомендаций совету директоров, касающихся ее утверждения;
- представление совету директоров рекомендаций по разработке мер, обеспечивающих оперативное выполнение решений совета директоров и предписаний Банка России по вопросам системы внутреннего контроля и управления рисками.

3.4. Правление

К компетенции правления относятся следующие вопросы:

- осуществление контроля за исполнением бюджета (бизнес-плана) агентства;
- предварительное одобрение внутренних документов, подлежащих в соответствии с законодательством и уставом утверждению советом директоров;
- утверждение внутренних нормативных документов, содержащих описание процедур внутреннего контроля в агентстве, утверждение которых отнесено к компетенции правления агентства в соответствии с требованиями законодательства РФ или уставом агентства;
- обеспечение своевременного принятия мер по устранению недостатков в системе

внутреннего контроля и нарушений требований законодательства Российской Федерации, внутренних нормативных документов агентства, а также других недостатков, выявленных в ходе мониторинга системы внутреннего контроля;

- принятие мер, обеспечивающих оперативное выполнение генеральным директором – председателем правления рекомендаций органов внутреннего контроля, а также запросов, рекомендаций и предписаний Банка России.

3.5. Генеральный директор – председатель правления

За генеральным директором – председателем правления агентства закреплены следующие функции в рамках системы внутреннего контроля:

- организационное обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля и реализации контрольных процедур;
- обеспечение развития системы управления рисками агентства;
- рассмотрение представленной службой внутреннего контроля и анализа рисков, информации о результатах проверок и утверждение планов корректирующих мероприятий относительно выявленных несоответствий и нарушений. Обеспечение контроля за устранением выявленных нарушений, недостатков и реализацией мер, принятых для их устранения;
- обеспечение независимости службой внутреннего контроля и анализа рисков, а также возможность доступа работников службы внутреннего контроля и анализа рисков к документам и записям, необходимым для осуществления ее функций;
- обеспечение контроля за предотвращением и устранением конфликтов интересов при функционировании органов внутреннего контроля;
- обеспечение комплекса мер по организационной и операционной обособленности рейтинговых аналитиков от структурных подразделений и работников, ответственных за рекламу, привлечение клиентов и заключение договоров об осуществлении рейтинговых действий, исключаящее возникновение конфликта интересов;
- обеспечение создания эффективных систем передачи и обмена информацией, обеспечивающих поступление необходимых сведений к заинтересованным пользователям в рамках решения задач системы внутреннего контроля;
- не реже одного раза в год отчитывается перед советом директоров агентства за создание и функционирование эффективной системы внутреннего контроля.

3.6. Ревизионная комиссия

Функциями ревизионной комиссии в рамках системы внутреннего контроля являются контроль достоверности и полноты финансовой (бухгалтерской и налоговой) отчетности.

3.7. Служба внутреннего контроля и анализа рисков

Служба внутреннего контроля и анализа рисков является структурным подразделением агентства, подотчетным совету директоров агентства.

Генеральный директор – председатель правления агентства обеспечивает условия для беспрепятственного и эффективного осуществления службой своих функций. Служба является органом внутреннего контроля в соответствии с требованиями Федерального закона № 222-ФЗ.

Функционирование СВКиАР осуществляется на базе следующих принципов:

- **непрерывность деятельности.** Служба действует на постоянной основе. Количественный состав и структура СВКиАР сформированы таким образом, чтобы обеспечить непрерывное выполнение возложенных обязанностей с учетом возможности отпусков и временной нетрудоспособности работников;
- **независимость и беспристрастность.** Служба независима от генерального директора – председателя правления и прочих подразделений агентства. Служба не осуществляет деятельности по подготовке, присвоению, пересмотру и отзыву кредитных рейтингов, утверждению и пересмотру методологий, деятельности по рекламе и привлечению клиентов, а также любой иной деятельности, способной привести к конфликту интересов;
- **компетентность.** Работники СВКиАР соответствуют предъявляемым законодательством требованиям. Обучение (переподготовка) работников СВКиАР осуществляется на регулярной основе.

За СВКиАР закреплены следующие функции в рамках системы внутреннего контроля:

- мониторинг соблюдения агентством и его работниками требований законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России, а также внутренних нормативных документов агентства, мониторинг управления регуляторным риском, конфликтом интересов;
- предупреждение и предотвращение нарушений агентством и его работниками требований законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России, а также внутренних нормативных документов агентства; предотвращение конфликта интересов;
- проведение проверок соблюдения агентством и его работниками требований законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России, а также внутренних нормативных документов агентства;
- участие в разработке внутренних нормативных документов агентства, определяющих порядок и процедуры внутреннего контроля;
- контроль своевременности направления документов в Банк России в соответствии с требованиями, установленными рейтинговым законодательством;
- участие в рассмотрении поступивших в агентство жалоб (обращений, заявлений), касающихся нарушений агентством и его работниками требований законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России, а также внутренних нормативных документов агентства, систематизации информации о таких жалобах (обращениях, заявлениях) и их рассмотрении агентством;
- формирование регулярной отчетности о результатах проведенных проверок/аудитов, выявленных рисках и корректирующих мероприятиях, представление ее на рассмотрение генеральному директору – председателю правления и совету директоров;
- координация и развитие системы управления рисками в агентстве;
- осуществление нормативного и методологического процесса сопровождения процессов внутреннего контроля и управления рисками, а также согласование иных внутренних нормативных документов агентства перед их утверждением руководством агентства;
- идентификация, оценка и анализ рисков, в том числе операционных, регуляторных, стратегических рисков;
- координация и участие в разработке комплекса мероприятий агентства по управле-

нию рисками, в том числе регуляторным риском, управлению конфликтами интересов, мониторинг реализации указанных мероприятий;

- ведение реестра рисков агентства и реестра рисков событий (проблем), в том числе сбор и учет информации о совершении работниками агентства незаконных, неэтичных или нарушающих внутренние нормативные документы агентства действий или информации об обоснованных подозрениях в совершении таких действий;
- анализ и повышение эффективности действующих контрольных процедур;
- организация формирования системы обеспечения непрерывности деятельности агентства;
- организация и подготовка регуляторной отчетности и регуляторных раскрытий информации в рамках требований рейтингового законодательства;
- взаимодействие с пользователями кредитных рейтингов, профессиональными объединениями, Банком России, иными заинтересованными лицами;
- повышение осведомленности сотрудников агентства относительно работы системы внутреннего контроля и системы управления рисками.

3.8. Служба защиты активов

За службой защиты активов закреплены в рамках системы внутреннего контроля следующие функции:

- организация (в пределах полномочий подразделения) и участие в обеспечении комплекса мероприятий по защите информации и информационных технологий агентства, экономической и корпоративной безопасности агентства;
- контроль уровня технической, информационной и экономической безопасности агентства (в пределах компетенции подразделения) при разработке новых технологий, бизнес-процессов;
- выявление и пресечение фактов причинения агентству потерь, а также мониторинг, участие в оценке рисков и выработка мер по минимизации выявленных рисков в пределах своей функциональной ответственности;
- инициирование и/или участие в проведении служебных проверок по фактам выявленных в рамках мониторинга нарушений;
- обеспечение недопущения необоснованных расходов и оттока денежных средств агентства;
- обеспечение недопущения лиц, не удовлетворяющих требованиям к профессиональному опыту и деловой репутации, в штат агентства;
- реализация организационных и технических мер, направленных на обеспечение сохранности и защиты информации и физических активов;
- осуществление контроля за соблюдением требований законодательства Российской Федерации о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и (или) манипулированию рынком;
- участие в построении и поддержании системы обеспечения непрерывности деятельности агентства.

3.9. Рейтинговый комитет и комитет по некредитным рейтингам агентства (далее – комитеты)

Комитеты представляют собой группу рейтинговых аналитиков, включая председателей комитетов, принимающую решение о рейтинговых действиях (рейтинговый комитет) или решения о некредитных рейтингах и (или) решения при оказании иных дополнительных услуг (комитет по некредитным рейтингам) в порядке, предусмотренном внутренними нормативными документами агентства, в том числе в соответствии с требованиями Федерального закона № 222-ФЗ и нормативных актов Банка России.

Агентство обеспечивает независимость работы комитетов, в том числе от любого политического и / или экономического влияния. Агентство обеспечивает предотвращение, выявление существующих или потенциальных конфликтов интересов, управление ими в ходе формирования и работы комитетов в порядке, предусмотренном внутренними нормативными документами агентства. Председатели комитетов в рамках своих полномочий в ходе формирования и работы комитетов контролируют отсутствие конфликта интересов. Обнаружение конфликта интересов в ходе заседания комитетов является основанием для формирования нового состава комитетов.

За рейтинговым комитетом и комитетом по некредитным рейтингам закреплены следующие функции в рамках системы внутреннего контроля:

- контроль выводов и обоснований ведущего рейтингового/ответственного аналитика;
- контроль соответствия требованиям о ротации рейтинговых аналитиков;
- контроль со стороны председателя рейтингового комитета/комитета по некредитным рейтингам:
 - отсутствия конфликтов интересов у участников комитета;
 - соответствия их знаний и профессионального опыта требованиям рейтингового законодательства;
 - соответствия требованиям внутренних нормативных документов по составу комитета в случае рассмотрения мотивированной апелляции со стороны рейтингуемого лица.

3.10. Методологический комитет

Методологическим комитетом является группа работников агентства, осуществляющая утверждение и пересмотр рейтинговых методологий.

Органы государственной власти Российской Федерации и субъектов РФ, Банк России и органы местного самоуправления не вправе оказывать влияние на содержание методологий, применяемых агентством. Ни один из членов методологического комитета не может являться (в том числе по совместительству) членом органов управления агентства (или иного кредитного рейтингового агентства), рейтинговым аналитиком или работником подразделений, ответственных за рекламу, привлечение клиентов и заключение договоров об осуществлении рейтинговых действий.

За методологическим комитетом закреплены следующие функции в рамках системы внутреннего контроля:

- контроль своевременного пересмотра методологий;
- контроль соответствия методологий рейтинговому законодательству;
- контроль верного применения методологий рейтинговыми аналитиками;
- контроль причин отклонений от методологий рейтинговым комитетом.

4. Результаты ежегодной проверки АО «Эксперт РА» органом внутреннего контроля

Рейтинговые действия осуществляются на основе разработанных и утвержденных агентством рейтинговых методологий и соответствуют требованиям законодательства РФ и локальных нормативных актов АО «Эксперт РА».

В рамках рейтингового процесса существуют и применяются контрольные процедуры, в том числе с применением автоматизированных систем, направленные на выявление и недопущение конфликтов интересов, а также на обеспечение независимости рейтинговой деятельности от политического и/или экономического влияния в соответствии с требованиями Федерального закона № 222-ФЗ, нормативных актов Банка России и локальных нормативных актов агентства. Выявленные в рамках контрольных процедур потенциальные конфликты интересов раскрыты на интернет-сайте агентства в соответствии с требованиями Федерального закона № 222-ФЗ.

По итогам проведенных в течение 2021 года внутренних проверок выявлены несущественные риски и недостатки контрольной среды, для устранения которых в агентстве утверждены планы мероприятий по совершенствованию контрольных процедур. Итоги проверок, а также результаты реализации корректирующих мероприятий регулярно рассматриваются Советом директоров Агентства.

В агентстве реализована функция управления рисками, включая, но не ограничиваясь операционными, регуляторными, финансовыми, правовыми и стратегическими. На регулярной основе производятся идентификация, анализ, оценка и мониторинг рисков. Принятие управленческих решений в ходе операционной деятельности происходит с учетом потенциальных рисков и минимизации возможных негативных последствий.

5. Статистическая информация о распределении рейтинговых аналитиков

Статистическая информация о распределении рейтинговых аналитиков по видам объектов рейтинга и по рейтинговым действиям по присвоению и пересмотру кредитных рейтингов, совершенных за 2021 год, представлена в таблице 1. Количество аналитиков, участвовавших в рейтинговых действиях, включает как выполнение роли ведущего или проверяющего аналитика, так и участие в качестве члена рейтингового комитета.

Таблица 1

№ п/п	Вид объекта рейтинга	Количество рейтинговых аналитиков, участвовавших в осуществлении рейтинговых действий по присвоению кредитных рейтингов	Количество рейтинговых аналитиков, участвовавших в осуществлении рейтинговых действий по пересмотру кредитных рейтингов
1.	Банки	20	27
2.	Банки (Беларусь)	10	0
3.	Финансовые компании ¹	15	34
4.	Нефинансовые компании	30	35
5.	Нефинансовые компании Республики Беларусь	0	8
6.	Нефинансовые компании Республики Казахстан	0	5
7.	Холдинговые компании	13	21
8.	Проектные компании ²	8	13
9.	Лизинговые компании	16	19
10.	Региональные и муниципальные органы власти РФ	10	29
11.	Страховые компании (рейтинг финансовой надежности)	9	18
12.	Страховые компании, специализирующиеся на страховании жизни (рейтинг финансовой надежности)	0	14
13.	Депозитарии	5	5
14.	Негосударственные пенсионные фонды	5	14
15.	Микрофинансовые организации	18	16
16.	Микрофинансовые организации (Республика Казахстан)	7	0
17.	Факторинговые компании	7	7
18.	Долговые инструменты ³	40	45
19.	Долговые инструменты структурированного финансирования, выпущенные в рамках сделок секьюритизации гранулированных пулов требований к МСП	0	7
20.	Долговые инструменты структурированного финансирования, выпущенные в рамках сделок секьюритизации негранулированных пулов активов	0	5
21.	Долговые инструменты структурированного финансирования, выпущенные в рамках сделок секьюритизации пулов потребительских кредитов	5	0

¹ К финансовым компаниям агентство относит компании в соответствии с критериями, определенными в Методологии присвоения рейтингов кредитоспособности финансовым компаниям <https://raexpert.ru/ratings/methods/current>

² К проектным компаниям относятся компании, основной деятельностью которых является реализация одного или ряда проектов (капиталоемкие проекты, связанные с жилищным или инфраструктурным строительством, добычей полезных ископаемых и т. д.) в соответствии с критериями, определенными в Методологии присвоения рейтингов кредитоспособности проектным компаниям <https://raexpert.ru/ratings/methods/current>

³ Долговые инструменты различных типов заемщиков и эмитентов (банки, микрофинансовые организации, страховые организации, нефинансовые и финансовые компании, лизинговые компании, региональные и муниципальные органы власти и для прочих типов эмитентов, если для них агентством утверждена методология присвоения кредитных рейтингов). Не включают в себя долговые инструменты, являющиеся структурными облигациями и инструментами структурированного финансирования, выпущенными в рамках сделок секьюритизации

Распределение рейтинговых аналитиков по направлениям рейтингового анализа по состоянию на 31.12.2021 представлено в таблице 2.

Таблица 2

№ п/п	Виды рейтингов	Количество аналитиков
1	Рейтинги кредитных институтов	14
2	Корпоративные, суверенные и ESG рейтинги	17
3	Страховые и инвестиционные рейтинги	7
4	Рейтинги структурированного финансирования	5

6. Ротация рейтинговых аналитиков

В соответствии с требованиями федерального законодательства, регулирующего рейтинговую деятельность, Агентство обеспечивает процедуру ротации ведущих рейтинговых аналитиков, участвующих в подготовке кредитного рейтинга и/или прогноза по кредитному рейтингу в отношении одного объекта рейтинга. Ведущим рейтинговым аналитикам запрещается участвовать в рейтинговых действиях, связанных с одним и тем же объектом рейтинга, более четырех лет подряд, а в отношении суверенных рейтингов - более пяти лет подряд. Ведущие рейтинговые аналитики, прекратившие участие в рейтинговых действиях, связанных с объектом рейтинга, в связи с ротацией, не вправе участвовать в рейтинговых действиях в отношении этого объекта рейтинга в течение двух лет с момента ротации.

В целях соблюдения установленных законодательством сроков участия в рейтинговых действиях, связанных с одним и тем же объектом рейтинга, в течение 2021 года проведена ротация ведущих рейтинговых аналитиков по объектам рейтингов в отношении 31 рейтингуемого лица.

7. Политика хранения документации

Агентство осуществляет хранение информации и документов, использованных при присвоении рейтингов (далее – рейтинговая информация) в течение сроков, установленных Банком России, и обеспечивает их полноту, точность и достоверность для возможности проверки корректности выполненных рейтинговых действий.

Агентство обеспечивает хранение следующих видов документации и данных в соответствии с требованиями Банка России:

- информация рейтинговых комитетов, включая пакет документов и данных, на основании которых было принято решение о совершении рейтингового действия, обсуждение в рамках рейтинговых комитетов, протоколы заседаний рейтинговых комитетов;
- первичная информация, на основании которой осуществлялся рейтинговый анализ – документы и информация, предоставленные контрагентами, материалы рейтинговых встреч, а также вся переписка, в том числе по электронной почте;
- методологии, модели, отчеты о разработке и валидации методологий;
- информация по взаимодействию с клиентами в рамках заключения и исполнения договоров об осуществлении рейтинговых действий и оказании дополнительных услуг;
- переписка с Банком России и иными регуляторами;
- материалы и протоколы заседаний органов управления;
- организационно-распорядительные документы и локальные нормативные акты агентства.

Хранение указанных видов информации осуществляется в целях обеспечения объективности рейтинговой деятельности, а также для поддержки процессов внутреннего аудита, комплаенс-контроля и контроля качества в соответствии с требованиями внутренних документов агентства.

В агентстве предусмотрена возможность восстановления информации в случае ее умышленного, а также случайного разрушения и/или искажения или выхода из строя компьютерной техники и средств автоматизации. Для рейтинговой информации обеспечивается хранение архивов не менее пяти лет с еженедельным сохранением на отчуждаемых носителях, хранящихся вне центра обработки данных агентства.

Непрерывность бизнес-процессов агентства и сохранность его информационных активов в условиях аварийных и нештатных ситуаций, техногенных и природных катастроф обеспечивается резервированием оборудования и каналов связи, резервным копированием информации, а также документированием процедур восстановления и регулярным тестированием их эффективности и адекватности.

В соответствии с требованиями локальных нормативных актов в агентстве обеспечивается классификация конфиденциальной информации. Информация и данные, относящиеся к аналитической деятельности, разработке и валидации методологий, хранятся на специально выделенных ИТ-ресурсах, отделенных от ИТ-ресурсов с информацией по договорам и получаемым вознаграждениям за оказание рейтинговых услуг.

Агентство тщательно подбирает персонал (работников), вырабатывает и поддерживает корпоративную этику, создавая благоприятную доверительную среду для деятельности агентства по управлению информационными активами.

В агентстве осуществляется мониторинг инцидентов информационной безопасности и реагирование на них, а также анализ и оценка эффективности системы защиты информации, в том числе с привлечением внешних консультантов.

В соответствии с требованиями законодательства, нормативных актов Банка России и локальных нормативных актов в агентстве ведется список инсайдеров и обеспечивается контроль доступа к инсайдерской информации.

Ответственным подразделением, обеспечивающим функционирование системы информационной безопасности (в т.ч. сохранности и защиты конфиденциальной информации), является Служба защиты активов.

8. Информация о выручке АО «Эксперт РА»

Данные о выручке Агентства за период с 1 января по 31 декабря 2021 года представлены в таблице 3.

Таблица 3

Выручка АО «Эксперт РА» от рейтинговой деятельности, тыс. руб. (без НДС)	585 047,29
Выручка АО «Эксперт РА» от предоставления дополнительных услуг ⁴ , тыс. руб. (без НДС)	28 631,75
Выручка АО «Эксперт РА» за 2021 год (общая сумма), тыс. руб. (без НДС)	613 679,04

Лица, доля денежных поступлений от которых в годовой выручке Агентства на конец 2021 года составляла 5% и более, отсутствуют.

4 Перечень дополнительных услуг представлен на сайте Агентства в разделе «Раскрытие информации» (<https://raexpert.ru/about/disclosure/>)

Рейтинги, которым доверяют

Крупнейшее российское рейтинговое агентство

Кредитное рейтинговое агентство «Эксперт РА» основано в 1997 году и на сегодняшний день является старейшим и крупнейшим в России.

Включено в реестр кредитных рейтинговых агентств Банка России

Рейтинги агентства используют Банк России, Министерство финансов, Министерство экономического развития, Московская биржа, а также сотни компаний и органов власти при проведении конкурсов и тендеров.

Лидер российского рынка рейтинговых услуг

Агентством поддерживается более 800 кредитных рейтингов. Мы прочно занимаем лидирующие позиции по рейтингам кредитных организаций, страховых компаний, компаний финансового и нефинансового секторов.

Наши контакты

АО «Эксперт РА»
г. Москва, ул. Николаямская, д. 13, стр. 2
+7 (495) 225 34 44

www.raexpert.ru

По вопросам получения рейтинга

Роман Ерофеев,
**коммерческий директор –
член правления**
erofeev@raexpert.ru

По вопросам информационного сотрудничества

Сергей Михеев,
**руководитель отдела
по связям с общественностью**
mikheev@raexpert.ru



Следите за нашими
новостями в Telegram
[@expert_ra](https://t.me/expert_ra)

© 2022 АО «Эксперт РА». Все материалы и публикации Агентства, размещенные на сайте Агентства либо в любом другом источнике размещения и вне зависимости от формата публикации информации, являются интеллектуальной собственностью АО «Эксперт РА» (кроме случаев, когда прямо указано другое авторство) и охраняются законом.

Представленная информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Никакие из материалов, размещенные на сайте Агентства либо в любом другом источнике размещения и вне зависимости от формата публикации информации, не должны копироваться, воспроизводиться, переиздаваться, использоваться, размещаться, передаваться или распространяться любым способом и в любой форме без предварительного письменного согласия со стороны Агентства и ссылки на источник. Использование информации в нарушение указанных требований запрещено.

Агентство не несет ответственности за перепечатку материалов Агентства третьими лицами, в том числе за искажения, несоответствия и интерпретации таких материалов.

Рейтинговые оценки, обзоры, исследования и иные публикации, размещенные на сайте Агентства либо в любом другом источнике размещения и вне зависимости от формата публикации информации, выражают мнение АО «Эксперт РА» и не являются установлением фактов или рекомендаций покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения. Агентство не принимает на себя никакой ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями, прямо или косвенно связанными с рейтинговой оценкой, совершенными Агентством рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в рейтинговом отчете и пресс-релизах, исследованиях, обзорах и иных публикациях, выпущенных Агентством, или отсутствием всего перечисленного.

Агентство не несет ответственности и не имеет прямых или косвенных обязательств в связи с любыми возможными или возникшими потерями или убытками любого характера, связанными с содержанием сайта и с использованием материалов и информации, размещенных в любом другом источнике размещения и вне зависимости от формата публикации информации, в том числе прямо или косвенно связанных с рейтинговой оценкой, независимо от того, что именно привело к потерям или убыткам.

Никакие материалы, отчеты, исследования, информация или разъяснения, размещенные на сайте Агентства либо в любом другом источнике размещения и вне зависимости от формата публикации информации, не могут в каком бы то ни было отношении служить заменой иных проверок и процедур, которые должны быть выполнены при принятии решений, равно как и заменять суждения, которые должны быть выработаны относительно вопросов, представляющих интерес для пользователей. Никто не должен действовать на основании таких материалов, отчетов, исследований, информации или разъяснений, которые могут предоставляться Агентством в связи с ознакомлением с указанными материалами, отчетами, исследованиями, информацией, разъяснениями в каких бы то ни было целях.

На сайте Агентства могут быть предоставлены ссылки на сайты третьих лиц. Они предоставляются исключительно для удобства посетителей сайта. В случае перехода по этим ссылкам, Вы покидаете сайт Агентства. АО «Эксперт РА» не просматривает сайты третьих лиц, не несет ответственности за эти сайты и любую информацию, представленную на этих сайтах, не контролирует и не отвечает за материалы и информацию, содержащиеся на сайтах третьих лиц, в том числе не отвечает за их достоверность.

Единственным источником, отражающим реальное состояние рейтинговой оценки, является официальный сайт АО «Эксперт РА» www.raexpert.ru.

АО «Эксперт РА» оставляет за собой право вносить изменения в информационные материалы сайта в любой момент и без уведомления третьих лиц. При этом Агентство не несет никаких обязательств по обновлению сайта и материалов, представленных на сайте.