



«ЗАТРЕРДЖУЮ»

Директор ТОВ «РА «Експерт-Рейтинг»

Духненко В.Б.

«01» вересня 2007 року

ПОЛОЖЕННЯ про Рейтинговий комітет ТОВ «Рейтингове агентство «Експерт-Рейтинг» (Агентство)

Визначення та терміни:

Рейтингове агентство — юридична особа, яка надає послуги на ринку цінних паперів та спеціалізується на визначенні кредитних рейтингів (рейтингуванні) та наданні інформаційно-аналітичних послуг, пов'язаних із забезпеченням діяльності з визначення кредитних рейтингів.

Рейтинговий аналітик — працівник рейтингового агентства, який виконує аналітичні функції, необхідні для визначення рейтингової оцінки.

Відповідальний аналітик — рейтинговий аналітик, основні обов'язки якого включають в себе взаємодію з представником юридичної особи (об'єктом рейтингування), що перебуває в процесі рейтингування, підготовку документів і пропозицій для Рейтингового комітету щодо рейтингових дій.

Рейтинговий комітет — колегіальний постійно діючий орган рейтингового агентства, до складу якого входить не менше трьох рейтингових аналітиків (крім керівника рейтингового агентства).

Рейтингова методологія — сукупність документів, які визначають критерії визначення рейтингової оцінки уповноваженим рейтинговим агентством за Національною рейтинговою шкалою, у тому числі визначають порядок проведення аналізу емітента та його цінних паперів на предмет відповідності ознакам фіктивності.

Рейтингова процедура — документ, який визначає послідовність дій з визначення, оновлення, призупинення та відкликання рейтингової оцінки за Національною рейтинговою шкалою.

Рейтингові дії — це різновиди рейтингових дій щодо об'єкта рейтингування, а саме присвоєння рейтингової оцінки, поновлення, призупинення та відкликання рейтингової оцінки.

Об'єкт рейтингування — емітент та (або) його боргові фінансові зобов'язання (кредитоспроможність, фінансова надійність, фінансова стійкість).

Рейтинговий звіт — підсумковий звіт із детальним описом процедури проведення рейтингового дослідження суб'єкта рейтингування. В рейтинговому звіті може міститися історія створення та діяльності суб'єкта рейтингування, інформація про засновників та органи управління, фінансові показники діяльності, аналіз взаємодії із органами надзору та регулювання, висновок із обґрунтуванням присвоєного рівня рейтингової оцінки. Рейтинговий звіт може бути публічним, не публічний, або мати скорочену версію для оприлюднення.

1. Мета створення та діяльності Рейтингового комітету

Рейтинговий комітет (РК) створюється для прийняття рішень про рейтингові дії Агентства. Він покликаний забезпечити незалежність і об'єктивність у присвоєнні рейтингової оцінки/поновленні рейтингової оцінки/призупиненні рейтингової оцінки/відкликанні рейтингової оцінки об'єктів рейтингування. Рейтинговий комітет є найважливішим підрозділом Агентства у процесі прийняття рішень про рейтингові дії щодо об'єктів рейтингування, що гарантує неупередженість оцінки аналітиків Агентства, контроль якості підготовки рейтингових оцінок, відсутність стороннього тиску на думку аналітиків та колегіальність прийняття рішень.

2. Принципи роботи

Рейтинговий комітет діє на принципах колегіальності та незалежності.

3. Функції Рейтингового комітету:

- розгляд та затвердження Рейтингового звіту;
- винесення рейтингової оцінки об'єкту рейтингування шляхом прямого відкритого голосування;
- затвердження прес-релізу для оприлюднення прийнятих рейтингових дій;
- вирішення питань про зміну рейтингових оцінок за результатами моніторингу за об'єктами рейтингування, які знаходяться у стані посиленого моніторингу.

4. Склад Рейтингового комітету

Кількість членів Рейтингового комітету визначається робочою доцільністю, а саме кількістю об'єктів рейтингування (за секторами економіки), які уклали із Агентством договори на рейтингове обслуговування. Кількість об'єктів рейтингування на одного рейтингового аналітика не має перевищувати 25. Кількість членів РК із правом голосу має бути непарною.

Членство в Рейтинговому комітеті — персональне.

До складу Рейтингового комітету можуть входити рейтингові аналітики, які є співробітниками Агентства, а також залучені до співпраці із Агентством сторонні спеціалісти на умовах договірних відносин. Членом Рейтингового комітету має бути особа, яка має високу кваліфікацію в області оцінки кредитоспроможності об'єктів рейтингування (по секторах економіки), досвід та відповідні знання.

Склад Рейтингового комітету формується та затверджується директором (виконавчим органом) Агентства. Директор Агентства має право бути присутнім на засіданнях РК, але без права голосування за рішення РК.

Члени Рейтингового комітету зобов'язані дотримуватися Кодексу ділової етики, прийнятому в Агентстві.

Члени Рейтингового комітету зобов'язані неухильно дотримуватися вимог захисту конфіденційної інформації, які прийняті в Агентстві

Членами Рейтингового комітету не можуть бути спеціалісти, діяльність яких пов'язана із об'єктами рейтингування.

Усі члени Рейтингового Комітету мають права:

- виступати на засіданнях Рейтингового комітету;
- вносити пропозиції та рекомендації відносно рейтингових оцінок об'єктів рейтингування та виносити їх на голосування РК;

- вносити свої зауваження щодо об'єктів рейтингування у Рейтинговий звіт додатковим пунктом «Особлива думка».

Позитивне рішення РК приймається більшістю голосів членів РК прямим відкритим голосуванням, тому кількість членів РК має бути непарною.

5. Голова Рейтингового комітету

Голова Рейтингового комітету призначається на строк не більше 7-ми років.

Голова Рейтингового комітету відповідає за роботу Рейтингового комітету і за дотримання всіх процедур його діяльності.

Голова Рейтингового комітету зобов'язаний:

- вести засідання Рейтингового комітету;
- забезпечувати незалежність голосування на Рейтинговому комітеті;
- вести протоколи засідань Рейтингового комітету;
- формувати порядок денний.

6. Порядок роботи РК

Рейтинговий комітет збирається за необхідністю, але не рідше, ніж один раз на два місяці.

Засідання організує та веде Голова Рейтингового комітету.

За два дні до засідання РК всім членам комітету направляється повістка і відповідні матеріали для ознайомлення: рейтингові звіти, результати моніторингу, пропозиції щодо зміни рейтингів, результати аналізу та т.п.

Рішення з питань порядку денного приймаються простою більшістю голосів.

Засідання вважається правомочним, якщо в ньому бере участь не менше половини членів Рейтингового комітету.

На засіданні ведеться протокол.

Забороняється участь в засіданнях Рейтингового комітету особам, які відповідають за рекламу, залучення клієнтів та укладання договорів на здійснення рейтингових дій, а також особам, які мають доступ до договорів з клієнтами.

6.1. Порядок розгляду і затвердження рейтингового звіту. Ухвалення рішення про рейтингові дії.

Рейтинговий звіт на засіданні РК представляє відповідальний аналітик-автор звіту. Він роз'яснює основні фактори ризику рейтингового об'єкта і захищає рекомендовану оцінку. В результаті детального обговорення приймається рішення про рейтингову дію.

6.2. Апеляції об'єктів рейтингування

Об'єкт рейтингування має право подати мотивовану апеляцію в разі незгоди з присвоєним кредитним рейтингом і прогнозом. У разі отримання апеляції відповідальний аналітик вивчає наведені факти і документи. Після їх вивчення він готує мотивовану пропозицію про рейтингові

дії. Рейтинговий комітет, розглянувши доповідь аналітика, приймає рішення або про збереження присвоєної раніше оцінки або про її зміну. Після прийняття повторного рішення наступні апеляції не розглядаються.

6.3. Порядок голосування

Рішення з питань порядку денного приймаються простою більшістю голосів.

6.4. Право вето

Член Рейтингового комітету має право повністю або частково заблокувати прийняті більшістю голосів членів Рейтингового комітету рішення. У цьому випадку особа, яка наклала вето, має детально пояснити причину свого рішення.

У разі накладення вето спірні питання повинні бути врегульовані членами Рейтингового комітету до наступного засідання РК. На наступне засідання відкладений питання виноситься знову з роз'ясненнями щодо аспектів, які стали причиною накладення вето.

Одне і те ж рішення не може бути ветоване одним і тим же членом Рейтингового комітету вдруге.

6.5. Порядок вирішення питання про зміну рейтингових оцінок за результатами моніторингу

Відповідальний аналітик повідомляє про виявлені нові факти діяльності рейтингованого об'єкта, здатних вплинути на зміну його кредитоспроможності (надійності). Він обґрунтовує свої пропозиції щодо зміни рейтингів. За результатами обговорення приймається рішення.

7. Відповідальність

Відповідальність за роботу Рейтингового комітету несе його Голова. Члени Рейтингового комітету повинні докладати всіх можливих зусиль для забезпечення всебічної і якісної оцінки рейтингованих об'єктів, сумлінно і неупереджено ставитися до рейтингових рішень. Член Рейтингового комітету повинен дотримуватися принципів незалежності та об'єктивності.

Вся інформація, яка стала відомою в процесі роботи Рейтингового комітету його члену (включаючи результати обговорення), є строго конфіденційною. Члени Рейтингового комітету несуть персональну відповідальність за її розголошення.