

KOMMISJONSBEKLUTNING

2016/EØS/47/90

av 28. september 2010

om anerkjennelse av Japans rettslige og tilsynsmessige rammer som likeverdige med kravene i europaparlaments- og rådsforordning (EF) nr. 1060/2009 om kredittvurderingsbyråer*[meddelt under nummer K(2010) 6418]*

(2010/578/EU)(*)

EUROPAKOMMISJONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den europeiske unions virkemåte,

under henvisning til europaparlaments- og rådsforordning (EF) nr. 1060/2009 av 16. september 2009 om kredittvurderingsbyråer ⁽¹⁾, særlig artikkel 5 nr. 6, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) Kommisjonen ga 12. juni 2009 Komiteen for europeiske verdipapirtilsyn (CESR) mandat til å gi den tekniske råd i forbindelse med den tekniske vurderingen av Japans rettslige og tilsynsmessige rammer for kredittvurderingsbyråer.
- 2) I uttalelsen om sitt råd av 21. mai 2010 uttrykte CESR at Japans rettslige og tilsynsmessige rammer for kredittvurderingsbyråer bør anses som likeverdige med forordningen.
- 3) I henhold til artikkel 5 nr. 6 annet ledd i forordning (EF) nr. 1060/2009 må tre vilkår vurderes som oppfylt for at en tredjestats rettslige og tilsynsmessige rammer skal anses som likeverdige med forordning (EF) nr. 1060/2009.
- 4) I henhold til det første vilkåret skal kredittvurderingsbyråer i tredjestater være underlagt krav om godkjenning eller registrering og løpende effektivt tilsyn og effektiv håndheving. De japanske rettslige og tilsynsmessige rammene for kredittvurderingsbyråer består av bestemmelsene i lov om finansielle instrumenter og børser (lov nr. 25 av 1948) som regulerer kredittvurderingsbyråer, bestemmelsene i regjeringsforordning om handel med finansielle instrumenter (forordning nr. 52 av 2007)

som regulerer kredittvurderingsbyråer, bestemmelsene i forordning om begrepsbestemmelse i henhold til artikkel 2 i lov om finansielle instrumenter og børser (finansdepartementets forordning nr. 14 av 1993) som regulerer kredittvurderingsbyråer, den omfattende veiledningen for tilsyn med foretak innen sektoren for finansielle instrumenter (tillegg) og retningslinjene for tilsyn med kredittvurderingsbyråer. I juni 2009 vedtok det japanske parlamentet (Diet) lovgivning som innfører nye rammeregler for kredittvurderingsbyråer. Dette ble i desember 2009 fulgt opp av regjeringsbeslutninger og regjeringsforskrifter som fastsetter nærmere bestemmelser og vilkår for denne rammen. Rammene som trådte i kraft i april 2010, krever at kredittvurderingsbyråer registreres ved den japanske finanstillsynsmyndigheten (JFSA) for at byråets kredittvurderinger kan brukes i reguleringsoyemed i Japan, og pålegger rettslig bindende forpliktelser for kredittvurderingsbyråer og løpende tilsyn med disse. JFSA har en vid og omfattende rekke fullmakter og er i stand til å treffe en rekke tiltak, herunder sanksjoner, mot kredittvurderingsbyråer for brudd på bestemmelsene i loven om finansielle instrumenter og børser som regulerer kredittvurderingsbyråer.

- 5) I henhold til det andre vilkåret skal kredittvurderingsbyråer i tredjestater være underlagt rettslig bindende bestemmelser som er likeverdige med bestemmelsene fastsatt i artikkel 6-12 og vedlegg I til forordning (EF) nr. 1060/2009. Den japanske ordningen er basert på forpliktelsen til å handle i god tro, kredittvurderingsbyråets plikt til å opprette operative kontrollsystemer som påser at kredittvurderingssektoren har en rettfærdig og hensiktsmessig utøvelse av kredittvurderingsvirksomheten gjennom et stort antall detaljerte og beskrivende krav, omfattende bestemmelser med hensyn til forebygging, håndtering og offentliggjøring av interessekonflikter samt plikten til å registrere og videreformidler opplysninger både til JFSA og offentligheten. De japanske rammene oppfyller målene i forordning (EF) nr. 1060/2009 med hensyn til håndtering av interessekonflikter, organisatoriske prosesser og framgangsmåter som et kredittvurderingsbyrå må ha til rådighet, kvaliteten på kredittvurderingene og kredittvurderingsmetodene, offentliggjøring av kredittvurderinger og generell og periodisk offentliggjøring av kredittvurderingsvirksomheten. De japanske rammene gir dermed likeverdig vern når det gjelder integritet, gjennomsiktighet og god styring av kredittvurderingsbyråer samt kredittvurderingsvirksomhetens pålitelighet.

(*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 254 av 29.9.2010, s. 46, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 53/2012 av 30. mars 2012 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), se EØS-tillegget til *Den europeiske unions tidende* nr. 43 av 2.8.2012, s. 40.

(1) EUT L 302 av 17.11.2009, s. 1.

- 6) I henhold til det tredje vilkåret skal den aktuelle tredjestatens lovgivning hindre tilsynsmyndigheten og andre offentlige myndigheter i nevnte tredjestat i å gripe inn i kredittvurderingenes innhold og kredittvurderingsmetodene. I den forbindelse er JFSA forhindret av loven fra å blande seg inn i innholdet i kredittvurderingene og kredittvurderingsmetodene.
- 7) På bakgrunn av de undersøkte faktorene kan Japans rettslige og tilsynsmessige rammer for kredittvurderingsbyråer anses å oppfylle vilkårene fastsatt i artikkel 5 nr. 6 annet ledd i forordning (EF) nr. 1060/2009. Japans rettslige og tilsynsmessige rammer for kredittvurderingsbyråer bør derfor anses som likeverdige med de rettslige og tilsynsmessige rammene opprettet ved forordning (EF) nr. 1060/2009.
- 8) Tiltakene fastsatt i denne beslutning er i samsvar med uttalelse fra Den europeiske verdipapirkomité —

TRUFFET DENNE BESLUTNING:

Artikkel 1

Ved anvendelsen av artikkel 5 i forordning (EF) nr. 1060/2009 skal Japans rettslige og tilsynsmessige rammer for kredittvurderingsbyråer anses likeverdige med kravene i forordning (EF) nr. 1060/2009.

Artikkel 2

Denne beslutning er rettet til medlemsstatene.

Utferdiget i Brussel, 28. september 2010.

For Kommisjonen

Michel BARNIER

Medlem av Kommisjonen