

SV

SV

SV



EUROPEISKA KOMMISSIONEN

Bryssel den 28.9.2010
K(2010) 6418 slutlig

KOMMISSIONENS BESLUT

av den 28.9.2010

**om erkännande av att Japans rättsliga och tillsynsmässiga ramar motsvarar kraven i
Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 om
kreditvärderingsinstitut**

KOMMISSIONENS BESLUT

av den 28.9.2010

om erkännande av att Japans rättsliga och tillsynsmässiga ramar motsvarar kraven i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 om kreditvärderingsinstitut

(Text av betydelse för EES)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DETTA BESLUT

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut¹, särskilt artikel 5.6, och

av följande skäl:

- (1) Den 12 juni 2009 gav kommissionen i uppdrag åt Europeiska värdepapperskommittén att tillhandahålla teknisk rådgivning i samband med den tekniska utvärderingen av Japans rättsliga och tillsynsmässiga ramar när det gäller kreditvärderingsinstitut.
- (2) I det utlåtande som lämnades den 21 maj 2010 gör Europeiska värdepapperskommittén bedömningen att de japanska rättsliga och tillsynsmässiga ramarna för kreditvärderingsinstitut kan anses motsvara kraven i förordningen.
- (3) I enlighet med artikel 5.6 andra stycket i förordning (EG) nr 1060/2009 anses det att ett tredjelands rättsliga och tillsynsmässiga ramar är likvärdiga med förordning (EG) nr 1060/2009 om tredjeländets ramar uppfyller minst tre villkor.
- (4) Enligt det första villkoret krävs det att kreditvärderingsinstituten i det tredjelandet är föremål för auktorisering eller registrering och fortlöpande är föremål för effektiv tillsyn och tillämpning. De japanska rättsliga och tillsynsmässiga ramarna för kreditvärderingsinstitut består av lagen om finansiella instrument och lagen om marknader (Lag nr. 25 från 1948) beträffande regleringen av kreditvärderingsinstitut, regeringsförordningen avseende sektorn för finansiella instrument (Förordning nr. 52 från 2007) beträffande regleringen av kreditvärderingsinstitut, regeringsförordningen om definitioner enligt artikel 2 i lagen om finansiella instrument och marknader (Finansministeriets förordning nr. 14 från 1993) om reglering av kreditvärderingsinstitut och de omfattande riktlinjerna för tillsyn av företag inom sektorn för finansiella instrument (tillägg) samt riktlinjerna för tillsyn av kreditvärderingsinstitut. I juni 2009 antog det japanska parlamentet (dieten) lagstiftning genom vilken en ny regleringsram införs för kreditvärderingsinstitut. Denna åtföljdes i december 2009 av en rad regeringsbeslut och regeringsföreskrifter i

¹ EUT L 302, 17.11.2009, s. 1.

vilka villkoren för denna regleringsram fastställdes. Enligt det nya regelverket, som trädde i kraft i april 2010, måste kreditvärderingsinstitut vara registrerade hos den japanska finansinspektionen (JFSA) för att institutens kreditvärderingar ska kunna användas i Japan för regleringsändamål. Regelverket föreskriver rättsligt bindande skyldigheter för kreditvärderingsinstitut och fortlöpande tillsyn av dem. JFSA har vida och omfattande befogenheter och kan vidta ett antal åtgärder, bland annat sanktioner, mot kreditvärderingsinstitut om bestämmelserna i lagen om finansiella instrument och marknader beträffande regleringen av kreditvärderingsinstitut överträds.

- (5) Det andra villkoret föreskriver att kreditvärderingsinstituten i det tredjelandet måste vara föremål för rättsligt bindande bestämmelser som är likvärdiga med dem som anges i artiklarna 6–12 och i bilaga I till förordning (EG) nr 1060/2009. Det japanska systemet grundar sig på lojalitetsplikt och skyldigheten för kreditvärderingsinstitut att inrätta operativa kontrollsystem för att se till att kreditvärderingssektorn bedriver sin verksamhet på ett rättvist och tillförlitligt sätt med hjälp av ett stort antal detaljerade och bindande föreskrifter, omfattande bestämmelser avseende undvikande, hantering och offentliggörande av intressekonflikter och skyldigheten att registrera information och delge informationen både till JFSA och allmänheten. Det japanska regelverket uppfyller målen i förordning (EG) nr 1060/2009 när det gäller hantering av intressekonflikter, de organisatoriska processer och förfaranden som krävs av kreditvärderingsinstitut, kvaliteten på kreditvärderingarna och på värderingsmetoderna, offentliggörande av kreditvärderingar och allmänt och regelbundet offentliggörande av kreditvärderingsverksamhet. Det japanska regelverket tillhandahåller således ett motsvarande skydd i fråga om integritet, öppenhet, gott styre av kreditvärderingsinstitut och kreditvärderingsverksamhetens tillförlitlighet.
- (6) Enligt det tredje villkoret måste lagstiftningen i det tredjelandet förhindra att tillsynsmyndigheterna och andra offentliga myndigheter ingriper när det gäller kreditbetygens innehåll och kreditvärderingsmetoderna. I detta fall är JFSA enligt lag förhindrad att ingripa när det gäller kreditbetygens innehåll och kreditvärderingsmetoderna.
- (7) Med hänvisning till de faktorer som granskats kan man konstatera att de villkor som fastställs i artikel 5.6 andra stycket i förordning (EG) nr 1060/2009 uppfylls i de japanska rättsliga och tillsynsmässiga ramarna för kreditvärderingsinstitut. Således kan de japanska rättsliga och tillsynsmässiga ramarna för kreditvärderingsinstitut anses vara likvärdiga med de rättsliga och tillsynsmässiga ramarna som fastställs genom förordning (EG) nr 1060/2009.
- (8) De åtgärder som föreskrivs i detta beslut är förenliga med yttrandet från Europeiska värdepapperskommittén.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Vid tillämpningen av artikel 5 i förordning (EG) nr 1060/2009 ska de japanska rättsliga och tillsynsmässiga ramarna för kreditvärderingsinstitut anses motsvara kraven i förordning (EG) nr 1060/2009.

Artikel 2

Detta beslut riktar sig till medlemsstaterna.

Utfärdat i Bryssel den 28.9.2010

*På kommissionens vägnar
Michel Barnier
Ledamot av kommissionen*

**KOPIANS ÖVERENSSTÄMMELSE
MED ORIGINAL ET INTYGAS HÄRMED**
Generalsekretären genom

Jordi AYET PUIGARNAU
Kanslichef