

S&Pグローバル・レーティング・ジャパン株式会社

格付提供方針等

S&Pグローバル・レーティング・ジャパン株式会社（以下、「当社」という）は、付与した信用格付を提供または閲覧に供する行為に関する複数の方針をもって、法令上の諸要請を充足するだけでなく、信用格付業におけるベスト・プラクティスを策定して実行する。下記は、当社の信用格付の提供または閲覧に供する行為に関する諸方針を概略するものである。

- 当社は、信用格付業における信用格付を当社ウェブサイトで公開する。当社ウェブサイトに掲載している信用格付は全て無料で公開する。
- 当社は、信用格付を可能な限り迅速に提供及び閲覧に供するが、特別な事情がない限り、通常は格付委員会による格付決定から2営業日以内に提供及び閲覧に供する。
- 当社は、既存の信用格付の取り下げを決めた際には、その信用格付の取り下げは当社ウェブサイトで速やかに発表する。
- 当社は、付与した信用格付を提供し又は閲覧に供する場合には、当社規定に従ったプレス・リリースに加え、法令に従って下記〈公表項目〉に掲げる事項を別途公表する。この公表は当社ウェブサイトで実施し、当該信用格付が取り下げられるまで継続する。
- 当社は、前記公表に伴い (i) 資産証券化商品に関する情報の公表について、格付関係者に対して行った働きかけの内容、並びに (ii) 格付関係者による公表に向けた努力の結果（働きかけの結果）を公表する。
- 当社は、資産証券化商品の信用状態に関する評価が信用格付の対象となる事項である場合において、第三者が独立した立場において当該信用格付の妥当性について検証することができるための措置として、投資家および他の信用格付業者が独自の分析を独立して行うために重要と認められる情報のリストを公開する。
- 当社は、付与する信用格付または当社が信用格付の決定に用いる格付規準の妥当性について、金融庁その他の行政機関が保証したものと示唆するような表示を行わない。

〈公表項目〉

1. 当社の商号、または、名称
2. 日本における当社の登録番号
3. 当社に対して直近一年以内に講じられた監督上の措置の内容
4. 信用格付を付与した年月日
5. 主担当格付アナリストの氏名
6. 信用格付の付与について当社を代表して責任を有する者の氏名

7. 信用格付の付与に当たり利用した次に掲げる事項
 - 信用格付の基本的な概念（信用状態に関する評価の前提となる事項）
 - 格付符号および定義（信用状態に関する評価の結果を示す等級を定めるために用いる基準）
 - 信用格付の付与に係る方法の概要
8. 信用格付の対象となる事項の概要
9. 格付関係者の氏名または名称
資産証券化商品については、業種、企業の規模、所在地、および、オリジネーターの氏名・名称を開示しない理由をもって、オリジネーターの氏名・名称に代替する場合があります。
10. 信用格付の対象となる事項が資産証券化商品の信用状態に関する評価であり、かつ、過去に信用格付を付与した資産証券化商品の設計と著しく異なる場合には、その旨
11. 信用格付が非依頼格付であるか否かの別
12. 信用格付が非依頼格付である場合には、信用格付の付与に係る過程において格付関係者から機密情報を入手したか否かの別
13. 信用格付がサーベイランスの対象とならない場合には、その旨、および、信用格付がサーベイランスの対象とならない理由
14. 付与した信用格付の前提、意義および限界に関する当該信用格付の対象となる事項の区分に応じた説明（信用格付けの変動の特性に関する説明および信用格付の対象となる事項が信用状態の変化に関する情報が限定されている金融商品の信用状態に関する評価である場合における当該信用格付の限界に関する説明を含む。）
15. 信用格付の付与に当たり利用した主要な情報に関する次に掲げる事項
 - 当該情報の概要
 - 当該情報の品質を確保するために講じられた措置の概要
 - 当該情報の提供者
16. 資産証券化商品の損失、キャッシュ・フロー、および、感応度の分析に関する情報
17. 付与した信用格付の対象となる事項が資産証券化商品の信用状態に関する評価であることを明示するための記号または数字その他の表示（当該表示に基づき投資者が当該信用格付の意義および限界を理解するための説明を含む。）
18. 信用格付の妥当性について第三者が独立した意見を形成できるような十分な情報を格付関係者に公表するように当社が行った働きかけの内容及びその結果

Copyright © 2017 by Standard & Poor's Financial Services LLC. All rights reserved.

本稿に掲載されているコンテンツ（信用格付、信用関連分析およびデータ、バリュエーション、モデル、ソフトウェア、またはそのほかのアプリケーションもしくはそのアウトプットを含む）及びこれらのいかなる部分（以下「本コンテンツ」といいます。）について、スタンダード&プアーズ・フィナンシャル・サービスズ・エル・エル・シーまたはその関連会社（以下、総称して「S&P」）による事前の書面による許可を得ることなく、いかなる形式あるいは手段によっても、修正、リバースエンジニアリング、複製、頒布を行うこと、あるいはデータベースや情報検索システムへ保存することを禁じます。本コンテンツを不法な目的あるいは権限が与えられていない目的のために使用することを禁じます。

S&P、外部サービス提供者、およびその取締役、執行役員、株主、従業員あるいは代理人（以下、総称して「S&P関係者」）はいずれも、本コンテンツに関して、その正確性、完全性、適時性、利用可能性について保証いたしません。S&P関係者はいずれも、原因が何であれ、本コンテンツの誤謬や脱漏（過失であれその他の理由によるものであれ）、あるいは、本コンテンツを利用したことにより得られた結果に対し、あるいは利用者により入力されたいかなる情報の安全性や維持に関して、一切責任

を負いません。本コンテンツは「現状有姿」で提供されています。S&P関係者は、明示または黙示にかかわらず、本コンテンツについて、特定の目的や使用に対する商品性や適合性に対する保証を含むいかなる事項について一切の保証をせず、また、本コンテンツに関して、バグ、ソフトウェアのエラーや欠陥がないこと、本コンテンツの機能が妨げられないことがないこと、または、本コンテンツがいかなるソフトウェアあるいはハードウェアの設定環境においても作動することについての保証を含む一切の保証をいたしません。いかなる場合においても、S&P関係者は、損害が生じる可能性について報告を受けていた場合であっても、本コンテンツの利用に関連する直接的、間接的、付随的、制裁的、代償的、懲罰的、特別なし派生的な損害、経費、費用、訴訟費用、損失（損失利益、逸失利益あるいは機会費用、過失により生じた損失などを含みますが、これらに限定されません）に対して、いかなる者に対しても、一切責任を負いません。

本コンテンツにおける、信用格付を含む信用関連などの分析、および見解は、それらが表明された時点の意見を示すものであって、事実の記述ではありません。S&Pの意見、分析、格付けの承認に関する決定（以下に述べる）は、証券の購入、保有または売却の推奨や勧誘を行うものではなく、何らかの投資判断を推奨するものでも、いかなる証券の投資適合性について言及するものでもありません。S&Pは、本コンテンツについて、公表後にいかなる形式やフォーマットにおいても更新する義務を負いません。本コンテンツの利用者、その経営陣、従業員、助言者または顧客は、投資判断やそのほかのいかなる決定においても、本コンテンツに依拠してはならず、本コンテンツを自らの技能、判断または経験に代替させてはならないものとします。S&Pは「受託者」あるいは投資助言者としては、そのように登録されている場合を除き、行為するものではありません。S&Pは、信頼に足ると判断した情報源から情報を入手してはいますが、入手したいいかなる情報についても監査はせず、またデューデリジェンスや独自の検証を行う義務を負うものではありません。

ある国の規制当局が格付け会社に対して、他国で発行された格付けを規制対応目的で当該国において承認することを認める場合には、S&Pは、弊社自身の裁量により、かかる承認をいかなる時にも付与、取り下げ、保留する権利を有します。S&P関係者は、承認の付与、取り下げ、保留から生じる義務、およびそれを理由に被ったとされる損害についての責任を負わないものとします。S&Pは、それぞれの業務の独立性と客観性を保つために、事業部門の特定の業務を他の業務から分離させています。結果として、S&Pの特定の事業部門は、他の事業部門が入手できない情報を得ている可能性があります。S&Pは各分析作業の過程で入手する非公開情報の機密を保持するための方針と手続を確立しています。

S&Pは、信用格付の付与や特定の分析の提供に対する報酬を、通常は発行体、証券の引受業者または債務者から、受領することがあります。S&Pは、その意見と分析結果を広く周知させる権利を留保しています。S&Pの公開信用格付と分析は、無料サイトの www.standardandpoors.com、そして、購読契約による有料サイトの www.ratingsdirect.com および www.globalcreditportal.com で閲覧できるほか、S&Pによる配信、あるいは第三者からの再配信といった、他の手段によっても配布されます。信用格付手数料に関する詳細については、www.standardandpoors.com/usratingsfees に掲載しています。