

سياسة منع التوصيات المرتبطة بالتصنيفات الائتمانية

Policy Banning Recommendations Associated CRs

صادرة عن: إدارة الامتثال

تنطبق على: جميع موظفي MCO

النطاق: عالمي

تاريخ السريان: 21 أكتوبر/تشرين الأول 2020

هذه الوثيقة ترجمة لوثيقة أصلية باللغة الإنجليزية، وهي خدمة للأطراف المعنية. وإذا كان أي نص في هذه الترجمة غير متسق مع نص الوثيقة الأصلية باللغة الإنجليزية فإنه يعتد بنص الوثيقة الأصلية باللغة الإنجليزية.

السياسة

يحظر على MIS و¹ Moody's Local (ML) إصدار التصنيف الائتماني أو الاحتفاظ به²، وإذا كان ذلك قابلاً للتطبيق، النظرة المستقبلية ذات الصلة للتصنيف³ التي يقدم فيها أي موظف توصياته للكيان الحاصل على تصنيف أو وكيله حول هيكل الشركة أو الهيكل القانوني أو الأصول أو المسؤوليات أو الأنشطة للكيان الحاصل على تصنيف، بشأن كيفية الحصول على تصنيف ائتماني أفضل.

بالإضافة إلى الحظر السابق، يجب ألا يقدم العاملين في التصنيف الائتماني مقترحات أو توصيات، سواء بشكل رسمي أو غير رسمي، بشأن تصميم الأدوات المالية التي من المتوقع أن تصدر MIS أو ML تصنيفاً ائتمانياً⁴ بشأنها. لا ينطبق هذا الحظر على الشرح والملاحظات المقدمة حول منهجيات MIS التي يتم الإفصاح عنها بشكل عام.

¹ جميع الإشارات إلى "Moody's Local" تنطبق على جميع كيانات "Moody's Local" باستثناء بوليفيا وبنما والبيرو.

² تشمل الإشارات إلى التصنيفات الائتمانية تصنيفات المخاطر التي تقدمها Moody's Local Argentina و Moody's Local Uruguay.

³ جميع الإشارات إلى التصنيف الائتماني في هذه الوثيقة ينطبق على التصنيف الائتماني وإلى الحد الذي ينطبق عليه، أي نظرة مستقبلية للتصنيف أو مراجعة التصنيف.

⁴ تشمل الإشارة إلى التصنيفات الائتمانية على تصنيفات المخاطر التي تقدمها "Moody's Local – Argentina".

يجب على أي موظف يعتقد أنه تلقى طلبًا لتقديم توصية ممنوعة، الرجوع إلى إجراء منع التوصيات المرتبطة بالتصنيفات الائتمانية لتحديد الخطوات الإضافية الواجب اتخاذها، إن وجدت.

تعريف المصطلحات

الوكيل

أي طرف يعمل نيابةً عن الكيان الحاصل على تصنيف أو يعمل نيابةً عن وكيل الكيان الحاصل على تصنيف.

التصنيف الائتماني

التصنيف الائتماني عبارة عن تقدير صادر من MIS بخصوص الجدارة الائتمانية لكيان ما، أو التزام الدين أو الالتزام المالي، أو الأوراق المالية الدائنة، أو الأسهم الممتازة أو غيرها من الأدوات المالية، أو بخصوص أحد مُصدري التزام الدين أو الالتزام المالي، أو الأوراق المالية الدائنة، أو الأسهم الممتازة أو غيرها من الأدوات المالية، الصادرة باستخدام أحد نظم التصنيف الموضوعة والمحددة لفئات التصنيف.

العاملين في التصنيف الائتماني

العاملين في التصنيف الائتماني هم محللو MIS، ومديرو محليي MIS، وموظفو MIS الآخرون في الأدوار التحليلية للتصنيف الائتماني من يشتركون في وضع أو الموافقة على الإجراءات أو المنهجيات المستخدمة في تقديم خدمات التصنيف الائتماني، أو الخدمات المساعدة أو الخدمات الأخرى المسموح بها. يستثني تعريف العاملين في التصنيف الائتماني أي موظف من MIS معيّن في فريق التصنيف الذي: (1) لا يشارك في عملية التصنيف أو (2) يدعم عملية التصنيف من خلال المهام الإدارية فقط، مثل إدخال المعلومات في النظم الداخلية.

الموظف (الموظفون)

الموظف هو موظف بدوام كامل أو جزئي بمؤسسة Moody's أو المؤسسات التابعة المملوكة لها بالكامل، أيًا كان موقعه.

MCO

يشير اختصار MCO إلى مؤسسة Moody's والمؤسسات التابعة التي تملك غالبية أسهمها.

موظفو MIS

يُقصد بمصطلح "موظف MIS" أي موظف بدوام كلي أو جزئي بمؤسسة MIS.

Moody's Investors Service, Inc. (MIS)

يشير اختصار MIS إلى Moody's Investors Service, Inc. والشركات التابعة لها التي تصدر التصنيفات ضمن اسم العلامة التجارية "Moody's Investors Service".

Moody's Local (ML)

يُشير اختصار (ML) إلى "Moody's Local" والشركات التابعة لها والتي تُصدر تصنيفات ائتمانية تحت اسم العلامة التجارية "Moody's Local". وسيتم إضافة لاحقة لتحديد كل ولاية قضائية تستخدم اسم العلامة التجارية.

Moody's Local - AR

يشير مصطلح Moody's Local - AR إلى وكالة "Moody's Latin America Agente de Calificación de Riesgo" S.A. ، والتي سيُغير اسمها إلى "Moody's Local AR Agente de Calificación de Riesgo SA"، بعد عملية التسجيل لدى السجل التجاري العام.

Moody's Local - أوروغواي (Moody's Local - UY ، ML-UY)

Moody's Local - UY هو المصطلح المستخدم في السياسات والإجراءات للإشارة إلى وكالة Moody's Latin America Agente de Calificación de Riesgo S.A. ("MLA") بصفقتها وكالة تصنيف تقدم خدماتها في أوروغواي تحت الاسم التجاري "Moody's Local - Uruguay". سيُغير اسم شركة MLA إلى "Moody's Local - Uruguay" ("Moody's Local - Uruguay") بعد عملية التسجيل أمام السجل التجاري العام في الأرجنتين.

مخاطر أخرى (ML-UY ، ML-AR)

المخاطر الأخرى هي أي مخاطر أخرى تختلف عن مخاطر الائتمان، والتي يمكن أن يطلبها عميل Moody's أو Moody's Local - AR أو Local - UY للتقييم، حيث تمتلك Moody's Local - AR أو Moody's Local UY منهجية تصنيف للمخاطر المقابلة والتي تم تسجيلها في Banco Central del Uruguay و Comisión Nacional de Valores وفقاً لذلك.

تقييمات المخاطر الأخرى أو التقييمات أو الأنشطة ذات الصلة (ML-UY)

تقييمات المخاطر الأخرى أو التقييمات أو الأنشطة ذات الصلة هي تقييمات المخاطر أو التصنيفات أو الأنشطة ذات الصلة بخلاف التصنيفات الائتمانية التي تجرئها Moody's Local-UY.

النظرة المستقبلية

النظرة المستقبلية هي الرأي الخاص بالاتجاه المحتمل لتصنيف المُصدر خلال فترة متوسطة. لمزيد من المعلومات، يرجى الرجوع إلى وثيقة رموز وتعريفات التصنيفات المعمول بها.

النظرة المستقبلية (ML - AR, ML - UY)

النظرة العامة هي رأي بشأن الاتجاه المحتمل لتصنيف مخاطر المصدر على المدى المتوسط. لمزيد من المعلومات، يرجى الرجوع إلى وثيقة مقاييس التصنيف المعمول بها.

التوصيات الممنوعة

أي توصيات رسمية أو غير رسمية يقدمها موظف إلى الكيان الحاصل على تصنيف أو وكيله حول هيكل الشركة أو الهيكل القانوني أو الأصول أو المسؤوليات أو الأنشطة الخاصة بالكيان الحاصل على تصنيف بغرض تحقيق تصنيف ائتماني أفضل والمقترحات أو التوصيات، سواء بشكل رسمي أو غير رسمي، بشأن تصميم الأدوات المالية التي من المتوقع أن تصدر MIS تصنيفاً ائتمانياً بشأنها.

الكيان (الكيانات) الحاصل على تصنيف

الكيان الحاصل على تصنيف (أو الكيانات) تعني أي كيان حاصل على تصنيف من إحدى وكالات Moody's للتصنيف الائتماني أو أي كيان يقوم بإصدار أوراق مالية يتم تصنيفها من إحدى وكالات Moody's للتصنيف الائتماني.

الأنشطة ذات الصلة والتكميلية (ML - AR) ("Actividades Afines y Complementarias for Argentina")

الأنشطة ذات الصلة والتكميلية (Moody's Local-AR) ("actividades afines y complementarias for Argentina") هي منتجات وخدمات مقدمة من Moody's Local - AR وهي ليست خدمات تصنيف مخاطر، ويجب ألا ينشأ عنها تضارباً في المصالح مع خدمات تصنيف المخاطر التي تقدمها Moody's Local - AR. يجب أن تحصل الأنشطة ذات الصلة والتكميلية ("Actividades Afines y Complementarias for Argentina") على ترخيص من Comisión Nacional de Valores قبل عرضها على الكيانات المعنية. يجب ذكر عدم وجود تضارب في المصالح من قبل مسؤول الامتثال التنظيمي المحلي في Moody's Local - AR من خلال تقرير يُقدم مع طلب الموافقة إلى Comisión Nacional de Valores.

تصنيف المخاطر (ML-AR)

يشير تصنيف المخاطر (ML-AR) إلى نشاط Moody's Local - AR المهني، بناءً على طلب الكيانات المعنية، والمقدم وفقاً لمنهجيات تصنيف المخاطر المسجلة ونظام تصنيف المخاطر المحدد لفئات تصنيف المخاطر، والتي تشمل:

1. تصنيف مخاطر الائتمان: آراء حول ملاءة مؤسسة أو التزام ائتماني أو سند دين أو ما شابه ذلك أو مصدر؛ و
 2. تصنيف المخاطر الأخرى: آراء حول المخاطر الأخرى.
- تقييمات المخاطر ليست توصيات لشراء أو بيع أو الحفاظ على أي ورقة مالية قابلة للتداول، وتستبعد تصنيفات المخاطر جميع الأنشطة ذات الصلة والتكميلية ("Actividades Afines y Complementarias").

تصنيف المخاطر (ML-UY)

يشير تصنيف المخاطر (ML-UY) إلى نشاط Moody's Local - UY المهني، المقدم وفقاً لمنهجيات تصنيف المخاطر المسجلة ونظام تصنيف المخاطر المحدد لفئات تصنيف المخاطر، والتي تشمل:

1. التصنيف الائتماني هو رأي صادر عن Moody's Local - UY بشأن الجدارة الائتمانية لكيان أو دين أو التزام مالي أو سند دين أو سهم ممتاز أو أداة مالية أخرى أو مصدر لمثل هذا الدين أو الالتزام المالي أو سندات الدين، أسهم ممتازة أو أداة مالية أخرى، صادرة باستخدام نظام تصنيف راسخ ومحدد لفئات التصنيف؛ و
2. تقييمات المخاطر الأخرى أو التقييمات أو الأنشطة ذات الصلة هي تقييمات المخاطر أو التصنيفات أو الأنشطة ذات الصلة بخلاف التصنيفات الائتمانية من قبل Moody's Local - UY.

المراجعة

المراجعة هي إشارة إلى أن التصنيف قيد النظر للتغيير على المدى القريب. لمزيد من المعلومات، يرجى الرجوع إلى وثيقة رموز وتعريفات التصنيفات المعمول بها.

مراجعة (ML - AR ، ML - UY)

المراجعة هي إشارة إلى أن تصنيف المخاطر قيد النظر للتغيير على المدى القريب. للمزيد من المعلومات، يرجى الرجوع إلى وثيقة مقاييس التصنيف المعمول بها.

حقوق الطبع والنشر لدى مؤسسة Moody's، ©2020، مؤسسة Moody's Investors Service, Inc. و/أو Moody's Analytics, Inc. أو الجهات المُرخّصة أو التابعة لها (يشار إليهم مجتمعين بلفظ "MOODY'S"). جميع الحقوق محفوظة.

إن التصنيفات الائتمانية التي تصدرها Moody's لخدمات المستثمرين و/أو شركات التصنيف الائتماني التابعة لها هي آراءها الحالية حول المخاطر الائتمانية النسبية المتوقعة في المستقبل لكل من الكيانات أو الالتزامات الائتمانية أو الديون أو الأوراق المالية الشبيهة بالديون وقد تتضمن المواد والمنتجات والخدمات والمعلومات التي تنشرها Moody's (يشار إليها مجتمعة بلفظ "المطبوعات") هذه الآراء الحالية. وتعرف Moody's لخدمات المستثمرين مخاطر الائتمان بأنها المخاطر الناشئة عن احتمال عدم وفاء أحد الكيانات بالالتزامات المالية التعاقدية عند استحقاقها وتعرضه للخسارة المالية في حال تعرّض عليه الوفاء أو تعرض لنقص في أصوله. يرجى الاطلاع على وثيقة Moody's بشأن رموز وتعريفات التصنيفات من أجل الحصول على معلومات بشأن أنواع الالتزامات المالية التعاقدية التي تتناولها التصنيفات الائتمانية التي تجريها Moody's لخدمات المستثمرين. ولا تعالج التصنيفات الائتمانية أي مخاطر أخرى بما فيها على سبيل المثال لا الحصر: مخاطر السيولة ومخاطر القيمة السوقية أو المخاطر المتعلقة بتقلب الأسعار. إن التصنيفات الائتمانية والتقييمات الائتمانية ("التقديرات") والآراء الأخرى التي تتضمنها مطبوعات الوكالة ليست تصريحات بشأن حقائق حالية أو تاريخية كما يجوز أن تتضمن مطبوعات MOODY'S تقديرات كمية قائمة على النماذج للمخاطر الائتمانية والآراء ذات الصلة أو التطبيقات المنشورة من جانب MOODY'S ANALYTICS, INC و/أو شركاتها التابعة. وكذلك، لا تشكل أو تُقدّم التصنيفات الائتمانية والتقييمات والآراء الأخرى والمطبوعات التي تقدمها Moody's أي مشورة استثمارية أو مالية، ولا توصيات بشراء أو بيع أو الاحتفاظ بأية أوراق مالية؛ كما أن التصنيفات الائتمانية والتقييمات والآراء الأخرى ومطبوعات التي تقدمها Moody's تُصدر تصنيفاتها الائتمانية وتقييمات وآراء أخرى ومطبوعات مع الأخذ في الاعتبار أن كل مستثمر سوف يقوم بدراسة وتقييم، مع مراعاة كامل العناية الواجبة، كل ورقة مالية هو يصدد شرائها أو الاحتفاظ بها أو بيعها.

ليس المقصود من التصنيفات الائتمانية والتقييمات والآراء الأخرى والمطبوعات التي تقدمها MOODY'S أن تُستخدم من جانب مستثمري التجزئة، وسيكون من قبيل التهور ومن غير الملائم أن يستخدم مستثمرو التجزئة تصنيفات MOODY'S الائتمانية أو تقديراتها أو آرائها الأخرى أو مطبوعاتها في الاعتبار عند اتخاذهم أي قرار استثماري. وفي حالة إذا ما راودك أي شك، ينبغي عليك الاتصال بمستشارك المالي أو أي مستشار محترف آخر لديك.

إن كافة المعلومات التي يحتويها هذا المستند محمية بموجب القانون، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، قانون حقوق الطبع والنشر ويُحظر نسخ أو إعادة نسخ أو إعادة تجميع أو إرسال أو نقل أو نشر أو إعادة توزيع أو إعادة بيع أو تخزين هذه المعلومات بهدف استخدامها لأي مما سبق، كلياً أو جزئياً، وبأي صيغة أو أسلوب أو بآية وسيلة مهما كانت، من قبيل أي شخص دون الحصول على موافقة خطية مسبقة من Moody's.

إن التصنيفات الائتمانية والتقييمات والآراء الأخرى والمطبوعات التي تقدمها Moody's ليست مخصصة للاستخدام من قبل أي شخص كمقياس حيث أن هذا المصطلح محدد للأغراض التنظيمية ولا يجب استخدامه بأي طريقة قد تؤدي إلى اعتبارها مقارنة.

حصلت MOODY'S على كل المعلومات المتضمنة في هذا المستند من مصادر تفتقر Moody's أنها دقيقة ويُعتمد عليها. ونظراً لاحتمالية وجود خطأ بشري أو ميكانيكي، إضافة إلى عوامل أخرى، تم توفير هذه المعلومات "كما هي" دون ضمان من أي نوع. تتخذ وكالة Moody's كافة التدابير اللازمة لكي تضمن أن المعلومات التي تستعين بها في منح التصنيفات الائتمانية ذات جودة كافية ومن مصادر تعتبرها Moody's أنها موثوقة بما في ذلك، الاستعانة بمصادر من طرف ثالث مستقل. ومع ذلك، فإن Moody's لا تعمل كمدقق ولا يمتثلها، في كل حالة، أن تقوم على نحو مستقل، بمراجعة أو التحقق من المعلومات التي تتلقاها فيما يخص عملية التصنيف، أو في إعداد مطبوعاتها.

بالقدر الذي يسمح به القانون ويجيزه، فإن MOODY'S وكذلك مديريها والمسؤولين فيها وموظفيها ووكلائها وممثليها، والمرخصين والمورددين - لا تتحمل أية مسؤولية تجاه أي شخص أو جهة عن أية خسائر أو أضرار سواء كانت غير مباشرة أو خاصة أو استثنائية أو عرضية، من أي نوع، تنشأ عن أو فيما يتصل بالمعلومات المتضمنة طيه أو استخدام تلك المعلومات أو عدم القدرة على استخدامها، حتى وإن كانت MOODY'S أو أي من مديريها أو المسؤولين فيها أو موظفيها أو ووكلائها أو ممثليها أو المرخصين أو المورددين - قد علمت مقدماً بإمكانية وقوع تلك الخسائر أو الأضرار، بما في ذلك دون حصر: (أ) أي خسارة لربح حالي أو محتمل أو (ب) أي خسارة أو ضرر ينشأ حيث لا تكون الأداة المالية ذات الصلة هي موضوع تصنيف ائتماني معين مخصص من جانب MOODY'S.

بالقدر الذي يسمح به القانون ويجيزه، فإن MOODY'S وكذلك مديريها والمسؤولين فيها وموظفيها ووكلائها وممثليها، ومرخصيها وموردديها - لا تتحمل أية مسؤولية عن أية خسائر أو أضرار سواء كانت مباشرة أو تعويضية تقع لأي شخص أو جهة، بما في ذلك دون حصر، أي إهمال ولكن مع استبعاد أي عمل احتيالي، أو سوء تصرف متعمد، أو أي نوع آخر من المسؤولية لا يمكن - تجنباً لأي ليس أو شك - استبعادها من جانب، أو أي احتمال في نطاق أو خارج نطاق سيطرة، MOODY'S أو أي من مديريها أو المسؤولين فيها أو موظفيها أو ووكلائها أو ممثليها، أو المرخصين أو المورددين، تنشأ عن أو فيما يتصل بالمعلومات المتضمنة طيه أو استخدام تلك المعلومات أو عدم القدرة على استخدامها.

ولا تقدم Moody's أي ضمان - صريح أو ضمني - بشأن دقة أو استمرارية أو تمام أو إمكانية بيع أو ملائمة مثل هذه التقييمات أو المعلومات لأي عرض معين لأي تصنيف ائتماني أو تقدير أو رأي أو معلومات مقدمة أو صادرة عن Moody's بأي صيغة أو أسلوب أياً كانوا.

تُفصّل Moody's لخدمات المستثمرين بموجب هذا المستند، وهي شركة مملوكة بالكامل لمؤسسة Moody's، أن معظم المصدرين لسندات الديون (بما في ذلك سندات الشركات والبلديات و، الصكوك والكمبيالات والأوراق التجارية) والأسمه الممتازة المُصنّفة بواسطة Moody's لخدمات المستثمرين، قبل طلب التكليف بعمل أي تقييم ائتماني، قد افقروا على الدفع لـ Moody's لخدمات المستثمرين مقابل آراء وخدمات تصنيف ائتماني مقدمة وتقييم و بوساطتها رسوماً تتراوح بين 1000 و 2,700,700 دولار أمريكي. تتبنى كل من Moody's و Moody's لخدمات المستثمرين سياسات وإجراءات خاصة بالتعامل مع استقلالية عمليات التصنيف التي تجريها Moody's لخدمات المستثمرين وعمليات التصنيف الائتماني بشكل عام. يتم نشر المعلومات المتعلقة بأعمال التحالف التي قد تحدث بين مديري MCO والجهات المُصنّفة، وبين الجهات التي تحتفظ بتصنيفات ائتمانية من Moody's لخدمات المستثمرين والتي كانت قد أبلغت مفوضية تنظيم التعامل مع الأوراق المالية SEC علناً عن حصة ملكية في MCO بأكثر من 5%، يتم نشرها على موقع شبكة على الموقع الإلكتروني www.moody.com تحت عنوان "Investor Relations — Corporate Governance — Director and Shareholder Affiliation Policy".

أحكام إضافية خاصة بأستراليا فقط: أي نشر لهذه الوثيقة في أستراليا يكون بموجب "رخصة الخدمات المالية الأسترالية" الممنوحة للكيان التابع لـ MOODY'S، Moody's Investors Service Pty Limited ABN 61 003 399 657AFSL، Moody's Analytics Australia Pty Ltd ABN 94 105 136 972 AFSL 383569 و/أو 336969. إن هذه الوثيقة موجهة "لعملاء قطاع البيع بالجملة" فقط وفي سياق المعنى المقصود في المادة 761G من قانون الشركات للعام 2001. من خلال استمرار الحصول على حق الاطلاع على هذه الوثيقة داخل أستراليا، فإنكم تتعهدون لـ MOODY'S بأنكم تحصلون على هذه الوثيقة بصفتكم "عملاء قطاع البيع بنظام الجملة" وأنه لن يكون لكم أو الجهة التي تمثلونها الحق، بطريق مباشر أو غير مباشر، في نشر هذه الوثيقة أو محتوياتها "لعملاء البيع بنظام التجزئة" وفقاً للمعنى المقصود في المادة 761G من قانون الشركات للعام 2001. ويعتبر تصنيف MOODY'S الائتماني رأياً فيما يتعلق بالجدارة الائتمانية للمصدر إزاء الالتزام بسداد الدين الخاص بجهة الإصدار، وليس بشأن الأوراق المالية لأسهم جهة الإصدار أو أي شكل من أشكال الأوراق المالية المتاحة لمستثمري التجزئة.

أحكام إضافية خاصة باليابان فقط: فإن موديز اليابان كيه كيه هي وكالة تصنيف ائتمانية تابعة ومملوكة بالكامل لوكالة موديز جروب اليابان جي كيه المملوكة بالكامل من قبل موديز أفرسيس هولدينجز إنك، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل من قبل ام سي او. موديز اس اف اليابان كيه كيه هي وكالة تصنيف ائتمانية تابعة ومملوكة بالكامل لوكالة موديز اليابان كيه كيه. موديز اس اف اليابان ليست وكالة تصنيف ذات أهمية قومية. لذلك، فإن التصنيفات الائتمانية من قبل موديز اس اف اليابان هي تصنيفات ائتمانية بدون أهمية قومية. تم تحديد التصنيفات الائتمانية بدون أهمية قومية من قبل أية هيئة ليست ذات أهمية قومية. وبالتالي لا يؤول الالتزام المصنّف أنواع معالجة معينة بموجب قوانين الولايات المتحدة. موديز اليابان كيه كيه وموديز اس اف اليابان هي وكالات تصنيف ائتمانية مسجلة في وكالة اليابان للخدمات المالية وأرقام تسجيلها لدى مفوض وكالة الخدمات المالية في اليابان هي 2 و 3 على التوالي.

تُفصّل وكالة موديز اليابان كيه كيه أو موديز اس اف اليابان (حسب الحالة) بموجب هذا المستند أن معظم المصدرين لسندات الديون (بما في ذلك سندات الشركات والبلديات والصكوك والكمبيالات والأوراق التجارية) والأسمه الممتازة المُصنّفة بواسطة موديز اليابان كيه كيه أو موديز اس اف اليابان (حسب الحالة) قبل طلب التكليف بعمل أي تقييم ائتماني، قد افقروا على الدفع إلى موديز اليابان كيه كيه أو موديز اس اف اليابان مقابل آراء وخدمات تصنيف ائتماني مقدمة وتقييم وخدمات بوساطتها رسوماً تتراوح بين 125,000 ين ياباني إلى 250,000,000 ين ياباني.

تتبنى كل من موديز اليابان كيه كيه أو موديز اس اف اليابان سياسات وإجراءات خاصة لمعالجة المتطلبات التنظيمية اليابانية.