BESCHIKKING VAN DE COMMISSIE

van 12 december 2008

betreffende het gebruik door effectenuitgevende instellingen van derde landen van nationale standaarden voor jaarrekeningen van bepaalde derde landen en van de International Financial Reporting Standards voor de opstelling van hun geconsolideerde financiële overzichten

(Kennisgeving geschied onder nummer C(2008) 8218)

(Voor de EER relevante tekst)

(2008/961/EG)

DE COMMISSIE VAN DE EUROPESE GEMEENSCHAPPEN,

Gelet op het Verdrag tot oprichting van de Europese Gemeenschap,

Gelet op Richtlijn 2004/109/EG van het Europees Parlement en de Raad van 15 december 2004 betreffende de transparantievereisten die gelden voor informatie over uitgevende instellingen waarvan effecten tot de handel op een gereglementeerde markt zijn toegelaten en tot wijziging van Richtlijn 2001/34/EG [1], en met name op artikel 23, lid 4,

Overwegende hetgeen volgt:

(1) Verordening (EG) nr. 1606/2002 van het Europees Parlement en de Raad van 19 juli 2002 betreffende de toepassing van internationale standaarden voor jaarrekeningen [2] bepaalt dat ondernemingen die onder het recht van een lidstaat vallen en waarvan effecten tot de handel op een gereglementeerde markt van een lidstaat zijn toegelaten, voor elk boekjaar, beginnend op of na 1 januari 2005, hun geconsolideerde jaarrekening moeten opstellen conform overeenkomstig Verordening (EG) nr. 1606/2002 goedgekeurde internationale standaarden voor jaarrekeningen, die thans gewoonlijk International Financial Reporting Standards worden genoemd (hierna „goedgekeurde IFRS" genoemd).

(2) In de artikelen 4 en 5 van Richtlijn 2004/109/EG is bepaald dat wanneer een uitgevende instelling verplicht is geconsolideerde financiële overzichten op te stellen, de jaarlijkse en halfjaarlijkse financiële overzichten een dergelijk geconsolideerd overzicht moeten omvatten dat overeenkomstig de goedgekeurde IFRS is opgesteld. Hoewel deze verplichting zowel voor uitgevende instellingen van de Gemeenschap als voor uitgevende instellingen van derde landen geldt, kunnen uitgevende instellingen van derde landen van deze verplichting worden ontslagen, mits de wetgeving van het betrokken derde land gelijkwaardige verplichtingen oplegt.

(3) Overeenkomstig Beschikking 2006/891/EG van de Commissie [3] mag een uitgevende instelling van een derde land haar geconsolideerde financiële overzichten voor boekjaren die vóór 1 januari 2009 aanvangen, ook opstellen conform de IFRS zoals die door de International Accounting Standards Board (IASB) zijn vastgesteld, dan wel overeenkomstig de GAAP van Canada, Japan of de Verenigde Staten, of de GAAP van een derde land die op de IFRS worden afgestemd.

(4) Financiële overzichten die zijn opgesteld conform de IFRS zoals die door de IASB zijn vastgesteld, verschaffen gebruikers van dergelijke overzichten voldoende informatie om hen in staat te stellen zich een verantwoord oordeel te vormen over het vermogen, de financiële positie, de resultaten en de vooruitzichten van een uitgevende instelling. Het verdient derhalve aanbeveling om uitgevende instellingen van derde landen toe te staan binnen de Gemeenschap gebruik te maken van IFRS zoals die door de IASB zijn vastgesteld.

(5) Met het oog op de toetsing van de gelijkwaardigheid van de algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving (Generally Accepted Accounting Principles — GAAP) van een derde land met goedgekeurde IFRS voorziet Verordening (EG) nr. 1569/2007 van de Commissie van 21 december 2007 waarbij ter uitvoering van de Richtlijnen 2003/71/EG en 2004/109/EG van het Europees Parlement en de Raad een mechanisme wordt opgezet voor het nemen van een besluit over de gelijkwaardigheid van standaarden voor jaarrekeningen die door effectenuitgevende instellingen van derde landen worden toegepast [4] in een definitie van gelijkwaardigheid en in een mechanisme voor de toetsing van de gelijkwaardigheid van de GAAP van een derde land. Verordening (EG) nr. 1569/2007 schrijft ook voor dat de Commissie tot het besluit dient te komen dat het uitgevende instellingen van de Gemeenschap is toegestaan in het betrokken derde land van overeenkomstig Verordening (EG) nr. 1606/2002 goedgekeurde IFRS gebruik te maken.

(6) In december 2007 heeft de Commissie het Comité van Europese effectenregelgevers (CEER) geraadpleegd over de technische toetsing van de gelijkwaardigheid van de GAAP van de Verenigde Staten, China en Japan. In maart 2008 heeft de Commissie de raadpleging uitgebreid tot de GAAP van Zuid-Korea, Canada en India.

(7) In zijn advies van respectievelijk maart 2008, mei 2008 en oktober 2008 heeft het CEER aanbevolen de GAAP van de Verenigde Staten en de Japanse GAAP als gelijkwaardig met de IFRS aan te merken voor toepassing binnen de Gemeenschap. Voorts heeft het CEER aanbevolen binnen de Gemeenschap tijdelijk, maar uiterlijk tot 31 december 2011, financiële overzichten te aanvaarden die conform de GAAP van China, Canada, Zuid-Korea en India zijn opgesteld.

[1] PB L 390 van 31.12.2004, blz. 38.
[2] PB L 243 van 11.9.2002, blz. 1.
[3] PB L 343 van 8.12.2006, blz. 96.
[4] PB L 340 van 22.12.2007, blz. 66.

(8) In 2006 hebben de Financial Accounting Standards Board van de Verenigde Staten en de IASB een memorandum van overeenstemming gesloten waarin zij hun streven herbevestigden om tot een onderlinge afstemming tussen de GAAP van de Verenigde Staten en de IFRS te komen en waarin een werkprogramma was opgenomen om dit doel te bereiken. Als gevolg van dit werkprogramma zijn talrijke belangrijke verschillen tussen de GAAP van de Verenigde Staten en de IFRS weggewerkt. Daarnaast heeft de dialoog tussen de Commissie en de Securities and Exchange Commission van de Verenigde Staten ertoe geleid dat uitgevende instellingen van de Gemeenschap die hun financiële overzichten opstellen conform de IFRS zoals die door de International Accounting Standards Board (IASB) zijn vastgesteld, van alle aanpassingsvereisten zijn ontslagen. Het verdient bijgevolg aanbeveling de GAAP van de Verenigde Staten met ingang van 1 januari 2009 als gelijkwaardig met de goedgekeurde IFRS aan te merken.

(9) In augustus 2007 hebben de Accounting Standards Board van Japan en de IASB bekendgemaakt dat zij overeengekomen waren het afstemmingsproces te versnellen door tegen 2008 de belangrijkste en vóór eind 2011 de resterende verschillen tussen de Japanse GAAP en de IFRS weg te werken. De Japanse autoriteiten leggen geen aanpassingsvereisten op aan uitgevende instellingen van de Gemeenschap die hun financiële overzichten conform de IFRS opstellen. Het verdient bijgevolg aanbeveling de Japanse GAAP met ingang van 1 januari 2009 als gelijkwaardig met de goedgekeurde IFRS aan te merken.

(10) Krachtens artikel 4 van Verordening (EG) nr. 1569/2007 kan het uitgevende instellingen van derde landen worden toegestaan gebruik te maken van GAAP van andere derde landen die hun GAAP op de IFRS afstemmen, dan wel zich ertoe verbonden hebben op de IFRS over te gaan, of die vóór 31 december 2008 een overeenkomst inzake wederzijdse erkenning hebben bereikt welke geldig is gedurende een overgangsperiode die uiterlijk op 31 december 2011 afloopt.

(11) In China zijn de standaarden voor jaarrekeningen van ondernemingen (Accounting Standards for Business Enterprises) grotendeels op de IFRS afgestemd en bestrijken zij bijna alle onderwerpen van de bestaande IFRS. Aangezien de standaarden voor jaarrekeningen van ondernemingen echter pas vanaf 2007 worden toegepast, is er verdere informatie over de feitelijke toepassing ervan vereist.

(12) De Accounting Standards Board of Canada heeft er zich in januari 2006 publiekelijk toe verbonden om vóór 31 december 2011 op de IFRS over te gaan en treft effectieve maatregelen om tegen die datum snel en volledig op de IFRS over te stappen.

(13) De Korean Financial Supervisory Commission en het Korean Accounting Institute hebben er zich in maart 2007 publiekelijk toe verbonden om vóór 31 december 2011 op de IFRS over te gaan en treffen effectieve maatregelen om tegen die datum snel en volledig op de IFRS over te stappen.

(14) De Indiase regering en het Indian Institute of Chartered Accountants hebben er zich in juli 2007 publiekelijk toe verbonden om vóór 31 december 2011 op de IFRS over te gaan, en treffen effectieve maatregelen om tegen die datum snel en volledig op de IFRS over te stappen.

(15) Over de gelijkwaardigheid van de standaarden voor jaarrekeningen die momenteel op de IFRS worden afgestemd mag weliswaar pas een definitief besluit worden genomen nadat is beoordeeld hoe deze standaarden voor jaarrekeningen door ondernemingen en accountants worden toegepast, maar dat neemt niet weg dat het van belang is de inspanningen te ondersteunen van zowel de landen die hebben toegezegd hun standaarden voor jaarrekeningen op de IFRS af te stemmen, als de landen die hebben toegezegd op de IFRS over te stappen. Het verdient derhalve aanbeveling uitgevende instellingen van derde landen gedurende een overgangsperiode van niet meer dan drie jaar toe te staan in de Gemeenschap hun jaarlijkse en halfjaarlijkse financiële overzichten conform de GAAP van China, Canada, Zuid-Korea of India op te stellen.

(16) Met de technische bijstand van het CEER dient de Commissie nauwlettend te blijven toezien op de wijze waarop de GAAP van deze derde landen zich ontwikkelen ten opzichte van de goedgekeurde IFRS.

(17) Landen moeten worden aangemoedigd om IFRS over te nemen. De Europese Unie kan bepalen dat de nationale standaarden die als gelijkwaardig zijn aangemerkt, niet meer mogen worden gebruikt bij de opstelling van de informatie die vereist is uit hoofde van Richtlijn 2004/109/EG of Verordening (EG) nr. 809/2004 van de Commissie [1] tot uitvoering van Richtlijn 2003/71/EG, wanneer die landen alleen nog IFRS als standaard voor jaarrekeningen gebruiken.

(18) Ter wille van de duidelijkheid en transparantie dient Beschikking 2006/891/EG te worden vervangen.

(19) De in deze beschikking vervatte maatregelen zijn in overeenstemming met het advies van het Europees Comité voor het effectenbedrijf,

HEEFT DE VOLGENDE BESCHIKKING GEGEVEN:

Artikel 1

Met ingang van 1 januari 2009 worden, naast de overeenkomstig Verordening (EG) nr. 1606/2002 goedgekeurde IFRS, wat de geconsolideerde jaarlijkse en halfjaarlijkse financiële overzichten betreft de volgende standaarden als gelijkwaardig met de overeenkomstig Verordening (EG) nr. 1606/2002 goedgekeurde IFRS aangemerkt:

a) de International Financial Reporting Standards, mits overeenkomstig IAS 1 *Presentatie van de jaarrekening* de toelichting bij de gecontroleerde financiële overzichten een expliciete en onvoorwaardelijke verklaring bevat dat deze financiële overzichten met de International Financial Reporting Standards in overeenstemming zijn;

[1] PB L 149 van 30.4.2004, blz. 1; gerectificeerd in PB L 215 van 16.6.2004, blz. 3.

b) de algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving van Japan;

c) de algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving van de Verenigde Staten van Amerika.

Vóór het boekjaar dat op of na 1 januari 2012 begint, mag een uitgevende instelling van een derde land haar geconsolideerde jaarlijkse en halfjaarlijkse financiële overzichten opstellen overeenkomstig de algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving van de Volksrepubliek China, Canada, de Republiek Korea of de Republiek India.

Artikel 1 bis

De Commissie blijft met de technische bijstand van het CEER nauwlettend toezien op de inspanningen van derde landen om over te stappen op IFRS, en voert met de autoriteiten tijdens het afstemmingsproces een actieve dialoog. In 2009 dient de Commissie bij het Europees Parlement en het Europees Comité voor het effectenbedrijf een verslag in over de voortgang die op dit gebied is geboekt. Voorts brengt de Commissie de Raad en het Europees Parlement onverwijld op de hoogte van gevallen waarin uitgevende instellingen uit de Europese Unie worden verplicht om hun financiële overzichten aan te passen aan de nationale GAAP van het betrokken buitenlandse rechtsgebied.

Artikel 1 ter

De door derde landen bekendgemaakte data van overstap op IFRS gelden als referentiedata waarop de erkenning van gelijkwaardigheid voor deze landen vervalt.

Artikel 2

Beschikking 2006/891/EG wordt met ingang van 1 januari 2009 ingetrokken.

Artikel 3

Deze beschikking is gericht tot de lidstaten.

Gedaan te Brussel, 12 december 2008.

Voor de Commissie
Charlie McCREEVY
Lid van de Commissie