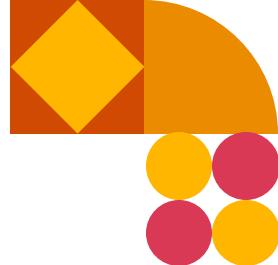
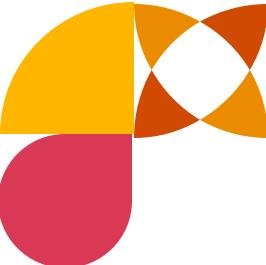


Newsletter

Monthly update by PwC Australia

Japan Service Desk

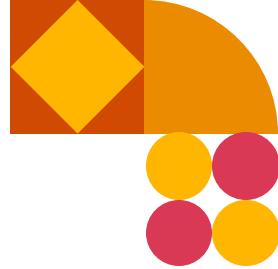
May 2024



Contents

目次

Large-scale energy storage projects in Australia オーストラリアの大規模エネルギー貯蔵プロジェクト	p.3-4
Assurance アシュアランス	p.5
Sustainability Reporting サステナビリティ情報の開示	p.6-9
Financial Services 金融業	p.10-11
Tax 税務	p.12-14
Previous Newsletters 2023 これまでに発行したニュースレターのまとめ	p.15-16
Japan Service Desk Team Member 日本企業部連絡先	p.17



Large-scale energy storage projects in Australia オーストラリアの大規模エネルギー貯蔵プロジェクト (1/2)

オーストラリアの大規模エネルギー貯蔵プロジェクト

オーストラリアの大規模エネルギー貯蔵プロジェクトに対する投資の考慮事項と機会について分析します。エネルギー貯蔵とは、電力を一時的に蓄えて、需要と供給のバランスをとったり、電力系統の安定性や品質を向上させたりする技術のことです。エネルギー貯蔵には、蓄電池(battery)、蓄熱(thermal storage)、揚水発電(pumped hydro)など様々な種類があります。

エネルギー貯蔵プロジェクトは、主に以下の二つの方法で収益を得ることができます。



投資検討時の主な考慮事項

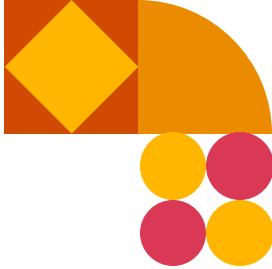
1

これらの収益源は電力市場の価格変動や競争の影響を受けやすく、長期的な安定性や予測性が難しいという問題があります。すなわち、価格変動や需給バランス、送電網の容量や損失係数(loss factor¹)などの要因によって、収益性が大きく変動します。そのため、エネルギー貯蔵の事業計画やキャッシュフローの安定性を評価することが難しくなります。

2

エネルギー貯蔵は電力系統の効率を高め、損失や混雑を減らすことで、周辺の発電所の収益や効率を向上させます。しかしながら、これらの外部的な効果はエネルギー貯蔵プロジェクトに対して必ずしも適切に対価として支払われていません。このように、エネルギー貯蔵が電力網に与える外部性(positive externalities)が補償されないことは、エネルギー貯蔵の経済的価値を低下させます。

1) Marginal Loss Factors (MLF) と Distribution Loss Factors (DLF) が該当



Large-scale energy storage projects in Australia オーストラリアの大規模エネルギー貯蔵プロジェクト (2/2)

一方、エネルギー貯蔵プロジェクトにはいくつかの機会があります。



電力購入契約(power purchase agreement, PPA)の締結

エネルギー貯蔵プロジェクトは、再生可能エネルギー発電プロジェクトと合わせて、安定した電力供給を求める電力購入者と契約することができます。これは、再生可能エネルギー発電プロジェクトの収益を安定させるとともに、エネルギー貯蔵プロジェクトの収入源となります。



電力系統の改善

エネルギー貯蔵プロジェクトは、電力の再分配によって、電力網の負荷やコストを軽減することができます。これにより、電力系統の改善や拡張に必要な投資を適正化することができます。これらの投資は、ほとんどの場合、系統の利用者や最終需要家に転嫁されます。そのため、エネルギー貯蔵プロジェクトには、電力系統へのサービス提供との資金調達の適性化の機会があります。



エネルギー・マネジメント

エネルギー貯蔵プロジェクトは、電力消費のピーク時間の卸売市場からの買電を減らし、価格の低い時間帯に売電をシフトすることで、消費者の電気代を削減することができます。また、太陽光発電などの分散型発電システムの発電量を最大限に活用することで、分散型発電に不利な電力料金体系の影響を緩和することができます。



再生可能エネルギーの統合

エネルギー貯蔵プロジェクトは、再生可能エネルギーの発電量と需要のプロファイルをよりよく調整することで、再生可能エネルギーの電力系統への接続や運用を容易にすることができます。これは、再生可能エネルギーの普及や信頼性を高めるとともに、電力系統の安全性や柔軟性を向上させます。

エネルギー貯蔵の投資や資金調達を促進するため、例えば電力取引の単位を30分から5分に短縮する等、電力市場の改革や新制度の導入が進められています。

電力市場では、エネルギー貯蔵の収益の予測性や透明性を高めるために、アンシラリーサービス市場の透明性や効率性向上させることなどが挙げられます。また、本ニュースレター^{2024年4月号}で取り上げたCapacity Investment Schemeのようなエネルギー貯蔵プロジェクトの多様な価値を反映した契約や資金調達のモデルの開発も重要です。

エネルギー貯蔵は、オーストラリアの電力市場の変革と再生可能エネルギーの普及に不可欠な技術です。そのため、エネルギー貯蔵の投資や資金調達の障害を克服し、エネルギー貯蔵の経済的価値を高めることが重要です。

Contact | 連絡先

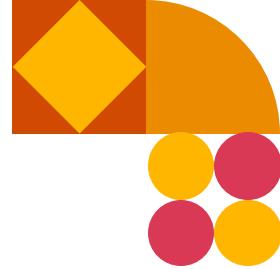
Toru Aikawa, Partner | 会川 徹、パートナー | toru.a.aikawa@au.pwc.com

Kazuhiko Haginiwa, Director | 萩庭 一彦、ディレクター | kazuhiko.haginiwa@au.pwc.com

Yuki Konaka, Associate Director | 小仲 夕紀、アソシエイトディレクター | yuki.a.konaka@au.pwc.com

Daisuke Hayashi, Manager | 林 大佑、マネージャー | daisuke.a.hayashi@au.pwc.com

※当スライドは英語資料を翻訳したものです。貴社現地メンバーの皆様に共有いただける際には元資料（英語）をご送付いたしますのでお気軽に申し付けください。



Assurance アシュアランス

Financial reporting and audit focus areas

ASIC provides guidance to financial statement preparers and auditors on its focus areas for financial statement and audit surveillances twice a year for years ended for 30 June and 31 December. The focus areas highlight elements of financial reports and audits where ASIC has identified the most significant and common instances of non-compliance with Australian Accounting Standards or issues with the audit in the past and areas that are emerging as more significant challenges for preparers.

Enduring focus areas for financial report reviews:

- Asset values** - Examples of matters that may require the focus of directors, preparers and auditors in relation to asset values include: Impairment of non-financial assets, Values of property assets, Expected credit losses (ECLs) on loans and receivables, Financial asset classification, Value of other assets (refer to the link for more details).
- Provisions** - Consideration should be given to the need for and adequacy of provisions for matters such as onerous contracts, leased property make good, mine site restoration, financial guarantees given and restructuring.
- Subsequent events** - Events occurring after year-end and before completing the financial report should be reviewed as to whether they affect assets, liabilities, income or expenses at year-end or relate to new conditions requiring disclosure.
- Disclosures** - considerations on disclosure include: General considerations, Disclosures in the financial report, Disclosures in the OFR, Non-IFRS financial information, Disclosure in half-year reports (refer to the link for more details).

Particular focus areas for 30 June 2024:

- 'Grandfathered' large proprietary companies - Large proprietary companies that were previously 'grandfathered' are required to lodge financial reports for years ending on or after 10 August 2022.
- Registrable Superannuation Entities - For the first time, superannuation trustees are required to lodge audited financial reports for most registrable superannuation entities (RSEs) with ASIC. Trustees will need to lodge within three months of the end of the fund's 2023-24 financial year.

財務報告と監査の重点分野

オーストラリア証券投資委員会(ASIC)は、6月30日と12月31日を期末とする年度について、年に2回、財務諸表作成企業と監査人に対して、財務諸表と監査の監視における重点分野に関するガイダンスを提供しています。この重点分野は、オーストラリア会計基準への重大で典型的な非準拠事例、過去の監査で上がった問題、および作成企業にとって重大な課題としてASICが特定した財務報告書および監査の内容に焦点を当てています。

財務諸表レビューにおける継続的な重点分野:

- 資産価値** - 取締役、作成企業、監査人が資産価値に関して注目する必要がある事項の例には、非金融資産の減損、不動産の価値、ローンおよび売掛金の予想信用損失 (ECL)、金融資産の分類、その他資産の価値が含まれます。詳細はリンクをご参照ください。
- 引当金** - 不利な契約、リース資産および鉱山現場の原状回復、債務保証の提供、組織再編などの事項に対する引当金の必要性と妥当性について検討する必要があります。
- 後発事象** - 年度末以降、財務諸表の作成完了前に発生した事象は、年度末の資産、負債、収益、費用に影響を与えるかどうか、または開示を必要とする新たな状況に連しているかどうかを検討する必要があります。
- 開示** - 開示に関する考慮事項には一般的な考慮事項、財務諸表での開示、Operating and Financial Review (OFR)での開示、非IFRS財務情報、半期報告書での開示が含まれます。詳細はリンクをご参照ください。

2024年6月30日決算の重点分野:

- 適用除外の大規模非公開会社 - これまで適用除外であった大規模非公開会社は、2022年8月10日以降に終了する年度の財務諸表を提出する必要があります。
- 登録可能な年金機関 - 年金受託者は、ほとんどの登録可能なスーパー・アニュエーション¹について、監査済みの財務諸表をASICに提出する必要があります。受託者は、基金の2023-2024年度の終了から3か月以内に提出する必要があります。

¹: Australian Prudential Regulation Authority (APRA)に登録されているスーパー・アニュエーション事業体 (RSE)

Contact | 連絡先

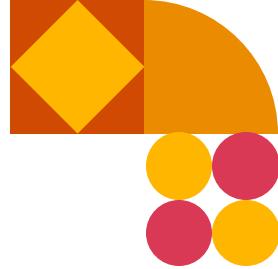
Ryohei Ekawa, Director | 江川 竜平、ディレクター | ryohei.a.ekawa@au.pwc.com

Ryotaro Kitamura, Manager | 北村 良太朗、マネジャー | ryotaro.a.kitamura@au.pwc.com

Karin Tonomura, Senior Accountant | 殿村 果林、シニアアカウンタント | karin.a.tonomura@au.pwc.com

Misato Okamura, Senior Accountant | 岡村 美慧、シニアアカウンタント | misato.a.okamura@au.pwc.com

Sustainability reporting サステナビリティ情報の開示(1/4)



Comparison of sustainability information disclosure regulation in Japan and Australia

In recent years, in response to the increasing impact of sustainability-related risks on business, countries around the world have been working to establish laws regarding sustainability information disclosure. Many Japanese entities operating in Australia are expected to be affected by disclosure obligations in Japan, Australia and other countries. Australia is one of the earlier adopters of sustainability-related disclosure obligations. Therefore, for many Japanese companies, how they respond to sustainability information disclosure in Australia will be a test of their company-wide response measures.

Progress in the regulation

In Japan, due to amendments to Cabinet Office Ordinances on the disclosure of corporate information, etc., a new section for "Attitudes and initiatives regarding sustainability" has been added to securities reports and other documents, requiring disclosure of sustainability information, from fiscal year ending March 2023. Furthermore, in March of this year, the Financial System Council established a new "Working Group on the disclosure and assurance of sustainability information," which is currently considering sustainability disclosure standards and assurance systems with a view to amending the law. It is being considered to gradually make the disclosure of sustainability information mandatory for some companies listed on the Prime Market, depending on their market capitalization, from fiscal year ending March 2027 at the earliest¹¹.

Currently, there are no specific standards for disclosure required in securities reports, etc. Based on the international standards ("ISSB standards") finalized in June last year, the Sustainability Standards Board of Japan ("SSBJ")¹² has begun developing Japan sustainability disclosure standards ("SSBJ standards"), and published an exposure draft on March 29, 2024.

On 27 March 2024, the Treasury Laws Amendment (Financial Markets Infrastructure and Other Measures) Bill 2024 was introduced into Parliament in Australia, with Schedule 4 proposing a new climate reporting regime. On 23 October 2023, the Australian Accounting Standards Board published an exposure draft of the proposed Australian Sustainability Reporting Standard ("ASRS").

Unlike Japan, Australia's reporting obligation is not limited to listed companies, but instead applies to corporations which meet stipulated size criteria¹³, a registered corporation under the NGER Act¹⁴, and asset owners¹⁵. A major difference is the breadth of companies subject to the requirements is broader than in Japan. Furthermore, if the Bill is approved before December 2024, it is expected that the earliest application date will be periods beginning on January 1, 2025, which is expected to be earlier than in Japan.

日豪におけるサステナビリティ情報開示制度の比較

近年、事業へのサステナビリティ関連リスクが与える影響度の高まりを受け、各国においてサステナビリティ情報開示に関する法整備が進んでいます。豪州での事業を営む日本企業の多くは、日本、豪州および他国での開示義務の影響を受けることが想定されます。とりわけ、豪州におけるサステナビリティ情報開示義務の法整備は進んでおり、諸外国のなかでも、適用開始のタイミングは早いといえます。したがって、多くの日本企業にとって、豪州でのサステナビリティ情報開示への対応は、全社的な対応策の試金石となることでしょう。

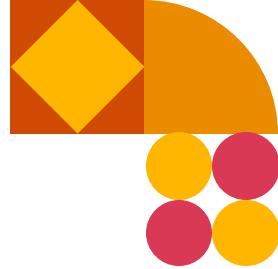
法制度の進捗

日本では、すでに2023年3月期決算より、企業内容等の開示に関する内閣府令等の改正によって、有価証券報告書等において、「サステナビリティに関する考え方及び取組」の記載欄が新設され、サステナビリティ情報の開示が求められることとなりました。さらに、今年3月には金融審議会において、「サステナビリティ情報の開示と保証のあり方に関するワーキング・グループ」が新規に設置され、法改正を視野に入れた、サステナビリティ開示基準や保証制度の検討が進められています。現時点では、早く2027年3月決算から、プライム市場上場企業の一部に対するサステナビリティ情報開示を、時価総額に応じて段階的に強制適用^{※1}していくことが検討されています。

現在、有価証券報告書等で求められている開示には、個別具体的な基準はありません。昨年6月に最終化した国際的な基準であるIFRSサステナビリティ開示基準(以下、ISSB基準)を踏まえ、サステナビリティ基準委員会(Sustainability Standards Board of Japan)は、日本におけるサステナビリティ開示基準(以下、SSBJ基準)^{※2}の開発を始めており、2024年3月29日には公開草案を公表しています。

豪州では、2024年3月27日に、2024年財務法改正案(金融市場インフラおよびその他の措置)が議会に提出され、新たな気候報告制度が提案されました。また、豪州会計審議会は、2023年10月23日に豪州サステナビリティ報告基準(以下、ASRS)の公開草案を発表しています。

日本と異なり、豪州における報告義務は、上場か非上場かに問わらず、規模基準を満たす大規模な企業^{※3}や、NGER (National Greenhouse and Energy Reporting)法に基づき登録された企業^{※4}、大規模な資産保有者^{※5}が対象となることから、適用対象が幅広いことに特徴があります。さらに、豪州では、改正案が2024年12月までに承認されれば、最も早く2025年1月1日より開始する会計年度から適用が開始する予定で、日本よりも早期の適用開始が見込まれます。



Sustainability reporting サステナビリティ情報の開示(2/4)

Overview of standards

Both Japan's SSBJ standards^{※2} and Australia's ASRS are based on IFRS Sustainability Disclosure Standards (IFRS SDS), which are the standards issued by the ISSB. This stems from the fact that IFRS SDS were developed as comprehensive standards, building on existing standards and frameworks. It was believed that aligning with the ISSB standards, which are developed as global baselines, would lead to the development of high-quality, local sustainability reporting standards that would be useful to stakeholders.

At present, the ISSB have issued one thematic standard, on climate-related disclosures. However, sustainability encompasses a wide range of topics other than climate change, such as biodiversity, human rights etc. IFRS S1 would require entities to disclose information about these topics where they are material to the entity. The ISSB will continue to develop further thematic standards beyond climate change in the future.

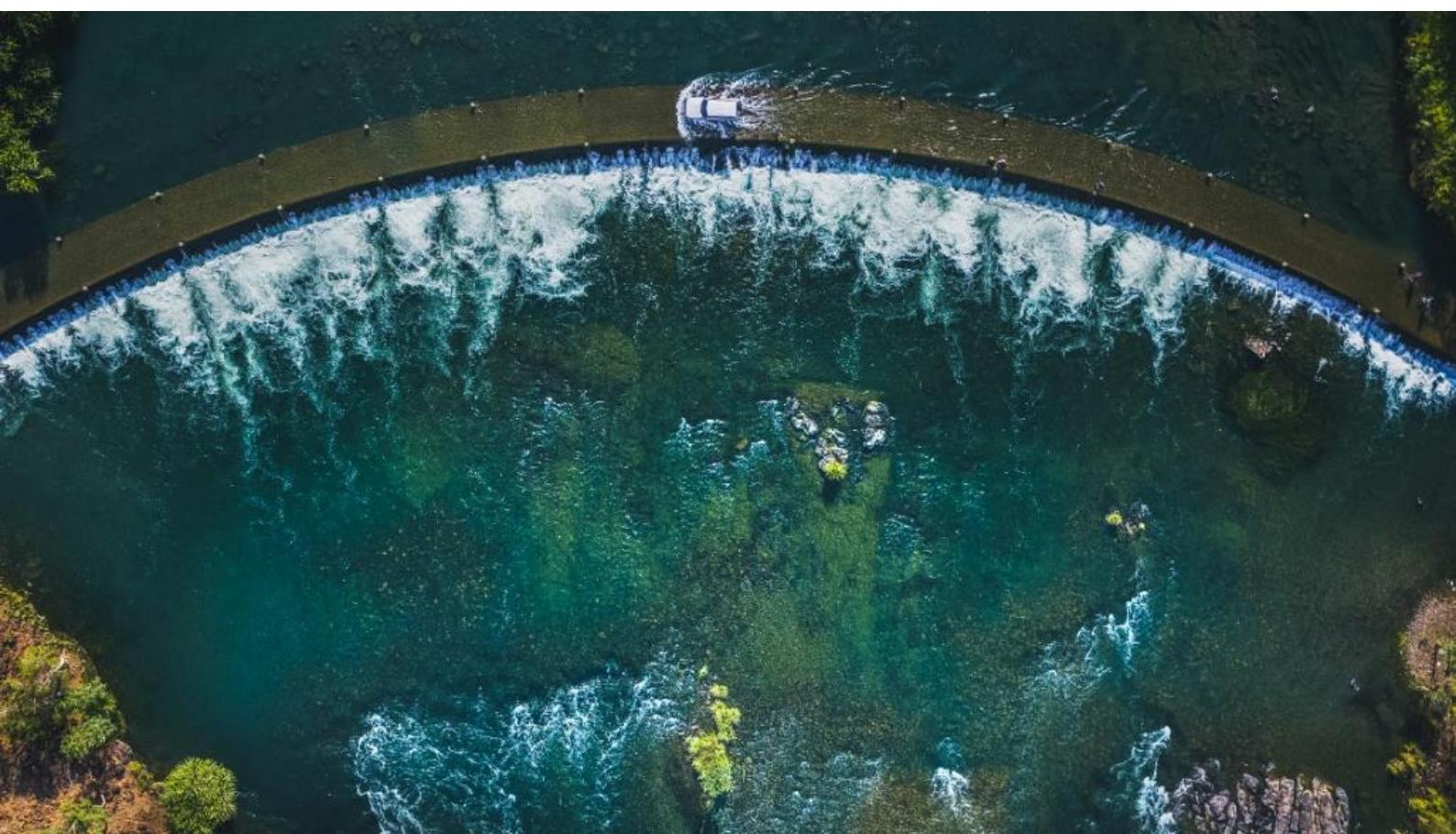
At this stage, there are differences between Japan and Australia regarding the topics covered by the standards. Japan's standard covers sustainability in general, just like IFRS SDS, while the ASRS focus on climate-related information. This aligns with the Australian Government's position to address climate-related financial disclosures first. However, Australia may also require disclosure of information other than climate-related information in the future.

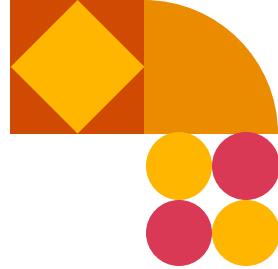
基準の概説

日本のSSBJ基準^{※2}も豪州のASRSも、ともに ISSB基準を基礎としています。これは、ISSB基準が、既存の基準やフレームワークを基礎とした包括的な基準として開発されたことに端を発します。グローバル・ベースラインとして開発されたISSB基準と整合性を図ることで、高品質で国際的に整合性のあるサステナビリティ情報開示を実現する報告基準の開発につながり、市場関係者にとって有用となると考えられました。

国際サステナビリティ審議会(以下、ISSB)は、現状テーマ別の基準として「気候関連開示」(IFRS S2号)のみを公表しています。しかし、サステナビリティには、気候変動以外にも生物多様性、水と海洋資源、人的資本など多様なトピックが存在します。「サステナビリティ関連財務情報の開示に関する全般的要求数項」(IFRS S1号)では、これら気候変動以外のトピックが企業にとって重要である場合に、そのトピックに関連する情報を開示するよう求めています。またISSBは、気候関連以外のテーマ別基準の開発を継続する予定で、4月末に次の基準開発に向けたリサーチプロジェクトのトピックを生物多様性および人的資本とすることを公表しています。

日豪間では、現段階で、基準が対象としているトピックに相違があります。日本は基準の対象範囲をISSB基準と同様、サステナビリティ全般としている一方、豪州は対象を気候関連情報に絞っています。これは、最初は気候関連財務情報開示に取り組むという豪州政府の方針に沿ったことによるもので、将来的には気候関連情報以外の開示が要求される可能性があります。





Sustainability reporting

サステナビリティ情報の開示(3/4)

Comparison of sustainability information disclosure obligations between Japan and Australia (major points)

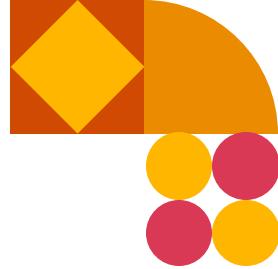
	Japan	Australia
Standards (Exposure Draft)	SSBJ Standards ^{*2} Sustainability Standards Board of Japan Standards	ASRS Australian Sustainability Reporting Standards
Scope of subject matter (disclosure subject)	Sustainability information disclosure in general	Limited to climate-related disclosures
Standard setting body	Sustainability Standards Board of Japan (SSBJ)	Australian Accounting Standards Board (AASB)
Laws and regulations governing disclosure obligations	Financial Instruments and Exchange Act and Cabinet Office Ordinances on Disclosure of Corporate Information (planned)	Australian Corporations Act, Australian Securities and Investments Commission Act and Treasury Act Amendments 2024 (Financial Market Infrastructure and Other Measures)
Companies subject to disclosure obligations	Prime Market Listed Company (proposed) The expansion of application to listed companies is currently under consideration.	Large companies ^{*1} , NGER registered companies ^{*2} , and large asset owners ^{*3}
When does the obligation begin?	The mandatory implementation period will be phased in after the fiscal year ending March 2027 or March 2028. Phased approach depending on the market capitalization of the Prime Market.	Phased in from periods beginning on January 1, 2025
Progress in establishing reporting standards	The exposure draft was published on March 29, 2024. The deadline for finalization is expected to be March 2025.	The exposure draft was published on October 23, 2023. The initial estimate for finalization is the third quarter of 2024.

※The above table is based on information as of May 2024. The information in the above table is subject to change depending on the status of each country's laws and regulations.

サステナビリティ情報開示義務に関する日豪比較(主要な点)

	日本	豪州
基準 (公開草案)	SSBJ 基準 ^{*2} Sustainability Standards Board of Japan 基準 (呼称)	ASRS Australian Sustainability Reporting Standards
トピックの範囲	サステナビリティ全般	気候関連に限定
基準設定母体	サステナビリティ基準委員会 Sustainability Standards Board of Japan (SSBJ)	豪州会計基準審議会 Australian Accounting Standards Board (AASB)
開示義務を規定する法令	金融商品取引法および企業内容等の開示に関する内閣府令等(予定)	豪州会社法、豪州証券投資委員会法および2024年財務省法改正案(金融市場インフラおよびその他の措置)
開示義務の対象企業	プライム市場上場企業(案) 上場企業への適用拡大は検討過程 ^{*1}	大規模会社 ^{*3} 、NGER登録企業 ^{*4} 、および大規模な資産保有者 ^{*5}
適用義務の開始時期	適用義務の開始時期2027年3月期決算または2028年3月期決算以降(案)、プライム市場の時価総額に応じて段階的導入(案) ^{*1}	2025年1月1日に開始する会計年度以降、会社規模等に応じて段階的導入
開示基準制定の進捗	公開草案が2024年3月29日に公表。 最終化は2025年3月の見込み。	公開草案が2023年10月23日に公表。 最終化は2024年第3四半期の見込み。

※上記表は2024年5月時点での情報に基づいて作成されています。各国法令等の整備状況に応じて、上記図の情報は変更される可能性があります。



Sustainability reporting サステナビリティ情報の開示(4/4)

Reference

1. Voluntary application of the standard is planned for the annual reporting period ending on or after the publication date of the final standard (if it is published by the end of March 2025 as planned, companies with fiscal year endings in March will be able to apply the standard from fiscal year 2024). After that, it is proposed that mandatory application will begin for companies with a market capitalization of 3 trillion JPY or more, and then the target companies will be gradually expanded to companies with a market capitalization of 1 trillion JPY or more.
2. Official name of standards is published as below :
 - Universal Sustainability Disclosure Standard Exposure Draft "Application of the Sustainability Disclosure Standards"
 - Theme-based Sustainability Disclosure Standard Exposure Draft No. 1 "General Disclosures"
 - Theme-based Sustainability Disclosure Standard Exposure Draft No. 2 "Climate-related Disclosures"
3. Entities that report under Chapter 2M of the Corporations Act that meet 2 of the 3 stipulated size criteria (consolidated revenue, consolidated gross assets and consolidated number of FTE employees).
4. Entities that report under Chapter 2M of the Corporations Act and are a registered corporation under the NGER Act (or required to make an application to register);. This applies to companies with relatively large amounts of energy production or usage, or GHG emissions, that exceed the thresholds set by the NGER Act.
5. An asset owner (defined as registerable superannuation entities, registered schemes and retail Corporate Collective Investment Vehicles (CCIVs)) where the value of assets at the end of the financial year (including the entities it controls) is equal to or greater than \$5 billion AUD.

出典 (source) :

- 金融庁「2024年3月26日金融審議会『サステナビリティ情報の開示と保証のあり方に関するワーキング・グループ』(第1回) 資料3」(https://www.fsa.go.jp/singi/singi_kinyu/sustainability_disclose_wg/shiryou/20240326/03.pdf)
- SSBJ「サステナビリティ基準委員会がサステナビリティ開示基準の公開草案を公表」(https://www.ssbj.jp/jp/domestic_standards/exposure_draft/y2024/2024-0329.html)
- Parliament in Australia "Treasury Laws Amendment (Financial Market Infrastructure and Other Measures) Bill 2024" (https://www.aph.gov.au/Parliamentary_Business/Bills_Legislation/Bills_Search_Results/Result?bId=r7176)
- AASB "Exposure Draft ED SR1 Australian Sustainability Reporting Standards – Disclosure of Climate-related Financial Information" (<https://aasb.gov.au/news/exposure-draft-ed-sr1-australian-sustainability-reporting-standards-disclosure-of-climate-related-financial-information/>)

Contact | 連絡先

PwCオーストラリア

Ryohei Ekawa, Director | 江川 竜平、ディレクター | ryohei.a.ekawa@au.pwc.com

Yuko Hamada, Senior Manager | 濱田 由有子、シニアマネージャー | yuko.b.hamada@au.pwc.com

Misato Okamura, Senior Accountant | 岡村 美慧、シニアアカウンタント | misato.a.okamura@au.pwc.com

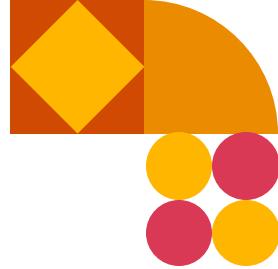
PwC あらた有限責任監査法人 財務報告アドバイザリー部

Keiko Asano, Partner | 浅野 圭子、パートナー | keiko.asano@pwc.com

Bo Zhang, Senior Manager | 張 博、シニアマネージャー | bo.b.zhang@pwc.com

Sayaka Yoshida, Senior Accountant | 吉田 さやか、シニアアカウンタント | sayaka.yoshida@pwc.com

Masafumi Yoshimura, Accountant | 吉村 雅史、アカウンタント | masafumi.m.yoshimura@pwc.com



Financial Services 金融業 (1/2)

CPS 511 is now in force across the financial services industries

CPS 511 is the new Prudential Standard that covers remuneration. It sets out enhanced requirements, including:

- stronger incentives to manage the risks that individuals are responsible for (a sole focus on financial metrics in determining variable rem will be unacceptable, as will an absence of board discretion)
- appropriate consequences for adverse risk and conduct outcomes (with longer deferrals combined with provisions for in-year, malus, and clawback adjustments); and
- increased board oversight, transparency and accountability on remuneration.

CPS 511 is now in force for all APRA-regulated entities. Some requirements relate to larger institutions, called "Significant Financial Institutions" or "SFIs". This proportionate approach applies simpler requirements to smaller, less complex entities.

CPS 511 implementation has been staggered by industry and entity size / complexity (implementation dates)

- 1 January 2023: ADI Significant Financial Institutions (SFIs)
- 1 July 2023: Insurance and superannuation SFIs
- 1 January 2024: All non-SFIs

Disclosures for the first full financial year starting on or after 1 January 2024, as soon as possible and no later than 6 months after the end of the FY

2024 outlook: Financial Services M&A remains restrained

M&A volumes and values in FS were subdued in 2023, and this appears set to continue as dealmakers remain cautious of changing macroeconomic conditions - particularly interest rates.

Volumes were down 14% (221 deals were completed in 2023, compared with 257 deals in 2022), although this was not too far off the medium-term average (270 deals per year in Australia between 2018-20, albeit with a record-breaking year in 2021).

On the other hand, values halved. FS deals in Australia totalled US\$8,320 million in 2023—significantly down from US\$65,383m in 2021, reflecting a similar trend globally and in the Asia Pacific region.

The year ahead will see FS institutions focus on growth as major institutions have largely completed their divestment programs of non-core businesses.

CPS 511 金融サービス業界全体で施行

CPS 511は報酬に関する新しいプロデンシャル基準であり、強化された要件が規定されています。

以下が含まれます：

- 個人が責任を持つリスクを管理するための強力なインセンティブ(可変報酬を決定する際に財務指標にのみ焦点を当てるとは認められず、取締役会の裁量がない場合も受け入れない。)
- 不利なリスクや行動の結果に対する適切な対応(長期の延期に加え、年間を通じたマルスおよびクローバック調整が組み合わされる。)
- 報酬に関する取締役会の監督、透明性、および責任の増加

CPS 511は、すべてのAPRA規制対象の事業体に対してすでに施行されています。一部の要件は「重要な金融機関」(SFI)と呼ばれる大規模な機関に適用されます。このアプローチにより、比例的に、小規模ないし複雑でない事業体には負担が少ない要件が適用されます。

CPS 511の実施は、業界および企業の規模や複雑さによって段階的に行われています。(実施日)

- 2023年1月1日: ADI(監督下にある預金取扱機関)の重要な金融機関(SFI)
- 2023年7月1日: 保険および年金の重要な金融機関(SFI)
- 2024年1月1日: すべての非重要な金融機関(非SFI)

開示は、2024年1月1日以降に開始する最初の完全な会計年度について、できるだけ早く、かつ会計年度終了後6ヶ月以内に行う必要があります。

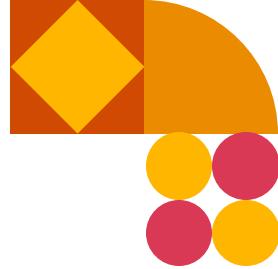
2024年の見通し: 金融サービスのM&Aは引き続き抑制される

2023年の金融サービス(FS)におけるM&A取引の件数と価値は低調で、ディーラーメーカーは特に金利などのマクロ経済条件の変化に慎重な姿勢を見せていました。この傾向は今後も続くと予想されています。

取引件数は14%減少し、2022年の257件に対し2023年は221件となりましたが、中長期平均(オーストラリアでの2018年から2020年の年間平均は270件)から大きく外れてはいません。ただし、2021年の記録的な年とは異なります。

一方、取引価値は半減しました。2023年のオーストラリアにおけるFS取引の総額は83億2,000万米ドルで、2021年の653億8,300万米ドルから大幅に減少しています。この傾向は、世界的およびアジア太平洋地域でも同様に見られています。

主要な金融機関が非中核事業の売却計画を概ね完了させていることから、今年度後半以降は、FS機関は成長に焦点を当てることが予想されます。



Financial Services 金融業 (2/2)

Major Bank Analysis half-year 2024
- PwC's Banking Matter series

Strong, steady result, though with long-term trends resuming

In some ways, it's back to the future for Australian banks - a strong (amongst records), steady result providing the flexibility for returns of capital. It was the second highest half year result since 2017, however long-term trends appear to be resuming. Earnings were up slightly for the half and down significantly on a year ago, with margin pressure on mortgages and deposits yet to relent and not quite balanced by growing balance sheets. Non-interest income rose for the second time in twelve months but remains a small component of income. Expenses rose but were offset by falling notables and credit expense, as the economy continued its 'Goldilocks' course.

Fundamental change still in focus, perhaps at even faster pace

Long-term challenges for the industry remain unchanged however, as 'commodity trap' dynamics continued in the half though the window to address them remains wide open. In principle, banks have everything they need to do just that. They have got themselves in great shape: healthy returns, simpler and safer. It's remarkable to observe that a question now being asked is whether they might in fact be too simple or even too safe.

Strength leaves window wide open - but requires taking some risk

That's because the slow, but significant, trends of the last 15 years, combined with the expanding set of options and challenges we see ahead, may require transformation more fundamental, and faster, than anything the industry has experienced in a very long time. They are also emerging at what looks like an accelerating pace.

Please visit our [Banking Matters](#) site for the full report.

Other monthly regulatory information is available in [PwC Australia's Regulatory Update](#)

Contact | 連絡先

Yuta Takahashi, Manager | 高橋 優忠、マネージャー | yuta.j.takahashi@au.pwc.com
Ayaka Yata, Senior Associate | 弥田 純香、シニアアソシエイト | ayaka.a.yata@au.pwc.com

オーストラリア主要銀行の調査
FY24上半期

堅調で安定した結果だが、長期的傾向が再開

オーストラリアの銀行は長期的傾向への回帰が見受けられました。株主資本利益率は堅調であり、安定した結果を達成しています。2017年以降で2番目に高い半期決算となったものの、長期的傾向が再開する予兆も確認されています。利益は上半期に僅かに増加し、前年同期からは大幅に減少しています。バランスシートは拡大しました、住宅ローンや預金のマージンへの圧力は依然として続いており、収益への影響は微々たるものとなりました。非金利収入は12か月間で2度目の増加となりました。費用は増加したが、「ゴルディロックス」経済(景気が過熱も冷え込みもしない、ほどよい成長経済)による信用損失の減少によって相殺されました。

根本的な変革への注視

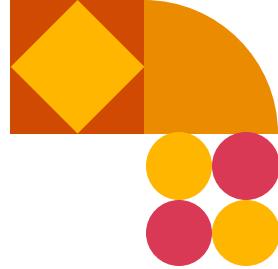
業界の長期的な課題は変わっていません。上半期も「コモディティ化の罠」(ある経済価値を有する商品カテゴリにおいて、競争商品間の差別化特性(製品性能、品質、ブランド力等)が失われ、市場や顧客の眼には、単なる日用品(commodity)としてしか映らなくなってしまうプロセス)の動きが続いています、オーストラリアの銀行には、この罠から脱却に必要なものが揃っているとされていますが、未だに変革への舵は切られていません。

リスクテイクの必要性

オーストラリアの銀行は、健全なリターンを追求し、簡易化と安全策の構築に取り組んできました。しかし、現在問われているのは、あまりにも保守的であるのではないかという点です。過去15年間は変動が少なく、地盤固めに注力していた傾向がありました。しかし、今後は根本的かつ迅速な変革が必要になる可能性があります。

本レポートは、[Banking Matters](#)からダウンロードいただけます。

その他、月次規制アップデートについては、[PwC AustraliaのRegulatory Update](#)をご参照ください。



Tax 税務 (1/3)

2024-25 Federal Budget

Large businesses & investment

Introduction of the following Production Tax Incentives as part of the Future Made in Australia initiative:

- Critical Minerals Production Tax Incentive which will provide a production incentive valued at 10 per cent of relevant processing and refining costs for Australia's 31 critical minerals. This incentive will be applicable for up to 10 years per project, for production between 2027–28 and 2039–40 by projects that reach final investment decisions by 2030.
- Hydrogen Production Tax Incentive which will provide a \$2 incentive per kilogram of renewable hydrogen produced for up to ten years per project, between 2027–28 and 2039–40 for projects that reach final investment decisions by 2030.

Global tax

Introduction of a new penalty from 1 July 2026 for taxpayers who are part of a group with more than \$1 billion in annual global turnover that are found to have mischaracterised or undervalued royalty payments to which royalty withholding tax would otherwise apply. This is in conjunction with an announcement that the Government will not proceed with the measure to deny deductions for payments relating to intangibles held in low-or no-tax jurisdictions that was announced in the 2022-23 October Budget.

Amendments to the foreign resident capital gains tax (CGT) regime for CGT events commencing on or after 1 July 2025 to:

- clarify and broaden the types of assets to which foreign residents are subject to CGT
- amend the point-in-time principal asset test to a 365-day testing period, and
- require foreign residents disposing of shares and other membership interests exceeding \$20 million in value to notify the ATO prior to the transaction being executed.

It is noted that the Government intends to consult on the implementation details of this measure.

連邦予算案

大企業と投資に関する措置

以下の生産等に係る特別控除（Production Tax Incentive）が、Future Made in Australiaイニシアチブの一環として導入されます。

- 重要鉱物生産特別控除：オーストラリアの31の重要鉱物に対して、関連する加工および精製コストの10%に相当する生産特別控除を提供します。この特別控除は、2030年までに最終投資決定を下したプロジェクトによる2027-28年度から2039-40年度において行われた生産に対して、プロジェクトごとに最大10年間適用されます。
- 水素生産特別控除：再生可能水素の生産に対して、プロジェクトごとに1キログラムあたり2豪ドルの特別控除を最大10年間提供します。この特別控除は、2030年までに最終投資決定を下したプロジェクトによる2027-28年度から2039-40年度において行われた生産に対して適用されます。

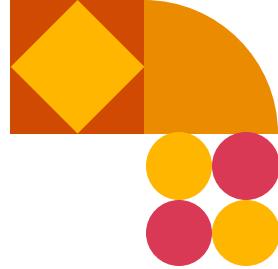
グローバル税

2026年7月1日から、年間のグローバル売上高が10億豪ドルを超えるグループに属する納税者が、ロイヤルティ源泉税が適用されるべきロイヤリティ支払について、誤区分や過小評価を行っていたことが判明した場合、新たな罰則が導入されます。これは、2022-23年10月の予算案で発表された、低税率または無税の国または地域に有する無形資産に関する支払いに対する控除の否認措置の法制化を今後進めないとの発表と併せて言及されています。

2025年7月1日以降にキャピタルゲイン税(CGT)が生じる事象に関する外国居住者のCGT制度について、以下の改正が行われます。

- 外国居住者がCGTの対象となる資産の種類を明確化および拡大する
- 主要資産テストを365日のテスト期間に変更する
- 2,000万豪ドルを超える価値の株式等の持分（Membership interest）を処分する外国居住者は、取引実行前にATOに通知することが必要となる

なお、政府はこの措置の実施詳細についてコンサルテーションを行う意向があることも言及されています。



Tax 税務 (2/3)

Small & medium businesses

Extend the \$20,000 instant asset write off for small businesses (broadly those with annual aggregated turnover of less than \$10 million) for an additional year. This will enable small businesses to immediately deduct the full cost of eligible assets costing less than \$20,000 that are first used or installed ready for use by 30 June 2025.

Personal tax & superannuation

Additional funding for the Government-funded Paid Parental Leave (PPL) scheme, including paying superannuation on Commonwealth government-funded PPL for births and adoptions on or after 1 July 2025.

Other measures

Extend the time the ATO has to notify a taxpayer if it intends to retain a business activity statement refund for further investigation from 14 days to 30 days, intended to strengthen the ATO's ability to combat fraud. This will take effect from the start of the first financial year after Royal Assent of the enabling legislation.

Additional funding for the ATO to:

- extend the Personal Income Tax Compliance Program for one year from 1 July 2027
- strengthen its ability to detect, prevent and mitigate fraud against the tax and superannuation system over four years from 1 July 2024
- extend the Shadow Economy Compliance program for two years from 1 July 2026, and
- extend the Tax Avoidance Taskforce for two years from 1 July 2026.

Additional funding over four years from 2024-25 to support the Payment Times Reporting Regulator to implement reforms recommended by the statutory review of the Payment Times Reporting Act 2020, including increased resourcing for the Regulator and upgrading the Regulator's technology infrastructure.

The Government will undertake a strategic examination of Australia's research and development system to strengthen its alignment with Australia's priorities and improve innovation and research and development outcomes.

Amend the tax law to give the Commissioner of Taxation a discretion to not use a taxpayer's refund to offset old tax debts where the Commissioner has put that old tax debt on hold prior to 1 January 2017. This discretion will apply to individuals, small businesses and not-for-profits only.

Permanently abolishing 457 nuisance tariffs from 1 July 2024.

中小企業に関する措置

中小企業(一般的に年間総収益が1,000万豪ドル未満の企業)向けの2万豪ドルの即時償却を、さらに1年間延長します。これにより、2025年6月30日までに最初に使用された、または使用準備が整った対象資産のコストが2万豪ドル未満の場合、中小企業は対象資産の全額を即時償却することができます。

個人所得税および年金に関する措置

2025年7月1日以降に出産または養子縁組が行われた場合の連邦政府資金によるPPLへのスーパー・アニュエーションの支払いを含め、政府資金による有給育児休暇(PPL)制度に追加資金が提供されます。

その他の措置等

ATOがBAS(business activity statement)をさらに調査することを目的として、還付金の支払いを保留する場合、納税者に通知するための期間を14日から30日に延長し、詐欺対策の強化を図ることが想定されています。これは、王室による裁可(Royal Assent)後の最初の事業年度の開始時から効力が生じます。

追加財源がATOに拠出され、以下のような措置が講じられます。

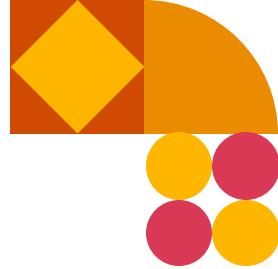
- 個人所得税コンプライアンスプログラムを2027年7月1日まで1年間延長する。
- 税および年金制度に対する詐欺行為を検出、防止、緩和するための機能を、2024年7月1日から4年間強化する。
- Shadow Economy(非公式経済)に対するコンプライアンスプログラムを2026年7月1日から2年間延長する。
- 租税回避に対処するタスクフォースを2026年7月1日から2年間延長する。

2024-25年度から4年間にわたり、支払期日報告に係る規制当局(Payment Times Reporting Regulator)を支援するため追加財源が拠出され、2020年支払期日報告に係る法定レビュー・プロセスで推奨された改革を実施するための措置が講じられます。これは、規制当局の人材等を増やすことや、当局のテクノロジー関連をアップグレードすることなどが含まれます。

政府は、豪州としてプライオリティの高い事項を強化し、またイノベーションや研究開発の成果を改善するために、研究開発システムを戦略的に検討することになります。

納税者が2017年1月1日以前に発生した租税債務を滞納している場合において、納税者に還付税額が生じた場合、当該還付税額を滞納している租税債務と相殺しないようにすることについて、税務長官へ裁量権を与えることが発表されています。この裁量権は、個人、中小企業、および非営利団体にのみ適用されます。

2024年7月1日から、457品目の低率関税(Nuisance tariff)を永久に廃止することになります。



Tax 税務 (3/3)

Previously announced but unenacted measures

In addition to the new measures outlined above, the Government has announced that it will not proceed with, or defer the start date of, the following measures:

- As noted above, the Government will not proceed with the measure to deny deductions for payments relating to intangibles held in low- or no-tax jurisdictions that was announced in the 2022-23 October Budget as the integrity measure will be addressed through the Global Minimum Tax and Domestic Minimum Tax.
- The start date of the amendments to expand the income tax general anti-avoidance rules in Part IVA of the Income Tax Assessment Act 1936 (announced in the 2023-24 Budget) will be changed from income years commencing on or after 1 July 2024 to income years commencing on or after the day the amending legislation receives Royal Assent. These amendments will apply regardless of whether the scheme was entered into before or after the relevant start date.
- Minor amendments will be made to the start date of certain components of the 2022-23 March Budget measure to streamline excise administration for fuel and alcohol.
- The Government will no longer proceed with the 2019-20 Budget measure to strengthen the Australian Business Number system as integrity issues are being addressed through enhanced administrative processes implemented by the ATO.

For further information on any of the measures announced in this updated 2024-25 Federal Budget and the potential impact on you and your business, please contact us.

Please note that the information contained in this newsletter is accurate as of 14 May 2024 (8pm Australian Eastern Standard Time).

以前に発表されたが制定されていない税制改正案

上記の税制改正案に加えて、以下に過去の発表された改正案について、政府は当該措置等を法制化しない、もしくは開始日を延期することを発表しました。

- 上述のとおり、政府は、2022-23年10月の予算案で発表された、軽課税または非課税地域に所在する無形資産に関する支払いに対する損金算入を否認する措置を実施しないことを発表しました。この措置は、Pillar 2(グローバルミニマム課税および国内ミニマム課税)を通じて対処されることが想定されています。
- 2023-24年度予算案で公表された、所得税評価法1936年の第IVA部における所得税租税回避規定を拡大する改正案の開始日を、当初の2024年7月1日以降の所得年度から、改正法案が王室による裁可を受けた日以降の所得年度に変更されます。これらの改正規定は、対象となるスキームが、当該規定の適用開始日より後に行われたか否かにかかわらず適用されることが想定されています。
- 2022-23年度3月予算案で発表された、燃料およびアルコールの輸入関税の行政手続きの簡素化についての一部の開始日について、軽微な改正が行われることが想定されています。
- 2019-20年度予算案にて発表されたABN(Australian Business Number)システムを強化するための措置については、ATOにより強化されたプロセスを通じてその信頼性に対する問題が対処されているため、実施しないことになりました。

2024-25年度の連邦政府予算案で発表された税制改正案の詳細、貴社および貴社事業への潜在的な影響については、貴社担当または下記のメンバーまでお問い合わせください。

なお、本ニュースレターに記載されている内容は2024年5月14日(オーストラリア東部標準時間20時)時点の情報となります。

Contact | 連絡先

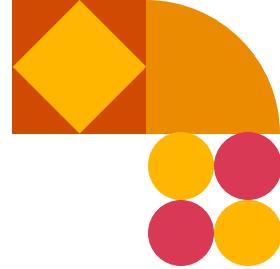
David Earl, Partner | david.earl@au.pwc.com

Nobuhiro Terasaki, Director | 寺崎 信裕、ディレクター | nobu.terasaki@au.pwc.com

Daisuke Ito, Manager | 伊藤 大介、マネージャー | daisuke.a.ito@au.pwc.com

Masashi Shinobu, Manager | 信夫 将、マネージャー | masashi.a.shinobu@au.pwc.com

※本記事は、PwC Australiaが発行したAustralian Federal Budget insights 2024-2025を抄訳したものです。訳には正確を期しておりますが、英語版と解釈の相違がある場合は、英語版に依拠してください。



Previous Newsletters 2024/2023

これまでに発行したニュースレターのまとめ

2024 April

- PRRT regulations released for consultation
- Capacity Investment Scheme
- Australian Sustainability Reporting Update
- APRA updates ARS 701.0 for Economic and Financial Statistics collection, and more

2024 March

- Insurance Banana Skins - An Australian Perspective
- Consultation on public country-by-country reporting
- Japan Australia Cross-border M&A
- General approach to meet the draft ASRS requirements in a pragmatic, effective and commercial way, and more

2024 February

- Treasury released the Exposure Draft on Climate-related financial disclosure
- Priorities Summary of APRA and ASIC for the year 2024
- ASIC highlights focus areas for 31 December 2023 reporting
- Japan Australia Cross-border M&A
- 27th Annual Global CEO Survey - Asia Pacific, and more

2023 November

- ASIC releases first integrated financial reporting and audit surveillance report
- ED SR1: Australian Sustainability Reporting Standards
- ATO releases Top 100 and Top 1,000 findings reports
- APRA: Targeted changes to ADI liquidity and capital standards
- Australian Healthcare Sector

2023 October

- Electricity Statement of Opportunities (ESOO) and Electricity Supply and Reliability Check Up – Response
- IFRS Financial reporting considerations for entities participating in the voluntary carbon market
- Sustainability reporting, ESG reporting
- Unlocking the benefits of AI in the enterprise
- Key changes of the NSW budget – landholder duty, and more

2023 September

- Sustainability Reporting
- ATO consulting on Pillar 2 implementation impacts
- Hydrogen Headscarf Program & National Hydrogen Strategy Review
- APRA responds to emerging risks in 2023-24 Corporate Plan
- Australian Critical Infrastructure Sectors, and more

2023 August

- Licensing exemptions for foreign financial services providers
- ATO's findings report on APA program review
- Australian Healthcare Sector
- Legal considerations for cross-border remote work, and more

2024年4月号

- PRRT (石油資源利用税) 規則の公開草案の公表
- キャパシティインベストメントスキーム
- オーストラリア サステナビリティ情報開示に関する最新情報
- APRA 経済・金融統計の収集のためにARS 701.0を更新、他

2024年3月号

- オーストラリア保険業界が直面しているトップリスクとは
- 国ごとの公的報告に関する協議
- 日豪クロスボーダーM&A
- ASRS 公開草案の要件を満たすための一般的なアプローチ、他

2024年2月号

- オーストラリア財務省が気候関連財務開示に関する公開草案を発表
- 2024におけるAPRA及びASICの優先事項の要約
- ASIC が 2023 年 12 月 31 日のレポートの重点分野を強調
- 日豪クロスボーダーM&A 事例検証と直近トレンドの考察 2023
- 第27回世界CEO意識調査 – アジア太平洋版、他

2023年11月号

- ASIC、財務報告および監査に関する初の統合監視報告書
- 公開草案 SR1号: オーストラリアサステナビリティ報告基準
- ATO がトップ 100 およびトップ 1,000 の納税者への調査結果レポートをリリース
- APRA: ADIsに対する流動性および資本規制の変更を提案
- オーストラリアのヘルスケアセクター、他

2023年10月号

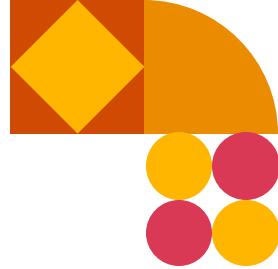
- ESOO2023とElectricity Supply and Reliability Check Up Responseの公表
- ボランタリーカーボンクレジットマーケット参加企業におけるIFRS 財務報告上の留意事項
- サステナビリティ情報の開示、ESGレポーティング
- AIを最大限に活かすために
- NSW州予算の主な変更 – 土地所有税、他

2023年9月号

- サステナビリティ情報の開示
- 第2の柱の実施の影響に関するATOによる協議
- 水素Headstartプログラム及び国家水素戦略の見直し
- APRA 新たなリスクに対応した2023-24年度経営計画を公表
- オーストラリアの重要インフラセクター、他

2023年8月号

- 外国金融サービスプロバイダーのライセンスに関する免除
- APAプログラムレビューに関するATOの調査結果報告書
- オーストラリアのヘルスケアセクター
- 越境リモートワークの法務上の留意点、他



Previous Newsletters 2023

これまでに発行したニュースレターのまとめ

2023 July

- Australian Offshore Wind Power
- New FATF publications released on fighting financial crime
- ASIC highlights focus areas for 30 June 2023 reporting
- New interest limitation and transparency measures, and more

2023 June

- New draft PCG on intangible arrangements
- Australian Hydrogen Industry
- New Statement of Expectations and Statement of Intent for the APRA
- PwC's Financial Reporting Update 2023
- Report of the statutory review of the Modern Slavery Act 2018, and more

2023 May

- ESG and Sustainability in 2023
- Draft legislation for public country-by-country reporting
- Safeguard Mechanism
- APRA has released an updated timeline for the implementation of CPS 230
- Great expectations for ESG in Australia's property sector, and more

2023 April

- Transport projects
- ESG Reporting and Governance trends 2023
- Consultation on draft legislation for changes to thin capitalisation
- Australian Carbon Credit Market update
- Safeguard Mechanism, and more

2023 March

- Measurement and Evaluation of Sustainability: Rethinking Environmental Accounting
- Capital management measures introduced into Parliament
- APRA released ADI centralised publication consultation response
- Network investment opportunities - renewable energy zones, and more

2023 February

- Quality of Advice Review - Final Report
- RTP Schedule changes for 2023
- The Labor government's Climate Policy, and more

2023年7月号

- オーストラリアの海上風力発電
- 金融犯罪との闘いに関する出版物を公表
- ASICによる2023年6月末決算報告における重点分野の発表
- 新たな利息制限と透明性対策、他

2023年6月号

- 無形資産の取扱いに関する新たな PCG 草案
- オーストラリアの水素産業
- APRAによる豪政府の期待声明に対する意向表明
- PwC's Financial Reporting Update 2023
- 現代奴隸法の独立したレビューに関する報告書、他

2023年5月号

- 2023 年のESGとサステナビリティ
- 国別報告情報の公開に関する法案
- セーフガードメカニズム
- APRA はCPS230に関する最新の導入タイムラインを公表
- オーストラリアの不動産セクターにおけるESGへの大きい期待、他

2023年4月号

- 公共交通機関プロジェクト
- 2023年のESG報告とガバナンスの潮流
- 過少資本税制の変更などに関する法案のコンサルテーション
- オーストラリアのカーボンクレジット市場
- セーフガードメカニズム、他

2023年3月号

- 送電ネットワークの投資機会 - 州政府が進めるREZの開発計画
- サステナビリティの測定と評価
- 議会に導入された資本管理の措置
- APRA 監督下にある預金取扱機関 集中型開示に関する市中協議の回答 公表、他

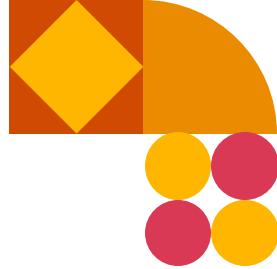
2023年2月号

- 金融に関する助言の調査 - 最終報告書
- 2023年Reportable Tax Positionスケジュールの変更
- 労働党新政権による気候変動政策、他

2022年以前のバックナンバーは、[こちらから](#)ご覧ください。

Japan Service Desk Team Member

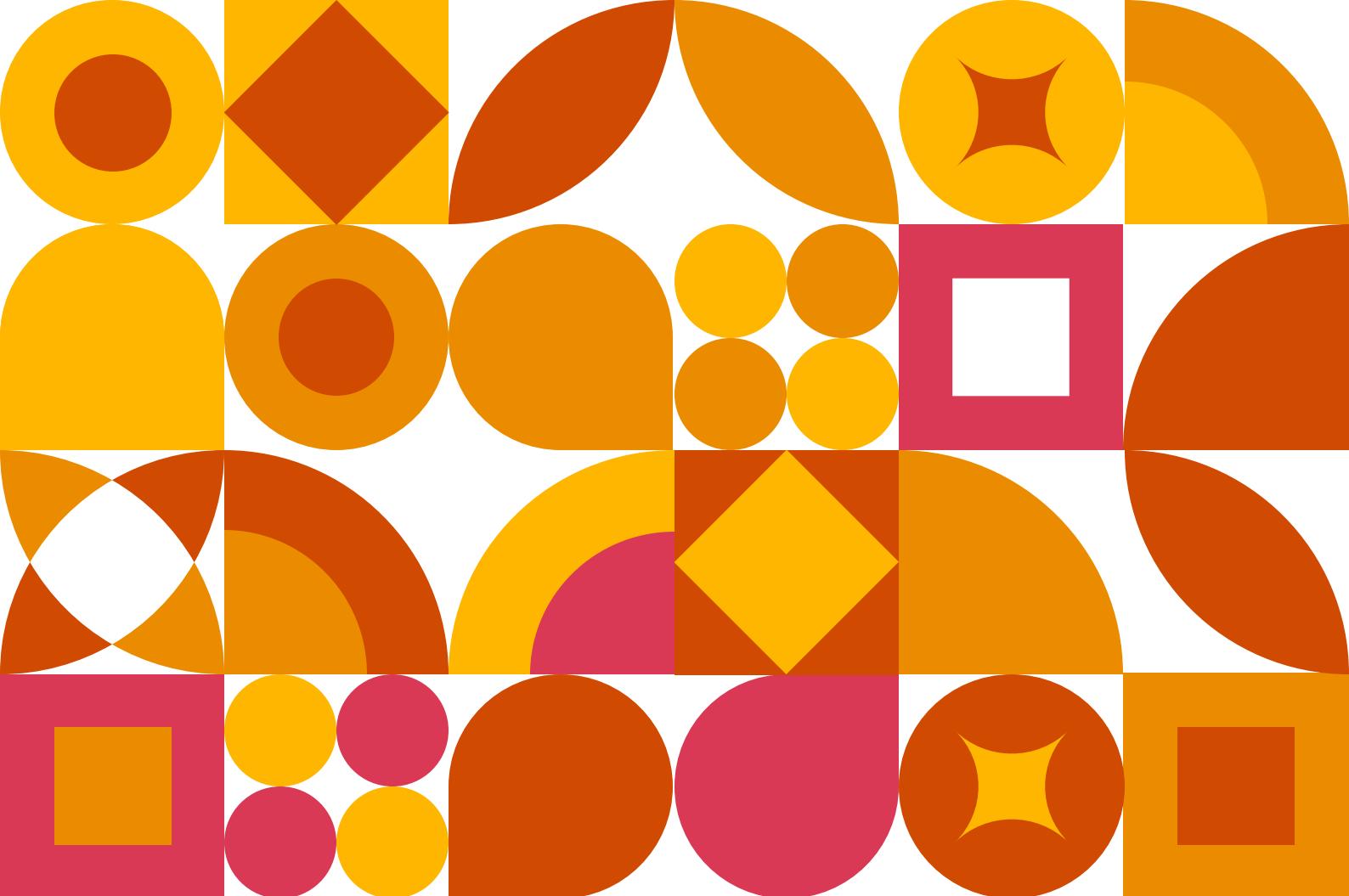
日本企業部連絡先



 Jason Hayes Japanese Business Network Asia Pacific Leader Partner jason.hayes@au.pwc.com	 Toru Aikawa 会川徹 Deals Partner toru.a.aikawa@au.pwc.com	 Wataru Suwa 諏訪航 Consulting Principal wataru.a.suwa@au.pwc.com
 Nobu Terasaki 寺崎 信裕 Tax Director nobu.terasaki@au.pwc.com	 Ryohei Ekawa 江川竜平 Assurance Director ryohei.a.ekawa@au.pwc.com	 Kazuhiko Haginiwa 萩庭一彦 Deals Director kazuhiko.haginiwa@au.pwc.com
 Yuki Konaka 小仲 夕紀 Energy Transition Associate Director yuki.a.konaka@au.pwc.com	 Masaru Nagasaka 長坂卓 Trust and Risk Senior Manager masaru.a.nagasaka@au.pwc.com	 Yuko Hamada 濱田由有子 Assurance Senior Manager yuko.b.hamada@au.pwc.com
 Daisuke Ito 伊藤 大介 Tax Manager daisuke.a.ito@au.pwc.com	 Daisuke Hayashi 林 大佑 Deals Manager daisuke.a.hayashi@au.pwc.com	 Leo Saito 斎藤 領朗 Consulting Manager leo.saito@au.pwc.com
 Yuta Takahashi 高橋 優忠 Assurance Manager yuta.j.takahashi@au.pwc.com	 Ryotaro Kitamura 北村 良太朗 Assurance Manager ryotaro.a.kitamura@au.pwc.com	 Masashi Shinobu 信夫 将 Tax Manager masashi.a.shinobu@au.pwc.com
 Karin Tonomura 殿村 果林 Assurance Senior Associate karin.a.tonomura@au.pwc.com	 Misato Okamura 岡村 美慧 Assurance Senior Associate misato.a.okamura@au.pwc.com	 Ayaka Yata 弥田 紗香 Assurance Senior Associate ayaka.a.yata@au.pwc.com
 Emi Yoshimura 吉村 栄美 Tax Associate emi.yoshimura@au.pwc.com	 Hiroki Koda 國府田 洋暉 Assurance Associate hiroki.koda@au.pwc.com	 Sarino Watanabe 渡邊 彩理乃 Consulting Associate sarino.watanabe@au.pwc.com
 Takumi Imahoko 今鉢 拓海 Consulting Associate takumi.x.imahoko@au.pwc.com		

We publish our newsletter for Japanese companies in regular basis. To subscribe, please register [here](#).

日本企業部（ジャパンサービスデスク）では日本語によるニュースレターを定期的に配信しています。
配信登録ご希望の方は[こちら](#)からご登録下さい。



www.pwc.com.au

© 2024 PricewaterhouseCoopers. All rights reserved. PwC refers to the Australia member firm, and may sometimes refer to the PwC network. Each member firm is a separate legal entity. Please see www.pwc.com/structure for further details. This content is for general information purposes only, and should not be used as a substitute for consultation with professional advisors. Liability limited by a scheme approved under Professional Standards Legislation.

At PwC Australia our purpose is to build trust in society and solve important problems. We're a network of firms in 152 countries with more than 328,000 people who are committed to delivering quality in assurance, advisory and tax services. Find out more and tell us what matters to you by visiting us at www.pwc.com.au.

These articles provide general information and is not intended to constitute investment, employment or human resources, legal, accounting, assurance, financial services, modelling or planning advice, Mergers & Acquisitions, superannuation, cyber security, risk and governance, ESG, infrastructure, tax, R&D, grants and incentives or advisory services and should not be relied upon by you without consulting a professional advisor based on your individual circumstances. The information in this article is not and was not intended or written by PwC to be used, and it cannot be used, for the purpose of avoiding penalties that may be imposed on you by a regulatory authority including (but not limited to) the Australian Securities and Investment Commission or Australian Tax Office.

These articles are based on information and circumstances known at the date of authorship 30 May 2024. To the extent circumstances have changed, this article may no longer be relevant or correct. PwC is not obliged to provide you with any additional information nor to update anything in this article, even if matters come to PwC's attention which are inconsistent with the contents of this article.

PwC accepts no duty of care to you or any third parties and will not be responsible for any loss suffered by you or any third party in connection with or reliance upon the information in this article.

This disclaimer applies to the maximum extent permitted by law and, without limitation, to liability arising in negligence or under statute.

PwC's liability is limited by a scheme approved under Professional Standards legislation.