



Newsletter

Monthly update by PwC Australia

Japan Service Desk

October 2024



www.pwc.com.au

Contents

目次

Sustainability reporting サステナビリティ情報の開示	p.3-4
Financial Services 金融業	p.5-8
Tax 税務	p.9-10
Employee Share Option Plan 従業員持株制度	p.11-12
The 2024 National Hydrogen Strategy 2024年 国家水素戦略	p.13-17
Previous Newsletters これまでに発行したニュースレターのまとめ	p.18-19
Japan Service Desk Team Member 日本企業部連絡先	p.20

Sustainability disclosure サステナビリティ情報開示 (1/2)

Sustainability reporting standards and legislation finalised: What you need to know

On 20 September 2024, the Australian Accounting Standards Board (AASB) approved the final Australian Sustainability Reporting Standards (ASRSs). These standards are closely aligned with the IFRS Sustainability Disclosure Standards issued by the ISSB, ensuring global consistency and comparability.

Key Updates:

- Mandatory climate reporting:** The AASB S2 Climate-related Disclosures will be mandatory, requiring transparent reporting of information related to climate-related risks and opportunities.
- Voluntary broader disclosures:** AASB S1 allows for voluntary reporting on a wider range of sustainability topics beyond just climate. This may be useful if you have been voluntarily disclosing other sustainability information like for example, water usage.
- Global alignment:** The ASRSs largely align with IFRS S1 and IFRS S2, providing a comprehensive baseline for sustainability disclosures.

In response to these developments, we have prepared an article that:

- Summarises the new Australian sustainability reporting requirements
- Highlights differences from the exposure draft proposals, and differences from IFRS Sustainability Disclosure Standards that remain in the final standards
- Details core mandatory requirements and reporting timelines
- Shares practical steps for businesses to prepare, stay ahead, and ensure compliance

You can read the [full article here](#).

We also recently published seven new chapters in our Sustainability Reporting Guide. This guide serves as a comprehensive resource for guidance and insights on sustainability reporting, designed to help companies prepare for mandatory sustainability reporting. It's available now and free on PwC's Viewpoint [here](#).

Key web sites published by ASIC and AASB after the reporting standards and legislation finalised:

- ASIC: Sustainability reporting**
This section contains information about the sustainability reporting requirements under the *Corporations Act 2001* (*Corporations Act*).
- AASB: Australian Sustainability Reporting Standard [AASB S2 Climate-related Disclosures](#)**

サステナビリティ報告基準と法案が最終化： 知っておくべきこと

2024年9月20日、豪州会計基準審議会 (AASB) は、最終的な豪州サステナビリティ報告基準 (ASRS) を承認しました。これらの基準は、国際サステナビリティ基準審議会 (ISSB: International Sustainability Standards Board) が発行したIFRS サステナビリティ開示基準とほぼ整合しており、開示についてグローバルなレベルでの一貫性と比較可能性を担保しています。

重要なポイントは以下のとおりです。

- 気候関連財務情報開示の義務化**
AASB S2号『気候関連開示』は強制適用です。報告書にて、気候関連のリスクと機会に関する情報の透明性を求めています。
- 気候以外のトピックに関する任意的な開示**
AASB S1号は、気候のみならず、より広範囲なサステナビリティトピックを任意で開示できるように設定されています。これは、たとえば水の利用や生物多様性など、他のサステナビリティ関連情報を任意で開示する場合に役立ちます。
- 世界と足並みを揃える**
ASRSは、IFRS S1号およびIFRS S2号とほぼ整合しています。これにより、サステナビリティ開示を包括的かつグローバルと足並みが揃った内容にすることを目指しています。

上記の状況から、次のような記事を用意しました。

- 豪州サステナビリティ報告の要件に関する概要
- 公開草案の提案との相違点、および最終基準に残っているIFRSサステナビリティ開示基準との相違点を強調します。
- 主要な必須要件と報告スケジュールの詳細
- 企業が準備し、先手を打って、コンプライアンスを確保するための実践的な手順を共有します

記事全文は[ここ](#)からお読みいただけます。

また、PwCでは、サステナビリティ報告ガイドを発行しており、先月、新しく7章を追加しました。このガイドは、サステナビリティ報告に関するガイダンスと解釈の包括的な情報源として利用でき、企業が義務的なサステナビリティ報告を準備するうえで役立つよう設計されています。このガイドは、PwC Viewpoint にて無料配信しています。リンクは[こちら](#)です。

下記は豪州証券投資委員会 (ASIC: Australian Securities & Investments Commission) とAASBが法案および基準の最終化のあとに開設した公式ページです。

- ASIC: Sustainability reporting**
このセクションは、豪州会社法2001年に基づくサステナビリティ報告要件に関する情報を記載しています。
- AASB: Australian Sustainability Reporting Standard [AASB S2 Climate-related Disclosures](#)**

※リンク先資料の日本語版は[こちら](#)をご覧ください。

Sustainability disclosure サステナビリティ情報開示 (2/2)

Sustainability Reporting Adoption Tracker

To address the ever-increasing demand from investors and other stakeholders of more transparent and specific disclosure, regulators and standard setters in various jurisdictions have issued standards and regulations on sustainability-related disclosure requirements looking to transform sustainability reporting. But with a proliferation of sustainability regulations over the past decade, cross-overs, potential duplications and compliance requirements, uncertainty is inevitable.

How can we help our clients?

We've just launched the [Sustainability Reporting Adoption Tracker](#) which provides an overview of the local regulatory or legal sustainability reporting requirements by individual territory. The information in this tracker will be regularly updated.

Our tracker helps to bring clarity to the complex sustainability reporting landscape.

Here is the [link](#) for the tracker.

サステナビリティ情報開示 世界各国の動向

投資家やその他ステークホルダーから、情報開示の透明性や具体性の向上を求める声はますます高まっています。これに対応するため、さまざまな法域の法規制当局や基準設定機関は、サステナビリティ報告の変革を目指して、サステナビリティ関連の情報開示に関する基準や要件を設定する規制を発行しています。一方、過去10年間でサステナビリティ関連規制は急増しており、重複や潜在的な重複、コンプライアンス要件などが生じているため、不確実性は避けられません。

私たちの支援

我々は、世界各国におけるサステナビリティ報告の状況がわかる[サステナビリティ情報開示トラッカー](#)を作成しました。このトラッカーは、地域ごとのサステナビリティ情報開示関連規制や報告要件の概要を検索できます。このトラッカーの情報は定期的に更新されます。

我々のトラッカーは、複雑なサステナビリティ報告の状況を明確にするのに役立ちます。

トラッカーは[こちら](#)からご確認ください。



Contact | 連絡先

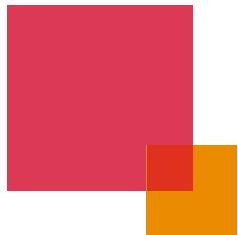
Caroline Mara, Partner | caroline.mara@au.pwc.com

John Tomac, Partner | john.tomac@au.pwc.com

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

Financial Services 金融業 (1/4)



ASIC Derivative Transaction Reporting Rules 2024

The recent [Amendment Instrument 2024/416](#) to the [ASIC Derivative Transaction Rules \(Reporting\) 2024](#) ("DTR") marks a notable change in the regulatory reporting landscape for OTC Derivatives Transactions.

Foreign entities trading in OTC derivatives can no longer claim the alternative reporting exemption and will be required to submit regular reporting starting **20 October 2025**. Non-compliance may lead to regulatory penalties and other legal consequences.

What does this mean?

The 2024 ASIC DTR updates to OTC derivative transaction reporting require entities to:

- Align with international standards for legal entity identifiers (LEIs), unique transaction identifiers (UTIs), unique product identifiers (UPIs) and critical data elements (CDEs) supplemented with other important data elements;
- Ensure trade reporting data is aligned with the internationally adopted technical standard for reporting under ISO 20022 Financial services – Universal financial messaging scheme.

The updated 2024 ASIC OTC derivative transaction reporting covers 150 fields, consisting of:

- 111 fields for transaction information;
- 15 fields for valuation data; and
- 24 fields for collateral details.

Reportable Transactions

ASIC introduced changes to the categories of OTC derivative transactions that are reportable effective from 20 October 2025 including the new term "Nexus Derivatives", which specifies functions related to the derivative performed by a person in Australia or by a desk, office, or branch located in Australia.

Areas of Focus

Pre-Trade Activities

Trade Data Capture and Processing

Transaction Reporting Preparation

Assurance and Governance

Contact | 連絡先

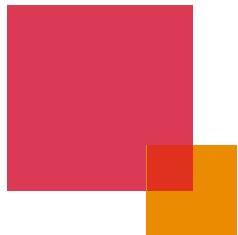
Damien Lee, Partner | damien.lee@au.pwc.com

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

Yuta Takahashi, Senior Manager | 高橋 優忠、シニアマネージャー | yuta.j.takahashi@au.pwc.com

Annette Szeto, Senior Associate | annette.szeto@au.pwc.com

Financial Services 金融業 (2/4)



ASIC Derivative Transaction Reporting Rules 2024

豪州証券投資委員会(ASIC: Australian Securities & Investments Commission)の規制ルールである [ASIC Derivative Transaction Rules \(Reporting\) 2024](#) ("DTR")に対する2024/416改正文書は、店頭デリバティブ取引の規制報告を大幅に改正します。店頭デリバティブを取引する外国法人は、代替報告の免除を適用することができなくなり、2025年10月20日から定期的な報告を提出する必要があります。遵守しない場合、規制上の罰則やその他の法的結果が生じる可能性があります。

改正内容

2024年ASIC DTRの更新は、以下のことを企業に要求しています:

- 各識別子を、国際標準に合わせ、法人識別子(LEI)、ユニーク取引識別子(UTI)、ユニーク製品識別子(UPI)および重要データ要素(CDE)をその他の重要なデータ要素とともに使用すること。
- ISO 20022金融サービスの国際的に採用された技術標準に準拠した取引報告データを報告すること。

2024年の更新されたASIC店頭デリバティブ取引報告は、150の項目を含みます。これには以下が含まれます:

- 取引情報のための111の項目
- 評価データのための15の項目
- 担保の詳細のための24の項目

報告対象取引

ASICは、2025年10月20日から施行される報告対象の店頭デリバティブ取引のカテゴリーに変更を導入しました。これには、「Nexus Derivatives」という用語が新たに含まれており、オーストラリアにいる人物またはオーストラリアにあるデスク、オフィス、支店が行うデリバティブに関連する取引を指定しています。

重点事項

報告前の内部統制
やシステムの準備

報告データの
把握と処理

取引報告の準備

保証とガバナンス

Contact | 連絡先

Damien Lee, Partner | damien.lee@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

Yuta Takahashi, Senior Manager | 高橋 優忠、シニアマネージャー | yuta.j.takahashi@au.pwc.com

Annette Szeto, Senior Associate | annette.szeto@au.pwc.com

※本記事は、前項資料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。

Financial Services 金融業 (3/4)

Extending the small business responsible lending obligations exemption

The government has released Treasury Laws Amendment Instrument 2024: Small Business Exemption (the Draft Regulations) for public comment.

Consumer credit laws, including responsible lending obligations (RLOs), do not generally apply to business and commercial lending. However, they apply to mixed-purpose loans (for example, where a small business or sole trader applies for a single loan that may have both personal and commercial benefits) if the 'predominant' purpose of the loan is not business-related.

In April 2020, a time-limited exemption was added to the National Consumer Credit Protection Regulations 2010 (the Credit Regulations). The exemption provides that small business loans are exempt from RLOs so long as there is a genuine business purpose that is not minor or incidental. The Draft Regulations amend the Credit Regulations to extend the exemption for a further 2 years, until 3 October 2026.

Source: [Treasury](#)

APRA outlines new priorities in 2024-25 Corporate Plan

APRA has released its latest Corporate Plan, detailing its strategic, policy, supervision, and data priorities for the next four years. Key priorities for 2024-25 include:

- enhancing bank capital and liquidity standards,
- strengthening operational resilience,
- raising cyber risk management standards, and
- conducting a system-wide stress test.

APRA will also focus on climate risk in financial decision-making and address the household insurance protection gap. The plan emphasises the importance of operational and cyber-resilience amidst geopolitical and economic uncertainty. APRA will also enhance its internal capabilities, leveraging additional federal funding to improve data collection and analysis, while continuing strong supervision and enforcement efforts.

Source: [APRA](#)

中小企業の「Responsible lending obligation」免除の延長

政府は、Treasury Laws Amendment Instrument 2024: 中小企業免除(規制案)を意見募集のために発表しました。

Consumer Credit law消費者信用法は「Responsible Lending Obligation」責任ある貸付義務(RLO)を含む事業融資や商業融資には適用されません。ただし、ローンの主な目的が事業に関連していない場合、混合目的ローン等(中小企業または個人事業主が個人的利益と商業的利益の両方があるローン場合等)に適用されます。

過去には2020年4月、期間限定の免除が「National Consumer Credit Protection Regulations」全国消費者信用保護規制 2010(信用規制)に追加されました。免除の内容は、中小企業ローンひのローンの主な目的が事業に関連して際いれば RLO から免除されます。今回の規制案は信用規制を改正し、免除をさらに 2 年間、2026 年 10 月 3 日まで延長します。

APRA、2024-25年度の事業計画で新たな優先事項を発表

APRA は、今後 4 年間の戦略、方針、監督、およびデータの優先事項を詳述した最新の事業計画を発表しました。2024 ~ 25 年の主な優先事項には下記が含まれます。

- 銀行の資本および流動性基準の強化
- 経営の強靭性の強化
- サイバーリスク管理基準の引き上げ
- システム全体のストレステストの実施

その他APRA は、財務に関する意思決定における気候リスクに焦点を当て、気候リスクにより発生する世帯の保険範囲の溝へ対処します。また2024-25年度計画では、地政学的及び経済的不安定の中での経営およびサイバー攻撃からの回復力・強靭性の重要性を強調しています。

APRA はまた、追加予算を用いデータ収集と分析プログラムを改善し、監督と執行を強化します。

Financial Services 金融業 (4/4)

APRA announces internal reorganisation to better support strategic priorities

APRA has announced internal structural changes to address emerging challenges and align with its 2024-25 Corporate Plan. APRA will reduce its three supervision divisions—Banking, Superannuation, and Insurance—into two, effective 2 September 2024:

- a General Insurance and Banking division, and
- A Life Insurance, Private Health Insurance, and Superannuation division.

Additionally, a new Cross-industry Risk division will be created to enhance risk management across sectors. APRA's executive team has been streamlined, with existing divisions in Policy & Advice, Technology & Data, and Enterprise Services remaining unchanged. APRA Chair John Lonsdale emphasised the need for these changes to ensure swift and effective responses to global financial risks.

Source: [APRA](#)

APRA shares further insights on common cyber control weaknesses

APRA has written to all regulated entities to provide further insights and guidance on common cyber control weaknesses. This letter is part of APRA's ongoing commitment to supervising cyber resilience across industry, and follows the previous letter on the security and adequacy of back-ups. The letter details the common issues observed in terms of security in configuration management, privileged access management and security testing. APRA expects regulated entities to review their control environment against these common weaknesses and address any identified gaps promptly.

Source: [APRA](#)

APRA、戦略的優先事項の更新に対応する為に内部組織の再編を発表

APRAは、新たな2024～25年度の事業計画に沿うように、内部構造の再編を発表しました。APRAは、2024年9月2日付けで、今までの銀行、年金、保険の3つの監督部門を下記2つの部門へと再編します。

- 損害保険および銀行部門
- 生命保険、民間医療保険、年金部門

また、部門間のリスク管理を強化するために、新たに包括リスク部門が設立されます。APRAの経営陣は合理化され、既存のポリシー＆アドバイス部門、テクノロジー＆データ部門、エンタープライズサービス部門は変更されません。

APRA会長ジョン・ロンズデール氏は、世界的な金融リスクへの迅速かつ効果的な対応を確実にする為に、これらの変更が必要であることを強調しました。

APRAがサイバーリスク管理に関する不備・指摘事項の共有

APRAは、業界で見受けられるサイバーリスク管理に関する洞察とガイダンスを規制監督下の企業に共有しました。

上記は、業界全体のサイバーレジリエンスの監督に対するAPRAの継続的な取り組みの一環であり、前回のバックアップの安全性と妥当性に関するガイダンスに続くものです。今回は、構成管理、特権アクセス管理、セキュリティテストなどに関する不備・指摘事項について説明しています。APRAは、規制対象企業に今回挙げられた不備・指摘事項に対してサイバーリスク管理体制を見直し、速やかに対処することを求めています。

Contact | 連絡先

Yuko Hamada, Senior Manager | 濱田 由有子、シニアマネージャー | yuko.b.hamada@au.pwc.com
Yuta Takahashi, Senior Manager | 高橋 優忠、シニアマネージャー | yuta.j.takahashi@au.pwc.com
Ayaka Yata, Senior Associate | 弥田 紗香、シニアアソシエイト | ayaka.a.yata@au.pwc.com

※本記事は、ASIC, APRAの公表資料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。

Tax 税務 (1/2)

ATO releases Top 100 and Top 1,000 findings reports

The ATO has issued the following public groups findings reports on its income tax and goods and services tax (GST) assurance program reviews completed to 30 June 2024:

- [Top 100 income tax and GST](#) – observed an increase in the number of taxpayers achieving high assurance for income tax, with 52% of Top 100 taxpayers attaining overall high assurance and 31% attaining medium assurance. There has also been a further reduction in overall low assurance ratings to 13%. Transfer pricing in relation to related party financing arrangements and related party sales are a continued area of focus.
- [Top 1,000 income tax and GST](#) – highlighting improvements in outcomes of reviews for both income tax and GST, with 90% of Top 1,000 taxpayers receiving a medium or high assurance rating for tax risk management and governance.

Reforms to foreign residents' capital gains withholding regime

The foreign residents' capital gains withholding (FRCGW) regime imposes a non-final withholding obligation on the purchaser of certain Australian real property and related interests where the property is acquired from a foreign resident vendor. [The Treasury Laws Amendment \(2024 Tax and Other Measures No. 1\) Bill 2024](#), among other measures, which was introduced to Parliament on 12 September 2024, will implement the 2023-24 Mid-Year Economic and Fiscal Outlook (MYEFO) measure to:

- increase the withholding rate to 15% (from 12.5%), and
- remove the current \$750,000 threshold before which withholding applies so that disposals of Australian real property, or an indirect taxable Australian real property interest, the holding of which causes a company title interest to arise, by a foreign resident are subject to FRCGW requirements.

Once legislated, these amendments will apply to acquisitions made on or after the later of 1 January 2025 and the first subsequent quarter after the day the Bill receives royal assent.

ATOがトップ100およびトップ1,000の調査結果レポートを発表

ATO(オーストラリア税務局)は、2024年6月30日までに完了した所得税および物品・サービス税(GST)のアシュアランスプログラムレビューに関する以下の公開レポートを発表しました。

- [トップ100の所得税およびGST](#) – 所得税に対する高いアシュアランスを達成する納税者の数が増加しており、トップ100の納税者のうち52%が総合的に高いアシュアランスを得ており、31%が中程度のアシュアランスを得ました。また、総合的に低いアシュアランスレーティングの割合は13%に減少しました。関連当事者間の資金調達のアレンジメントおよび関連当事者間の販売に関する移転価格は引き続き注目されています。
- [トップ1,000の所得税およびGST](#) – 所得税およびGSTのレビューの結果が改善されており、トップ1,000の納税者のうち90%が税務リスク管理およびバランスに関して中程度または高いアシュアランスレーティングを受けています。

外国居住者のキャピタルゲイン源泉徴収制度の改正

外国居住者のキャピタルゲイン源泉徴収(FRCGW)制度により、外国居住者の売主から特定のオーストラリア不動産および関連する持分を購入する際に、購入者に非最終的な源泉徴収義務が課されます。2024年9月12日に議会に提出された「[The Treasury Laws Amendment \(2024 Tax and Other Measures No. 1\) Bill 2024](#)」には、2023-24年中期経済財政見通し(MYEFO)の措置を実施するため他の法案と共に、以下の内容が含まれています。

- 源泉徴収税率を12.5%から15%に引き上げる
- 現行の源泉徴収が適用される750,000豪ドルの閾値を廃止し、外国居住者によるオーストラリア不動産、または間接的に課税対象となるオーストラリア不動産の持分(当該保有が法人の持分を発生させる場合)の処分がFRCGW要件の対象となるようにする

これらの改正は、法律制定後、2025年1月1日以降、または法案が王室の承認を受けた日の翌四半期のいずれか遅い日に行われた取得に適用されます。

Tax 税務 (2/2)

Debt deduction creation rules and Division 7A arrangements

The Australian Taxation Office (ATO) has released [commentary](#) on its website regarding the application of the debt deduction creation rules (DDCR) for private businesses and privately owned groups. The DDCR can apply in relation to debt deductions arising in respect of assessments for income years commencing on or after 1 July 2024.

The commentary confirms that:

- The DDCR applies to domestic transactions, in addition to cross-border related party arrangements.
- The DDCR applies to historical transactions where the related party loan is still on foot (or has been refinanced) when the rules apply.
- Complying Division 7A loans (relevant to private companies) are not excluded from the operation of the DDCR.

ATO to issue PCG on royalties and software

The ATO has confirmed that it is [planning](#) to issue a draft Practical Compliance Guideline (PCG) that it intends will guide taxpayers in understanding where the ATO is likely to apply compliance resources in relation to royalty withholding tax risk potentially present in software arrangements. The draft PCG – which is expected to issue late this year – is proposed to provide practical guidance to accompany the technical position set out in draft Taxation Ruling [TR 2024/D1](#).

債務控除創出ルールおよびDivision 7Aの アレンジメント

オーストラリア税務局(ATO)は、民間企業および個人所有のグループに対する債務控除創出ルール(DDCR)の適用に関する解説をウェブサイトに公開しました。DDCRは、2024年7月1日以降に開始する事業年度に関して発生する債務控除に適用される場合があります。

解説によると、以下のことが確認されています：

- DDCRは、関連当事者間のクロスボーダー取引に加えて、国内取引にも適用される
- DDCRは、ルール適用時において実行中の関連当事者間のローンについても(またはリファイナンスが行われた場合)、適用される
- Division 7Aに準拠するローン(私有企業に関連するもの)も、DDCRの適用から除外されない

ATOがロイヤルティおよびソフトウェアに関するPCGを発行予定

ATOは、ロイヤルティに係る源泉徴収税のリスクがソフトウェアのアレンジメントに関連して存在する場合に、ATOがどの点にコンプライアンスリソースを集中させる可能性が高いかを納税者が理解するためのガイドラインとして、実務的コンプライアンスガイドライン(PCG)の草案を発行する予定であることを確認しました。このPCGの草案は今年後半に発行される予定であり、草案の税務ルーリング [TR 2024/D1](#)に記載されたテクニカルな判断についての実践的なガイダンスを提供することが提案されています。

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 [PwC's Monthly Tax Update](#)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。

Employee Share Option Plan (ESOP) in Australia オーストラリアの従業員持株制度(ESOP) (1/2)

インセンティブによる動機付け

役員および上級管理職に対するインセンティブベースの報酬は、ここ20年間で広く一般的なものとなりました。

先進諸国におけるこの変化は、経営陣に十分なインセンティブを付与すれば業績が向上するという前提のもと、経営陣と株主の利益の方向性を一致させたいという動機によって牽引されてきました。また、業績連動報酬は、経済情勢が不確定な時期においても企業経営に柔軟性をもたらすという効果があります。

経営管理のグローバル化が進み、株主は多くの市場で業績と報酬を連動させるよう企業に要求するようになりました。その結果、このようなインセンティブと業績連動型の株式報酬が選ばれるようになりました。多くの場合、長期インセンティブプラン (Long-term incentive plan) はより複雑になっています。クローバック (返還) 条項、一定期間の保有要件、および業績に連動したキャッシュボーナスの繰延と組合せられ、株主と規制当局からの要請に対応しながら、業績と報酬を連動させようとしています。

オーストラリアにおけるESOPの普及

オーストラリアでは、従業員と株主の目標を連動させ、重要な人材を維持するための報酬体系の一部として、主に大手上場企業においてESOPが導入されてきました。ESOP導入に最も影響を与える要因は企業の規模であることが分かっています。上場企業、海外に拠点を持つ企業、および年間売上高5,000万豪ドル超の大企業がESOPを導入しているケースが多いことも明らかになりました。したがって、近年、ESOPを導入するASX300企業が増加していることは驚くことではありません。これは、こうしたスキームに対する認識が高まり、企業がESOPによる税務メリットを積極的に活用するようになったためです。

従業員報酬が開示される状況をふまえ、企業はESOPの導入決定には、市場つまりは競合の導入状況に影響を受け、自社の従業員への待遇と競合他社からの「引き抜き」の可能性を考慮していることがわかりました。

企業文化と従業員に対するESOPの影響

ESOPには、従業員と企業の目標の連動を通して企業文化を醸成する効果を持つことが認識されており、企業文化の変革を促進する手法として活用できます。高いポテンシャルを持つシニアポジションの候補者を惹きつけ、彼らを維持することがオーストラリアのESOPの重要な長期的な目標であるためです。

一般に、オーストラリアの企業はESOPを取締役等の役員クラスにのみ提供しています。これは、ESOPの提供には取締役会の承認が必要であり、実際の株式付与実行時には株主の承認も必要となるためです。したがって、企業の戦略と従業員の価値観の一体化を実現し、従業員の定着率を向上させることができれば、経営陣を起点として企業文化の醸成が自然と生じ、組織全体に波及させることができます。株式付与インセンティブプランに参加する従業員の平均勤続年数が12年以上に対し、不参加の従業員の平均在職勤続年数が7年であることから、これらの制度が従業員の定着率向上と従業員のロイヤリティ向上に寄与していることがわかります。

ESOPは従業員と企業の間の一体感を高めるため、ESOPの導入により従業員の生産性が向上することも確認されています。これは、制度へ参加している従業員が、自身の事業への関与が金銭的な利益を確保できる手段と認識し、その結果、所属企業の業績に対してより高い関心を持ち、より積極的に関与するようになります。

Source: "Standing Committee on Employment, Education and Workplace Relations, 2000", "Department of Employment and Workplace Relations, 2012", "Computershare, 2018", "Computershare's survey of 1158 employees from ASX200 companies, 2020"

Employee Share Option Plan (ESOP) in Australia オーストラリアの従業員持株制度(ESOP) (2/2)

非上場企業におけるESOP

非上場企業を含む多くのオーストラリア企業が、従業員へのインセンティブの付与、定着率の向上やモチベーションの向上を企図して、ESOPを活用しています。

非上場企業がESOPを導入する際には、ESOPあるいは他の非株式の報酬制度、例えば、現金ベースの制度のどちらの方が適しているかを決定するために、以下のような重要事項を考慮する必要があります。

- ・ 株式の価値および流動性の実現
- ・ 市場価値の決定

- ・ 資本の調達方法

- ・ 証券法等の規制上の考慮事項

上記の「株式の価値および流動性の実現」を例にとると、非上場企業のESOP導入時の主な課題の一つに、従業員が株式を売却できる市場がないため、企業側が従業員が取得した株式を従業員自身の収益として最終的にその価値を実現する方法を設計しなければならないということがあります。

このような理由から、ESOPは通常、IPOや会社の売却といった株式の流動化が見込まれるイベントを目指して取り組んでいる非上場企業では効果的に機能します。この場合、従業員はそのようなマイルストーンに到達すると金銭的な価値を受取れることを認識しています。

オーストラリアで一般的に活用されている従業員インセンティブの手法及びその概要を下記に示します。

パフォーマンスライト Performance Rights	オプション Options	ローンを利用した 株式取得プラン Loan funded share plan	仮想制度 Cash-based Phantom Plan
<ul style="list-style-type: none">・ パフォーマンスライトは、将来、会社の株式を取得する権利である。パフォーマンスライトには行使価格がなく、権利確定条件が達成されると、制度の参加者は能動的あるいは自動的に株式を取得する・ 権利の確定には、期間によるマイルストーンや業績基準に依ることがある。権利確定条件が達成されない場合には、権利は失効する・ 権利確定時の権利の価値は、その時点での株価と等しくなる・ パフォーマンスライトが確定し、従業員が株式を取得するまでは、従業員に配当や議決権は与えられない	<ul style="list-style-type: none">・ オプションは、参加者に対して、将来において行使価格の支払いを条件に会社の株式を取得する権利を提供する・ 行使価格は通常、付与日における対象株式の市場価値と等しくなる・ オプションの権利確定は、期間によるマイルストーンや業績基準に依ることがある。権利確定条件が達成されない場合には、オプションは失効する・ 権利確定時の権利の価値は、その時点での株価からオプションの行使価格を差し引いた額に等しくなる・ 従業員は株式を取得するためには、行使価格を支払わなければならない。オプションが行使されて従業員が株式を取得するまでは、従業員に配当や議決権は与えられない	<ul style="list-style-type: none">・ ローンを利用した株式取得プランの下では企業は参加者に市場価値で株式を取得するための無利息のローンを提供する・ この制度の参加者は、ローン残高または株式の市場価値のいずれか少ない方を返済する義務があり、これにより企業の株価下落からプランに参加した従業員を保護する・ 株式から支払われる配当金（税引後）は通常、ローンの返済に充てられる・ 権利の確定は、期間によるマイルストーンや業績基準に依ることがある。権利確定条件が達成されない場合、株式はローンの返済に充てられる・ 権利確定時の権利の価値は、その時点での株価からローン残高を差し引いた額に等しくなる	<ul style="list-style-type: none">・ 現金ベースの仮想制度では、参加者に仮想の株式を付与（後に現金と交換）、または単純に目標現金額を達成するように制度を構成することが可能。希望するストラクチャーに応じて、権利確定条件と行使価格を設定する場合としない場合がある・ この制度は、多様な方法で構築が可能。例えば、報酬は左記パフォーマンスライトやオプション、ローンを利用した株式取得の経済的な効果を再現するように構築できる・ もう一つの一般的なストラクチャーは、利益プールの利用である。プールに対して、制度の参加者が役職や年次等に基づいて個別の権利を持つ・ 権利の確定は、期間によるマイルストーンや業績基準に依ることがある・ 報酬は現金で支払われるため、実際の株式は発行されない

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

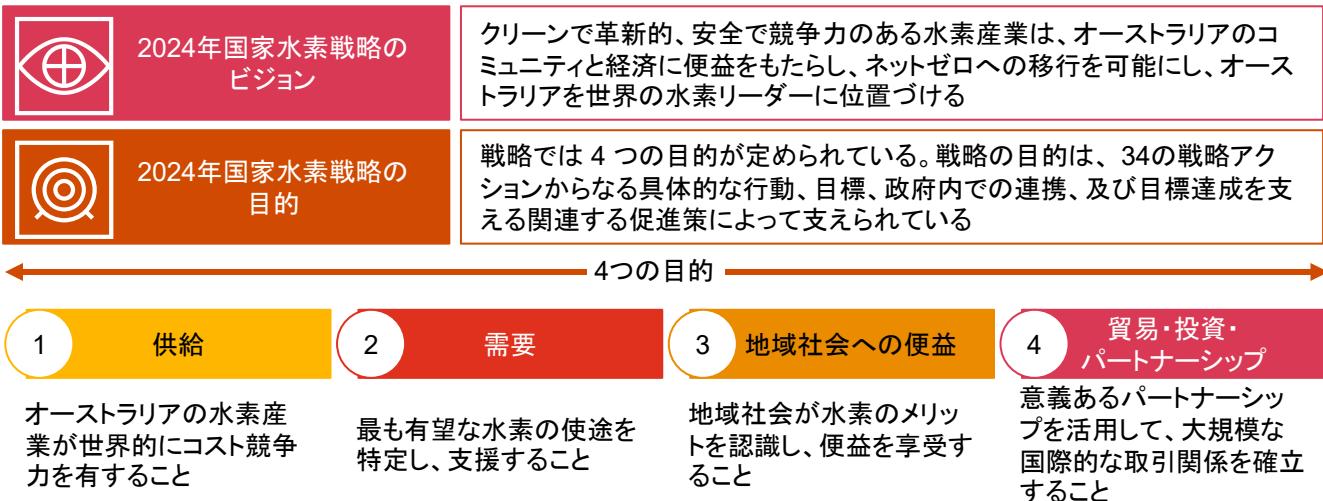
※当スライドは英語資料を翻訳したものです。貴社現地メンバーの皆様に共有いただける際には元資料（英語）をご送付いたしますのでお気軽に申し付けください。

The 2024 National Hydrogen Strategy

2024年 国家水素戦略 (1/5)

2024年9月、オーストラリア政府は、2019年に公表した国家水素戦略の包括的かつ正式な見直しを行い、改訂版2024年国家水素戦略を発表しました。2024年国家水素戦略は、オーストラリアが世界の水素リーダーになるための枠組みを示しています

戦略の概要



2024年版と2019年版の主要な違い

2050年ネットゼロ目標と統合して発表された連邦政府の政策を踏まえ、オーストラリア政府は再エネ由来水素の支援を優先するようになりました。また、政府は水素のユースケースを見直し、改訂後の戦略では、新しくグリーンメタル、燃料アンモニア、セーフガードメカニズム対象施設での燃料代替が使途として追加されました。

1 供給

クリーン水素から再エネ由来水素へのシフト

- 2019年の国家水素戦略では、技術中立アプローチを用いた「クリーン」な水素産業の確立が想定されていた。再エネ電力を用いて水電解による製造手法と化石燃料由来の水素を製造し、CCS¹(回収率90%以上)によって脱炭素化する手法の双方がクリーン水素に該当
- その後、国のエネルギートランジション政策が見直され、2050年ネットゼロ目標、2030年の排出削減目標、再エネ導入目標が発表された。政府は「再生可能エネルギーのSuper Power」になるとという野心を示している
- これらの取組みを踏まえ、政府はオーストラリアのネットゼロ目標と明確に一致する再エネ由来水素プロジェクトに対する政策と財政支援を優先させてきた
- 多岐にわたる分析から、再エネは最も低成本で、最も排出量が少なく、長期的に最も大規模化が可能であることが示されている
- その他にも、IEA²のデータでは、世界的な傾向と同様にオーストラリアの水素プロジェクトパイプラインでは、再エネ由来水素のプロジェクトが圧倒的多数を占めている

2 需要

水素は多くの使途を有するが、改訂後の戦略では重要な貿易相手国や国際的な業界主導の脱炭素の取組みをはじめとする世界的なネットゼロへの動きから創出される需要と国内の脱炭素へ寄与する需要を捕捉し、重点をおく以下の使途が選定された

Future Made in Australia政策の優先領域

- 水素やグリーンメタルのようなコモディティ、水素から生成される合成低炭素液体燃料は、いずれも優先領域に該当し、これらの使途に重点をおくことにより、新規の雇用や機会の創出も期待されている

大規模輸出をねらう産業

- 水素は、新しい付加価値が高いグリーンな製造業の基盤となり、鉄とアルミナを中心とするグリーンメタル、アンモニアがもっとも有力と位置づけた

オーストラリア国内の脱炭素への寄与

- 大規模輸出をねらった水素製造事業の成長は、サプライチェーンの構築やコスト低減といった国内需要への便益もたらし、長距離輸送(重量物の陸運、航空、海運)、電力が有力と位置づけた

Source: DCCEW "National Hydrogen Strategy 2024"

1 Carbon Capture and Storage

2 International Energy Agency

The 2024 National Hydrogen Strategy

2024年 国家水素戦略 (2/5)

各州及び準州政府は、それぞれの強みを生かした水素に関するイニシアチブや戦略を打ち出しています。また、全ての州及び準州が、連邦政府と協調して積極的にプロジェクト開発を促進しています。例えば、水素プロジェクトに対して国内全体で一貫した規制環境を整えることはその一例です。

州政府・準州政府との協力

許認可取得に関する改善	<ul style="list-style-type: none">整合が図られた州及び準州の規制及び計画承認の枠組みは、事業実施者にはその遂行の確実性、地域社会には信頼をもたらし、連邦政府の環境保護及び生物多様性保全法(EPBC法¹⁾のプロセスを補完する州及び準州政府は、気候変動、人口増加、水需要の増加といった新しい課題に配慮しつつ、水などの新しいインフラの計画と開発をすすめる重要な役割を担う多くの場合、州及び準州政府は大規模プロジェクト計画の承認とプロジェクトに関連する規制を所管する
安全 – ベストプラクティスといえる規制	<ul style="list-style-type: none">国全体で共通した安全に関する規制は、投資家に対して、プロジェクト設計と資金調達の意思決定の双方のハードルの低減に寄与する州及び準州政府は、国全体でのベストプラクティス規範の作成を通じて、整合性の確保されたアプローチを開発している
補完関係にある資金支援と計画	<ul style="list-style-type: none">州及び準州政府は、連邦政府による支援策を補完し地域に重点を置いた水素産業開発に対する資金支援を提供する。また、各州及び準州政府は、インフラ計画など、拡大する水素産業のニーズを政策立案に組込む
労働力・人材の育成	<ul style="list-style-type: none">政府機関は、引き続き協力して水素関連の人材育成に必要なトレーニングを提供する同時に、州や地域が管轄区域の境界を越えてスキル、資格等の登録制度を相互に承認し、新しい事業活動拠点ができた際には、労働者が新拠点に移転できるようにすることも重要である
水素ハブと区域(precincts)	<ul style="list-style-type: none">州及び準州政府は、新しい産業や既存産業を繁栄させるために有用な事業環境を提供するハブ、ゾーン、またはprecinctsと呼ばれる区域を設立に必要な規制及び制度設計をする構造を有する

連邦政府が発表した水素ハブ



Source: DCCEW "National Hydrogen Strategy 2024"
1 Environment Protection and Biodiversity Conservation Act

The 2024 National Hydrogen Strategy

2024年 国家水素戦略 (3/5)

2024年版の戦略では、5年ごとのマイルストーンを設定し、オーストラリアのネットゼロ目標と整合性がある2050年までの長期の水素製造目標も設定されています。現在、イノベーションの支援や、規模の経済性の実現に向けた再生可能エネルギーの導入など、コスト削減を推進するための複数の取組みが実施されています。水素ハブとインフラ、労働力、サプライチェーン、イノベーションを対象としたその他の取組みも、プロジェクトコストを低減し、業界の成長を支えます。

1

供給

2050年までの水素製造目標とマイルストーン

- 5年毎のマイルストーンを設定し、2050年までに少なくとも1,500万トン、ストレッチケースでは3,000万トンを製造する目標を掲げる

水素生産特別控除(HPTI ¹)	<ul style="list-style-type: none">2027-28年から2039-40年の間に製造された適格性要件を満たす水素に対して、2豪ドル/kgの控除を提供プロジェクトは2030年までに最終投資決定に到達する必要があり、各製造設備は、最初の製造から最大10年間控除を要求できる
水素ハブ	<ul style="list-style-type: none">連邦政府は、7つの水素ハブの開発を支援するために5億豪ドル以上を拠出水素ハブは、将来のクリーンエネルギー輸出産業との連携を拡大しながら、大規模な水素産業の重要な基盤の役割を担う
許認可プロセスの改善	<ul style="list-style-type: none">クリーン水素産業の発展と2050年の脱炭素目標達成に向け、広範にわたるオーストラリアの経済活動の変革に、政府のあらゆるレベルで、合理的かつ優先順位付けされた許認可プロセスが不可欠
水素ヘッドスタート	<ul style="list-style-type: none">製造コストと売価の差を補填を目指し、最大10年間、大規模な再エネ由来水素プロジェクトに収益支援を提供2024年5月の連邦予算で、政府は第2ラウンドに20億豪ドルの拠出を発表
ARENAによる支援	<ul style="list-style-type: none">ARENA²は、クリーンエネルギー技術の研究開発への資金提供において引き続き重要な役割を果たす水素技術とプロジェクト、再生可能エネルギーの発電を継続して支援
インフラの開発	<ul style="list-style-type: none">州及び準州政府と連携し、貯蔵、輸送、港湾を含む水素産業の具体的なインフラニーズを分析し、またインフラ開発の優先順位付けを共有するために国家レベルで定期的に広範囲な評価を実施
フューチャー・メード・イン・オーストラリアイノベーション基金	<ul style="list-style-type: none">優先産業に直接関連する革新的な技術の展開と設備に資金を提供再エネ由来水素は、同ファンドの国益に寄与する優先産業に位置付けられている
資金の優遇	<ul style="list-style-type: none">CEFC³やNRF⁴などの政府機関を通じた優遇資金による融資は、大規模プロジェクトの推進、新しいビジネスモデルの実証、民間の資本市場への信用力の提供において、引き続き重要な役割を担う
労働力・スキル・トレーニング	<ul style="list-style-type: none">水素産業の成長のために、適切なトレーニングを受けた労働力の確保と労働者に対する安全を確保する

Source: DCCEW "National Hydrogen Strategy 2024"

1 Hydrogen Production Tax Incentive

2 Australian Renewable Energy Agency

3 Clean Energy Finance Corporation

4 National Reconstruction Fund Corporation

The 2024 National Hydrogen Strategy

2024年 国家水素戦略 (4/5)

2024年版の戦略では、5年ごとのマイルストーンを有し、オーストラリアのネットゼロ目標と整合性がある2050年までの長期の水素製造目標も設定されています。現在、イノベーションの支援や、規模の経済性の実現に向けた再生可能エネルギーの導入など、コスト削減を推進するための複数の取組みが実施されています。水素ハブとインフラ、労働力、サプライチェーン、イノベーションを対象としたその他の取組みも、プロジェクトコストを低減し、業界の成長を支えます。

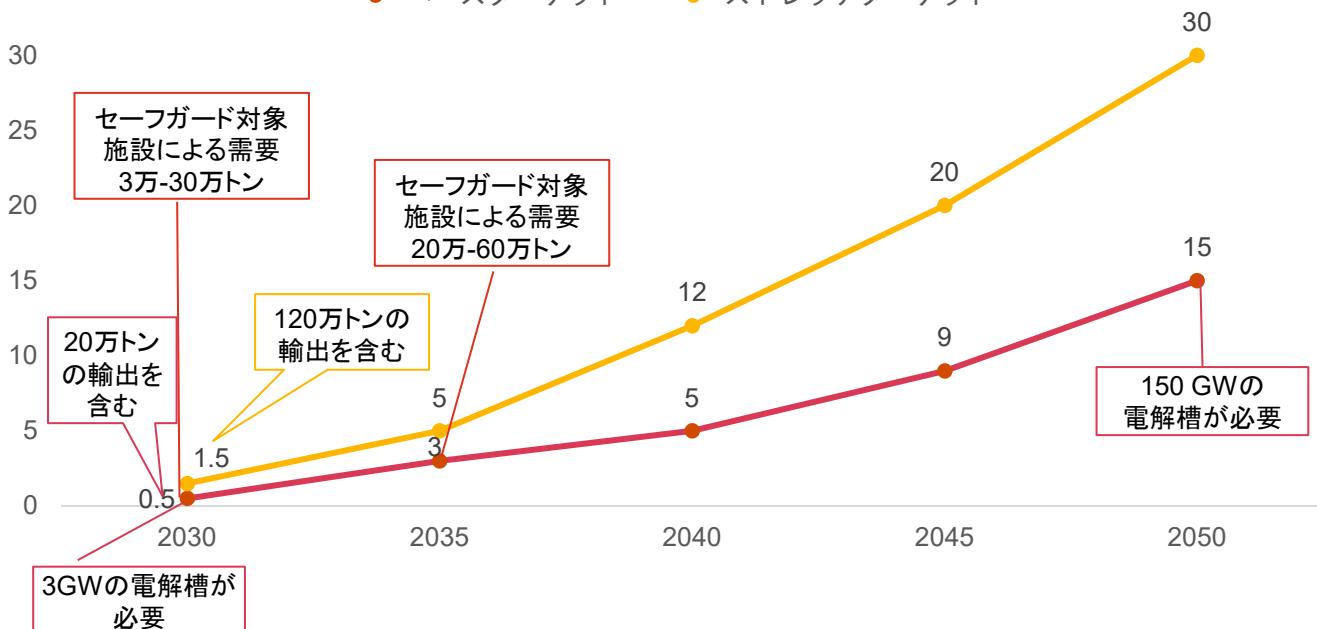
1

供給

年間製造目標

単位: 百万トン

● ベースターゲット ● ストレッチターゲット



タイミング
政策見直し
毎年毎の
開発の道筋
想定される



産業の活性化と初期的な規模での生産

水素とそのデリバティブの製造と輸出の規模拡大

輸出と国内での活用の拡大
航空燃料などのより困難な使途の実現を含む

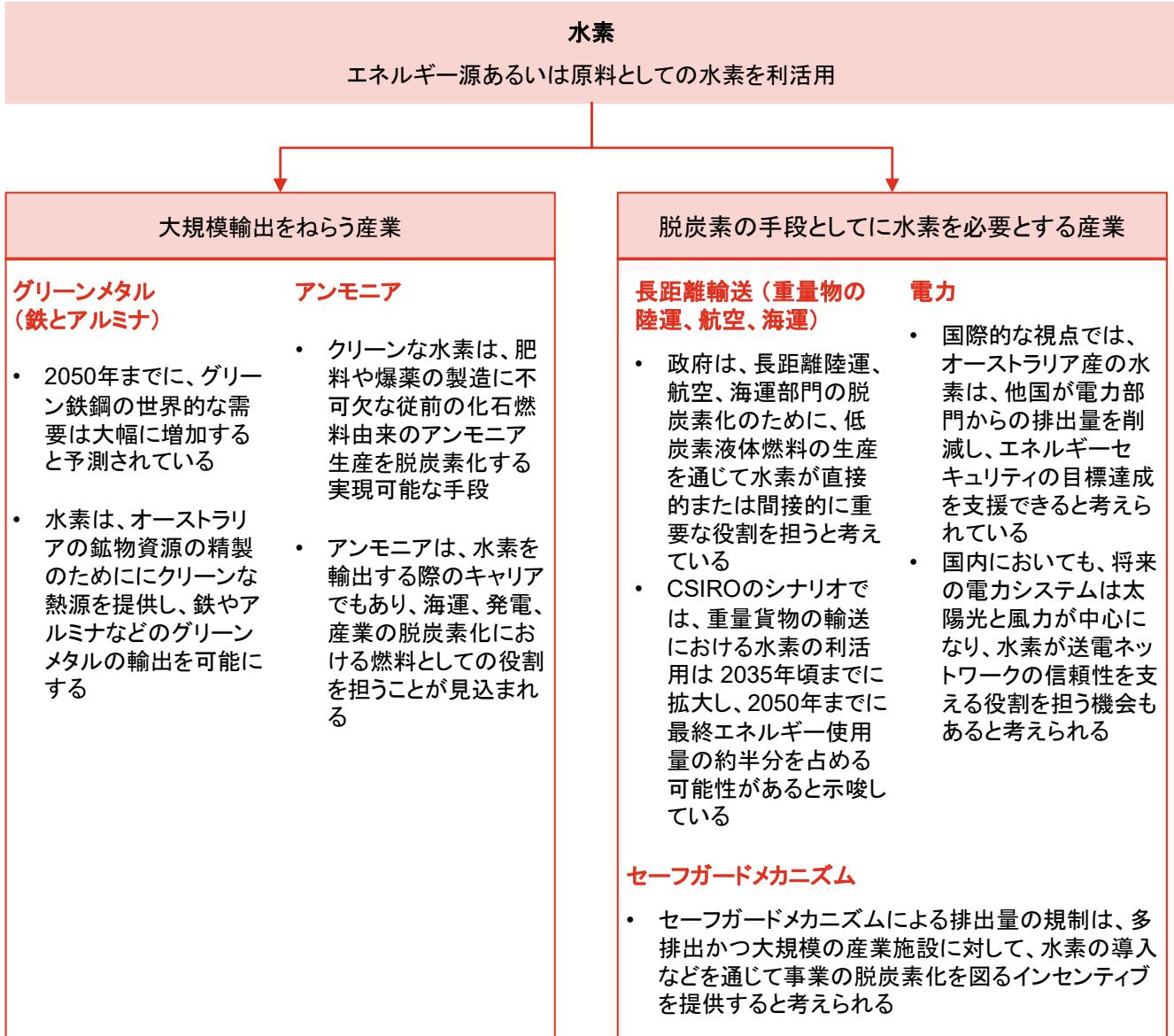
Source: DCCEW "National Hydrogen Strategy 2024"

The 2024 National Hydrogen Strategy 2024年 国家水素戦略 (5/5)

2024年の戦略は、現在最も有望なユースケースに重点をおいています。これらの需要用途は、水素産業の拡大を支え、国内の脱炭素化に貢献し、大規模な輸出を通じてオーストラリア経済に貢献する高い可能性を有しています。これらのユースケースは、「フューチャー・メード・イン・オーストラリア(Future Made in Australia)」アジェンダの優先産業と合致しています。

2

需要



Source: DCCEW "National Hydrogen Strategy 2024"

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

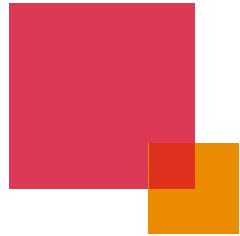
Yuki Konaka, Associate Director | 小仲 夕紀、アソシエイトディレクター | yuki.a.konaka@au.pwc.com

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。

Previous Newsletters

これまでに発行したニュースレターのまとめ



2024 September

- Australia Infrastructure Market Update
- AASB Action Alert Issue No: 234
- Climate-related Financial Disclosure
- Reforms to Petroleum Resource Rent Tax, and more

2024 August

- Australian Pillar Two legislation introduced into Parliament
- Final ISP 2024
- AASB Action Alert Issue No: 233
- Climate-related Financial Disclosure
- CPS 230 APRA finalises cross-industry guidance on operational resilience, and more

2024 July

- ASIC approves enhanced Banking Code of Practice
- Public Country by Country reporting regime legislation introduced
- The National Electricity Market (NEM)
- AASB Action Alert Issue No: 231 Climate-related Financial Disclosure
- Mine 2024: Preparing for impact, and more

2024年9月号

- インフラストラクチャー投資の動向
- 豪州会計審議会アクションアラート 234号
- 気候関連財務情報開示
- 石油資源利用税の改正、他

2024年8月号

- オーストラリアの第2の柱(Pillar2)に関する法案が議会に提出
- Final ISP 2024
- 豪州会計審議会アクションアラート 233号
- 気候関連財務情報開示
- APRA規制下の金融機関へ向けたCPS 230運用リスク管理の実務指針最終版発行、他

2024年7月号

- ASIC オーストラリア銀行協会実施規範の改正承認
- 国別報告(CbC)情報の開示に関する法律の導入
- 近年のNEM(全国電力市場)の価格動向と電力取引
- 豪州会計審議会アクションアラート 231号 気候関連財務情報開示
- 鉱業 2024: インパクトに向けた備え、他

Previous Newsletters

これまでに発行したニュースレターのまとめ

2024 June

- Financial Reporting Update 2024
- APRA issued a letter on security and adequacy of backups relevant to CPS234
- Navigating CPS 230: Considerations for implementing the CPS 230 Standard
- Update on Australian Public Country-by-Country reporting
- The National Electricity Market (NEM)
- Australian Real Estate Market, and more

2024 May

- Large-scale energy storage projects in Australia
- Financial reporting and audit focus areas
- Comparison of sustainability information disclosure regulation in Japan and Australia
- CPS 511 is now in force across the financial services industries
- 2024-25 Federal Budget Tax Checklist, and more

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

2024年6月号

- 財務報告アップデート 2024
- APRA が健全性基準CPS234に関する通達を発行
- CPS 230遵守に向けた考慮事項
- オーストラリアの国別報告書の最新情報
- NEM(全国電力市場)
- オーストラリアの不動産市場、他

2024年5月号

- オーストラリアの大規模エネルギー貯蔵プロジェクト
- 財務報告と監査の重点分野
- 日本におけるサステナビリティ情報開示制度の比較
- CPS 511 金融サービス業界全体で施行
- 2024-25 連邦政府予算案 Tax Checklist、他

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
- 日本クロスボーダー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

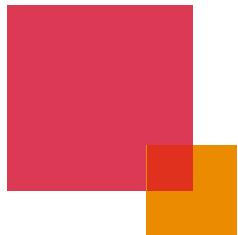
2024年2月号

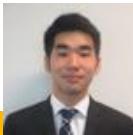
- オーストラリア財務省が気候関連財務開示に関する公開草案を発表
- 2024年におけるAPRA及びASICの優先事項の要約
- ASIC が 2023 年 12 月 31 日のレポートの重点分野を強調
- 日本クロスボーダーM&A 事例検証と直近トレンドの考察 2023
- 第27回世界CEO意識調査 – アジア太平洋版、他

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

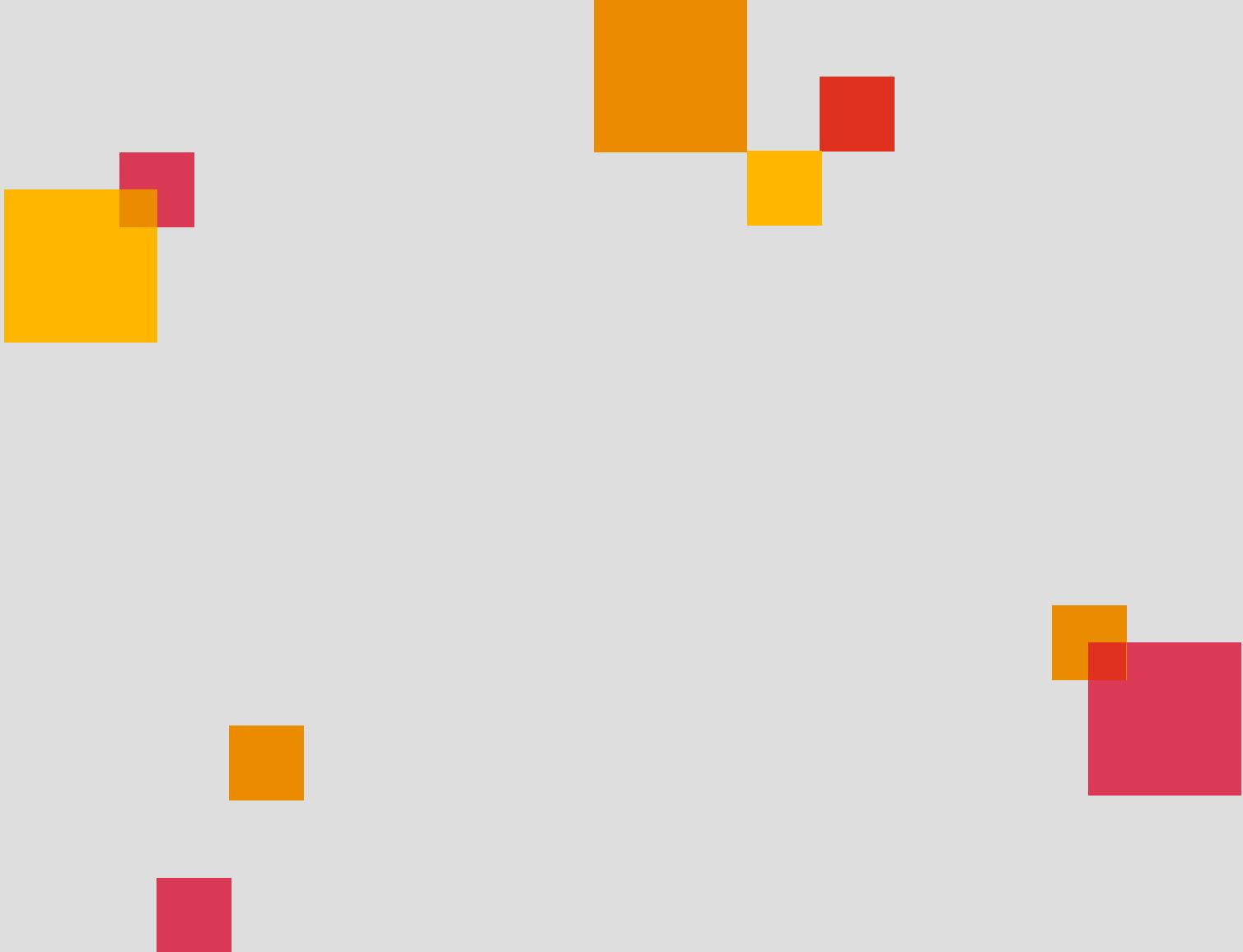
日本企業部連絡先



 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	 Yasuihro Hirabayashi 平林 康洋 Deals Principal 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	 Masaru Nagasaka 長坂 阜 Trust and Risk Senior Manager masaru.a.nagasaka@au.pwc.com	 Yuko Hamada 濱田 由子 Assurance Senior Manager yuko.b.hamada@au.pwc.com
 Yuta Takahashi 高橋 優忠 Assurance Senior Manager yuta.j.takahashi@au.pwc.com	 Yuki Konaka 小仲 夕紀 Energy Transition Associate Director yuki.a.konaka@au.pwc.com	 Daisuke Hayashi 林 大佑 Deals Manager daisuke.a.hayashi@au.pwc.com
 Daisuke Ito 伊藤 大介 Tax Manager daisuke.a.ito@au.pwc.com	 Masashi Shinobu 信夫 將 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	 Emy Yoshimura 吉村 栄美 Tax Senior Associate emy.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	 Sara Watson ワトソン 沙羅 Assurance Associate sara.b.watson@au.pwc.com
 Takumi Imahoko 今鉢 拓海 Consulting Associate takumi.x.imahoko@au.pwc.com	 David Sho Hall ホール デイビッド 祥 Assurance Associate david.sho.hall@au.pwc.com	 <p>A map of Australia with city markers. Cities labeled include Brisbane, Perth, Adelaide, Greater Western Sydney, Canberra, and Melbourne. The map is overlaid with a grey silhouette of the continent.</p>

We publish our newsletter for Japanese companies on a 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 29 October 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.