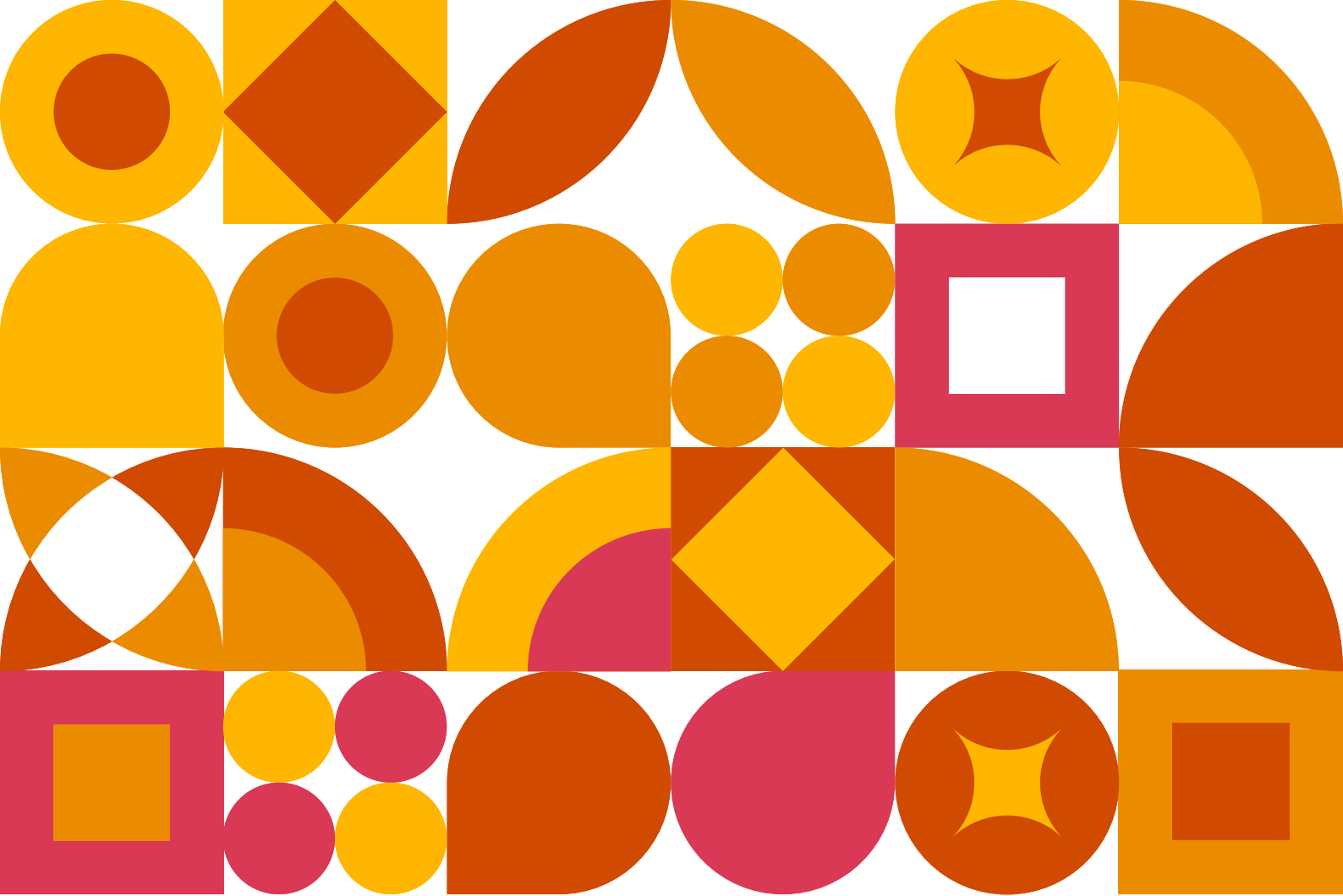




Newsletter

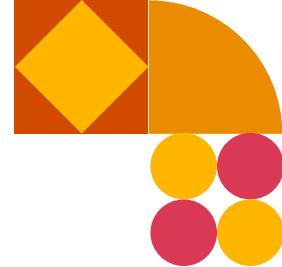
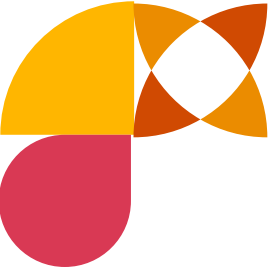
Monthly update by PwC Australia

Japan Service Desk

April 2024



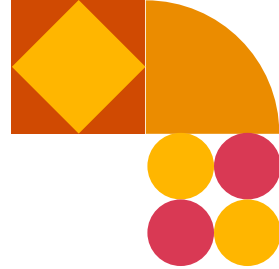
www.pwc.com.au



Contents

目次

Tax 税務	p.3-5
Capacity Investment Scheme キャパシティインベストメントスキーム	p.6-7
Sustainability Reporting サステナビリティ情報の開示	p.8-12
Financial Services 金融業	p.13
Previous Newsletters 2023 これまでに発行したニュースレターのまとめ	p.14-15
Japan Service Desk Team Member 日本企業部連絡先	p.16



PRRT regulations released for consultation

In the 2023-24 Budget, the Government committed to remake the Petroleum Resource Rent Tax Assessment Regulation 2015. Treasury has released an [exposure draft](#) of the amendments to the Petroleum Resource Rent Tax (PRRT) Regulations, dealing with all the announced reforms to the 2015 Regulation, except for those measures related to tolling arrangements (see our [February edition](#) of Monthly Tax Update for further information).

The proposed 2024 regulations will reform the methodology to calculate the price of sales gas that is processed into liquefied natural gas (LNG), including:

- the advanced pricing arrangement (APA) rules
- comparable uncontrolled price (CUP) rules
- provisions for backfilling
- making asset life formula elections irrevocable
- equalising the upstream/downstream treatment in profit/loss situations, and
- ensuring that tolling arrangements are expressly captured in the regulations.

Comments on the exposure draft close 12 April 2024.

New multinational law reforms finally passed

The [Treasury Laws Amendment \(Making Multinationals Pay Their Fair Share - Integrity and Transparency\) Bill 2023](#) - which contains the proposed reforms to limit interest deductions under Australia's thin capitalisation regime - completed its passage through the Senate/Parliament with amendments.

This now clears the way for the following measures to apply:

- new rules on the disclosure of information about subsidiaries by Australian public companies (listed and unlisted) in their annual financial reports, with effect from financial years commencing on or after 1 July 2023
- the new thin capitalisation rules which will apply to income years commencing on or after 1 July 2023
- the debt deduction creation rules which will apply to income years commencing on or after 1 July 2024

Refer to our [Alert](#) for further information on the new interest limitation rules.

PRRT (石油資源利用税) 規則の公開草案の公表

2023-24年度予算において、政府が公約していた石油資源利用税 (Petroleum Resource Rent Tax Assessment Regulation 2015) の改正に関連して、財務省は石油資源利用税 (PRRT) 規則の修正案の[公開草案](#)を発表しました。本修正案は、トーリングアレンジメントの取り決めに関連する措置を除いてPRRT 2015年規則に関して発表された改正すべての措置に対応しています (詳細は[Monthly Tax Update 2月号](#)を参照)。

提案されている2024年規則は、液化天然ガス (LNG) に加工される販売用ガスの価格算定方法を改正するもので、次のようなものが含まれます。

- 移転価格事前確認 (APA) ルール
- 独立価格比準 (CUP) ルール
- 補充措置の規定
- 資産耐用年数式による選定の取り消し不能化
- 上流および下流の利益または損失状況で取り扱いの均等化
- トーリングアレンジメントの取り決めを規則において明示化

公開草案に対するコメントは、2024年4月12日に締め切られています。

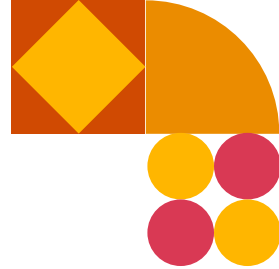
多国籍企業に適用される法律の新たな改正がついに可決

オーストラリアの過少資本税制における利子の損金算入を制限する改正案を盛り込んだ[財務省法改正案 \(Making Multinationals Pay Their Fair Share - Integrity and Transparency\) 2023年法案](#)が、修正され上院/議会を通過しました。

これにより、以下の措置が適用されるようになります。

- 2023年7月1日以降開始会計年度より適用される、オーストラリアの公開会社 (上場・非上場) による年次財務報告書での子会社情報の開示に関する新規則
- 2023年7月1日以降開始所得年度より適用される、新たな過少資本税制ルール
- 2024年7月1日以降開始所得年度より適用される、debt deduction creation rules (関連者に対する一定の支払いを行う目的で調達した借入に係る支払利子等の全部または一部を損金不算入とする規定)

新たな利子制限ルールに関する詳細については、当社の[タックスアラート](#)をご参照ください。



Draft legislation for Australia's Pillar Two response

To give effect to Australia's response to the Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD)/G20 Two-Pillar Solution to address the tax challenges arising from digitalisation of the economy, Treasury has released the following for comment that seek to implement a 15 per cent global minimum tax and domestic minimum tax:

- [Exposure draft for primary legislation](#), which includes an Imposition Bill to impose the tax payable; an Assessment Bill to establish the liability and framework for the taxes; and a Consequential Amendments Bill which contains consequential and miscellaneous provisions necessary for the administration of the global and domestic minimum taxes.
- [Exposure draft for subordinate legislation](#), which includes the Rules to implement the domestic framework for a multinational top-up tax including the specific computations.

The imposition of a top-up tax under the Income Inclusion Rule (IIR) and a Domestic Minimum Tax (DMT) is proposed to apply to fiscal years commencing on or after 1 January 2024, while the imposition of a top-up tax under the Undertaxed Profits Rule (UTPR) is proposed to apply from fiscal years commencing on or after 1 January 2025.

A [discussion paper](#) regarding the interactions with foreign income tax offsets, foreign hybrid entity, hybrid mismatch rules and controlled foreign company (CFC) rules has also been released for comment.

Submissions on the exposure draft primary legislation and consultation paper close 16 April 2024, while submissions on the exposure draft subordinate legislation close 16 May 2024. For further information, refer to our [Tax Alert](#)

オーストラリアの第2の柱への対応に関する法案

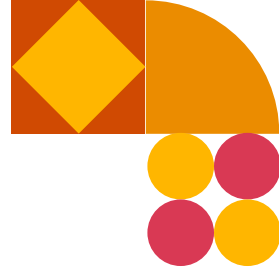
経済協力開発機構(OECD)・G20の「経済のデジタル化から生じる税制上の課題に対処するための2本の柱の解決策」に対するオーストラリアの対応を実現するため、財務省は15%のグローバルミニマム税と国内ミニマム税を導入するための以下の法案を公表し、コメントを求めています。

- [第一次法案の公開草案](#)には、納税義務を課す賦課法案、納税義務とその枠組みを定める査定法案、グローバルミニマム税と国内ミニマム税の運営に必要な結果規定と雑則を含む付帯案が含まれる
- [関連規則に関する公開草案](#)には、具体的な計算を含む多国籍企業へのトップアップ税に関する国内の枠組みの実施規則も盛り込まれている

所得合算ルール(IIR)と国内ミニマム課税(DMT)に基づくトップアップ税の賦課は、2024年1月1日以降開始事業年度より適用されることが提案されており、一方、軽課税支払ルール(UTPR)に基づくトップアップ税の賦課は、2025年1月1日以降開始事業年度より適用されることが提案されています。

また、外国税額控除、外国ハイブリッドエンティティ、ハイブリッドミスマッチルール、および被支配外国法人(CFC)ルールとの相互作用に関する[ディスカッションペーパー](#)も公開され、コメントを募集しています。

公開草案(第一次法案)およびコンサルテーション・ペーパーに対する提出期限は2024年4月16日、公開草案(関連法案)に対する提出期限は2024年5月16日となっています。詳細については、当社の[タックスアラート](#)をご参照ください。



Draft taxation determination on hybrid mismatch rules

The Australian Taxation Office (ATO) has released draft Taxation Determination TD [2024/D1](#) which sets out the Commissioner's preliminary view on the following two separate but related issues in relation to the hybrid mismatch rules as to whether:

- hypothetical income or profits within the tax base of a country can be used to identify a 'liable entity' or entities in the country for the purpose of section 832-325 of the Income Tax Assessment Act 1997 (ITAA 1997), and
- a 'non-including country' for the purpose of subsection 832-320(3) of the 'hybrid payer' definition can be a jurisdiction other than the country where the payee of the relevant payment is located or resides.

The draft determination outlines that the identification of a 'liable entity' or entities in a country in respect of income or profits for the purpose of section 832-325 can be based wholly on hypothetical income or profits within the tax base of the country. This will be necessary where, for example:

- An entity has not actually derived any income or profits in a particular period, or
- An entity has derived income or profits in a particular period, but no part of those income or profits are within the tax base of the country.

For the purpose of subsection 832-320(3), a non-including country is said to be a jurisdiction other than the country where the payee of the relevant payment is located or resides. Therefore, the laws of a jurisdiction other than the country where the payee is located or resides may fall for consideration in determining whether there is a hybrid payer within the meaning given by section 832-320.

The draft Determination contains three illustrative examples.

Once finalised, the Ruling is proposed to apply both before and after its date of issue. Comments are invited until 19 April 2024.

ハイブリッドミスマッチルールに関する課税決定の草案

オーストラリア税務局(ATO)は、TD [2024/D1](#) Taxation Determinationを公表しました。このTaxation Determinationでは、ハイブリッド・ミスマッチ・ルールに関して、以下の2つの別個の、しかし関連性のある論点について、税務長官の予備的見解が示されています。

- 1997年所得税法(ITAA 1997)第832-325条の目的上、ある国の課税ベース内の仮想的な所得または利益を用いて、その国の「納税義務のある法人」または法人を特定することができるかどうか
- 「ハイブリッド支払者」の定義の第832-320項(3)の目的における「非対象国」においては、関連する支払の受取人の所在地国または居住地国以外の国または地域か

Taxation Determinationでは、第832-325条の目的である所得または利益に関して、ある国の「責任主体」の特定は、その国の課税ベース内の仮定上の所得または利益に依拠できると説明されています。これは、例えば以下のような場合において必要となります。

- 企業が特定の期間に実際に収入や利益を得ていない場合、または
- 特定の期間に所得または利益を得たが、それらの所得または利益の一部がその国の課税ベースに含まれていない場合

832-320(3)項における規定上、非対象国とは、当該支払の受取人が所在または居住する国以外の法域とされています。従って、第832-320条が意味するハイブリッドペイヤーが存在するかどうかを判断する際には、受取人の所在地国または居住地国以外の国または地域の法律を考慮する必要があります。

本Taxation Determinationには、3つの具体例が含まれています。

最終化された後、本Taxation Determinationは発行日の前後を問わず適用予定です。コメントの提出期限は、2024年4月19日までとなっております。

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[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。

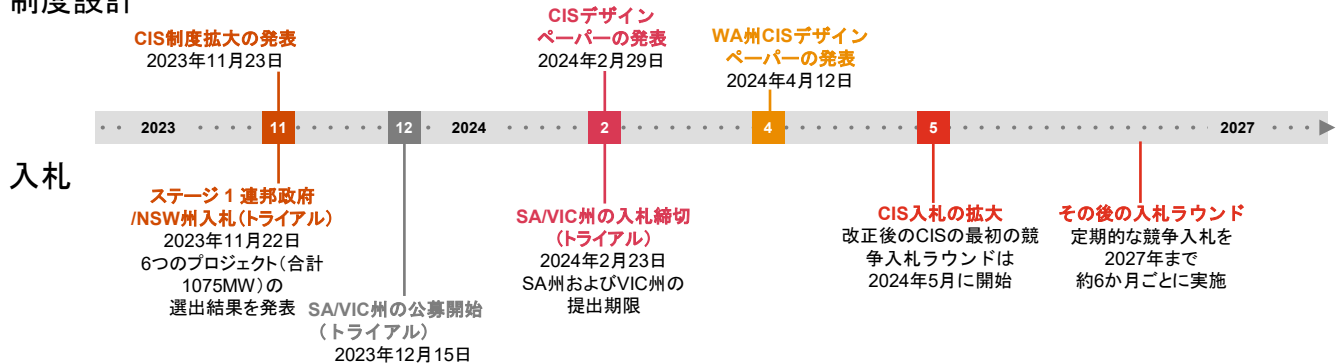
Capacity Investment Scheme

キャパシティインベストメントスキーム (1/2)

2023年11月23日、連邦政府（労働党）は拡大版キャパシティインベストメントスキーム（CIS）を発表しました。これにより国内で合計32GWの設備容量を新規導入します。内23GWは再生可能エネルギー電源（投資額520億豪ドル相当）、9GWはクリーンかつディスパッチ可能な電源（投資額150億豪ドル相当）を予定しています。9GWのうち1.1GWについては下記のNSWパイロット入札で選出されたプロジェクトの開発が進行中であり、残りの7.9GWが追加で選定される予定です。

制度設計および入札スケジュール

制度設計



第一ステージ - 連邦/NSW州のパイロット入札

2023年6月、連邦及びNSW州政府はCISの第一ステージパイロット入札を発表。同年11月22日、両政府はNSW州の6つのプロジェクト（計1,075MW、当初予定930MWを超過）を選出しました。

選出された6つのプロジェクト

- 4時間容量プロジェクト: 1件
- 2時間容量プロジェクト: 2件
- VPP¹プロジェクト: 3件（最低継続時間2時間）

第一ステージ - SA州・VIC州のパイロット入札

2023年8月、連邦政府はCISの第一ステージパイロット入札を発表。同年12月に公募を開始。現在評価手続き中です。

- 合計600MW-4時間容量相当（2,400MWh）のディスパッチ可能な供給力確保を目標としています
- 応募プロジェクトは、SA州あるいはVIC州に所在し、最低2時間容量の蓄電能力および容量30MWなどの要件を満たす必要があります
- 選考基準として、SA州とVIC州にそれぞれ800MWhずつ（合計1,600 MWh）を確保し、残り800MWhについてはプロジェクトの優位点を基に選出する予定です

WA州CISデザインペーパー

西オーストラリア州卸売電力市場（WEM）は全国電力市場（NEM²）と異なり、独自のリザーブキャパシティメカニズム制度（RCM³）で運用されています。2024年4月、国内すべてにCISを展開するために、WA州を対象にしたCISデザインペーパーが発表されました。

1) Virtual Power Plant 仮想発電所

2) National Electricity Market（全国電力市場）東部のQLD州、NSW州、ACT、VIC州、SA州、TAS州が該当

3) Reserve Capacity Mechanism

Source: DCCCEW、NSW Government

Capacity Investment Scheme

キャパシティインベストメントスキーム (2/2)

制度設計及び入札スケジュール

2024年2月、連邦政府はCISのデザインペーパーを公表し、同年3月25日までフィードバックを受け付けました。2024年4月22日、連邦政府はパイロット後の正式な入札として、5月にNEMの地域を対象にした約6GWの再生可能エネルギー容量を対象とする入札を実施することを発表しました。6GWのうち、少なくとも2.2GWがNSW州に、約300MWがSA州に充てられる見通しです。なお、競争入札はこの後も2027年まで約6か月ごとに実施される見通しです。

対象プロジェクトの要件

CISの入札は、以下の要件を満たすプロジェクトが対象となります。

- プロジェクトの進捗が、「早期段階の開発 (Early Development)」よりも進展していること
- ただし、政府からの発表以前に「コミットメント (Committed)」の段階に到達していないこと
 - ディスパッチ可能容量入札と再生可能エネルギー容量入札の2種類の入札が実施され、ディスパッチ可能容量入札では対象プロジェクトが2022年12月8日のCISの制度発表以前に、再生可能エネルギー容量入札では、2023年11月23日の拡大版CISの発表以前に、「コミットメント」段階に到達していないことが要求されます

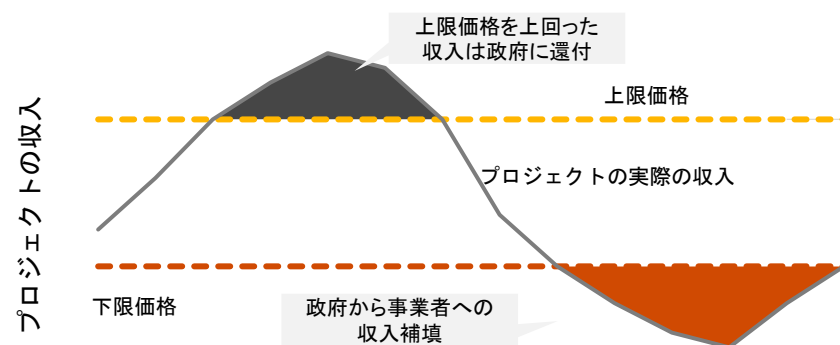
ファイナンシャルクローズに達したプロジェクトも応札対象に含まれます⁴。プロジェクトは、2030年までに稼働できるかどうかによって評価されます。先進的なプロジェクトの場合は実現可能性が低くなるため、より実現可能性が高いプロジェクトが高い点数を得やすくなります。

対象プロジェクトの評価項目

プロジェクトは、様々な要素を含む加点評価項目によって評価され、以下は加点項目の一例です。

- 社会的ライセンス、先住民族との関わり、地域社会への便益
- オーストラリアのサプライチェーンに対する便益
- 高い労働基準と人材トレーニングへの取り組み

キャパシティインベストメントスキームアグリーメント (CISA) の仕組み



4) NEMの場合

Source: DCCEE, NSW Government

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

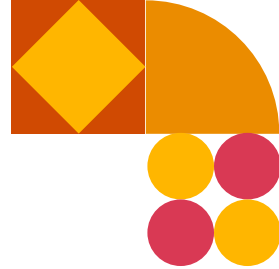
Yuki Konaka, Associate Director | 小仲 夕紀、アソシエイトディレクター | yuki.a.konaka@au.pwc.com

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と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。

Sustainability reporting (1/5)

サステナビリティ情報の開示



Australian Sustainability Reporting Update – April 2024

On 27 March 2024, the [Treasury Laws Amendment \(Financial Markets Infrastructure and Other Measures\) Bill 2024](#) was introduced into Parliament, with Schedule 4 proposing a new climate reporting regime in Australia. Please refer to [full report](#) for details.

Below is a summary of the key updates from the previous Exposure Draft Treasury Laws Amendment Bill 2024. For a comprehensive overview of the Exposure Draft that the Treasury Laws Amendment Bill 2024 is based on, please refer to our [February 2024](#) newsletter.

For the exposure draft Australian Sustainability Information Reporting Standard, please refer to our [November 2023](#) newsletter.

Key update in Treasury Laws Amendment Bill 2024

1 Who would be required to report?

- The definition of asset owner has been clarified. An asset owner is defined as registerable superannuation entities, registered schemes and retail Corporate Collective Investment Vehicles (CCIVs).

2 When would this reporting commence?

- Mandatory reporting for Group 1 entities will be pushed back to 1 January 2025 (previously 1 July 2024).** This means start of reporting is 31 December 2025 year ends. No change for Group 2 and Group 3 entities, which must report for financial years commencing from 1 July 2026 and 1 July 2027, respectively.

3 Directors' obligations and liability framework

- The proposed amendments would modify liabilities and offences that apply generally to corporate reporting, in relation to disclosures on Scope 3 emissions, scenario analysis, and transition plans (protected statements) for a 3-year period from start date of 1 January 2025 if the bill comes into effect before 2 December 2024.
- This means, for reports prepared for financial years commencing during the three years starting on the start date, ASIC only action will be permitted for misleading and deceptive and other conduct (including alleged breaches of directors' duties) in relation to 'protected statements'.
- (This part is not an update from the Exposure Draft.) The directors' declaration issued would be required to cover the compliance of the climate statement and notes with the relevant sustainability standards issued by the AASB.

Monthly update
PwC

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(2024年4月時点)

2024年3月27日、[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、Schedule 4によりオーストラリアにおける新たな気候報告制度が提案されました。詳細は、[レポート全文](#)をご覧ください。

下記には、前回の改正案の公開草案に関する内容から更新された主要な箇所をまとめました。今回の改正案のベースとなった公開草案の概要は、[2024年2月号](#)にまとめていますので、ご参照ください。

オーストラリアサステナビリティ情報報告基準の公開草案に関しては、[2023年11月号](#)の記事をご参照ください。

2024年財務省法改正案における主な変更点

1 報告義務対象

- 資産所有者に関する定義が明確になりました。資産所有者は、規制当局に登録可能な年金ファンド、規制当局に登録された投資スキーム、小売企業集団投資ビークル(CCIV)と定義されています。

2 開始時期

- グループ1の企業の開示義務の開始日が2025年1月1日(前回の草案では2024年7月1日)に延期されました。**つまり、報告の開始は2025年12月31日年度末からとなります。グループ2およびグループ3の企業に変更はなく、それぞれ2026年7月1日および2027年7月1日から開始する会計年度から報告義務が発生します。

3 取締役の義務と責任の枠組み

- 改正案から、新たに「保護された開示」という概念が設けられました。「保護された開示」の範囲には、法案が2024年12月2日より前に発効された場合、2025年1月1日から3年のうちに開示されたスコープ3排出、シナリオ分析、および移行計画が含まれます。そして、「保護された開示」に係る取締役の責任と違反時における処置について、オーストラリア会社法が一般的に定める内容を修正しています。
- より具体的には、「保護された開示」に対して法的措置を遂行できる対象を、規制当局(ASIC)に限定しています。報告義務開始日から3年のうちに開始する会計年度において作成された報告書における「保護された開示」には、当該開示に関して誤解を招く、欺瞞的、およびその他の行為(取締役の義務違反の疑いを含む)が認められると規制当局(ASIC)が判断した場合のみ、法的措置が取られます。
- なお、前回の草案から変更なく、取締役の宣言書には、気候報告書および注記が、オーストラリア会計基準審議会(AASB)が発行した関連するサステナビリティ基準に準拠している旨について、記載することが求められています。

Sustainability reporting (2/5)

サステナビリティ情報の開示

AUASB have subsequently released, and revised a 'Possible assurance phasing'

On **20 March 2024**, the Auditing and Assurance Standards Board ('AUASB') released [the Consultation Paper on Assurance over Climate and Other Sustainability Information](#) outlining the possible pathway for phasing in assurance requirements over time. This Consultation followed the three-phased reporting approach, starting with a relatively limited group of very large entities that expands to apply to progressively smaller entities, as outlined within the draft Australian Sustainability Reporting standard and the Treasury Laws Amendment Bill. This paper was modified and reissued on **4 April 2024** following the announcement on 27 March 2024 of a revised proposed first year for mandatory climate reporting by Group 1 entities.

[The tables in the linked report](#) set out the possible reporting and assurance timelines from the AUASB's Consultation for each of the three groups of reporters as defined within Treasury Laws Amendment Bill.

グループの要件:

以下の表における公開草案ならびに[2024年2月号](#)からの変更点は、グループ1の報告開始時期および資産所有者の定義となります。

最初の報告開始時期	次の3つの基準のうち少なくとも2つを満たす大規模な事業体とそのコントロール下にある事業体			National Greenhouse and Energy Reporting (NGER) 報告企業/事業体	資産所有者（規制当局に登録可能な年金ファンド、規制当局に登録可能な投資スキーム、小売企業集団投資ビークル（CCIV））
	会計年度連結売上高	会計年度末連結総資産	会計年度末フルタイム相当の従業員数		
グループ1 2025年1月1日以後に開始する会計年度	5億豪ドル以上	10億豪ドル以上	500人 以上	NGER 開示基準値以上 (50 ktCO ₂ -e スコープ1 および2排出)	該当なし
グループ2 2026年7月1日以後に開始する会計年度	2億豪ドル以上	5億豪ドル以上	250人 以上	その他すべてのNGER 報告企業/事業体	50億豪ドル以上
グループ3 2027年7月1日以後に開始する会計年度	5,000万豪ドル以上	2,500万豪ドル以上	100 人以上	該当なし	該当なし

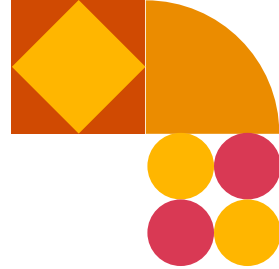
オーストラリア監査・保証基準審議会が続けて、修正した段階的保証の導入タイムラインを発表

2024年3月20日、オーストラリア監査・保証基準審議会（AUASB）は、[気候およびその他のサステナビリティ情報に関する保証に関する市中協議文書](#)を発表しました。そこには、段階的に保証要件を導入するための提案がまとめられています。この市中協議文書は、オーストラリア サステナビリティ報告基準の公開草案および財務法改正案と同様に、比較的限定された大規模な事業体グループから始めて徐々に小規模な事業体に適用を拡大するという3段階の報告アプローチを取り入れています。この文書は、グループ1企業の気候報告開始年度に関する改訂案が、2024年3月27日に発表されたことを受けて、**2024年4月4日**に修正され、再発行されました。

次の2つの表には、財務法改正案で定義されている3つの報告グループごとに、AUASB の市中協議文書において提案されている報告および保証のタイムラインを示しています。

Sustainability reporting (3/5)

サステナビリティ情報の開示



提案されている報告および保証の段階的導入：

AUASB の市中協議文書において提案されている報告および保証のタイムラインについて、財務法改正案で定義されている3つの報告グループごとに示しました。下記の表には、財務法改正案の内容も反映されています。

開示トピック	グループ1：年度開始時期				グループ2：年度開始時期				グループ3：年度開始時期			
	25年1月1日 6月30日	25年7月1日 - 26年6月30日	26年7月1日 - 27年6月30日	2027年7月1日以降	26年7月1日 - 27年6月30日	27年7月1日 - 28年6月30日	28年7月1日 - 29年6月30日	2029年7月1日以降	27年7月1日 - 28年6月30日	28年7月1日 - 29年6月30日	29年7月1日 - 30年6月30日	2030年7月1日以降
ガバナンス												
戦略（リスク及び機会）												
定性的なシナリオ分析												
定量的なシナリオ分析												
気候レジリエンスの評価												
移行計画と気候関連目標												
リスク管理												
スコープ1および2温室効果ガス排出												
スコープ3温室効果ガス排出												
その他の指標及び目標 （指標の適切性を除く）												
その他の指標及び目標 （指標の適切性） ¹												

説明

開示要求なし

開示要求あり
保証不要

開示要求あり
限定的な保証

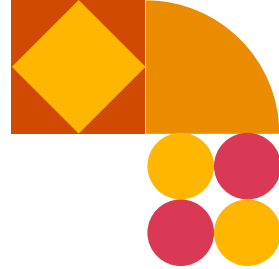
開示要求あり
合理的な保証

1) 産業別の指標報告は、すべてのグループにおいて2030/31 報告年度から開示が要求され、合理的な保証が開示初年度から求められます。

※本記事は、[Australian sustainability reporting update April 2024](#) 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。

Sustainability reporting (4/5)

サステナビリティ情報の開示



Sustainability Reporting in Australia – a tipping point

‘According to PwC’s 2023 Global Investor Survey, investors are pressing to understand how companies incorporate sustainability considerations into their strategic decision-making, risk management, and financial statements. They want to know how a company’s sustainability plans align with its business model and, ultimately, its prospects for creating long-term value.

What investors think:

- 94% believe corporate reporting contains at least some level of unsupported sustainability claims (i.e., greenwashing).
- 85% say that reasonable assurance (the level of assurance obtained in an audit of financial statements) would give them confidence in sustainability reporting—to a moderate, large or very large extent.
- 85% say they engage with companies regularly or when issues of interest or concern on ESG issues arise.
- 57% say that if companies meet upcoming regulations and standards, it will meet their information needs for decision-making to a large or very large extent.
- 50% say they have sought inclusion of ESG targets in executive pay or submitted shareholder resolutions on ESG
- 42% say they have divested their stakes in companies that haven’t demonstrated sufficient action on ESG.

It’s clear: more investors are recognising the rising significance of climate change risk and its potential implications for the financial performance of companies in which they invest.

Our analysis reveals that ASX 200 companies are taking positive strides to address investor concerns about climate change impacts on corporate strategy and future company prospects.

オーストラリアにおけるサステナビリティ情報開示 – 転換点

PwC の 2023 年グローバル投資家調査によると、投資家は、企業がサステナビリティにかかる検討事項を戦略的意思決定、リスク管理、財務諸表にどのように組み込んでいるかを理解しようとしています。投資家は、企業のサステナビリティ計画がビジネスモデルとどのように整合しているか、そして最終的には長期的な価値を生み出す将来の展望を知りたいと考えています。

投資家の意見:

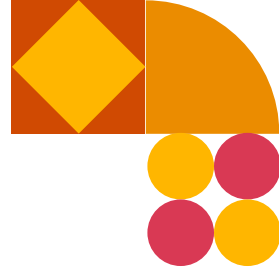
- 94%は、どの企業報告にも一定程度の裏付けのないサステナビリティに関する内容(例えばグリーンウォッシングなど)が含まれていると考えています。
- 85%は、合理的な保証(財務諸表監査で得られる保証レベル)があれば、サステナビリティ報告に、中程度、高程度、または非常に高程度で信頼をおけると述べています。
- 85%は、定期的に、または ESG 問題に関する関心や懸念が生じたときに、企業に関与していると述べています。
- 57%は、企業が今後の規制や基準を満たせば、意思決定に必要な情報ニーズが高程度または非常に高程度で満たされると述べています。
- 50%は、役員報酬に ESG 目標を盛り込むよう求めたり、ESG に関する株主決議を提出したことがあると述べています。
- 42%は、ESG に関して十分な行動を示していない企業の株式を売却したと述べています。

気候変動リスクの重要性の高まりと、それが投資先企業の財務実績に及ぼす潜在的な影響を認識している投資家が増えていくことは明らかです。

当社の分析によると、ASX 200 企業は、企業戦略と将来の企業見通しに対する気候変動の影響に関する投資家の懸念に対処するために前向きな取り組みを行っています。

Sustainability reporting (5/5)

サステナビリティ情報の開示



What ASX 200 companies are doing:

1. Sustainability / climate change reports:
 - 49% in 2023 (46% in 2022) prepare separate sustainability report
 - 17% in 2023 (10% in 2022) prepare separate climate change reports
 - 5% prepare both sustainability AND climate change reports
2. Alignment with voluntary reporting standards:
 - 45% align with Global Reporting Initiative (GRI)
 - 30% align with Taskforce on Climate-related Financial Disclosure (TCFD)
 - 25% align with Sustainability Accounting Standards Board (SASB) standards
3. Climate-related disclosures in the annual report:
 - 30% of companies mention 'climate change' at least once in the notes to their financial statements and 15% of companies mention it more than five times
 - 85% of annual reports included disclosures relating to climate change
4. Assurance over climate-related disclosures:
 - 45% of companies obtain independent assurance over some aspect of their climate disclosures.

ASX 200 company directors are arguably facing the most significant change to reporting obligations since the implementation of the International Financial Reporting Standards (IFRS).

The draft Australian Sustainability Reporting Standards represent a more prescriptive approach compared to previous reporting frameworks, which in some ways is reassuring for businesses in the consistency it will encourage.

As Australia joins the world in galloping towards mandatory sustainability reporting, organisations must quickly adapt to meet the twin challenges of investor and regulatory expectations. To discover practical strategies for preparing your organisation for mandatory sustainability reporting in Australia, check out the [full report](#).

ASX 200 企業の取り組み:

1. サステナビリティ / 気候変動報告書:
 - 2023年には49%が個別のサステナビリティ報告書を作成(2022年には46%)
 - 2023年には17%が個別の気候変動報告書を作成(2022年には10%)
 - 5%がサステナビリティ報告書と気候変動報告書の両方を作成
2. 任意的な報告基準への準拠:
 - 45%がGlobal Reporting Initiative (GRI)に準拠
 - 30%が気候関連財務情報開示タスクフォース(TCFD)に準拠
 - 25%がサステナビリティ会計基準審議会(SASB)基準に準拠
3. 年次報告書における気候関連開示:
 - 企業の30%が財務諸表の注記で「気候変動」に少なくとも1回は言及しており、15%の企業が5回以上言及
 - 年次報告書の85%に気候変動に関する開示が含まれている
4. 気候関連開示に対する保証:
 - 企業の45%が気候開示の一部について独立した第三者保証を取得

ASX 200 企業の取締役は、国際財務報告基準(IFRS)の導入以来、報告義務に関する最も重大な変化に直面していると言えるでしょう。

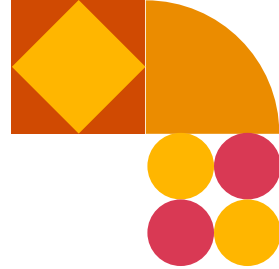
オーストラリアのサステナビリティ報告基準公開草案は、以前の報告フレームワークと比較してより規範的なアプローチを示しており、一貫性が促進されるという点で企業にとって信頼がもたらされるものです。

オーストラリアが世界に追随してサステナビリティ報告義務化に向けて邁進する中、組織は投資家と規制当局の期待に沿うために迅速に適応する必要があります。

オーストラリアでのサステナビリティ報告義務化に向けた準備のための実用的な戦略については、こちら[レポート全文](#)をご覧ください。

Contact | 連絡先

Caroline Mara, Partner | caroline.mara@au.pwc.com
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、シニアアカウント | misato.a.okamura@au.pwc.com



APRA updates ARS 701.0 for Economic and Financial Statistics collection

The Australian Prudential Regulation Authority (APRA) has updated Reporting Standard ARS 701.0 - ABS/RBA Definitions for the EFS Collection (ARS 701.0) and RPG 701.0 ABS/RBA Reporting Concepts for the EFS Collection.

ARS 701.0 is available for both authorised deposit-taking institutions and registered financial corporations on the Federal Register of Legislation via the APRA website.

Further information about the updates to ARS 701.0 are available on the APRA website at: Latest updates to the modernised Economic and Financial Statistics reporting standards and guidance.

Minor updates to the prudential framework for ADIs and insurers

APRA is seeking feedback on the proposed changes to prudential standards and guidance. Submissions are requested to be provided no later than 3 May 2024.

These changes are primarily technical clarifications in nature and do not present any material change in policy settings.

Climate risk and credit risk provisions - Key considerations for banks

It is becoming increasingly important for banks to understand and assess the impact of climate risk on their lending book, including the impact on their credit losses and as a result the adequacy of their credit provisions. Given the number of areas to consider in the context of Expected Credit Losses ('ECL') (e.g. impact on credit ratings, macroeconomic scenarios, asset valuations, etc.), investing in this area now would be a 'no-regrets' exercise, providing value to broader critical processes of banks (e.g. operations including business continuity planning).

3 key questions for banks to consider:

1. What segments of their book will be most significantly impacted and require more accurate modeling?
2. When will the impact of climate risk be realised?
3. What is a cost-effective solution to integrate climate risk into existing credit risk modeling?

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

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
Ayaka Yata, Senior Accountant | 弥田 絢香、シニアアカウンタント | ayaka.a.yata@au.pwc.com

APRAは、経済・金融統計の収集のために ARS 701.0を更新しました

オーストラリア金融庁 (APRA) は、経済・金融統計の収集のための報告基準 ARS 701.0 - ABS/RBA Definitions for the EFS Collection (ARS 701.0) および RPG 701.0 ABS/RBA Reporting Concepts for the EFS Collection を更新しました。

ARS 701.0 は、監督下にある預金取扱機関 (ADI) および監督下にある金融機関 (RFC) の両方に対して、APRA のウェブサイトを通じて、連邦法規登録として公表されています。

ARS 701.0 の更新に関する詳細情報は、APRA のウェブサイトの「[Latest updates to the modernised Economic and Financial Statistics reporting standards and guidance](#)」で可能です。

ADI および保険会社向けの健全性枠組みに関する軽微な修正

APRA は、健全性基準およびそのガイダンスに関する変更に対するフィードバックを求めています。2024 年 5 月 3 日が締め切りとなっています。

加えられたこれらの修正は、主に明確化であり、施策の設定に重大な変更をもたらすものではありません。

気候リスクと信用リスク引当金 — 銀行における重要な考慮事項

銀行が貸し出しポートフォリオにおける気候リスクの影響を理解し、評価することがますます重要になっています。これには、信用損失への影響やそれに伴う信用準備金の適正性などが含まれます。期待信用損失 (ECL) の範囲で考慮すべき領域が多岐にわたるため、この分野への投資は、銀行のより広範な重要なプロセスに価値を提供します。

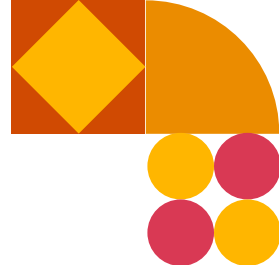
銀行が検討すべき3つの重要な質問は以下の通りです:

1. 影響を受ける可能性が最も高く、より正確なモデリングが必要なポートフォリオのセグメントはなにか。
2. 気候リスクの影響が実現するのはいつか。
3. 既存の信用リスクモデリングに気候リスクを統合するための費用対効果の高い解決策はなにか。

その他の金融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。

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 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

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

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レポートニング
- 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

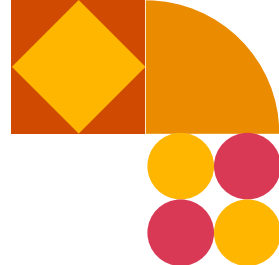
- 外国金融サービスプロバイダーのライセンスに関する免除
- APAプログラムレビューに関するATOの調査結果報告書
- オーストラリアのヘルスケアセクター
- 越境リモートワークの法務上の留意点、他

2023年7月号

- オーストラリアの洋上風力発電
- 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

Previous Newsletters 2023

これまでに発行したニュースレターのまとめ



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
- 現代奴隷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

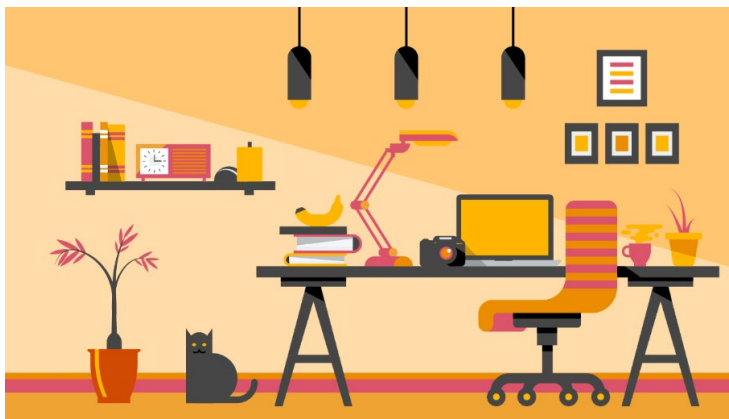
2023年3月号

- 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

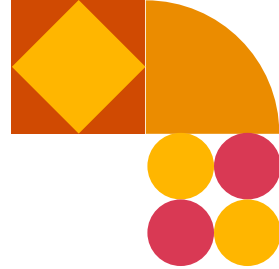
- 金融に関する助言の調査 -最終報告書
- 2023年Reportable Tax Positionスケジュールの変更
- 労働党新政権による気候変動政策、他

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
斉藤 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 良太郎
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 絢香
Assurance
Senior Associate
ayaka.a.yata@au.pwc.com



Emy Yoshimura
吉村 栄美
Tax
Associate
emy.yoshimura@au.pwc.com



Hiroki Koda
國府田 洋暉
Assurance
Associate
hiroki.koda@au.pwc.com



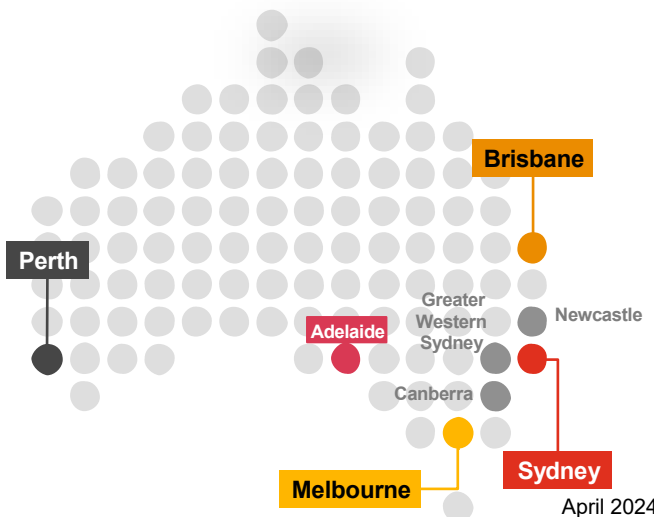
Sarino Watanabe
渡邊 彩理乃
Consulting
Associate
sarino.watanabe@au.pwc.com

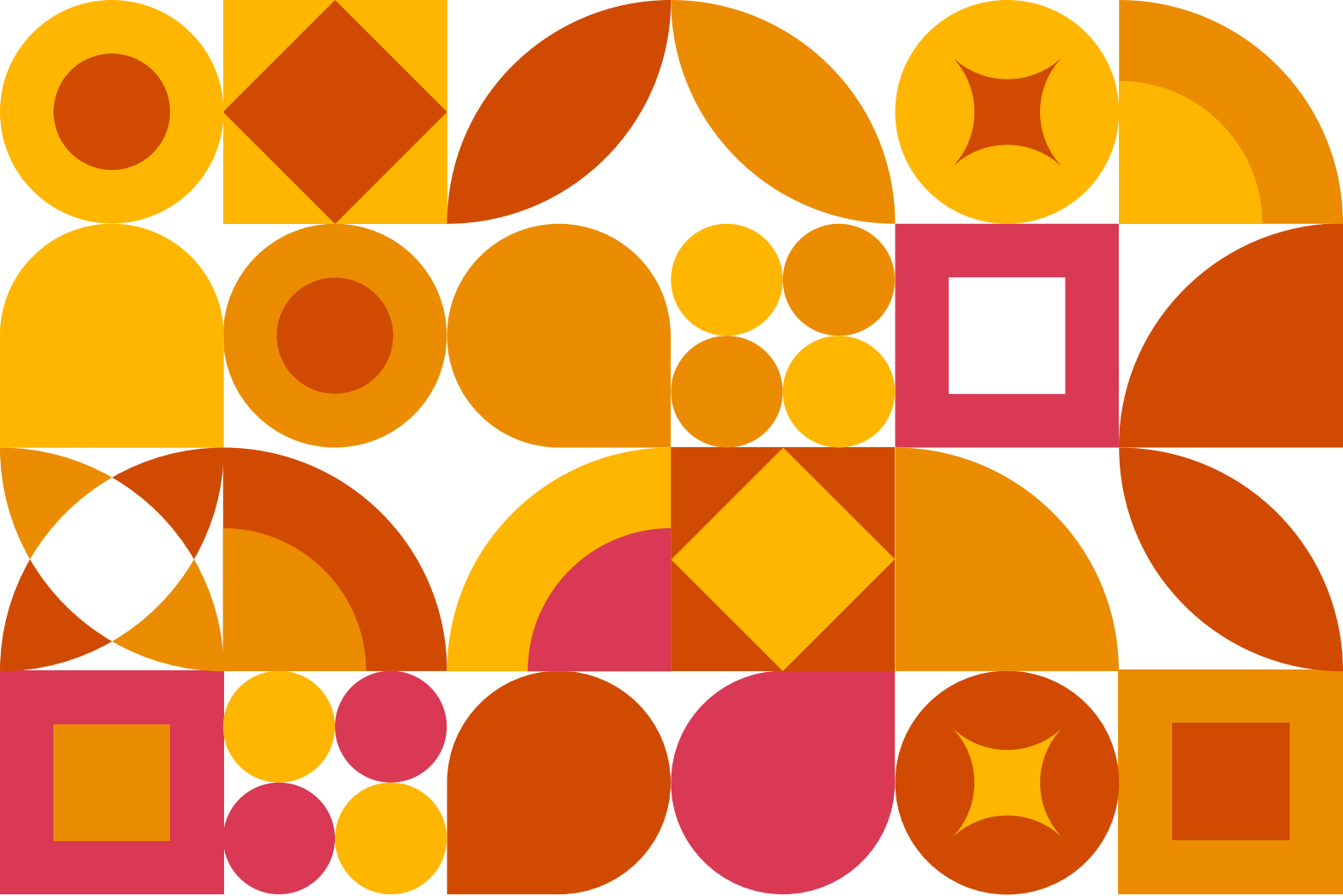


Takumi Imahoko
今鉢 拓海
Consulting
Associate
takumi.x.imahoko@au.pwc.com

We publish our newsletter for Japanese companies in regular basis. Please register from [here](#) if you would like to subscribe.

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 April 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.