



**Corp.** Introduction of the Social Security and Tax Number System

“The Act on the Use of Numbers to Identify a Specific Individual in Administrative Procedures” (the “ID Law”) was enacted on May 24, 2013. In accordance with the ID Law, each Japanese citizen and resident foreigner registered in the Japanese Resident Records will be notified of his or her specific Individual Number (commonly known as “My Number”) beginning in October 2015. In addition, each entity incorporated and registered under Japanese law (e.g., the Companies Act) and certain corporations and other entities that are required to withhold Japanese tax or file tax returns and pay Japanese tax (e.g., foreign corporations that are required to file tax returns for and pay corporation tax and consumption tax) will be notified of their Corporate Number at the same time. Beginning in January 2016, Individual Numbers and Corporate Numbers will be required to be inserted into documents for administrative procedures related to social security, taxation, and disaster response. It will be necessary to collect Individual and Corporate Numbers in a variety of contexts. For example, employees’ Individual Numbers must be collected in order to prepare employment income withholding certificates and business partners’ Individual Numbers and Corporate Numbers must be collected for transactions with respect to which payment records must be submitted to government agencies.

Corporate Numbers will generally be published over the Internet and there are no restrictions on their usage. On the other hand, Individual Numbers may not be collected, used or presented to others except as specified in the ID Law. As “Specific Personal Information,” personal information that includes Individual Numbers must be securely managed more strictly than other personal information. Therefore, companies should proceed with preparations to check the

procedures and the customers for which Individual Numbers will be necessary and with the development of secure information management systems in accordance with the guidelines of the ID Law.

**Tax** Japanese Automobile Manufacturer Successful at Tokyo High Court in Tax Dispute over Transfer Pricing

On May 13, 2015, the Tokyo High Court affirmed the decision of the Tokyo District Court dated August 28, 2014 which held that tax assessments issued to a major Japanese automobile manufacturer (the “Company”) based on transfer pricing in connection with transactions carried out between the Company and its Brazilian subsidiaries (the “Brazilian Subsidiaries”) should be revoked.

The lower court decision pointed out that, although it was clear that the tax benefits enjoyed by the Brazilian Subsidiaries by virtue of being located in a certain free trade zone in Brazil (the “Manaus Tax Benefits”) had significantly contributed to their operating profits, the comparables selected by the tax authorities were not entitled to these Manaus Tax Benefits by virtue of being located outside the free trade zone and were therefore not comparable to the Brazilian Subsidiaries. Consequently, the lower court revoked the tax assessment on the grounds that the tax authorities’ calculation of the arm’s length price without adjustment for such difference was unlawful.

The Tokyo High Court affirmed the decision of the lower court and held that the Manaus Tax Benefits had a significant impact on comparability between the comparables and the Brazilian Subsidiaries. As a result, tax assessments without due adjustments for differences would be unlawful, and thus revoked. The decision was not appealed to the Supreme Court and is now final.

**Corp.** Enforcement of Amended Companies Act: The 2014 amendments to the Companies Act (the “Act”) as explained in the March 2015 issue of this newsletter came into force on May 1, 2015, as scheduled. According to the Tokyo Stock Exchange (the “TSE”), as of May 15, 145 listed companies had already announced that they will alter their governance structure to become a “Company with an Audit Committee,” which is a newly established governance structure under the amended Act. Therefore, it seems that many companies have already acted to address the amendments to the Act. Even for unlisted companies, we believe that the number of companies that have amended their internal control systems is increasing. It is important for each company to address the amendments to the Act based on its specific situation.

**Corp.** Amendments to TSE’s Listing Regulations in Connection with Corporate Governance Code: Beginning June 1, 2015, listed companies are required to respect the spirit and intent of the Corporate Governance Code (the “Code”) formulated by the TSE and make efforts to enhance their corporate governance. The Code takes a “comply or explain” approach, which permits listed companies to decide whether to comply with the principles under the Code or, if they choose not to do so, provide a proper explanation of the reasons for non-compliance. Listed companies are required to describe such reasons for non-compliance in a corporate governance report. The Code was formulated based on a draft code published by a council of experts for which the Financial Services Agency and the TSE acted as joint secretariats. For details of the draft code, please see Jones Day Commentary “Japanese Corporate Governance Is Changing with the Adoption of a New Code in 2015” (<http://www.jonesday.com/japanese-corporate-governance-is-changing-with-the-adoption-of-a-new-code-in-2015-02-03-2015/>).

*(Continues to next page)*



**Finance** ➤ **Enforcement of Amended Financial Instruments and Exchange Act:** On May 29, 2015, in order to promote the use of equity crowdfunding (i.e., a scheme in which start-ups and growing companies are connected with investors via the internet so that funds may be collected from a large number of funders who each contribute a small amount) the entry requirements for Financial Instruments Business Operators who handle only equity crowdfunding under a certain amount were relaxed, and new regulations to protect investors who participate in crowdfunding were introduced. Attention should be paid as to whether this type of crowdfunding will gain popularity in Japan.



**Corp.**

**マイナンバー制度の導入**

平成 25 年 5 月 24 日に「行政手続における特定の個人を識別するための番号の利用等に関する法律」（以下「番号法」といいます。）が成立しました。番号法に従い、平成 27 年 10 月以降、日本国内に住民票を有する国民及び外国人に対しては個人番号（マイナンバー）が、会社法等に基づき設立登記をした法人、その他一定の申告納税義務や源泉徴収義務を負う法人その他の団体（例えば、日本で法人税や消費税の申告納税義務を負う外国法人など）に対しては法人番号が、それぞれ通知される予定です。平成 28 年 1 月以降、社会保障、税、災害対策という 3 つの分野における行政手続で、従来の手続書類に個人番号や法人番号の記入が必要となります。したがって、事業者は、例えば、給与所得の源泉徴収票の作成等のために従業員から個人番号を取得することが必要となるほか、支払調書を提出する必要がある取引では取引先の個人番号の取得や法人番号の確認が必要となるなど、様々な手続で個人番号及び法人番号の取得等が必要となります。

法人番号は、原則としてインターネットを通じて公表され、利用方法に制限がない一方、個人番号は、収集・利用・他人への提供等に制限が設けられています。個人番号を含む個人情報は、「特定個人情報」として、一般的な個人情報以上に厳格な安全管理措置が求められることから、具体的な個人番号が必要となる手続や取引先の把握、ガイドラインに従った安全管理措置の構築などの準備を進めていく必要があります。

**Tax**

**自動車メーカーの移転価格税制に係る訴訟で東京高裁も納税者勝訴の判決**

平成 27 年 5 月 13 日、東京高等裁判所は、日本の大手自動車メーカーが、ブラジルに所在する関連企業（以下「ブラジル関連企業」といいます。）と行った取引に関し、移転価格税制を適用して行われた課税処分を求めた訴訟において、課税処分を取り消した一審の東京地方裁判所平成 26 年 8 月 28 日判決（以下「原判決」といいます。）を維持しました。

原判決は、ブラジル関連企業が、同国内の自由貿易地域で操業することによって受けていた税制上の優遇措置等（以下「マナウス税恩典利益」といいます。）がその営業利益に大きな影響を及ぼしたことは明らかであるのに、独立企業間価格の算定にあたって税務当局が選定した比較対象企業はいずれも当該地域外で事業活動を行い、マナウス税恩典利益を享受していないから、比較可能性を有しないと判断しました。そして、原判決は、それにも拘わらず差異調整を行うことなく独立企業間価格を算定したことには誤りがあるとして、課税処分を取り消しました。

本判決も、原判決の上記判断を支持し、マナウス税恩典利益は比較対象企業とブラジル関連企業との比較可能性に重大な影響を及ぼすものであり、適切な差異調整をすることなくされた課税処分は違法であり取り消されるべき旨判示しました。国側は、本判決について上訴せず、本判決は確定しています。

**Corp.**

**改正会社法の施行（平成 27 年 5 月 1 日）** 2015 年 3 月号で取り上げた平成 26 年改正会社法が予定通り 5 月 1 日に施行されました。東京証券取引所（以下「東証」といいます。）の集計によれば、改正法で創設された機関設計である「監査等委員会設置会社」への移行を表明した東証上場企業が 5 月 15 日現在で 145 社に上るなど、改正法への対応を進める企業が相次いでいます。また、非上場会社においても、内部統制システムの改定を行う企業が増えており、各企業の実態に即した改正法対応が求められます。

**Corp.**

**コーポレートガバナンス・コードの策定に伴う東証規則改正（平成 27 年 6 月 1 日）** 上場会社は、東証が策定したコーポレートガバナンス・コード（以下「コード」といいます。）の趣旨・精神を尊重してコーポレート・ガバナンスの充実に取り組むよう努めるものとされました。コードは、上場会社に対し、その各原則を実施するか、実施しない場合にはその理由の説明を求めるコンプライ・オア・エクスプレインの原則を採用しており、実施しない理由の説明は、上場会社が提出するコーポレート・ガバナンス報告書へ記載することが求められています。コードは、金融庁と東証が共同事務局を務めた有識者会議により公表されたコード原案に基づいて策定されたものであり、コード原案の詳細については、ジョーンズ・デイ・コメンタリー「コーポレートガバナンス・コード（原案）の公表と対応策の検討」

(<http://www.jonesday.com/ja-JP/01-15-2015/>) をご参照下さい。

**Finance**

**改正金融商品取引法の施行（平成 27 年 5 月 29 日）** 投資型クラウドファンディング（新規・成長企業等と投資者をインターネット上で結び付け、多数の者から少額ずつ資金を集める仕組み）の利用促進のため、少額の投資型クラウドファンディングのみを取り扱う金融商品取引業者の参入要件を緩和するとともに、投資者保護のためのルール整備等が行われました。今後、日本においてクラウドファンディングがどの程度普及するか注目されます。