



EUROPEAN BUSINESS COUNCIL IN JAPAN
THE EUROPEAN (EU) CHAMBER OF COMMERCE IN JAPAN



INTERNATIONAL
BANKERS
ASSOCIATION
OF JAPAN

Joint Statement on Proposed Changes to Inheritance Tax Law

We, the American Chamber of Commerce in Japan (ACCJ), the European Business Council in Japan (EBC), and the International Bankers Association of Japan (IBA Japan), are writing in support of the proposal to amend Japan's inheritance tax law concerning foreign nationals who die or receive an inheritance while working in Japan. A recent *Nikkei* article (the October 21 edition) reported that Japanese policymakers are proposing an overhaul of Japan's inheritance tax law, including potential changes to how the estates of foreign nationals who die while working in Japan are taxed. We applaud and support this initiative, which will encourage skilled foreign nationals to work in and remain in Japan to contribute to its vitalization. However, we believe that the measure, as reported, has limitations, which are explained below.

The current scope of the inheritance and gift tax law is so broad that foreign nationals residing temporarily in Japan - or even residing outside of Japan - could potentially be subject to Japanese inheritance and gift tax, even on the receipt of assets located outside of Japan. ACCJ has recommended in a Viewpoint that the Government of Japan change the categories of foreign nationals who are subject to the inheritance and gift tax laws to align with the categories of foreign nationals who are subject to the newly introduced "exit tax." Such a change would benefit Japan by eliminating a major disincentive to foreign talent considering an assignment in Japan, supporting growth from foreign investment in Japan, and promoting Tokyo as an international financial center.

The *Nikkei* article reports that officials will propose narrowing the scope to assets in Japan, except for foreigners who have permanent resident status or have lived in the country for five or more years. ACCJ, EBC, and IBA Japan encourage policymakers to not limit the scope by years of residency, which would disincentivize foreign nationals from continuing to contribute to the vitalization of Japan. The purpose of the change is to attract talented foreigners to Japan to help make the country a more attractive place for individuals and companies to invest and do business, which would contribute to the growth of the Japanese economy.

The American Chamber of Commerce in Japan (ACCJ) www.accj.or.jp
European Business Council in Japan (EBC) www.ebc-jp.com/
International Bankers Association of Japan (IBA Japan) www.ibajapan.org/



相続税法改正の提言に関する共同声明

在日米国商工会議所（ACCJ）、欧州ビジネス協会（EBC）および国際銀行協会（IBA Japan）は、日本で就労中に死亡するかまたは遺産を相続する外国人に関する相続税法改正を支持する。最近の日本経済新聞の記事（10月21日版）では、日本で就労中に死亡した外国人の遺産に対してどのように課税するかを含めた、相続税法の全面的な見直しを政策当局が検討していると報じているが、我々はこの取組みに賛同、支持を表明する。これが実現すれば、より多くの高度外国人材が日本に就労・滞在し、日本の活性化に寄与することになるだろう。しかしながら、既報のとおり、この見直し案には次のような問題点があると考えられる。

現行の相続税・贈与税の課税対象は広範囲に及ぶため、日本に一時的に居住する外国人や、国外に居住する外国人が取得する在外財産に対しても相続税・贈与税が課される可能性がある。ACCJは、意見書において、相続税・贈与税の課税対象になる外国人の範囲を新たに導入された所得税の国外転出時課税制度の対象となる外国人の範囲に合わせることを日本政府に対して提言している。この提言を実行することで、高度外国人材の来日の阻害要因が解消され、海外からの対日投資の増加を促すことに加えて、東京国際金融センター構想の促進などの恩恵が日本にもたらされるものと考えられる。

日本経済新聞の記事では、政策当局は、日本の永住者である外国人または日本に5年以上滞在している外国人を除き、国内財産のみを課税対象とすることを提案するだろうと報じている。ACCJ、EBCおよびIBA Japanは、政策当局に対して、居住年数によって課税対象を制限しないよう奨励する。こうした制限は、日本の活性化に継続して貢献しようとする外国人の意欲を低減させる恐れがある。相続税法改正の意義は、高度外国人材を日本に呼び込み、個人や企業が投資や事業を行う上で日本をより魅力的な場所とし、ひいては日本の経済成長の実現に寄与することにある。

在日米国商工会議所 (ACCJ) www.accj.or.jp

欧州ビジネス協会 (EBC) www.ebc-jp.com

一般社団法人国際銀行協会 (IBA Japan) www.ibajapan.org