



Energy & Infrastructure Alert

June 4, 2019

Renewable Alert Letter - Limited Extra Edition

Topic

Crisis: Potential New Tax on Solar Panels

太陽光発電事業パネル税導入の危機

(日本語は英語の後に続きます)

There is a proposal in Mimasaka-shi, Okayama prefecture to establish a special purpose tax (houiteigai mokutekizei) on panels for solar project developers. Draft regulations have already been prepared and are to be presented at the regular assembly this month. Although the Minister for Internal Affairs and Communications will need to approve, a tax of JPY50/m² could be introduced as early as FY2020. Such tax is to be widely applied to both currently operating projects as well as new projects.

For currently existing projects, the tax constitutes an unexpected and retroactive burden that will make it difficult for developers to “secure fair profits” as presumed under the FIT Act. It will heavily impact base case models, etc. for projects that have already established financing structures, and it is highly likely to tie into loan default and early repayment. Amid various restrictive regulations that govern solar projects, it will be impossible not to impair the development of new projects if this tax comes to fruition.

Other municipalities will inevitably follow this example in a movement that will drive many solar projects, as well as wind projects in certain cases, into major crisis. This runs counter to the government’s efforts to mainstream renewable energy, betrays the domestic and foreign investors that have put their faith in Japan’s renewable policies, and shakes our trust in Japan’s legal system and government at large.

If the draft regulations are passed, they will take effect after being approved by the Minister for Internal Affairs and Communications. This is likely to happen since the Local Tax Act requires the Minister to consent in principle except in certain cases.

Please contact our team member for further details and information.

Minako Wakabayashi

Partner

Tokyo Bar Association

Tel: +81-3-3224-2926

mwakabayashi@orrick.com

若林 美奈子

パートナー

東京弁護士会

Tel: 03-3224-2926

mwakabayashi@orrick.com

* This letter is intended to provide brief information relevant to renewable energy in Japan. This is not intended to be legal advice. Individual legal and factual circumstances for the subject matter of this letter should be taken into consideration by consultation with professional counsel.

We ask the government to correctly recognize this is an extraordinary situation in which ministerial approval should be withheld considering the double tax burden placed on solar projects when combined with property tax, etc. and, as discussed, the contradiction of government policy.

岡山県美作市で、太陽光発電事業者を対象にした法定外目的税「事業用発電パネル税」を創設する動きが出ております。既に条例案がまとめられ、今月の定例市議会にて提案されるとのことです。導入には総務大臣の同意が必要ですが、早ければ 2020 年度からパネル 1 平方メートル当たり 50 円が課税されることとなります。稼働中の案件から今後新設されるものまで広く課税対象とされる見込みです。

既存の案件にとっては、再エネ特措法上も想定されていなかった負担の遡及的付加であり、同法が前提としている事業者の「適正な利潤の確保」が困難となります。ファイナンス組成済みの案件ではベースケースモデル等が受ける影響は甚大で、ローンのデフォルトや期限前弁済に該当する可能性も高いと言えます。また、種々規制が厳しくなる太陽光発電事業においてこのような変更が実現してしまえば、新規案件の開発促進が阻害されることは避けられません。

本条例が導入されれば他の自治体の追従は必至で、そうなれば、多くの太陽光案件、場合によっては風力等の案件も重大な危機に晒されることとなります。これは、再エネを主力電源化しようとする国の取り組みと対立する上、日本の再エネ政策を信頼して投資を重ねてきた国内外の事業者を裏切るものであり、日本の法制度・日本政府への信頼も揺るがしかねない事態であると考えます。

本条例案が可決された場合は総務大臣の同意等を経て成立することとなります。地方税法上、総務大臣は、一定の事由があると認められる場合を除き、原則として同意をする必要があるとされておりますことから、本条例案が成立してしまう可能性は否定出来ません。但し、本税については、太陽光事業に対して既に課されている固定資産税等との税と二重課税になると考えられることや、上記のとおり、国の政策に反することなどから、総務大臣が同意をしてはいけない例外事由がある内容と考えます。国として正しい判断がなされることを求めます。

You may also be interested in
[Orrick Energy & Infrastructure](#)

For Comments or Questions Please Contact:
[Minako Wakabayashi](#)