

The Growth of Corporate Law Firms and the Changing Role of Lawyers in Japan

Bruce E. Aronson ^{*,**}

- I. Introduction
- II. Proceedings of the Panel, May 12, 2007
- III. The Rise of Large Corporate Law Firms
 - 1. Demand – Emergence of Demand for Domestic Corporate Legal Services
 - 2. Supply of Lawyers – Legal Reform and Law Firm Growth
 - 3. Law Firm Mergers
 - 4. Additional Issues
- IV. Internationalization of the Japanese Bar and Law Firms
 - 1. Foreign Lawyers in Japan
 - 2. Hiring of Japanese Lawyers by Foreign Firms
 - 3. Joint Venture Firms and International Mergers/
Significance of Liberalization
 - 4. Influence of U.S. Law Firm Model on Japanese Law Firms
- V. The Social Role of Lawyers
 - 1. Characterization of the Social Role of Lawyers in Japan
 - 2. Tension between Public Interest and Client Advocacy
 - 3. Role of Lawyers in Corporate Governance
- VI. Conclusion
- VII. Appendix

[p. 33 – 58]

SUMMARY

Our image of Japan is one of an insular society which emphasizes informal consensus and where lawyers and the law do not play an important role. But deregulation and

* A longer version of this article was originally published in: *Columbia Journal of Asian Law* Vol. 21, No. 1 (2007) 45-86. We thank the editors for the kind permission to reprint an abbreviated version here.

** This panel discussion was conducted by a special panel of Japanese lawyers as part of a conference on Japanese law entitled “Current Trends in Japanese Law and the Legal Profession,” which was held at the Creighton University School of Law on May 11-13, 2007. For a brief overall summary of the conference, see BRUCE E. ARONSON, *Creighton Hosts International Conference on the Japanese Legal Profession: The Brave New World of Lawyers in Japan*, in: *Creighton Lawyer*, Fall 2007, available at <http://law.creighton.edu/index.aspx?p=409>. The proceedings of the special panel have been edited for length and clarity. I gratefully acknowledge the administrative support of Creighton law school, the time and effort of the panel members and, in particular, the generous financial support of the following law firm sponsors of the conference: *Anderson Mori & Tomotsune; Jones Day; Linklaters Tokyo; Mori Hamada & Matsumoto; Nagashima Ohno & Tsunematsu; Nishimura & Partners.*

administrative reform initiated during Japan's economic malaise of the 1990s have led to surprising changes over the last decade – a new demand for corporate legal services, an increase in the supply of lawyers, the emergence of large corporate law firms, law firm mergers, and increasing activities by foreign law firms. At a recent conference at Creighton University School of Law a distinguished group of legal practitioners from the leading Japanese and foreign law firms in Tokyo engaged in a panel discussion which examined this new world of the legal profession in Japan.

The discussion ranged over three principal areas: the rise of corporate law firms, internationalization of the Japanese bar and law firms, and the social role of lawyers. With respect to the growth of large corporate law firms, panelists noted that both domestic demand for corporate legal services and the supply of lawyers have increased rapidly in Japan over the past decade. Whereas in the past, businesses likely went to a government bureaucrat for an answer as to whether a particular transaction or practice was permissible, today businesses are much more likely to consult attorneys. In addition, the first merger in the year 2000 created the first Japanese law firm with 100 lawyers. By 2005 each of the top five firms was more than double that size, and the most recent merger last year created a law firm with some 320 lawyers.

Conference participants were interested in the impact of the liberalization of the activities of foreign attorneys and law firms in Japan. The first significant international merger occurred at the time of the most recent liberalization in 2005, and the press emphasized a close link between the two. However, the head of the Japanese group which entered into the first international merger stated that liberalization did not play a role; his motivation was to continue to emphasize a cross-border practice, rather than domestic Japanese corporate work, and to take advantage of more advanced law firm management practices at international firms.

With respect to the influence of the above changes on the social role of lawyers, panelists from the large law firms emphasized their new, broader roles in financial markets and regulatory matters, in addition to the expansion of law firms' traditional pro bono programs. Lawyers from smaller firms who have been actively engaged in public interest activities saw no lessening of interest in such activities. But they did note a change in the type of matters involved, from highly visible and contentious labor and environmental matters in the past to medical and health issues today.

ZUSAMMENFASSUNG

Unser Bild von Japan ist das einer abgeschotteten Gesellschaft, die auf informellen Konsens Wert legt und in der die Juristen und das Recht keine wichtige Rolle spielen. Jedoch haben die Deregulierung und die Verwaltungsreform, die während der japanischen Wirtschaftskrise der 1990er Jahre eingeleitet wurden, im letzten Jahrzehnt zu überraschenden Änderungen geführt – eine neue Nachfrage nach Rechtsrat für Unternehmen, eine Zunahme der Zahl der Juristen, das Aufkommen großer Anwaltskanzleien und eine wachsende Betätigung ausländischer Rechtsanwälte. An einer Podiumsdiskussion, die vor kurzem an der Creighton University School of Law stattfand und die diese neue Welt des Anwaltsberufs in Japan zum Gegenstand hatte, beteiligte sich eine Gruppe angesehener Rechtspraktiker der führenden japanischen und ausländischen Kanzleien in Tokyo.

Dabei ging es um den Aufstieg von unternehmensrechtlich orientierten Kanzleien, die Internationalisierung der japanischen Anwaltschaft sowie die soziale Rolle von Anwälten. In Bezug auf die Zunahme von großen unternehmensrechtlich orientierten Sozietäten stellten die Diskussionsteilnehmer fest, dass sowohl die Nachfrage nach Rechtsberatung für Unternehmen im Inland als auch die Zahl der Anwälte in diesem Bereich in Japan während der letzten zehn Jahre stark gestiegen ist. Während Unternehmen in der Vergangenheit für eine Antwort auf die Frage, ob eine bestimmte Transaktion oder Praxis zulässig war, eher zum zuständigen Ministerium gingen, ziehen sie heute im Zweifel einen Rechtsanwalt zu Rate. Ab dem Jahr 2000 kam es verstärkt zum Zusammenschluß von Kanzleien. 2005 hatte bereits jede der fünf führenden Kanzleien mehr als 200 Rechtsanwälte.

Die Konferenzteilnehmer interessierten sich für die Auswirkung der Liberalisierung der Tätigkeit ausländischer Anwälte und Kanzleien in Japan. Der erste bedeutende internationale Zusammenschluss zwischen einer japanischen und einer ausländischen Sozietät fand zu der Zeit der jüngsten Liberalisierung 2005 statt, und die Presse hob hervor, dass zwischen beidem eine enge Verbindung bestanden habe. Jedoch betonte die Leitung der japanischen Gruppe, die am ersten internationalen Zusammenschluss beteiligt war, dass die Liberalisierung dabei keine Rolle gespielt habe. Die Motivation sei es eher gewesen, die grenzüberschreitende Tätigkeit weiter auszubauen und von den weiter entwickelten Geschäftspraktiken internationaler Kanzleien zu profitieren. Hinsichtlich des Einflusses der oben beschriebenen Änderungen auf die soziale Rolle der Anwälte betonten die Diskussionsteilnehmer aus den großen Kanzleien ihre neue, erweiterte Rolle auf den Finanzmärkten und bei regulatorischen Angelegenheiten sowie die Erweiterung der traditionellen pro bono-Programme der Kanzleien. Anwälte kleinerer Sozietäten, die aktiv an gemeinnützigen Aktivitäten beteiligt waren, sahen keine Abnahme des Interesses an solchen Unternehmungen. Sie beobachteten jedoch inhaltliche Änderungen weg von umstrittenen Arbeits- und Umweltbelangen hin zu medizinischen und gesundheitlichen Angelegenheiten.

(Übersetzung durch die Red.)