







LAW GROUP

Outbound Investment

Commercial / HR / Legal / Tax

Omega Worldclass

Chinapat Visuttipat

www.taxtanktv.com

31 August 2018

- O Key consideration on 'commercial' issues
 - Commercial purpose of outbound investment
 - OWhere (preferable country) to go for outbound investment
 - Form of outbound investment (Hierarchy of corporate structure)
 - Shortcut outbound investment (M&A)
 - Offshore holding company
 - OCase study: Thai business with outbound expansion

O Key consideration on 'HR' issues

- OJob description on offshore and onshore works
- Secondment and Dual employment contract
- Continuing employment and severance pay
- OFringe benefits and attractive offshore works
- OTax equalization for fair employment
- OSad story and case story

- O Key consideration on 'legal' issues
 - Ocorporate structure and choices of corporate entity
 - OPersonnel planning and management
 - OProperty ownership and restriction
 - OForeign limitation and license/permit
 - OIntellectual property protection
 - OForeign exchange control

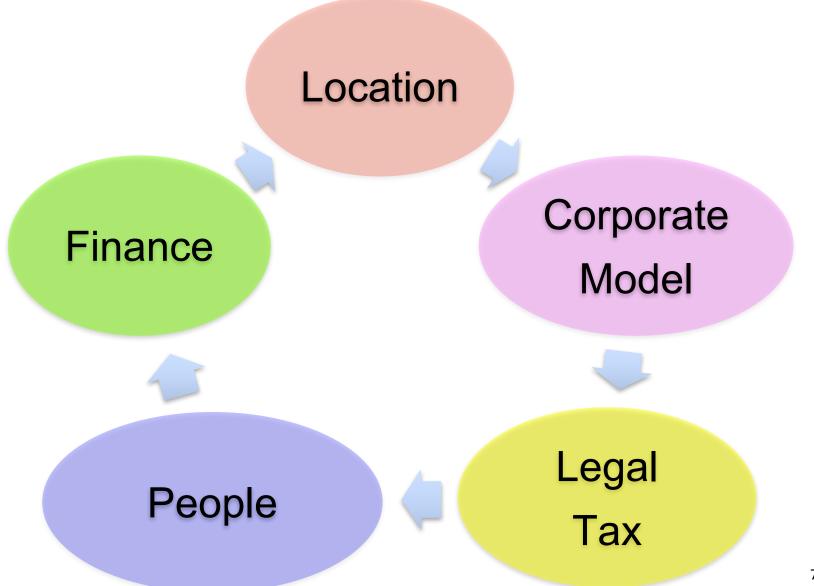
- O Key consideration on 'Tax' issues
 - Ocorporate and personnel tax structuring
 - OTransfer pricing on flow of fees
 - ODividend tax planning back to Thailand
 - OAnti-tax avoidance for cross-border transaction
 - OInternational Headquarter (IHQ) and international Trade Center (ITC)

Key consideration on

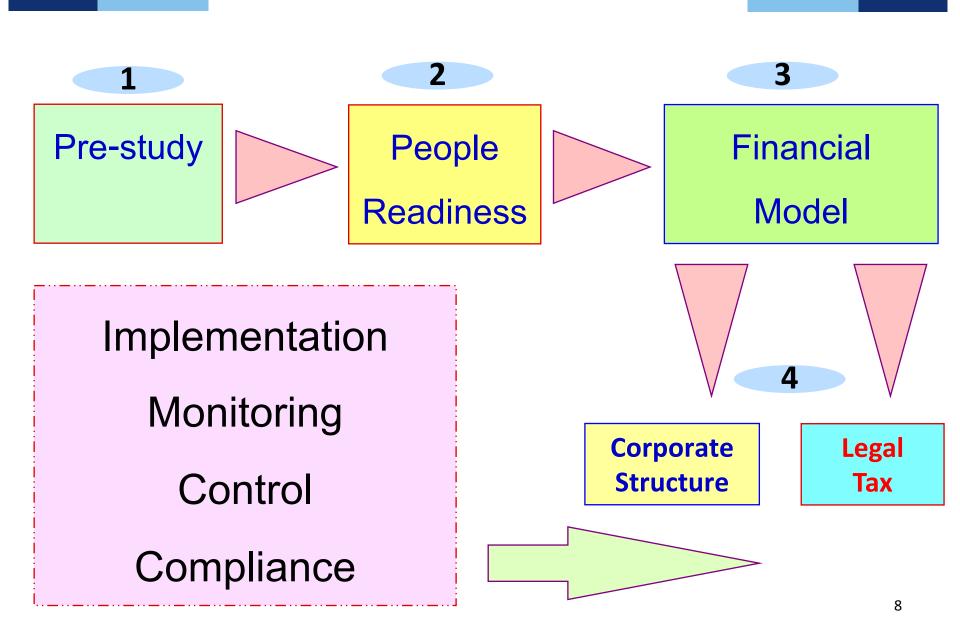
'Commercial'

issues

Outbound Investment



Stage of outbound investment

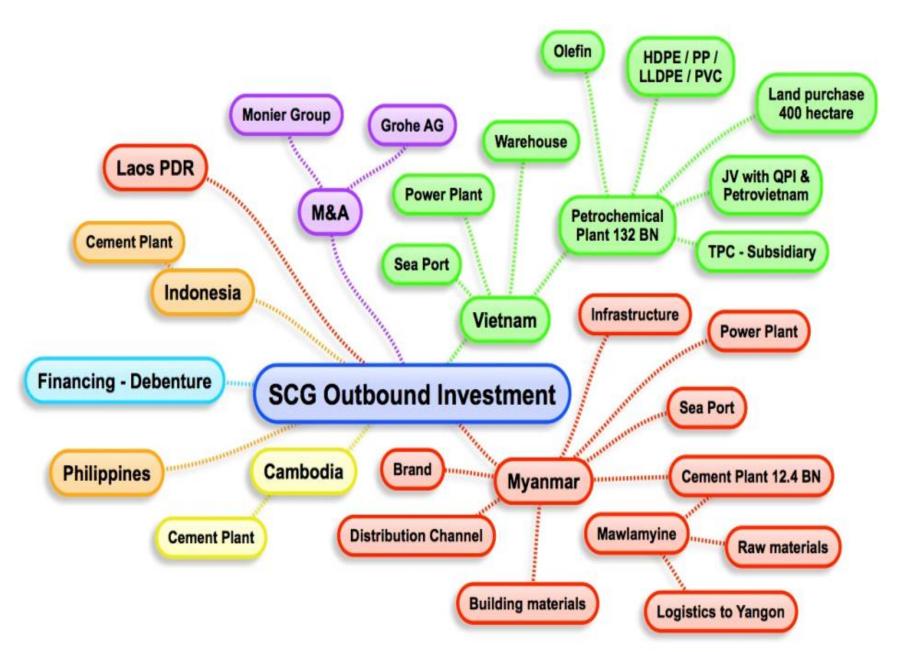




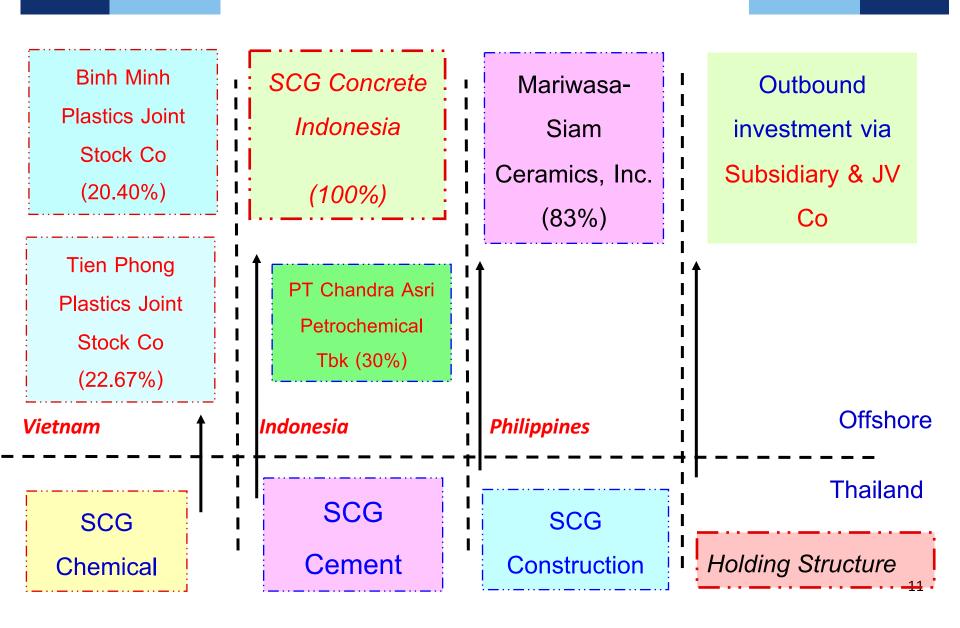
Efficient income repatriation

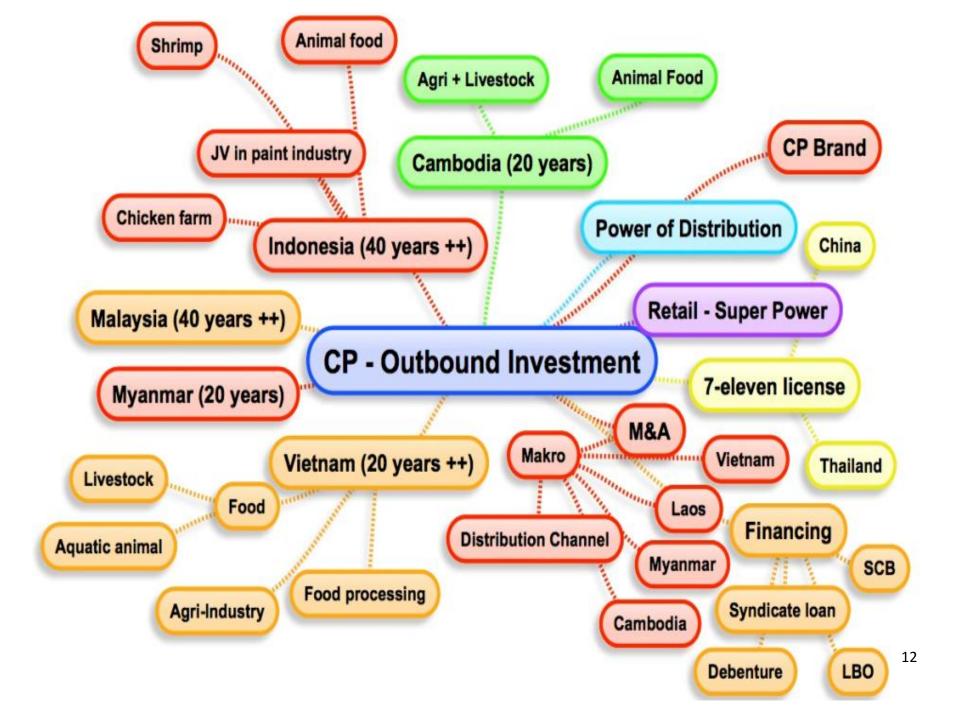
to Thailand

- OTypical flow of fees (Before Net Profit & Tax):
 - ORoyalties & Franchise & License fee
 - OManagement fee / Consulting fee
 - OMarketing fee / Procurement & Sourcing Fee
 - **OIT & Maintenance fee**
 - OHR / Recruitment fee / Training fee
 - OInterest
 - ODividend (After Net Profit & Tax)
- OPoints of concerns: Offshore withholding tax / Transfer Pricing / PE

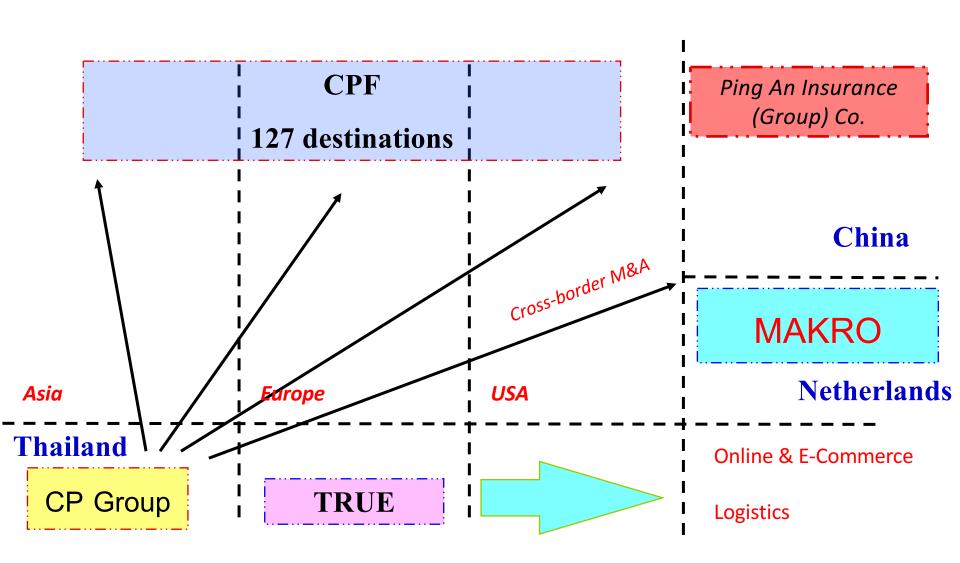


SCG: Outbound Investment





CP Group: Outbound Investment





Efficient income repatriation to Thailand



OCost allocation between Head Office and Offshore Branches

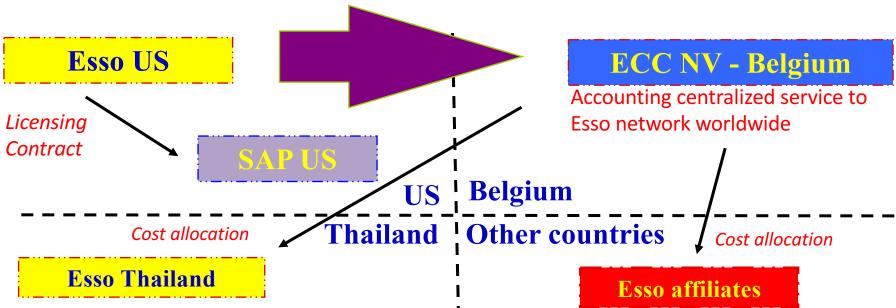
OMust not be 'Parent company' and 'Subsidiary'

OReasonable and proportional basis is required

OBeware of 'deemed royalties'

OEsso case in Thailand

Esso (Thailand): Cost allocation



- Esso US engages SAP US to provide accounting software and system
- SAP US allows Esso US (Parent company) and its affiliates worldwide to use the software including maintenance service, consulting, training
- ECC has no right to be sublicensed but it is a centralize service provider among Esso affiliates worldwide
- ECC develops the platform system for centralized accounting service



Central: Outbound investment

Malaysia

(Fashion Brand M&A)

HCH Industries

Sdn Bhd

Robins / Power Buy (Hanoi / Ho Chi Min)

Central Mall

(Indonesia)

La Rinascente (Italy)

Illum

(Denmark)

Money back to TH (Sale / Fees / Royalties / Interest / Dividend)

Offshore

Cross-border structuring

Central

Group

Thailand

Key consideration on

'Legal'

issues



Corporate structure

for offshore investment

Ohoice of corporate structure

ORepresentative office

OLicensing agent

ODistributorship arrangement

OHolding company

OBranch or subsidiary

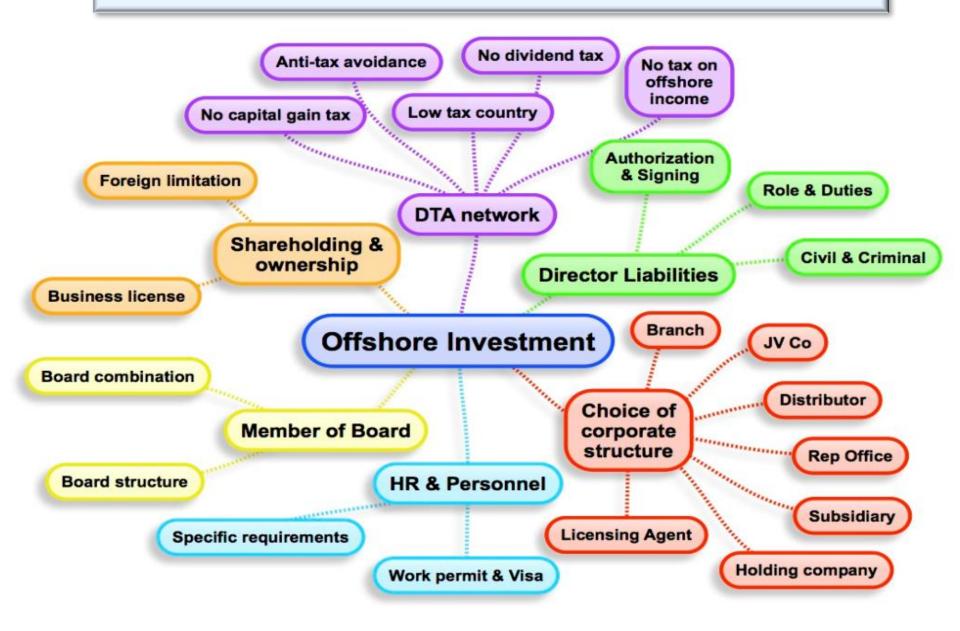
OJoint venture or Consortium

Legal Check List

ONew offshore entity

- ORepresentative office
- OLicensing agent
- ODistributorship arrangement
- OHolding company
- OBranch or subsidiary
- OJoint venture or Consortium

Points of Concern: Outbound investment





Step-by-step: Corporate Structure

- Representative Office
- Distributor
- Licensing agent
- Joint venture
- Subsidiary / Branch
- Foreign direct investment (Land / Factory)

Preferable Corporate Capital

- Non-cash arrangement
 - —Sale and lease back of existing equipment and machine
 - —Intellectual Property (TM / License)
 - Intangible asset (Customer list / Distribution channel)
- Cash arrangement (OPM): Bridging finance /
 Strategic partners (PE/VC)

Corporate structure

for offshore investment

- Shareholding and ownership
 - O 100% owned / 75 % shared
 - O 50% controlled / Consolidation
 - O Not exceed 50%
 - O Local shareholder required?
- ○Foreign limitation
 - O Activities prohibited / Specific license



Corporate structure

for offshore investment

OMembers of Board

OBoard structure

OBoard of Commissioners

OBoard of Directors

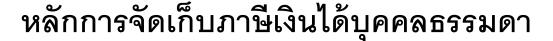
OBoard combination

OForeign director

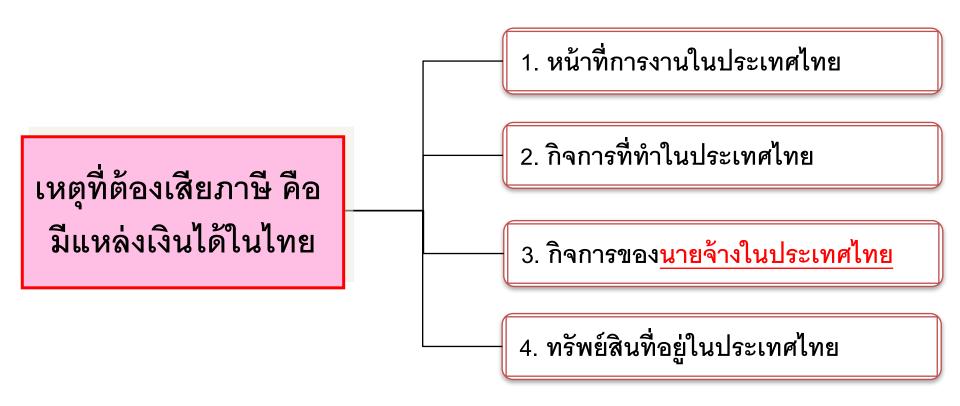
OLocal director (Resident / Nationality)

Key consideration on

'HR & Personnel'



หลักแหล่งเงินได้ (Source Income Rule)



หลักการจัดเก็บภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

หลักถิ่นที่อยู่ (Residence Rule)

1. เป็นผู้อยู่ในประเทศไทย (180 วัน) หรือ Thai Tax Resident (ดูจาก passport)

- 2. ได้รับเงินจากต่างประเทศเนื่องจาก
 - หน้าที่งานที่ทำในต่างประเทศ
 - กิจการที่ทำในต่างประเทศ
 - ทรัพย์สินที่อยู่ในต่างประเทศ
- 3. นำเงินนั้นเข้ามาในประเทศไทยในปีที่ได้รับเงินได้ (เพราะภาษีเงินได้บุคคล ธรรมดาคิดตาม "ปีภาษี")





- 1. Thai Co and Offshore Parent Co are related companies
- 2. <u>Secondment contract</u>: Fee/Non-fee and 2/3 contractual parties
- 3. <u>Safety zone</u>: PE / Foreign business license / Work permit / Tax



Secondment Agreement



- OSecondment service
 - O<u>Tax treatment on Secondment Fee (Optional)</u>
 - OFlow of fees: Service fee chargeable (recruitment / secondment arrangement) / Relate to relevant contract
 - Olmpact against employees and employer
 - OContinuing employment / Social security
 - OTax equalization
 - ODeductible expense

Secondment Case Study



- ORecruitment service vs Secondment service
 - O<u>Case study</u>: Offshore & Onshore Employment Contract with allocation of salary
 - OThai and SG companies are related companies
 - OThai CFO under Thai Co (25%) and SG Co (Regional CFO 75%):

 Over 180 days in Thailand (Thai tax resident)
 - OSat-Mon in Thailand / Tue-Fri in Singapore
 - OThai Co paid salary in Thailand for ALL part of employment and recharge to SG Co for SG part of work
 - OWhat is the tax treatment for Thai Co and employee?

Case Study

- 1. วิศวกรไทย เป็น Country Manager ของ Italian-Thai Development ในประเทศฟิลิปปินส์นานกว่า 3 ปี
- 2. รับผิดชอบงานถมทะเล สร้างถนนในประเทศฟิลิปปินส์
- 3. อยู่ในไทยในแต่ละปี ไม่ถึง 180 วัน

- คำพิพากษาศาลฏีกาที่ 6054/2549
- "ถือเป็นเงินได้ที่ได้รับเนื่องจากปฏิบัติงานให้แก่กิจการ ของนายจ้างในประเทศไทย"



Employment tax planning for offshore works



Case study: Italian-Thai Development in Philippines

- OThai engineer was assigned to work in Philippines
- O3 years employment in PH
- OSalary paid in Thailand and withholding tax
- OTax refund on overpaid tax with negative result
- OTax court for claiming of tax refund
- ONo part of DTA raised in the court procedures





ODirector liabilities

ORole & Duties

OAuthorization & Signatory

OCivil & Criminal liabilities

OHR & Personnel

OWork permit & Visa

OSpecific requirement: CEO / CFO / HR Director

Employment and Other Options

Outsource	Employment
(Hire of work - service)	
Description of works is required	Job description must be specified
No time control	Time control is a key
No annual fee increase	Salary increase is essential
No promotion	Promotion is necessary
Completion of works is required but no control	Continuing work under control
Written evidence is not required	Written evidence is not required
Social security is not required	Social security is required 35

Employment Tax

Outsource (Hire of work - service)	Employment Tax Consideration
PIT / CIT- optional	Personal income tax (PIT)
VAT applicable	VAT exemption
Stamp duty applicable	Stamp duty exemption
Withholding tax: Flat rate	Withholding tax: Progressive rates
Highest tax rate: 35%	Highest tax rate: 35%
Deductible allowance: Fix / Actual	Deductible allowance: Many/Low
Foreign consultant: DTA apply	Foreign staff: DTA not apply
Tax planning opportunities: HIGH	Tax planning opportunities: LOW ₆



Optional Oversea Assignment



- Permanent & Interim employment
- Contract period
- Professional / Freelance / Consultant
- Director
- Trainee

Key consideration on

'Tax'

issues

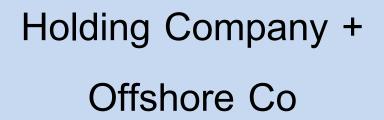


Double tax elimination on outbound investment

- Unilateral double tax elimination
 - -Royal Decree No. 300 / DG Notification No. 65
 - No DTA supports / DTA overriding
 - Credit or Expense in Thailand for tax paid offshore
 - Evidence of tax payment
 - Corporate practice of taxpayer
 - Practices of the Revenue Department

Double tax elimination on outbound investment

- Offshore dividend: Royal Decree No. 442
 - O Corporate tax exemption
 - O Certain requirements are met
 - OPercentage of shareholding (over 25%)
 - OTime of shareholding (6 months)
 - OStandard tax rate of offshore company (min.15%)
 - O Offshore holding (paper company) is not allowed
- O Proposed revision of Royal Decree No. 442



Operating

Company

Industrial Estate in Bienvey

Vietnam

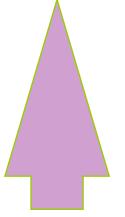
Thailand

Dividend (Tax exemption)

AMVN

(Listing in the SET)

100% own



Holding Company + Offshore Co

บริษัท สตาร์ เอนเนอร์ยี่ จีโอเทอร์ มอล จำกัด

บริษัท เคซอน เพาเวอร์ (ฟิลิปปินส์) จำกัด บริษัท น้ำเทิน **2** เพาเวอร์ จำกัด

บริษัท โบโค ร็อค วินด์ฟาร์ม พีที วาย จำกัด

บริษัท มาซินลอค เพาเวอร์ พาร์ทเนอร์ จำกัด บริษัท ไซยะบุรี เพาเวอร์ จำกัด

Dividend (Tax exemption)

Offshore

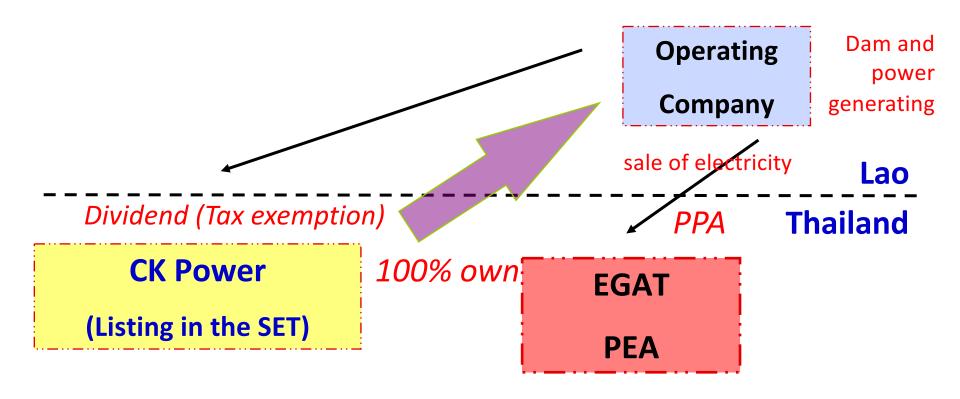
Shareholding over 25 %

EGCO

(Listing in the SET)

Thailand

Holding Company + Offshore Co



Holding Company + Offshore Co

ญี่ปุ่น (Solar Power Uada / Iwagi)

AEC พม่า กัมพูชา เวียดนาม

ลาว (น้ำงึม / เซปียน / เซน้ำ น้อย / หงสา**)**

ออสเตรเลีย

(Wind Power)

Asia

Pacific

Dividend (Tax exemption)

Offshore

Shareholding over 25 %

RATCH

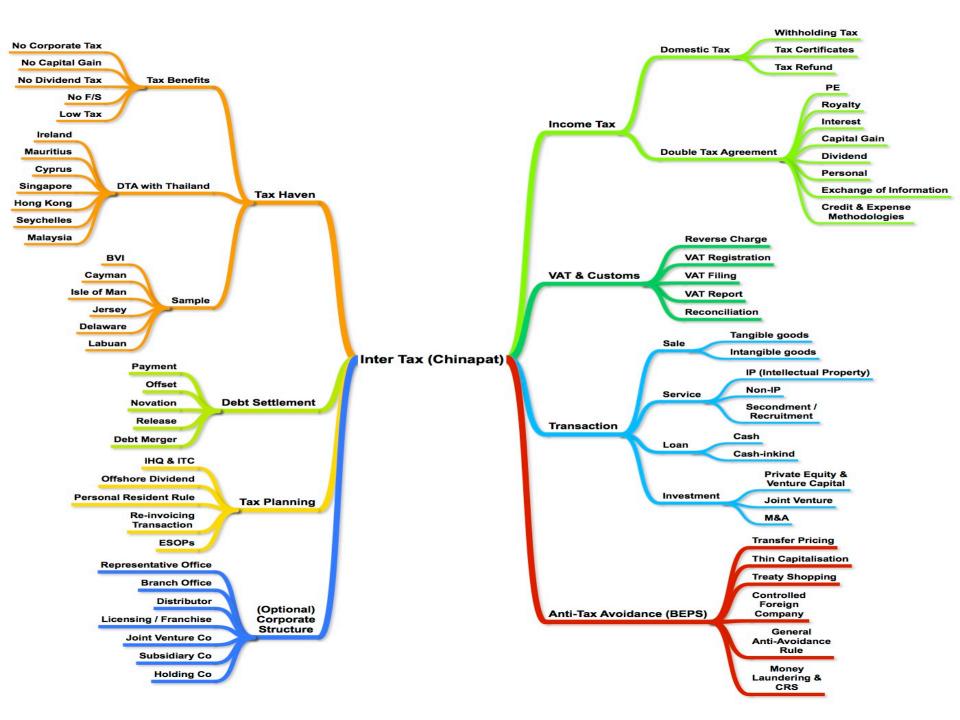
(Listing in the SET)

Thailand



Offshore corporate planning for tax benefits

- ODouble tax agreement network
 - OBest treaties network: Singapore / Australia
- Offshore jurisdiction: Singapore, Hong Kong, Mauritius,
 - Labuan, Seychelles, Ireland
 - ONo tax on offshore source income
 - ONo dividend tax
 - ONo capital gain tax
 - OLow corporate and personal tax



Update

New Tax Laws

Double Tax Agreements

Singapore

Ireland

Cambodia

(Thailand & Singapore)

- Permanent establishment
 - —Building / Construction over 12 months
 - —Service / Consulting over 183 days in 12 months
- Capital gain
 - —Thailand = No taxing right

(Thailand & Singapore)

Royalties

—Software / Copyright = 5%

—Patent / Trademark / Equipment = 8%

—Information / Database / Others = 10%

(Thailand & Ireland)

- Permanent establishment
 - —Building / Construction over 6 months
 - —Service / Consulting over 6 months in 12 months
- Capital gain
 - —Thailand = No taxing right

(Thailand & Ireland)

Royalties

- —Software / Copyright = 5%
- —Patent / <u>Equipment</u> = 10%
- -Trademark / Information / Database = 15%

(Thailand & Cambodia)

- Permanent establishment
 - -A warehouse, in relation to a person providing storage facilities for others
 - Building / Construction / Installation / Assembly /
 Supervisory over 6 months
 - —Service / Consulting over 183 days in 12 months

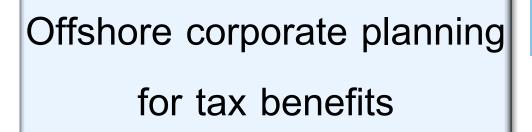
(Thailand & Cambodia)

- Permanent establishment
 - Carrying on activities for exploration/exploitation
 of natural resources over 90 days in 12 months
- Capital gain on share / securities
 - Thailand = No taxing right (Treaty Override)
 Chance)

(Thailand & Cambodia)

Royalties

- —Software / Copyright = 10%
- Lease of <u>Equipment</u> = 10%
- —Information / Database = 10%
- —Technical Service = 10% (Management /
 - Technical / Consultancy Services)



OAnti-tax avoidance rules

- OTransfer pricing (TP)
- OThin capitalization (TC)
- OTreaty shopping (TS)
- OControlled foreign company (CFC)
- OGeneral Anti-avoidance rules (GAAR)

Anti-tax avoidance rules

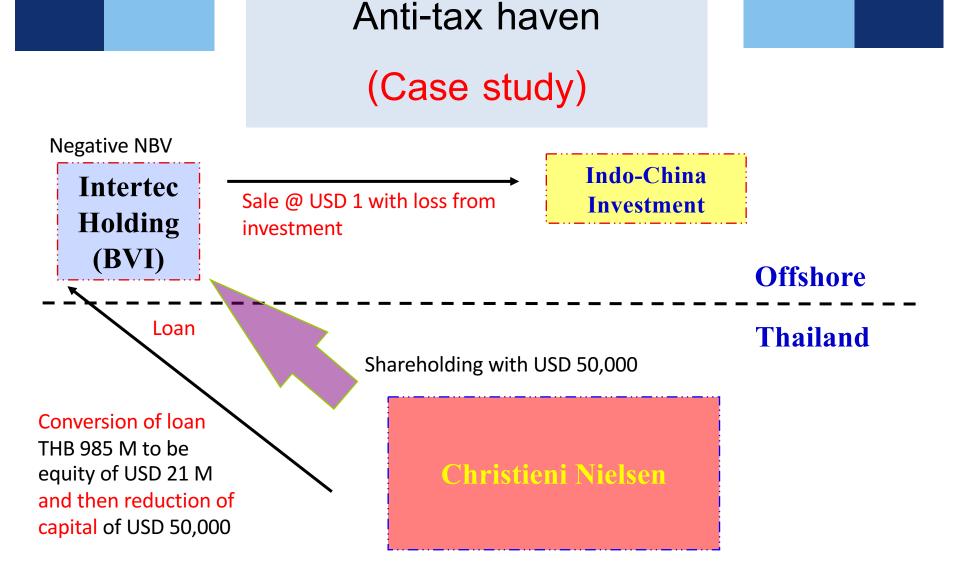
AEC Countries

Anti-tax avoidance rules	TH	SG	ML	IND	PH
Transfer pricing	Yes	Yes	Yes	Yes	No
Thin capitalization	No	No	Yes	Yes	No
Treaty shopping	-	_	_	-	-
Controlled foreign companies	No	No	No	Yes	No
GAARs	No	Yes	No	No	Ŋo

Anti-tax avoidance rules

AEC Countries

Anti-tax avoidance rules	MY	CAM	Lao	VN
Transfer pricing	No	Yes	No	Yes
Thin capitalization	No	No	No	No
Treaty shopping	-	I	I	-
Controlled foreign companies	No	No	No	No
GAARs	_	_	_	5 7



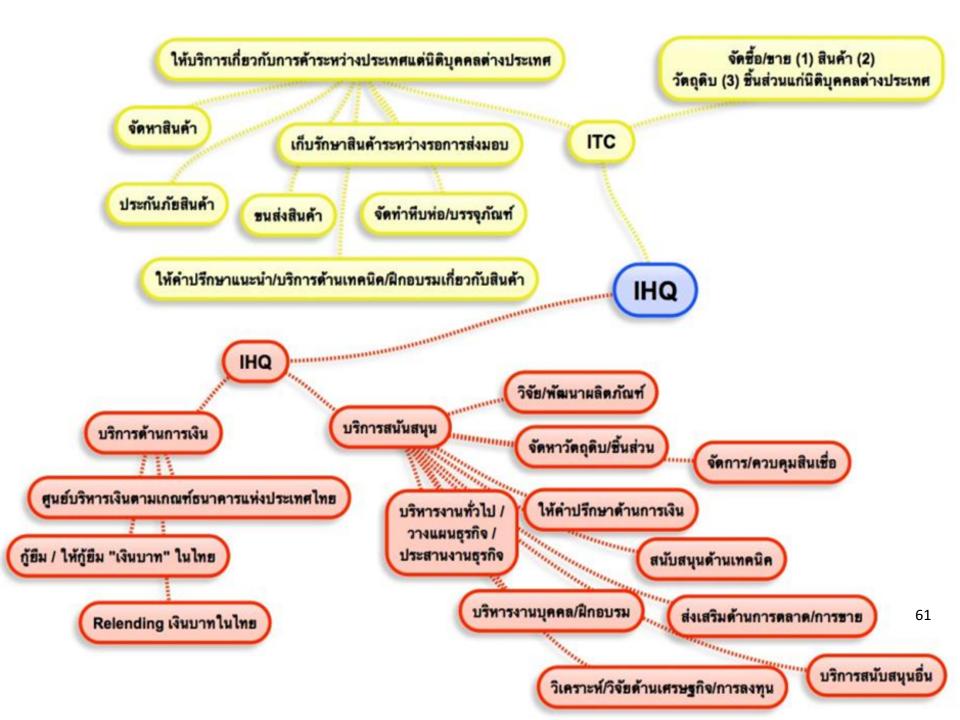
IHQ & ITC

- ที่มาของ พระราชกฤษฎีกา ฉบับที่ 586
- ลักษณะของสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศ (IHQ) และ บริษัท การค้าระหว่างประเทศ (ITC)
- ประกาศใช้ 1 พฤษภาคม 2558 (ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวัน ประกาศในราชกิจจานูเบกษา)
- IHQ ช่วยให้ "การจ้างงาน Oversea Expatriate Staff" ที่ทำงาน ในไทย _ แต่ Offshore Assignment ที่ลด "ค่าตอบแทนลูกจ้าง" ได้ _ โดยเฉพาะ Tax (Corporate & Employee)



คุณสมบัติของสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศ International Headquarter

- ทุนชำระแล้ว ตั้งแต่ 10 ล้านบาท
- •ให้บริการด้านการบริหารหรือด้านเทคนิค บริการ สนับสนุน หรือบริหารเงินแก่วิสาหกิจในเครือที่ตั้งขึ้นตาม กฎหมายต่างประเทศ
- •มีรายจ่ายในการดำเนินงานเกี่ยวกับกิจการ IHQ ที่จ่าย ให้แก่ผู้รับในไทยไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาทในแต่ละรอบ บัญชี
- ขึ่นคำร้องขอและได้รับอนุมัติจากอธิบดีกรมสรรพากร



วิสาหกิจในเครือ

บริษัทที่ถือหุ้นใน IHQ ไม่น้อยกว่า **25%** (IHQ Parent Company)

IHQ



บริษัทที่ถูกถือหุ้นโดย IHQ ไม่น้อยกว่า 25%





บริษัทที่ถูกถือหุ้น (IHQ Sister Company) บริษัทที่ถูกถือหุ้น (IHQ Sister Company)

<u>วิสาหกิจในเครือ</u>

การถือหุ้นไม่น้อยกว่า 25%

อำนาจควบคุม / กำกับดูแลกิจการ

สรุปสิทธิประโยชน์ทางภาษี

คนต่างด้าว	IHQ	บริษัทต่างประเทศ
ลดอัตราภาษีจาก อัตรากาวหน้า เหลือ 15% ตลอด	ลดอัตราเหลือ 10% สำหรับค่าบริการ/ ค่าสิทธิจากวิสาหกิจในเครือในไทย 15 ปี	ยกเว้นภาษีจากเงิน ปันผล และ ดอกเบี้ยที่ได้รับจาก
การจ้างงานของ IHQ หรือ การมี สถานะของ IHQ (Effective Tax	ยกเว้นภาษี 15 ปีสำหรับค่าบริการ / ค่า สิทธิ / เงินปันผล / กำไรจากการขายหุ้น จากวิสาหกิจในเครือต่างประเทศ / และ ค่าสินค้าจากนิติบุคคลต่างประเทศ	IHQ
Rate = 17.65% not 42%)	กรณี Out-Out	

IHQ - Application

(Revenue Department)

- วิสาหกิจในเครือในประเทศไทย / วิสาหกิจในเครือต่างประเทศ
- รายละเอียดคนต่างด้าว / Business Plan (Budget / Corporate Structure / Organization Chart)

Executive Summary / History / Background / Concept of IHQ / Vision

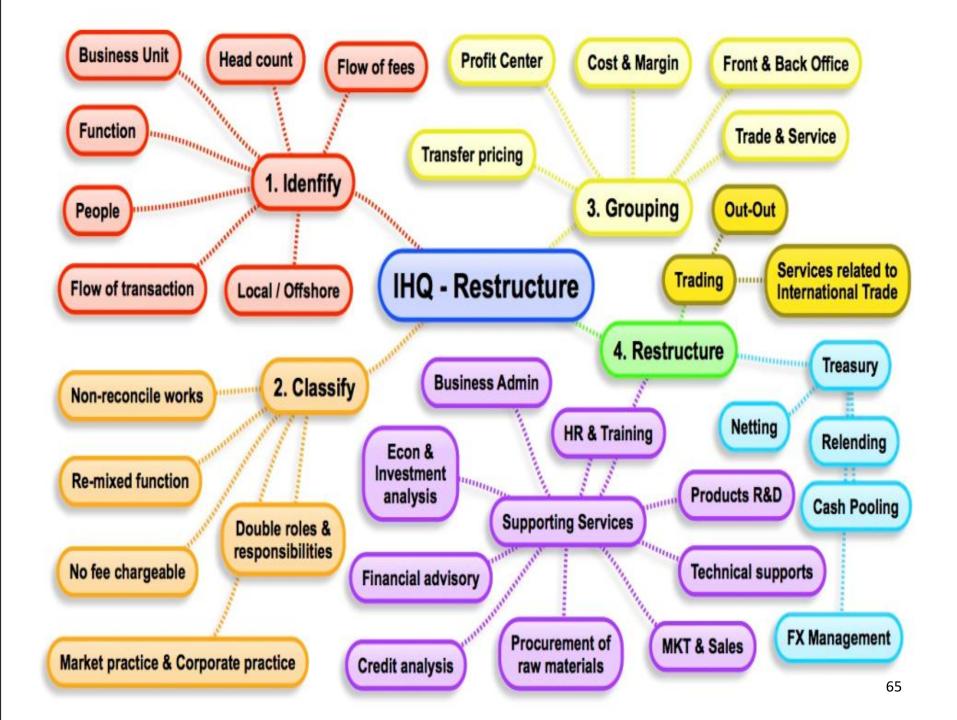
Target of business in long term /

Next 3 years: Expat employment plan including reason & necessary

Next 3 years: Industry and market analysis

Next 3 years: operation plan / Financing plan

Next 3 years: Budget (Projection) on revenue, expense, investment, profit distribution and employment

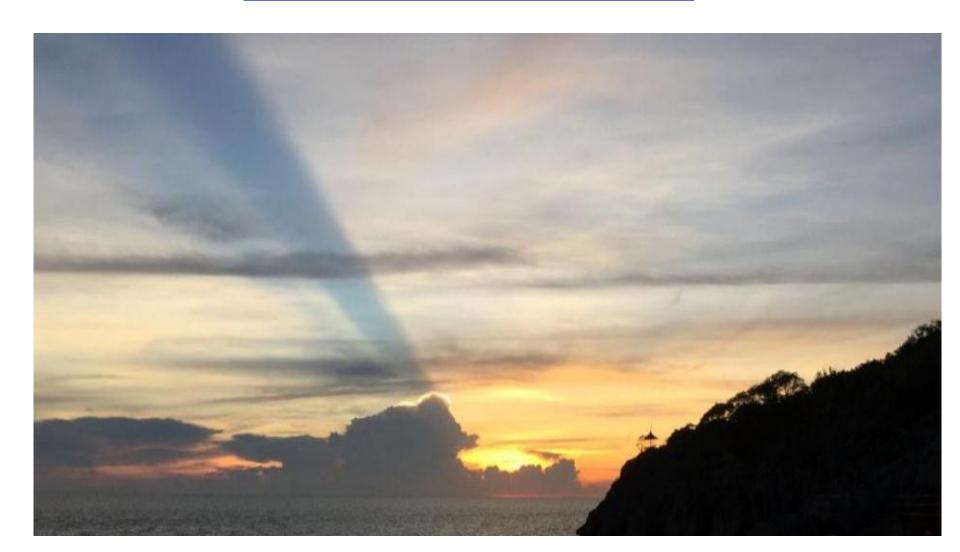


List of IHQ in SET and MNCs

- Ajinomoto (Thailand) Co., Ltd
- Seafresh Industry Public Company Limited (CFRESH)
- Huawei Technologies Co., Ltd (HUAWEI)
- Minor International Public Company Limited (MINOR)
- PTT: PTTEP / PTTGC
- The Siam Cement Public Company Limited (SCG)
- Tanchong Mekong Regional Co., Ltd
- Toyota Boshoku / Toyota Motor Asia Pacific
- Homepro / Makro

Slide FREE Download ได้ที่

www.taxtanktv.com



Thank You

SIAM CITY LAW OFFICES LIMITED

CHAVALIT & ASSOCIATES LIMITED

SCL TAX CONSULTANTS LIMITED

CHAVALIT & PARTNERS LIMITED
[HUA HIN]



SCL INTERNATIONAL LIMITED

SCL LAW OFFICES LIMITED
[LAO PDR]

SCLH LEGAL & TAX CONSULTANTS LIMITED
[MYANMAR]

SCL LAW OFFICES LIMITED
[CAMBODIA]

Presenter Profile



Chinapat Visuttipat ชินภัทร วิสุทธิแพทย์

Partner SCL Law Group E: chinapat@siamcitylaw.com

Tel: 092-286-4770 LINE ID: chinapat.taxtank

- 1. ประสบการณ์มากกว่า 25 ปีในงานให้คำปรึกษากฎหมาย ด้านภาษีอากร / IPO / M&A ตลอดจนสัญญาทางธุรกิจ รวมถึง Offshore Incorporation / Family Business
- 2. ให้คำปรึกษาแก่ลูกค้าทั้งในไทยและต่างประเทศร่วมกับ Partner อีก 13 คนและที่ ปรึกษากฎหมายอีกกว่า 120 คนผ่านสำนักงานของ SCL ในไทย เมียนม่าร์ / สปป. ลาว / กัมพูชา
- 3. วิทยากรบรรยายเรื่องสัญญาธุรกิจและภาษีในงานสัมมนาและฝึกอบรม ตลอดเวลากว่า 15 ปี เป็น "อาจารย์พิเศษด้านภาษีอากร" และ กฎหมายธุรกิจใน หลักสูตรปริญญาตรี/โท ม. รามฯ / ม. ธรรมศาสตร์ / ม. แม่ฟ้าหลวง / ม. ศรีปทุม / ม. หอการค้าไทย / วิทยาลัยดุสิตธานี / จุฬาลงกรณมหาวิทยาลัย / ม. กรุงเทพ
- 4. วิทยากรประจำให้แก่ สถาบันกรรมการไทย (IOD) สมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ธนาคารฯ และ สมาคมธุรกิจต่าง ๆ
- 5. "คณะกรรมการภาษี" ของสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย และ "ผู้ไกล่เกลี่ยคดี ภาษี" ประจำศาลภาษีอากรกลาง
- 6. "กรรมการตรวจสอบ" (Audit Committee) บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

Line ID: chinapat.taxtank



กฎหมายไม่กั๊ก



