

Business Concept Development

Business Law: Key Business for Corporate Governance

Business Law for Investment in ASEAN

Siam Toppan

Thailand Management Association (TMA)

ชินภัทร วิชาญทิพย์

www.taxtanktv.com

12 ตุลาคม 2561

Outline

○Business Law for Corporate Governance

- Key Factor: Director

- Key Factor: Conflict of Interest

○Business Law for Investment in ASEAN

- Commercial

- HR & Personnel

- Legal & Tax

Business Law for Corporate Governance

Key Factor: Director

Key Factor: Conflict of Interest

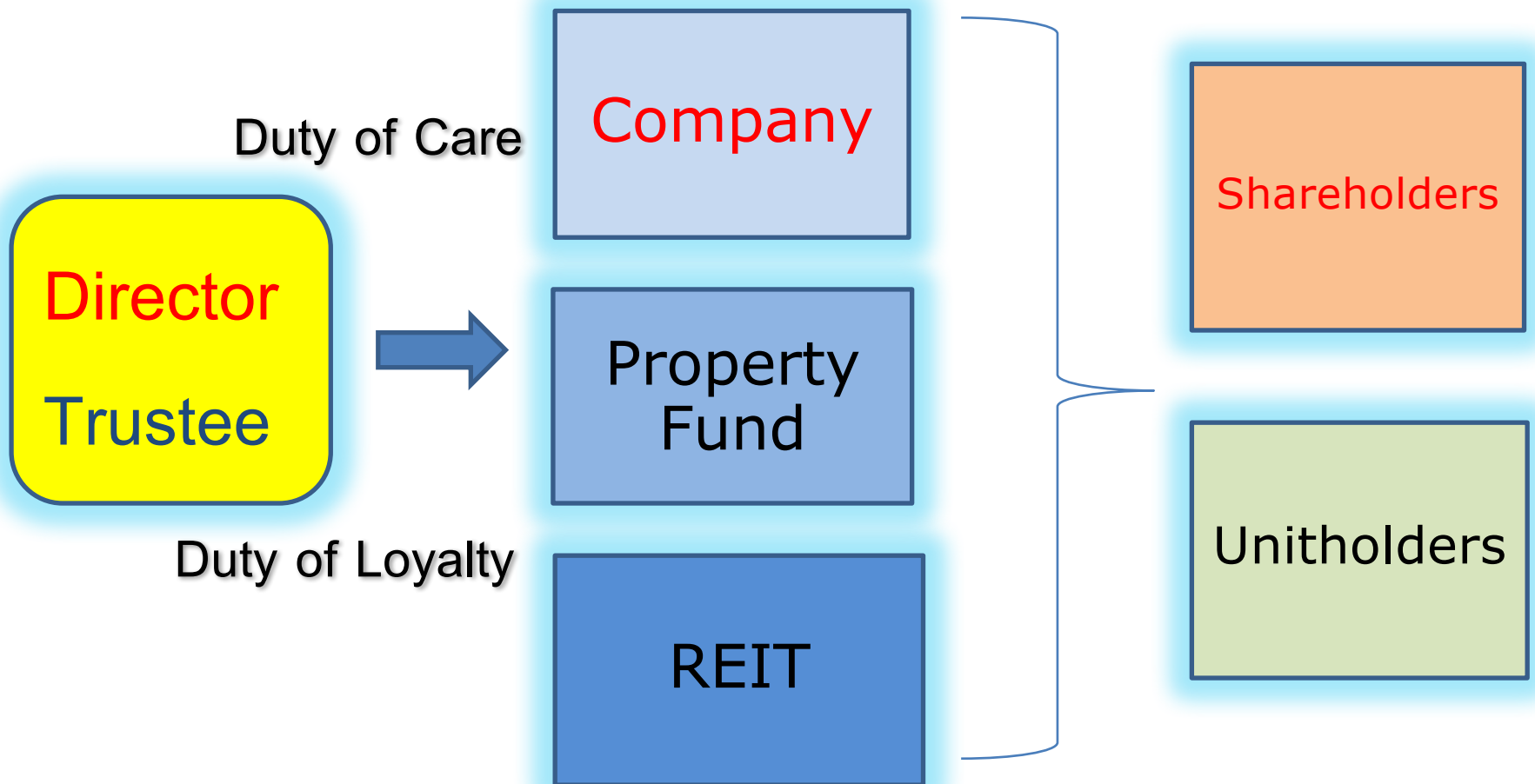
BOD Governance & Structure

การจัดโครงสร้างคณะกรรมการบริษัท
บรรษัทธรรมาภิบาล

ป้องกัน Conflict of Interest

Trust & Corporate Concept

Trustee =====> **Pass-Through Mechanism** =====> Beneficiary



ข้อกำหนดเรื่อง “กรรมการบริษัท”

- ค่าตอบแทนกรรมการ: เบี้ยประชุม / ค่าตอบแทนรายเดือน / บำเหน็จกรรมการ (รายปี)
- IOD: Director Compensation Survey (รายปี)
- ข้อควรระวัง: กำหนดค่าตอบแทนกรรมการอิง “ผลกำไร” หรือ “เงินปันผล” ของบริษัท _ “รายจ่ายต้องห้าม” ทางภาษี
- Board Combination: ED (Executive Director) Non-ED (Non-Executive Director)
- CG Factor (Corporate Governance): BOD Attendance & Participation

Director: Point of Concerns

At least 3 Independent Directors

Not less than 1/3 of total directors



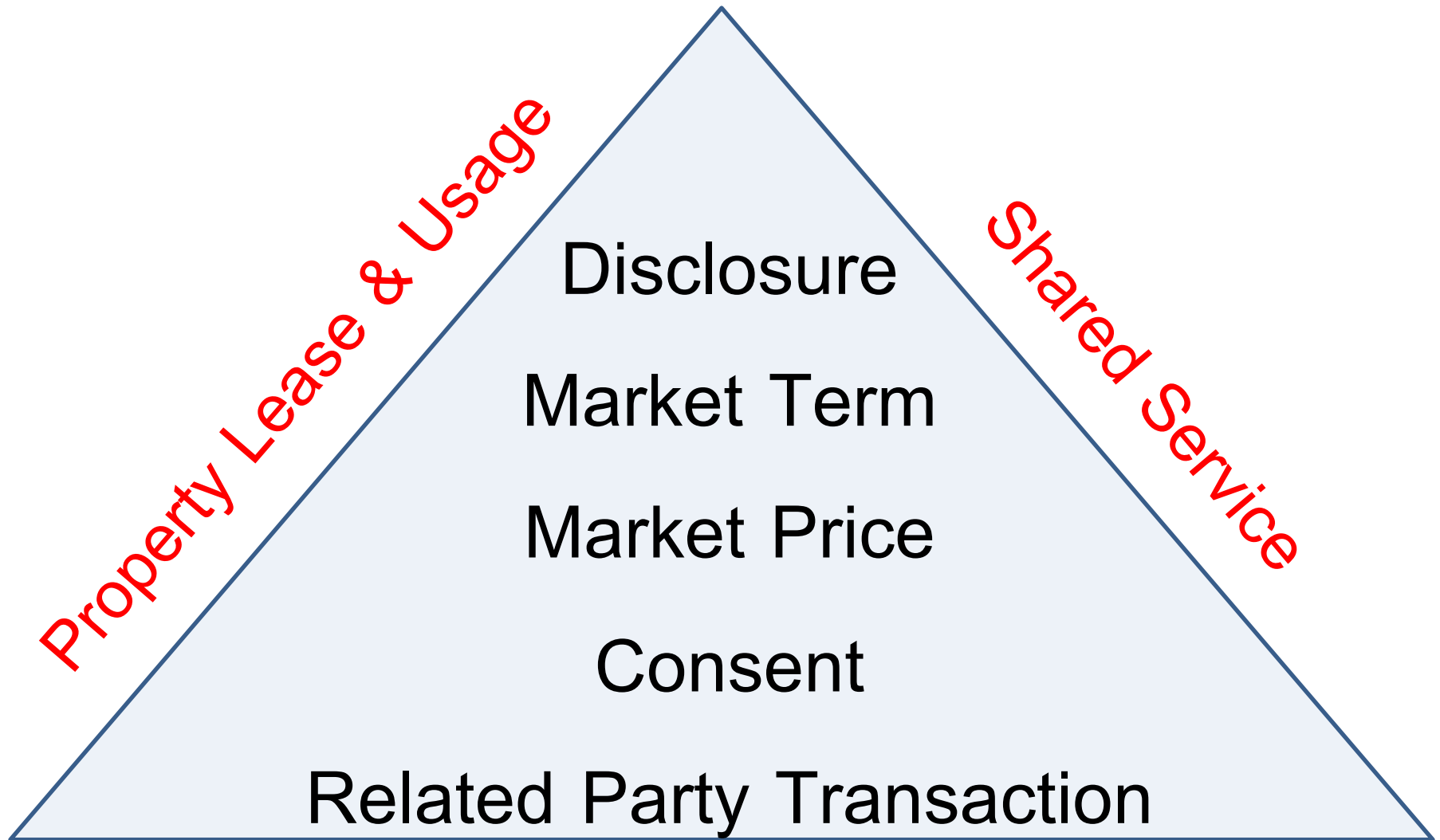
Conflict of Interest

ข้อควรระวัง

รายการที่เกี่ยวข้องกัน

ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

Conflict of Interest



Similar Business (Thailand / Offshore)

ข้อควรระวัง

Conflict of Interest

Related Party Transaction

- Director / Shareholder Loan เงินกู้กรรมการ/ผู้ถือหุ้น
- Sale & Purchase การซื้อขายสินค้าระหว่างกัน
- Property lease การเช่าทรัพย์สินระหว่างกัน
- Common property use การใช้ทรัพย์สินร่วมกัน

ข้อควรระวัง

Conflict of Interest

Related Party Transaction

- Shared service / Centralized service บริการร่วมกัน / บริการส่วนกลาง เช่น บัญชี IT / HR / Finance / กฎหมาย / อาคาร
- Similar business in & outside Thailand ธุรกิจเหมือนกันในไทยและต่างประเทศ
- Complicate shareholding and organization โครงสร้างการถือหุ้นและองค์กรที่ซับซ้อน

Conflict of Interest

การป้องกัน

ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

Health Check

Law

Tax

Health Check

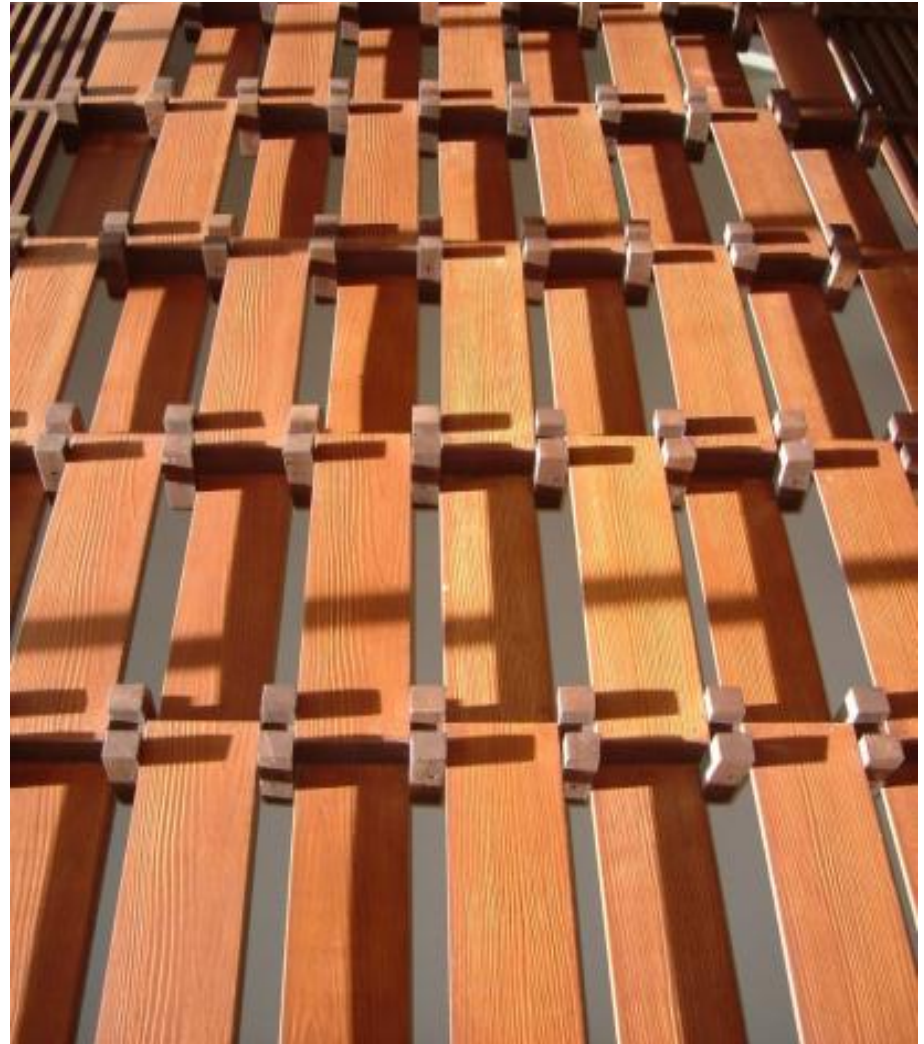
Finance

Risk



Legal & Tax Health Check

1. Corporate law
2. Property law
3. Tax law
4. Labor law
5. Contract
6. Litigation / Dispute



CG Policy & System

นโยบายและระบบการกำกับดูแลกิจการ

Corporate Governance

คณะกรรมการบริษัท

เพื่อดูแลผู้บริหารและพนักงานบริษัท

หลักการบริหารกิจการที่ดี (CG Code)

Corporate Governance

หลักการกำกับดูแล
กิจการที่ดี ปี 2555
Corporate
Governance (CG)
(ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

เกณฑ์การประเมิน
Corporate
Governance Report
(CGR)
(สมาคมส่งเสริมสถาบัน
กรรมการบริษัทไทย)

หลักการบริหารกิจการ
ที่ดี
(สำนักงาน
คณะกรรมการกำกับ
ตลาดหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

หลักการบริหารกิจการที่ดี (CG Code)

การใช้**การบริหารกิจการที่ดี**

- **หลักปฏิบัติหลัก** เป็นหลักปฏิบัติให้**คณะกรรมการ**พิจารณานำไปประยุกต์ให้เข้ากับบริบทและความจำเป็นของธุรกิจของบริษัทจดทะเบียนตามความเหมาะสม (หลัก Apply or Explain)
- **แนวปฏิบัติและคำอธิบายของหลักปฏิบัติ** ซึ่งเป็นแนวทางหรือคำแนะนำให้**คณะกรรมการ**นำไปปรับใช้ (Best Practice) ตามความเหมาะสม

CG Code 2560

- CG Code ใช้กับ “คณะกรรมการ”
- ดำเนินตามแนว Best Practice 2555
- ความเป็นผู้นำของคณะกรรมการ
เรื่อง “การกำกับดูแล”

CG Code 2560

- เพิ่มบทบาทหน้าที่ของ "ประธานกรรมการ"
- ดูแลพนักงานให้รู้เรื่องการบริหารเงิน / PVD Fund
- กำกับดูแล Market Sensitive Information
- เพิ่มหน้าที่คณะกรรมการ Liquidity / Debt Payment

การตรวจสอบภาษี

ธุรกิจครอบครัว

การตรวจสอบภาษี ธุรกิจครอบครัว

- บริษัทเล็ก _ แต่มี “ค่าตอบแทนกรรมการ” จำนวนมาก
- บริษัทเล็ก _ แต่มี “รถประจำตำแหน่ง” หลายคัน
- บำนาญกรรมการอยู่ FREE (ไม่คิดค่าเช่า)
- ค่าน้ำมันรถ / ค่าตัวเครื่องบิน _ ไปท่องเที่ยวส่วนตัว

การตรวจสอบภาษี ธุรกิจครอบครัว

- เบี้ยประกัน Key Man / ประกันสุขภาพ
- ค่ารับรอง / ค่าอาหาร / ของขวัญ
- บัญชี 2 เล่ม / บัญชีบริษัทขาดทุน/กำไรน้อย / บัญชีกรรมการเงินมาก
- เงินกู้ยืมกรรมการจำนวนมาก / ไม่ได้คืนเงินกู้หลายปี

Business Law for Investment in ASEAN

Commercial

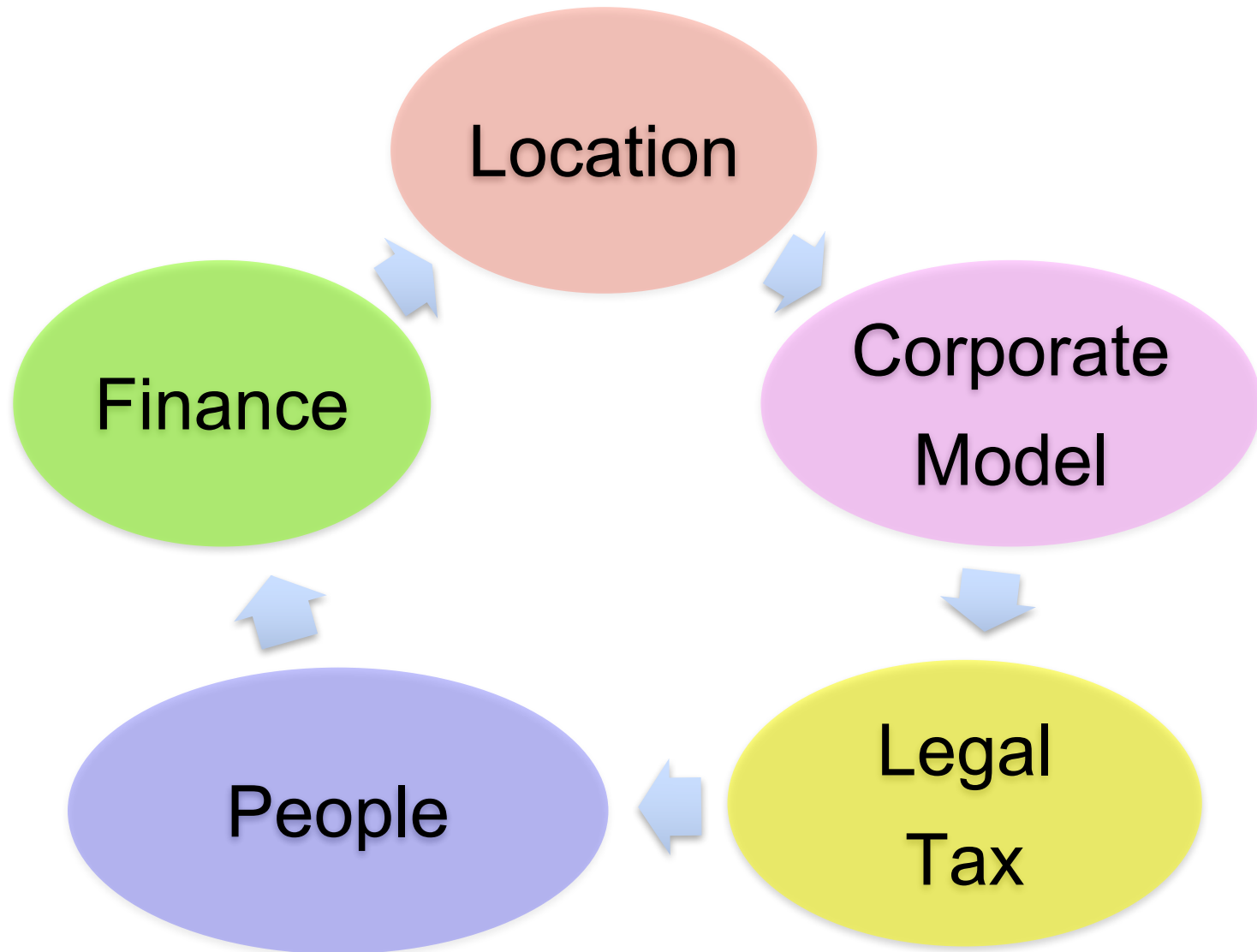
HR & Personnel

Legal

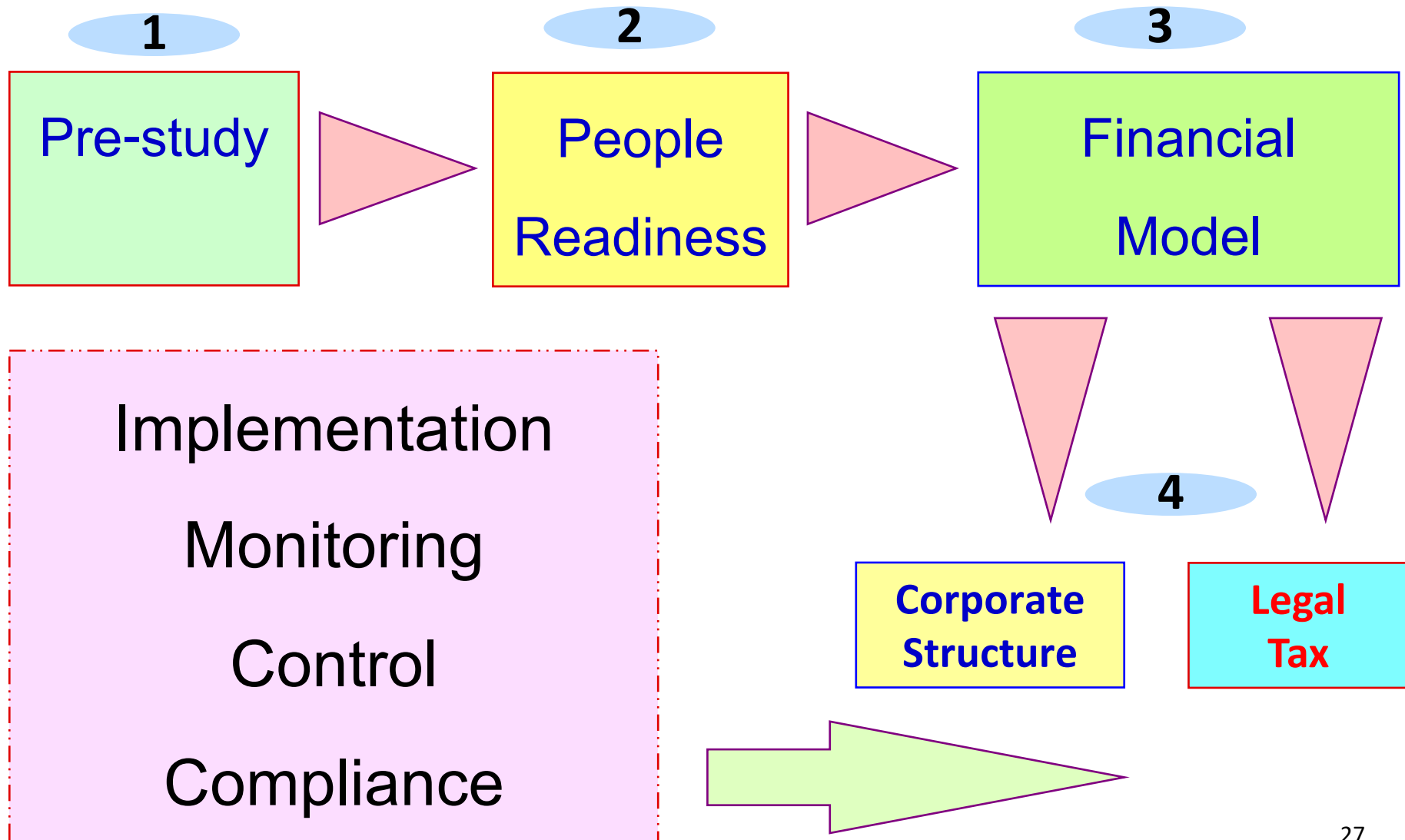
Tax

Key consideration on 'Commercial' issues

Outbound Investment



Stage of outbound investment



Efficient income repatriation to Thailand

○ Typical flow of fees (Before Net Profit & Tax):

○ Royalties & Franchise & License fee

○ Management fee / Consulting fee

○ Marketing fee / Procurement & Sourcing Fee

○ IT & Maintenance fee

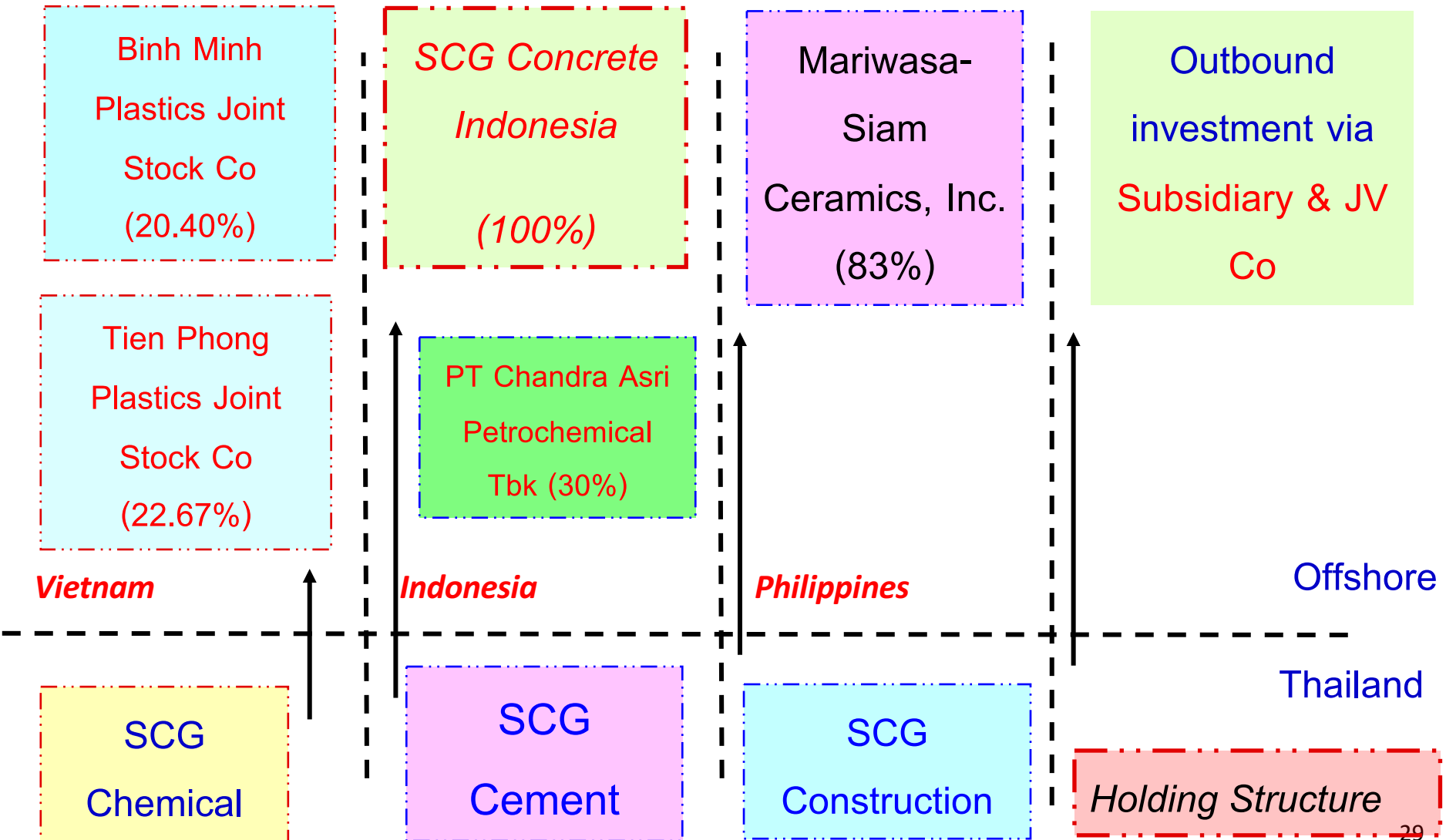
○ HR / Recruitment fee / Training fee

○ Interest

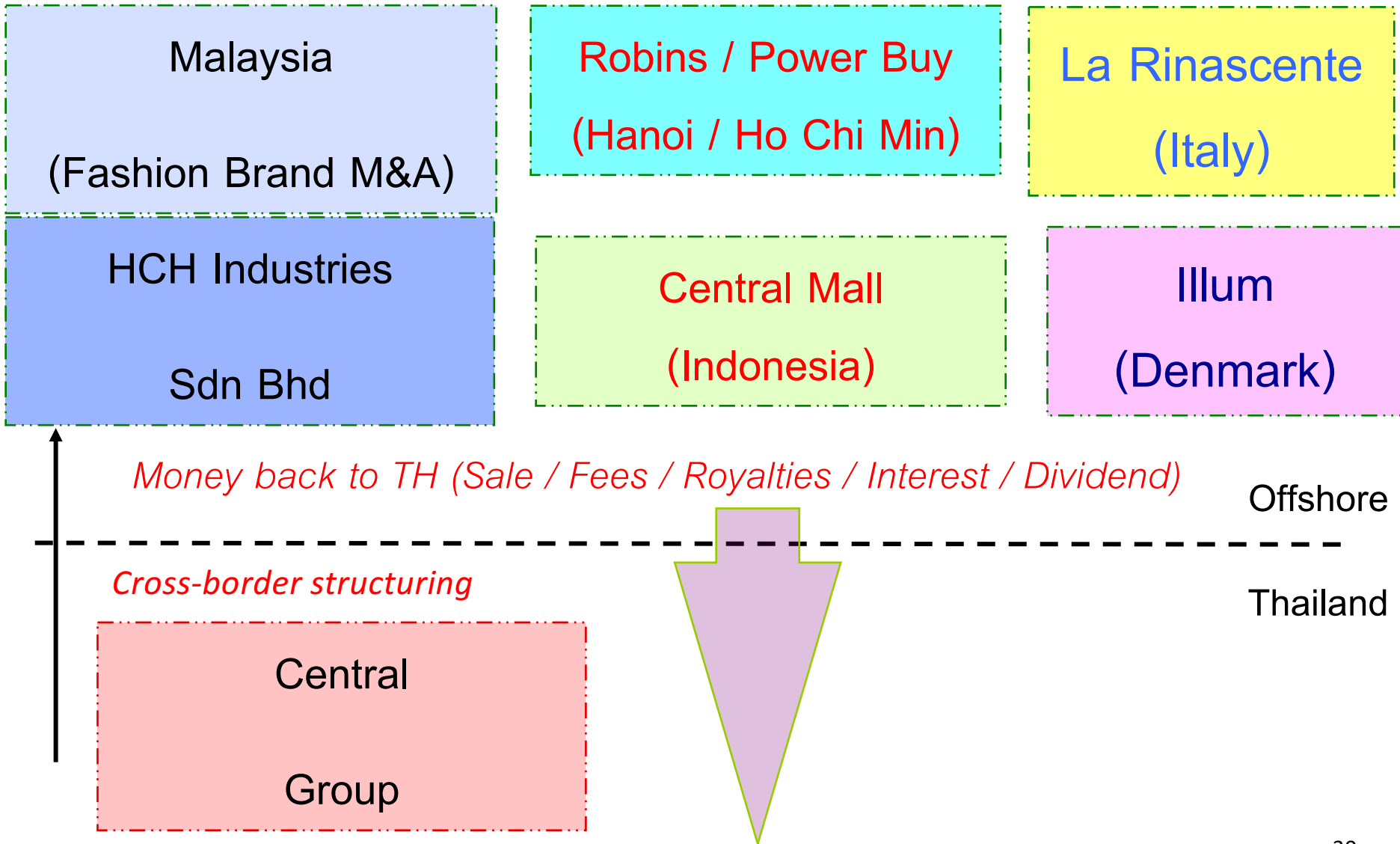
○ Dividend (After Net Profit & Tax)

○ Points of concerns: Offshore withholding tax / Transfer Pricing / PE

SCG: Outbound Investment



Central: Outbound investment



Key consideration on ‘Legal’ issues

Step-by-step: Corporate Structure

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

Corporate structure for offshore investment

○Members of Board

○Board structure

○Board of Commissioners

○Board of Directors

○Board combination

○Foreign director

○Local director (Resident / Nationality)

'HR & Personnel'

Secondment Arrangement



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

HR structure for offshore investment

○ Director liabilities

- Role & Duties

- Authorization & Signatory

- Civil & Criminal liabilities

○ HR & Personnel

- Work permit & Visa

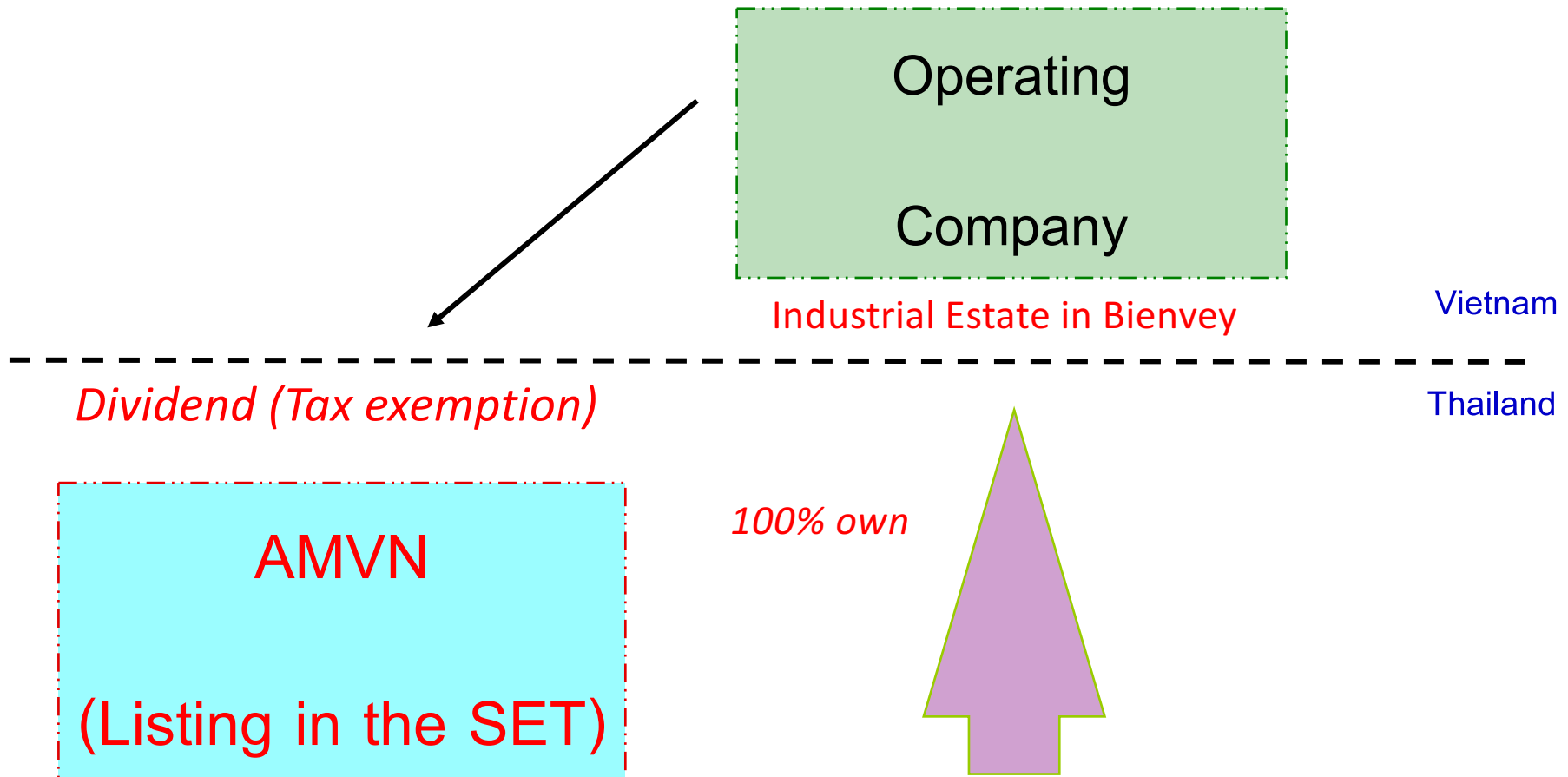
- Specific requirement: CEO / CFO / HR Director

Key consideration on ‘Tax’ issues

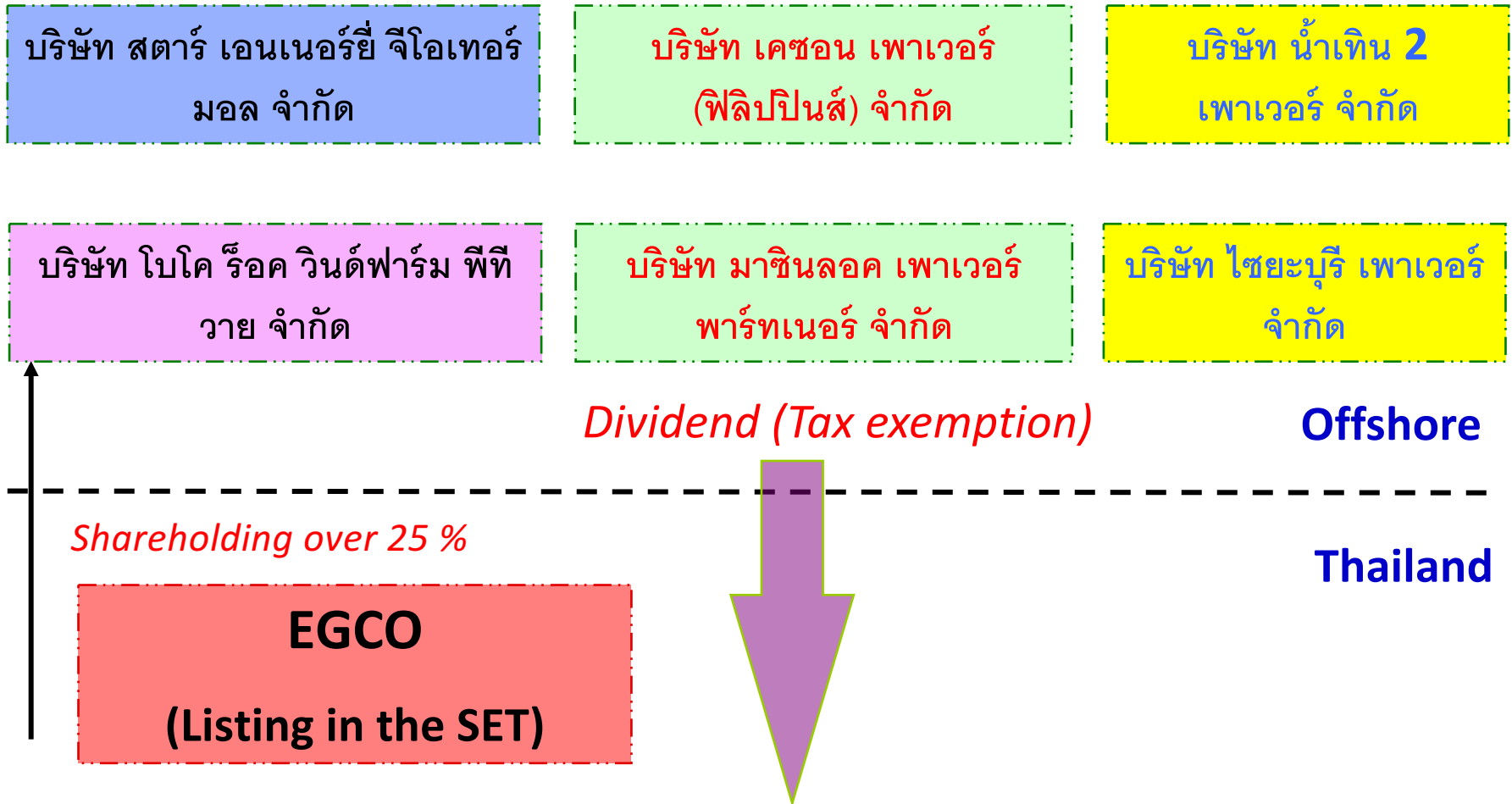
Double tax elimination on outbound investment

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

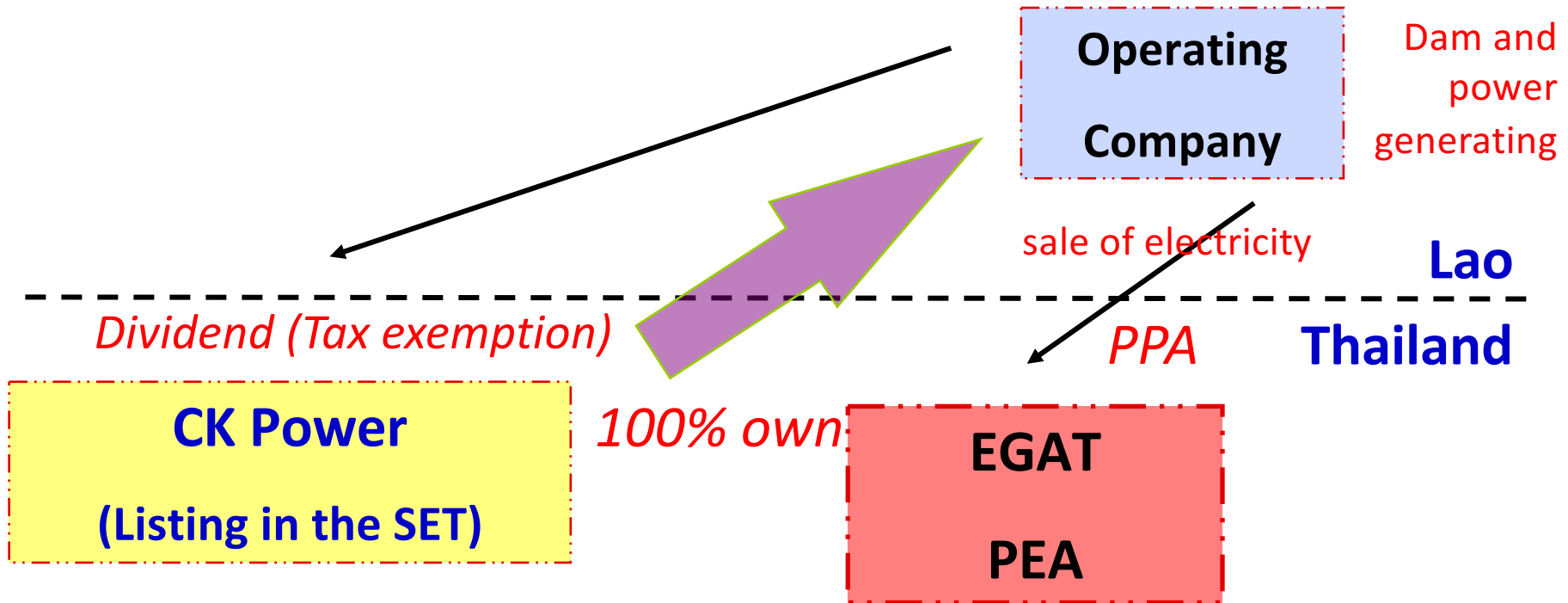
Holding Company + Offshore Co



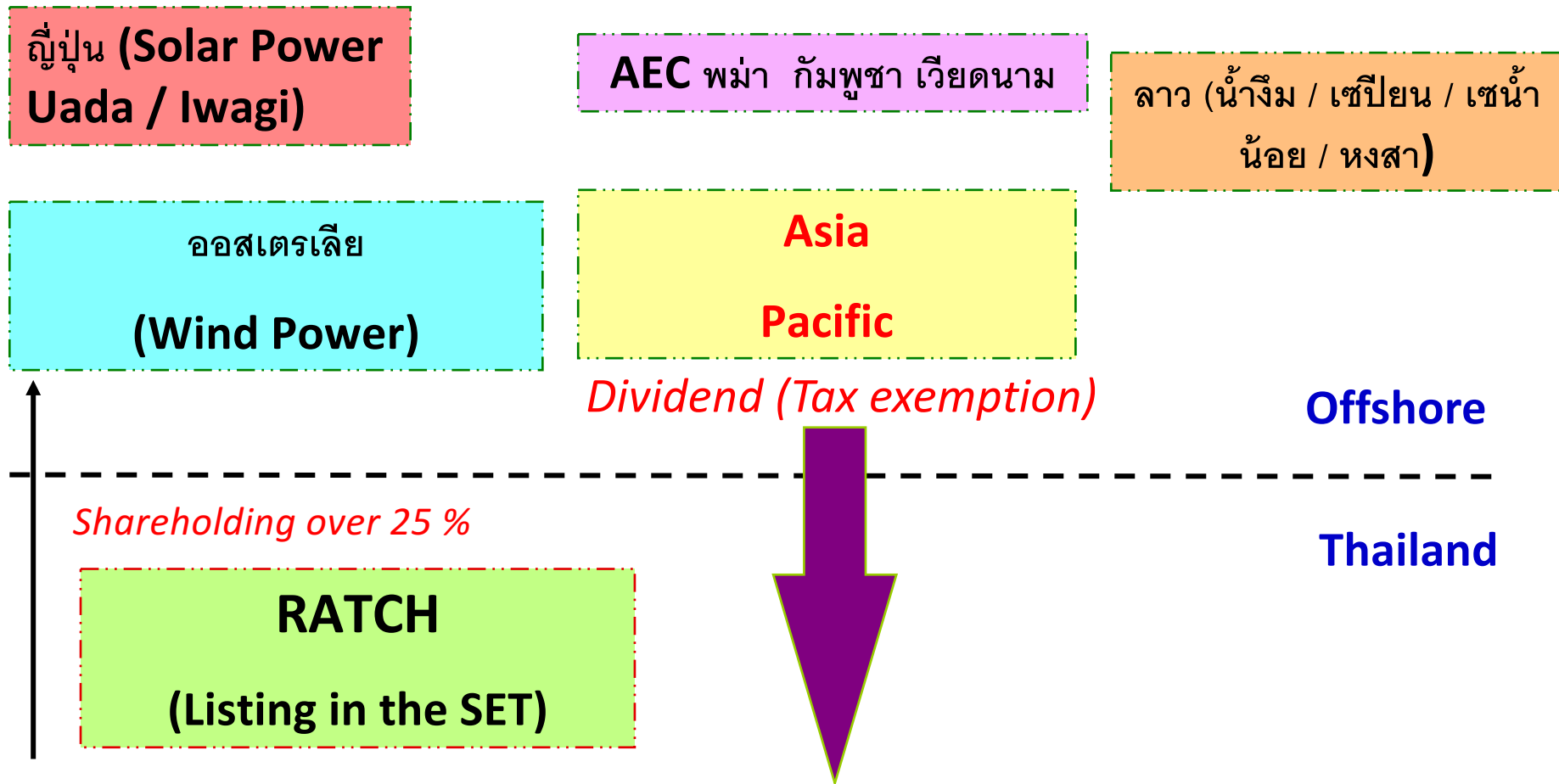
Holding Company + Offshore Co



Holding Company + Offshore Co

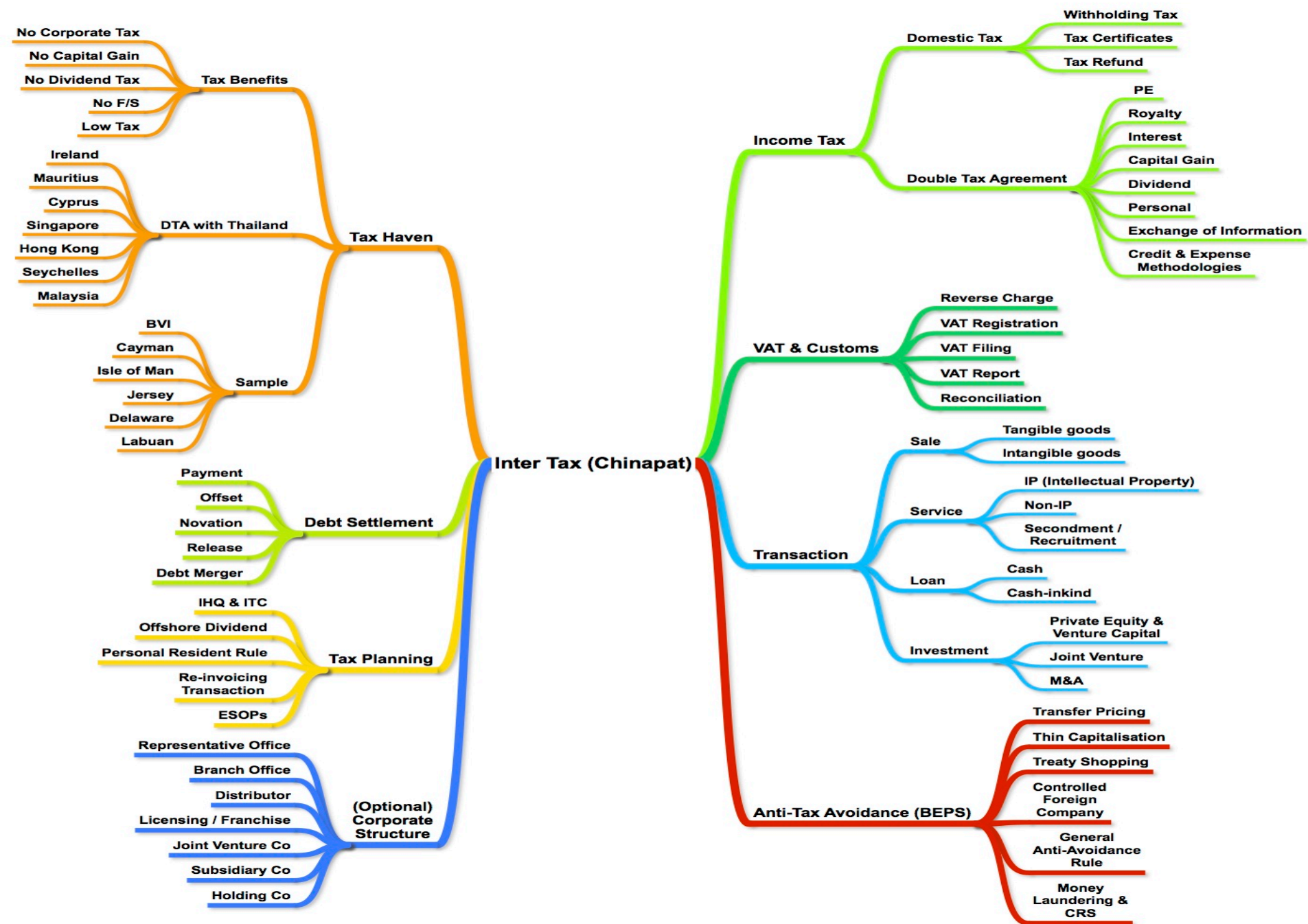


Holding Company + Offshore Co

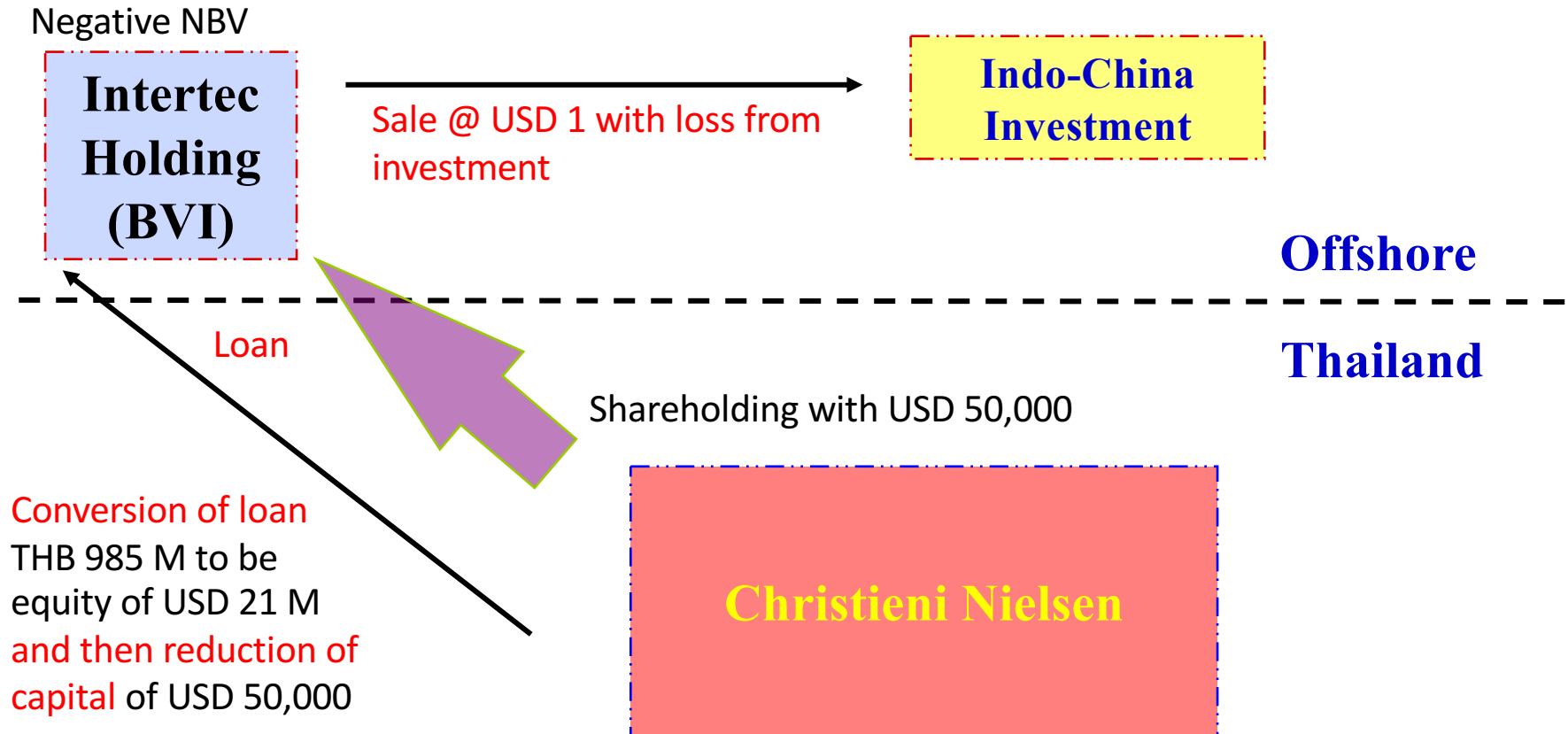


Offshore corporate planning for tax benefits

- Double tax agreement network
 - Best treaties network: Singapore / Australia
- Offshore jurisdiction: Singapore, Hong Kong, Mauritius, Labuan, Seychelles, Ireland
- No tax on offshore source income
- No dividend tax
- No capital gain tax
- Low corporate and personal tax



Anti-tax haven (Case study)

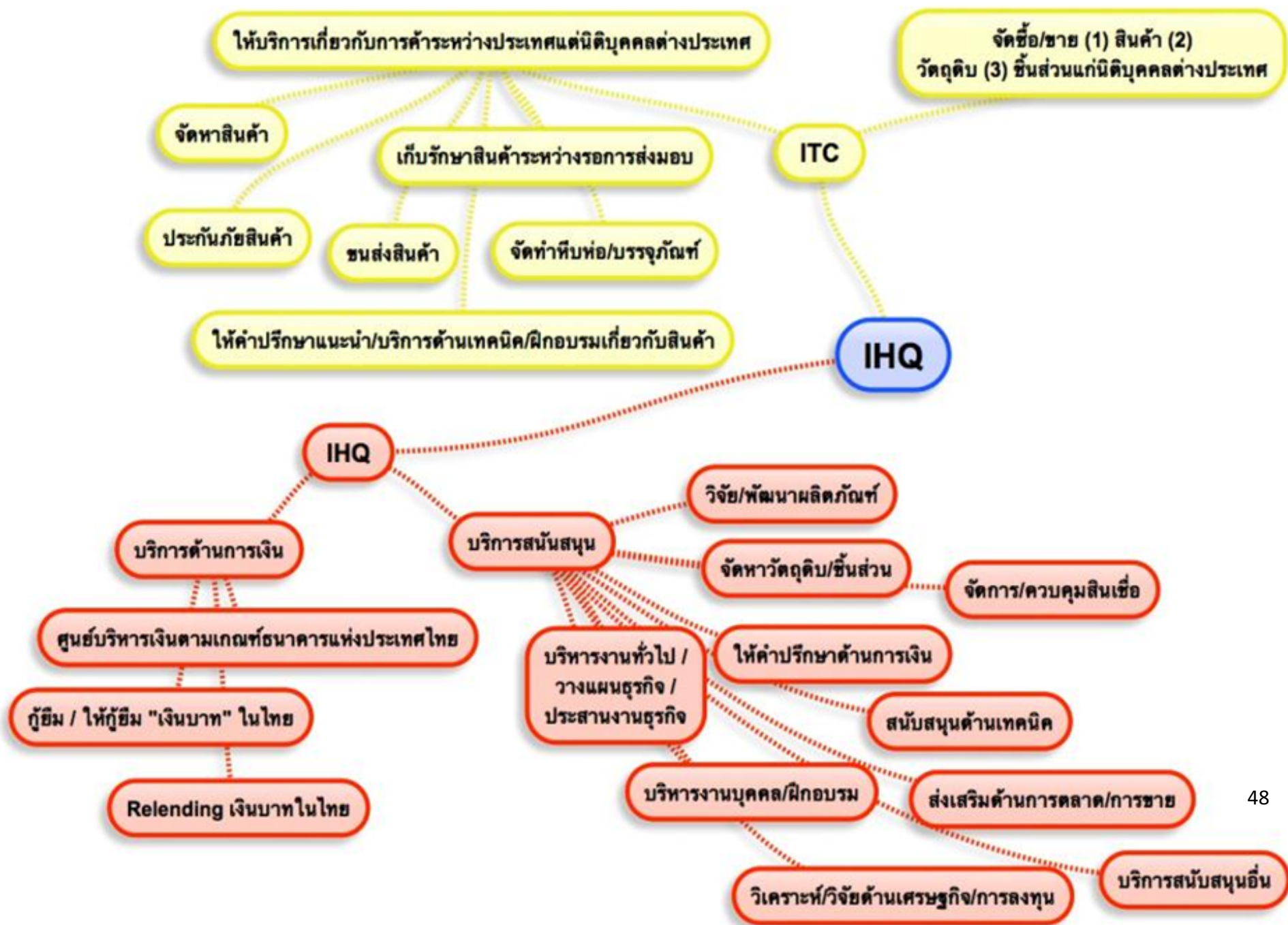


IHQ & ITC

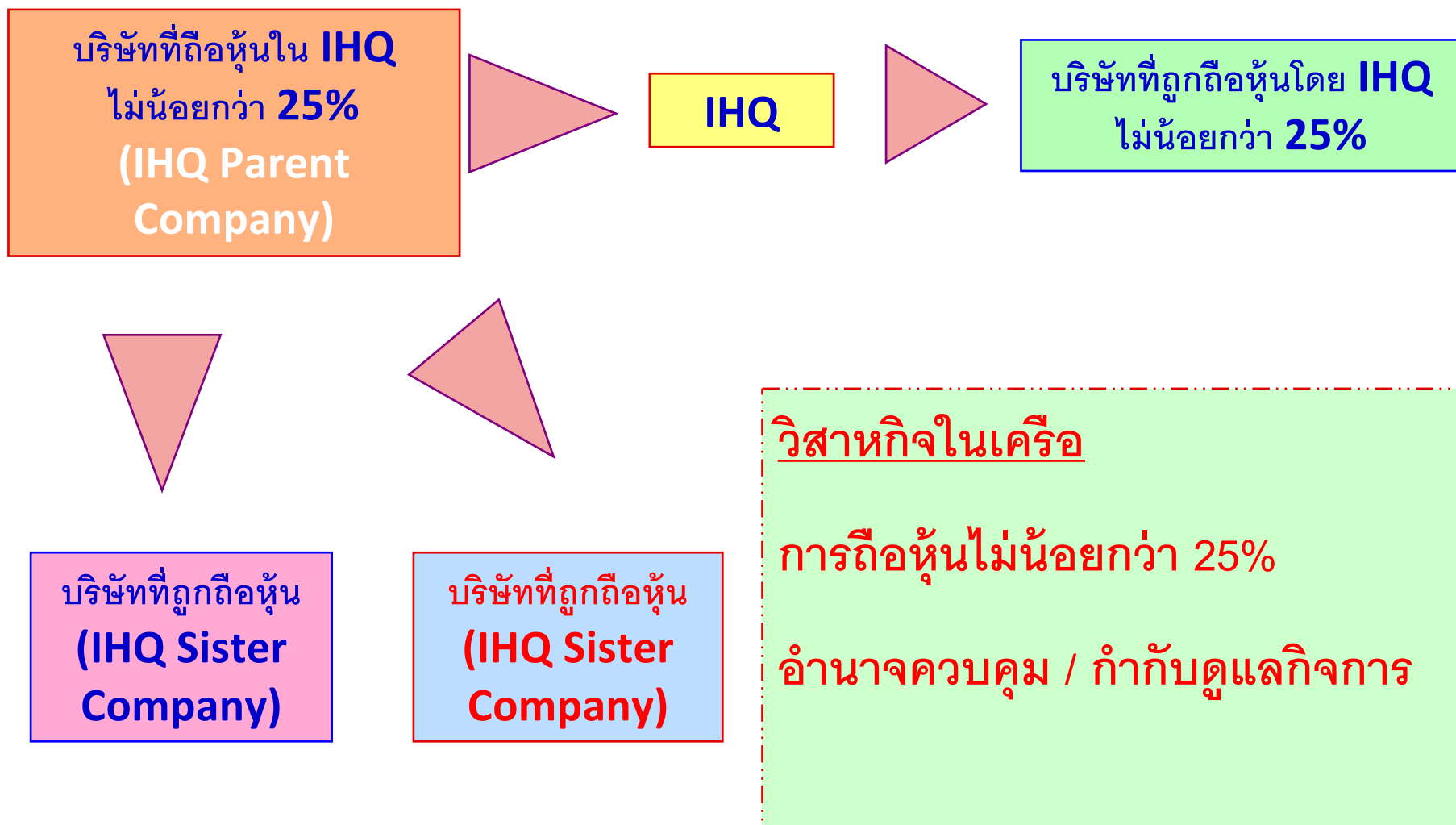
- ที่มาของ พระราชกฤษฎีกา ฉบับที่ 586
- ลักษณะของ **สำนักงานใหญ่ข้ามประเทศ (IHQ) และ บริษัทการค้าระหว่างประเทศ (ITC)**
- ประกาศใช้ 1 พฤษภาคม 2558 (ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษา)
- IHQ ช่วยให้ “การจ้างงาน Oversea Expatriate Staff” ที่ทำงานในไทย _ แต่ Offshore Assignment ที่ลด “ค่าตอบแทนลูกจ้าง” ได้ _ โดยเฉพาะ Tax (Corporate & Employee)

คุณสมบัติของสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศ International Headquarter

- ทุนชำระแล้ว ตั้งแต่ 10 ล้านบาท
- ให้บริการด้านการบริหารหรือด้านเทคนิค บริการ
สนับสนุน หรือบริหารเงินแกวISA หักจูงในเครือที่ตั้งขึ้นตาม
กฎหมายต่างประเทศ
- มีรายจ่ายในการดำเนินงานเกี่ยวกับกิจการ IHQ ที่จ่าย
ให้แก่ผู้รับในไทยไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาทในแต่ละรอบ
บัญชี
- ยื่นคำร้องขอและได้รับอนุมัติจากอธิบดีกรมสรรพากร



วิสาหกิจในเครือ



สรุปสิทธิประโยชน์ทางภาษี

คนต่างด้าว	IHQ	บริษัทต่างประเทศ
ลดอัตราภาษีจาก อัตราก้าวหน้า เหลือ 15% ตลอด การจ้างงานของ IHQ หรือ การมี สถานะของ IHQ <u>(Effective Tax Rate = 17.65%</u> <u>not 42%)</u>	ลดอัตราเหลือ 10% สำหรับค่าบริการ/ ค่าสิทธิจากวิสาหกิจในเครือในไทย 15 ปี	ยกเว้นภาษีจากเงิน ปันผล และ ดอกเบี้ยที่ได้รับจาก IHQ
	ยกเว้นภาษี 15 ปีสำหรับค่าบริการ / ค่า สิทธิ / เงินปันผล / กำไรจากการขายหุ้น จากวิสาหกิจในเครือต่างประเทศ / และ ค่าสินค้าจากนิติบุคคลต่างประเทศ 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 (Food Service)

Point of IHQ Concerns

- IHQ: Asset & Utilization (Tangible & Intangible)
 - Front: Design / Floorplan / Shop Décor / Back: Kitchen management
 - Brand / Menu / Recipe / Formula / Staff Training
 - Procurement / Sourcing / Food QC / Logistics
 - System / Membership / Customer Database / Distribution Channel
- IHQ: Annual expense in Thailand
 - Personnel / Salary / Welfare / Benefits
 - Office / IT / Security / Centralized service
 - Outsource

Point of IHQ Concerns

- IHQ: Supporting Service & Transaction (Thailand & Offshore)
 - Office Admin
 - IT & System
 - Accounting
 - HR & Personnel (Recruitment / Orientation / Training / HRD & HRM)
 - Business Development
 - Financing
 - Marketing
 - Procurement & Sourcing

Point of IHQ Concerns

- IHQ: Fee inflow to Thailand (Before Tax: Expense / After Tax: Dividend)
 - TM License / Franchise Fee
 - Sales & Marketing fee
 - Management & Consulting fee
 - Training fee
 - Procurement & Sourcing fee
 - IT & System fee
 - Internal Audit & QC fee
 - Interest

Point of IHQ Concerns

- IHQ: Input VAT & VAT 0%
 - Input VAT on annual expense in Thailand
 - VAT 0% on export of service from Thailand to Offshore affiliates
- Group Transfer pricing (Thailand & Offshore: China / HK / SG)
 - Related parties
 - Market Price (Arm's Length Price)
- HR & Personnel (Expat & Thai)
 - Full time
 - Secondment

Slide FREE Download

www.taxtanktv.com



Thank You



Presenter Profile



Chinapat Visuttiapat
ชินภัทร วิสุทธิแพทย

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 คนและที่ปรึกษากฎหมายอีกกว่า 120 คนผ่านสำนักงานของ SCL ในไทย เมียนมาร์ / สเปน / ลาว / กัมพูชา และ ASEAN
3. วิทยากรบรรยายเรื่องสัญญาธุรกิจและภาษีในงานสัมมนาและฝึกอบรม ตลอดเวลากว่า 15 ปี เป็น “อาจารย์พิเศษด้านภาษีอากร” และ กฎหมายธุรกิจในหลักสูตรปริญญาตรี/โท International Program คณะนิติศาสตร์ / คณะบัญชี
4. วิทยากรประจำให้แก่ สถาบันกรรมการไทย (IOD) สมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สภาวิชาชีพบัญชี กระทรวงพาณิชย์ ธนาคารฯ และ สมาคมธุรกิจต่างๆ
5. “คณะกรรมการภาษี” ของสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย และ “ผู้ไกล่เกลี่ยคดีภาษี” ประจำศาลภาษีอากรกลาง
6. “กรรมการตรวจสอบ” (Audit Committee) บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

Line ID: chinapat.taxtank



กฎหมายไม่กั๊ก

อ.บัณฑิต วิสุทธีแพทย
TAX TANK TV
ช่องรายการ สาร: ความรู้ กฎหมายธุรกิจ



TAX TANK TV



TaxTank



<http://www.taxtanktv.com>

