

Tax on Share Premium

Free Webinar

Thursday, 29 July 2021, 3.00 – 4.00 PM



Suwinai Wattanakorn
Head Consultant

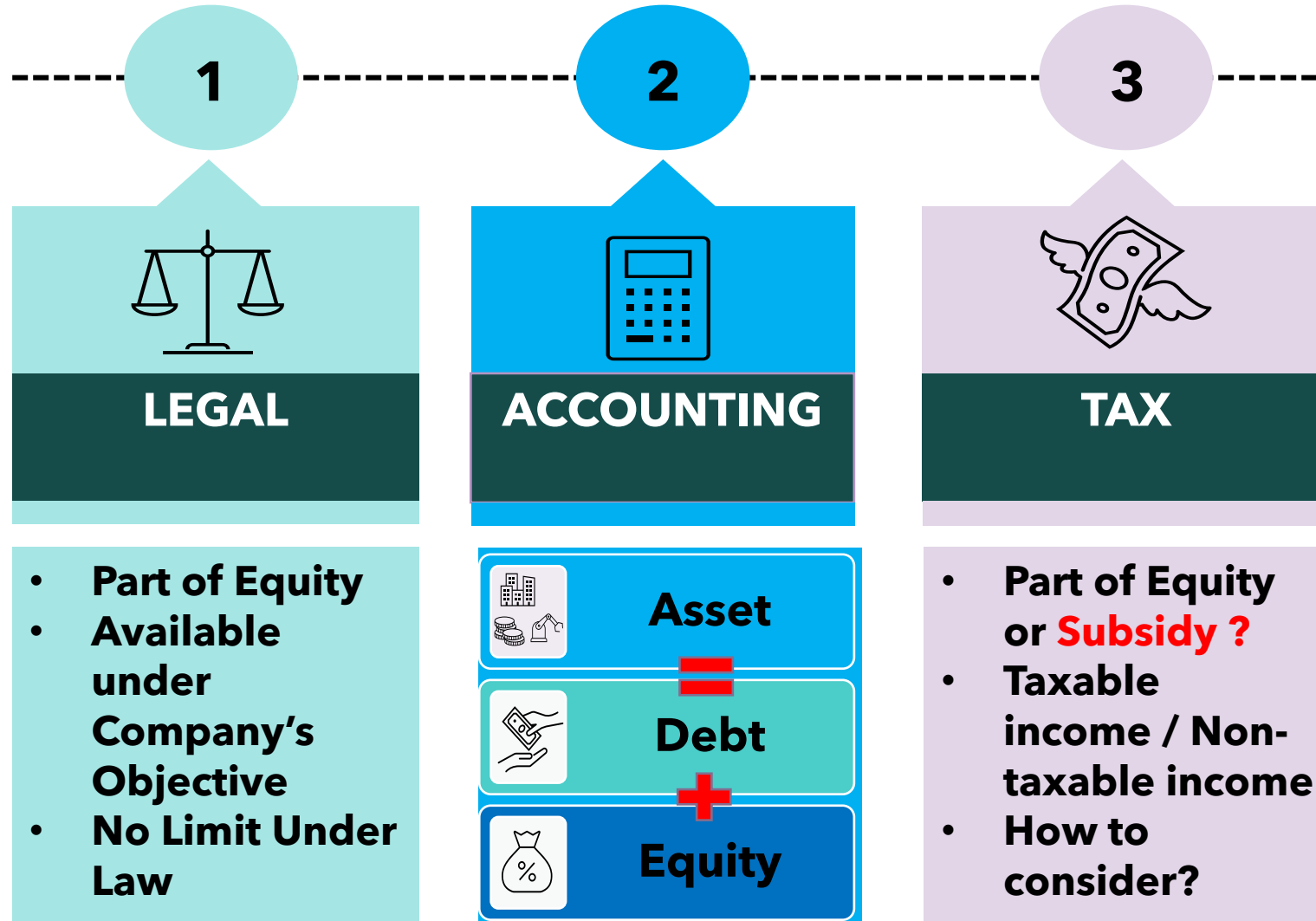


Chinapat Visuttiapat
Partner

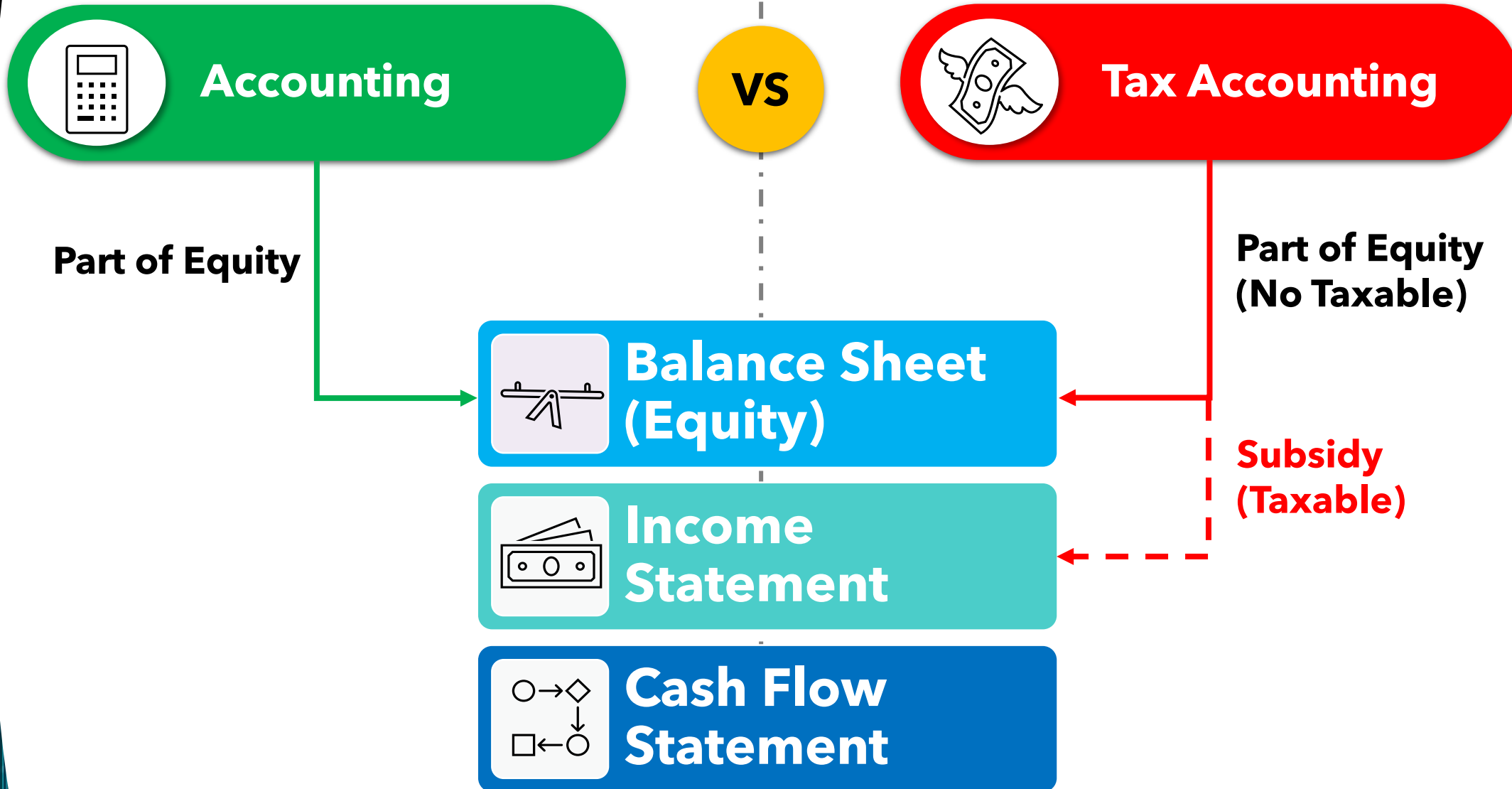
A stylized background graphic on the right side of the slide. It features a dark teal background with a diagonal split. The upper part is dark, while the lower part shows a blurred image of a financial chart with orange bars and a white line graph. Data points like '183.102' and '154.178' are visible on the chart.

ONE
LAW
OFFICE

What is Share Premium?



Share Premium : Accounting VS Tax Accounting

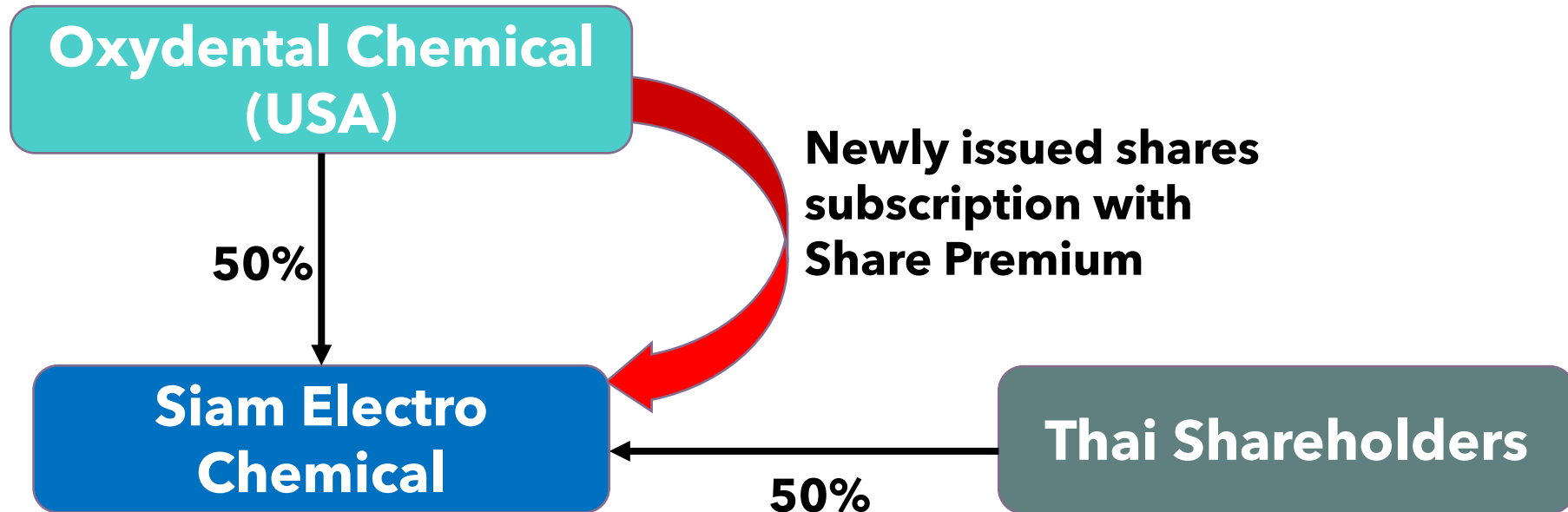


Pitfall of Share Premium Arrangement

1

Siam Electro Chemical's Case

(Supreme Court Decision No. 5812/2557)



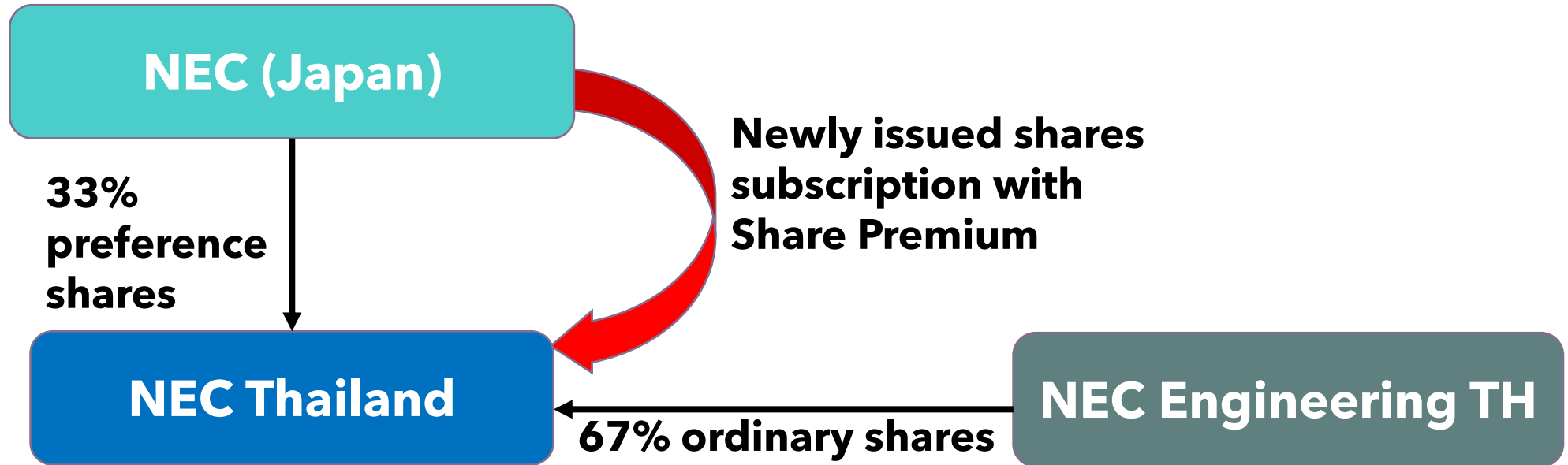
- **Loss** with Negative Book Value of Share
- Capital Increase of THB 900 M
- 1,000 share (Par Value: THB 100 per share) with **Share Premium of THB 900 M** by Oxydental Chemical

Pitfall of Share Premium Arrangement

2

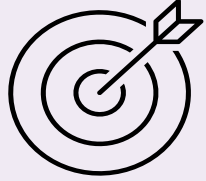
NEC Thailand's Case

(Supreme Court Decision No. 2050/2559)

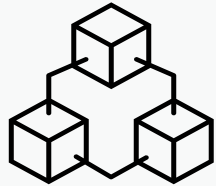


- **Loss** with Negative Book Value of share
- Capital Increase of THB 410 M
- Issue only 1 share (Par Value: THB 1,000 per share) with **Share Premium** of THB 409,999,000 by NEC Japan

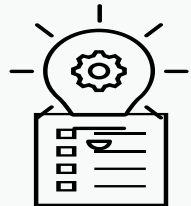
Share Premium or Subsidy : How to Consider?



Business Purposes

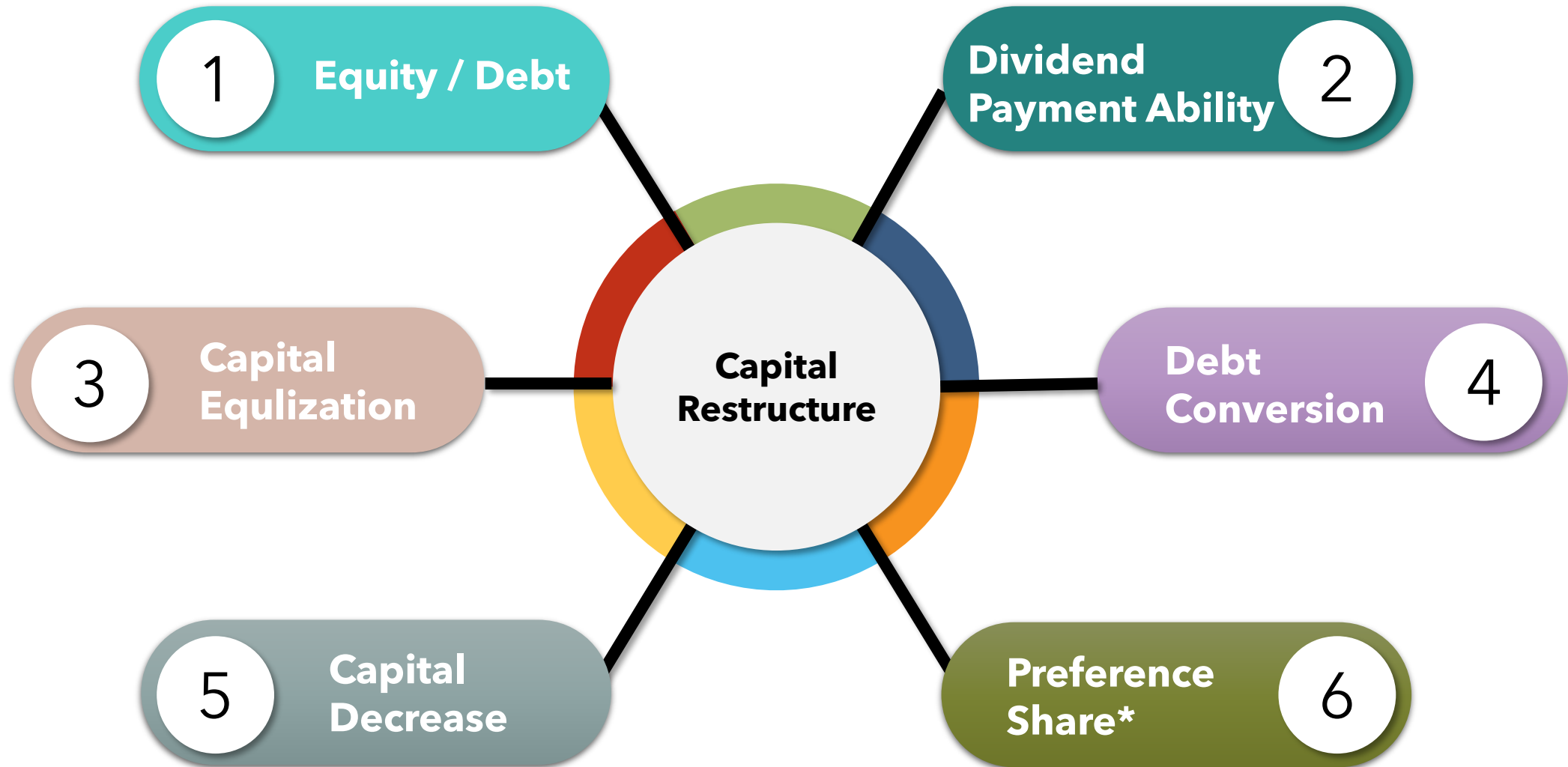


Economic Substance



Substance Over Form

Capital Restructuring Options and Considerations



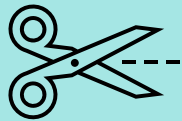
Capital Restructuring Case Study : Thai Airways



REHABILITATION PLAN

1

**COST CUT OFF
FOR MORE
EFFICIENCY
OPERATION**



2

**FUND
INJECTION TO
MAINTAIN
OPERATION**



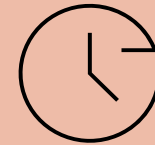
3

**NO HAIR CUT
BUT DEBT
RESTRUCTURE**



4

**REPAYMENT
PERIOD
EXTENSION**



5

**DEBT-TO-
EQUITY
CONVERSION**

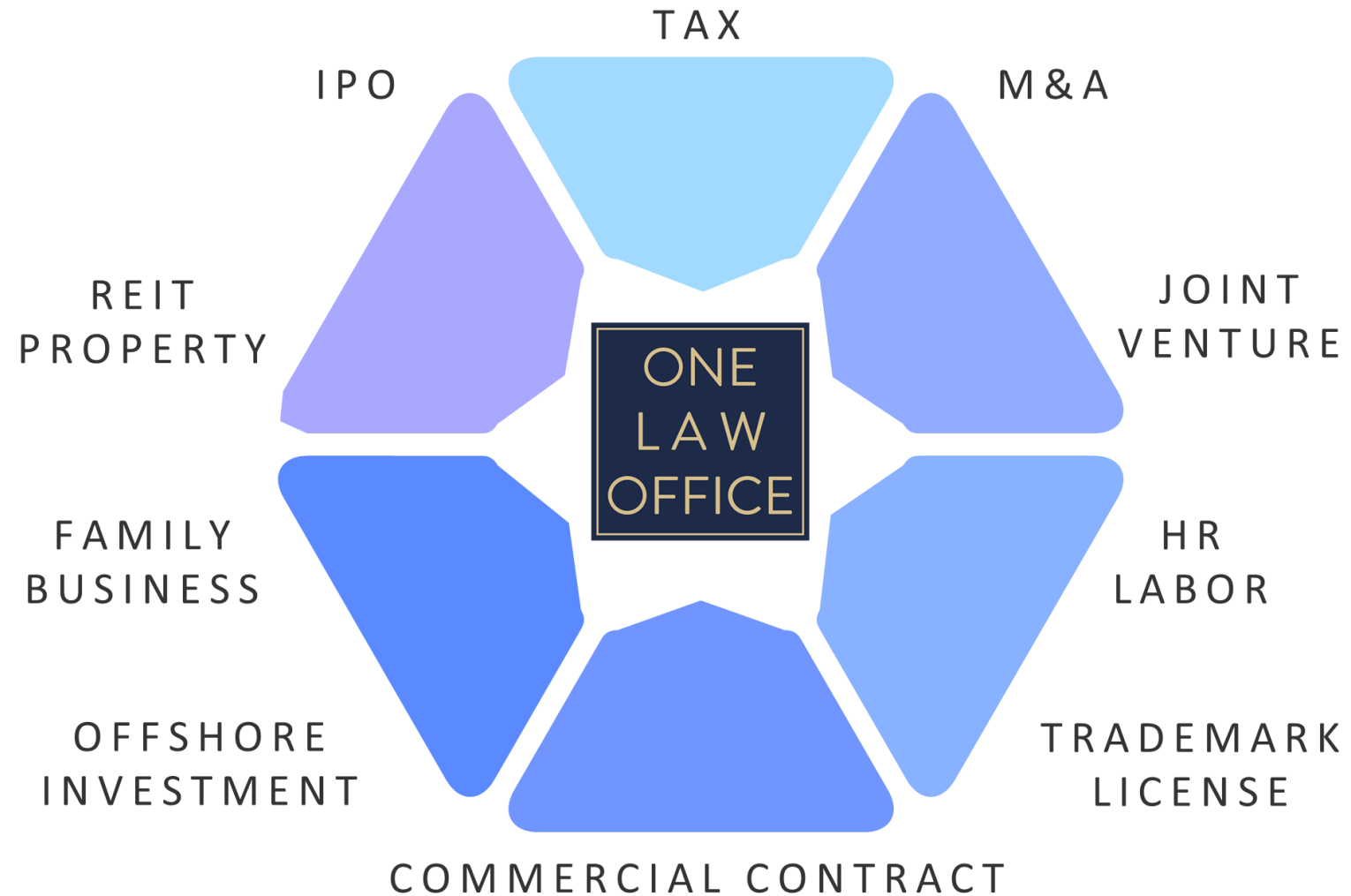


The background of the slide is a dark blue gradient. On the left side, there is a vertical strip showing a financial chart with orange bars and a white line graph. The line graph has three data points with values 183.102, 154.1, and 123. On the right side, there is a large, dense cluster of 3D question marks in a dark grey color.

Q&A

ONE Law Office

www.onelaw.co.th



Speaker Profile



Suwinai Wattanakorn

Head Consultant

One Law Office Limited

Tel: +66(0)2-219-2111

E-mail: suwinai@onelaw.co.th

Suwinai is Head Consultant at ONE Law Office Limited. Prior to joining ONE Law Office Limited in 2019, Suwinai was an associate in tax practice group at a leading Thai international law firm, and a Legal Officer at Thai governmental organization. He has over 8 years of experience in client service roles in both local and international settings.

At present, his day-to-day practice focuses on assisting both domestic and international clients from a multitude of industries with regard to direct tax, indirect tax and international tax matters, as well as handling related work.



Speaker Profile



chinapat@onelaw.co.th

Tel: 092-286-4770



1. ประสบการณ์มากกว่า 30 ปีในงานให้คำปรึกษากฎหมาย ด้านภาษีอากร / IPO / M&A ตลอดจนสัญญาทางธุรกิจ รวมถึง Offshore Incorporation / Family Business
2. ให้คำปรึกษาแก่ลูกค้าทั้งในไทย ในตลาดหลักทรัพย์ และต่างประเทศ
3. วิทยากรบรรยายเรื่องสัญญาธุรกิจและภาษีในงานสัมมนาและฝึกอบรมตลอดเวลากว่า 18 ปี เป็น “อาจารย์พิเศษด้านภาษีอากร” และกฎหมายธุรกิจในหลักสูตรปริญญาตรี/โท International Program คณะนิติศาสตร์ / คณะบัญชี
4. วิทยากรประจำให้แก่ สถาบันกรรมการไทย (IOD) สมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สภาวิชาชีพบัญชี กระทรวงพาณิชย์ ธนาคารฯ บริษัทประกันชีวิต และ สมาคมธุรกิจต่างๆ
5. “คณะกรรมการภาษี” ของสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย และ “ผู้ไกล่เกลี่ยคดีภาษี” ประจำศาลภาษีอากรกลาง / คณะทำงาน ธนาคารที่ดิน (องค์การมหาชน)
6. “กรรมการตรวจสอบ” (Audit Committee) บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

www.facebook.com/TaxTank

chinapat.lawclub@icloud.com