



ด่วนที่สุด

ที่ กค 0726/ก-1918

|                                        |
|----------------------------------------|
| สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี              |
| รับที่... ก 1703                       |
| วันที่... 2 ธ.ค. 2552 เวลา... 09.06 น. |

กระทรวงการคลัง

ถนนพระราม 6 กท. 10400

3 ธันวาคม 2553

เรื่อง มาตรการภาษีเพื่อสนับสนุนการควบรวมกิจการ กรณีการยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินปันผล

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

สิ่งที่ส่งมาด้วย ร่างพระราชกฤษฎีกา ออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร

(ฉบับที่ ..) พ.ศ. .... พร้อมบันทึกหลักการและเหตุผล และบันทึกวิเคราะห์สรุป

ตามที่แผนพัฒนาตลาดทุนไทยได้ผ่านความเห็นชอบของคณะรัฐมนตรีไปเมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2552 โดยในส่วนของ การปรับปรุงระบบภาษีสำหรับการพัฒนาตลาดทุน นั้นมีประเด็นที่จะต้องแก้ไขปรับปรุงกฎหมายเพื่อสนับสนุนการควบรวมกิจการด้วย นั้น

กระทรวงการคลัง ขอเรียนชี้แจงดังนี้

1. ประเด็นปัญหาจากการควบรวมกิจการและโอนกิจการทั้งหมดในเรื่องการยกเว้นภาษีเงินได้จากเงินปันผล

1.1 กรณีบริษัทจำกัดเดิมถือหุ้นบริษัทจำกัดผู้อื่นผู้จ่ายเงินปันผลเป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่า 3 เดือน ก่อนวันที่มีเงินได้จากเงินปันผล และได้มีการควบกิจการเป็นบริษัทใหม่ หรือได้โอนกิจการทั้งหมดให้แก่บริษัทผู้รับโอน ทำให้บริษัทจำกัดใหม่หรือบริษัทจำกัดผู้รับโอนไม่ได้รับสิทธิยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินปันผล ตามมาตรา 65 ทวิ (10) แห่งประมวลรัษฎากร

1.2 กรณีบริษัทจำกัดเดิมถือหุ้นบริษัทจำกัดผู้อื่นผู้จ่ายเงินปันผลเป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่า 3 เดือน นับแต่วันที่มีเงินได้จากเงินปันผล และได้มีการควบกิจการเป็นบริษัทใหม่ หรือได้โอนกิจการทั้งหมดให้แก่บริษัทผู้รับโอน ทำให้บริษัทจำกัดใหม่หรือบริษัทจำกัดผู้รับโอนไม่ได้รับสิทธิยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินปันผล ตามมาตรา 65 ทวิ (10) แห่งประมวลรัษฎากร

2. กฎหมายที่เกี่ยวข้อง

กฎหมายได้กำหนดให้ยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินปันผลให้แก่บริษัทจำกัดผู้ถือหุ้น ตามมาตรา 65 ทวิ (10) แห่งประมวลรัษฎากร ดังนี้



2.1 บริษัทจำกัด ให้นำเงินปันผลที่ได้รับจากบริษัทจำกัดอื่นมารวมคำนวณเป็นรายได้เพื่อเสียภาษีเงินได้เพียงครั้งหนึ่งของจำนวนเงินปันผลที่ได้รับ

2.2 บริษัทจดทะเบียน หรือ Holding Company (บริษัทจำกัดซึ่งถือหุ้นในบริษัทจำกัดผู้จ่ายเงินปันผล ไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของหุ้นทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงในบริษัทจำกัดผู้จ่ายเงินปันผล และบริษัทจำกัดผู้จ่ายเงินปันผลไม่ได้ถือหุ้นในบริษัทผู้รับเงินปันผลไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อม) ไม่ต้องนำเงินปันผลที่ได้จากบริษัทจำกัดอื่นมารวมคำนวณเป็นรายได้เพื่อเสียภาษี

ทั้งนี้ บริษัทจำกัดผู้มีเงินได้จะต้องถือหุ้นของบริษัทจำกัดผู้จ่ายเงินปันผลมาแล้วไม่น้อยกว่า 3 เดือนก่อนวันที่มีเงินได้จากเงินปันผล และจะต้องถือหุ้นต่อไปอีกไม่น้อยกว่า 3 เดือน นับแต่วันที่มีเงินได้จากเงินปันผล

### 3. ข้อพิจารณาของกระทรวงการคลัง

กระทรวงการคลังพิจารณาแล้ว เห็นว่าควรกำหนดมาตรการภาษีเพื่อสนับสนุนการควบรวมกิจการ กรณีการยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินปันผล ภายใต้หลักการและแนวทางการปรับปรุงกฎหมาย ดังนี้

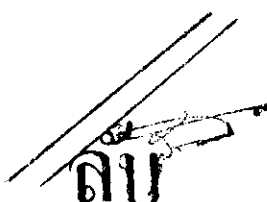
#### 3.1 หลักการ

ให้ยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินปันผลที่ได้จากบริษัทที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยหรือเงินส่วนแบ่งกำไรที่ได้จากกองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้แก่

(1) บริษัทมหาชนจำกัดหรือบริษัทจำกัดใหม่อันได้ควบเข้ากันหรือเป็นผู้รับโอนจากการโอนกิจการทั้งหมดให้แก่กัน เป็นจำนวนกึ่งหนึ่งของเงินปันผลหรือเงินส่วนแบ่งกำไรที่ได้รับ

(2) บริษัทตาม 3.1 (1) ที่เป็นบริษัทจดทะเบียนหรือเป็นบริษัทที่ถือหุ้นในบริษัทผู้จ่ายเงินปันผลเป็นจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของหุ้นทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียง โดยบริษัทจำกัดผู้จ่ายเงินปันผลไม่ได้ถือหุ้นในบริษัทนั้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อม เป็นจำนวนเท่ากับเงินปันผลหรือเงินส่วนแบ่งกำไรที่ได้รับ

ทั้งนี้ บริษัทตาม 3.1 (1) และ 3.1 (2) ได้ถือหุ้นหรือหน่วยลงทุนที่ก่อให้เกิดเงินปันผลหรือเงินส่วนแบ่งกำไรไม่น้อยกว่า 3 เดือนนับแต่วันที่ได้หุ้นหรือหน่วยลงทุนนั้นมาจนถึงวันที่มีเงินได้ดังกล่าว และยังคงถือหุ้นหรือหน่วยลงทุนต่อไปอีกไม่น้อยกว่า 3 เดือนนับแต่วันที่มิเงินได้ โดยให้นับระยะเวลาระหว่างที่บริษัทมหาชนจำกัดหรือบริษัทจำกัดเดิมอันได้ควบกันหรือเป็นผู้โอนกิจการที่ต้องจดทะเบียนเลิกได้ถือหุ้นหรือหน่วยลงทุนนั้นรวมด้วย



### 3.2 แนวทางการปรับปรุงกฎหมาย

การปรับปรุงกฎหมายข้างต้น สามารถดำเนินการได้โดยการออกเป็นพระราชกฤษฎีกา ออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ ..) พ.ศ. .... จำนวน 1 ฉบับ ทั้งนี้ พระราชกฤษฎีกาฯ ที่นำเสนอ ให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษาเป็นต้นไป

### 4. การวิเคราะห์ผลกระทบ

การดำเนินการข้างต้นจะมีผลกระทบ ดังนี้

4.1 ช่วยส่งเสริมและสนับสนุนให้บริษัทที่มีการควบรวมกิจการหรือโอนกิจการทั้งหมด ให้แก่กัน ซึ่งสอดคล้องกับแนวทางการปรับปรุงโครงสร้างกิจการตามแผนพัฒนาตลาดทุนไทย

4.2 ช่วยให้การจัดเก็บภาษีจากเงินปันผลของบริษัทที่มีการควบรวมกิจการหรือโอนกิจการทั้งหมด เป็นมาตรฐานเดียวกันกับกรณีที่ไม่ได้มีการควบรวมกิจการหรือโอนกิจการทั้งหมด ซึ่งสอดคล้องกับหลักการดำเนินกิจการต่อเนื่อง

4.3 มาตรการนี้จะช่วยเสริมสร้างความเข้มแข็งให้กับบริษัท และทำให้ฐานภาษีของรัฐบาล เพิ่มขึ้นในระยะยาว

กระทรวงการคลัง จึงขอเสนอมาตรการภาษีเพื่อสนับสนุนการควบรวมกิจการ กรณีการยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินปันผล ตามหลักการและแนวทางการปรับปรุงกฎหมายข้างต้น มาเพื่อโปรดนำเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาให้ความเห็นชอบ และดำเนินการต่อไป

ขอแสดงความนับถือ



(นายกรณ์ จาติกวณิช)  
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

กรมสรรพากร

สำนักวิชาการแผนภาษี

โทร. 0-2272-8033

โทรสาร. 0-2617-3632

เก็บ