



Legal &
Trading Services

Estructuración de inversión extranjera en Tailandia: estrategias prácticas con LP Legal & Trading Services



Tailandia

Introducción a la Ley de Negocios Extranjeros (FBA)

La Ley de Negocios Extranjeros de Tailandia impone restricciones de propiedad a extranjeros en muchas industrias. Una empresa con 50% o más de capital extranjero se considera "extranjera" y está sujeta a límites, a menos que posea una Licencia de Negocios Extranjeros (FBL) o un Certificado de Negocios Extranjeros (FBC). Estas licencias pueden ser difíciles y tardadas de obtener.

Afortunadamente, existen varias opciones legalmente viables para lograr la propiedad extranjera del 100% bajo condiciones especiales o exenciones.

Camino hacia la propiedad extranjera del 100%

1. Actividades fuera del alcance de la FBA

- La propiedad extranjera completa es posible en:
 - Manufactura y exportación
 - Comercio minorista a gran escala no alimentario (\geq THB 100 millones de capital)
 - Gestión hotelera (no operación)
 - Oficinas regionales o representativas

2. Licencia de negocios extranjeros (FBL)

- Se otorga para negocios restringidos si el inversionista:
 - Crea empleos para ciudadanos tailandeses
 - Transfiere know-how o tecnología
 - Realiza una inversión sustancial
- La aprobación normalmente toma de 3 a 5 meses.

3. Negocios promovidos por la BOI

- 100% de propiedad extranjera
- Exenciones fiscales y de aranceles aduaneros
- Derechos de propiedad de tierra
- Apoyo en permisos de trabajo y visas

4. Zonas IEAT

- Para manufactura orientada a la exportación:
 - 100% de propiedad extranjera
 - Beneficios de infraestructura en parques industriales

5. Tratados internacionales

- Ejemplos:
 - Tratado de Amistad EE.UU.-Tailandia
 - Acuerdos con Australia, Japón y ASEAN

Estructuras de empresas con mayoría tailandesa

Cuando no aplican exenciones legales, muchos inversionistas optan por una empresa con mayoría tailandesa (51% de propiedad tailandesa). Esto evita ser clasificado como negocio "extranjero" y permite una actividad más amplia, pero introduce desafíos de control.

Estas estructuras no deben involucrar arreglos de nominados, que son ilegales y fuertemente sancionados.

Riesgos legales de accionistas nominados

Las estructuras de nominados involucran accionistas tailandeses que poseen acciones en nombre de extranjeros sin interés financiero o poder de voto real. Esto viola la sección 36 de la FBA.

Penalidades:

- Multas: THB 100,000–1,000,000
- Prisión: hasta 3 años
- Disolución de la empresa

Tendencias de fiscalización del gobierno

La DSI y el DBD han intensificado las auditorías:

- En 2024, un caso emblemático en Phuket penalizó a 23 personas y más de 60 empresas por propiedad de tierras ilegal y evasión fiscal mediante estructuras de nominados.
- Las empresas usaron transferencias de acciones en lugar de procedimientos del registro de tierras para evitar pagos.
- Resultado: penas de cárcel suspendidas, multas de THB 200,000 cada una y disolución de empresas.

Cómo se identifica el riesgo de nominados

Las autoridades monitorean:

1. Accionistas tailandeses pasivos o inactivos
2. Capital tailandés financiado por extranjeros
3. Derechos de voto o poder de decisión desiguales
4. Flujos financieros o préstamos sospechosos
5. Juntas directivas dominadas por extranjeros

Estrategias de control en empresas tailandesas

1. Acciones preferentes

- Permiten derechos de voto/dividendos diferenciados
- Método legal popular para mantener el control extranjero
- Esquema estándar: 51% tailandés (preferente), 49% extranjero (ordinario)
 - Acciones tailandesas = menor poder de voto
 - Ganancias sesgadas hacia inversores extranjeros
- Esquema inverso: tailandés (ordinario), extranjero (preferente)
 - Derechos de voto/dividendos aumentados para la parte extranjera
- Una vez emitidas, los derechos de acciones preferentes son inmutables. Deben estructurarse cuidadosamente al inicio.

2. Actualización de estructuras existentes con acciones preferentes

- Aumentar capital y emitir acciones preferentes
- Asignación temporal igual
- Redistribuir para lograr la estructura final

Modelos adicionales de propiedad

- Participación cruzada: dos empresas tailandesas poseen 51% de cada una; los extranjeros tienen 49% de ambas. Complejo para impuestos.
- Transferencia de acciones en blanco: transferencias sin fecha ni firma para reemplazar rápidamente accionistas tailandeses. Riesgo legal alto.
- Acciones pignoradas mediante préstamo: los extranjeros prestan a accionistas tailandeses y retienen control sobre acciones como garantía del préstamo.
- Estructura holding tailandesa de dos niveles:
 - Empresa holding tailandesa posee 51% de empresa operativa
 - Holding 49% extranjera y usa acciones preferentes para retener control
 - Evita la FBA y mejora control indirecto

Formación de una compañía privada limitada en Tailandia

Una Thai Co. Ltd. ofrece responsabilidad limitada y es la forma de negocio preferida.

- Debe tener al menos 2 accionistas (desde feb 2023)
- No puede ser propiedad de una sola persona
- Regulada por el Código Civil y Comercial de Tailandia

Ideal tanto para inversionistas locales como extranjeros que buscan flexibilidad y protección legal.

¿Listo para establecer tu estructura empresarial en Tailandia de forma legal y segura? LP Legal & Trading Services ayuda a los inversionistas a crear entidades comerciales conformes, conscientes de los riesgos y con herramientas prácticas para control y crecimiento.

