

Hong Kong Tax Alert

5 February 2024

2024 Issue No. 1

事前裁判判例第73号、同族構成員が財団を通じて保有する同族投資持株会社(FIHV)の受益所有権を判断するためのガイダンスを提供

最近公表された事前裁判判例第73号は、同族財団が所有する事業体がFIHVであるか、同族所有特別目的事業体(以下、「FSPE」)であるか、また、内国歳入法(以下、「IRO」)のスケジュール16Cで指定されている特定の資産¹を独立企業間ベースでFIHV/FSPEに譲渡した場合、当該譲渡から生じる譲渡人の課税対象となる利益が一般的な租税回避防止規則に抵触し、香港の事業所得税が課されるかどうかを含む、多くの問題を取り上げております。

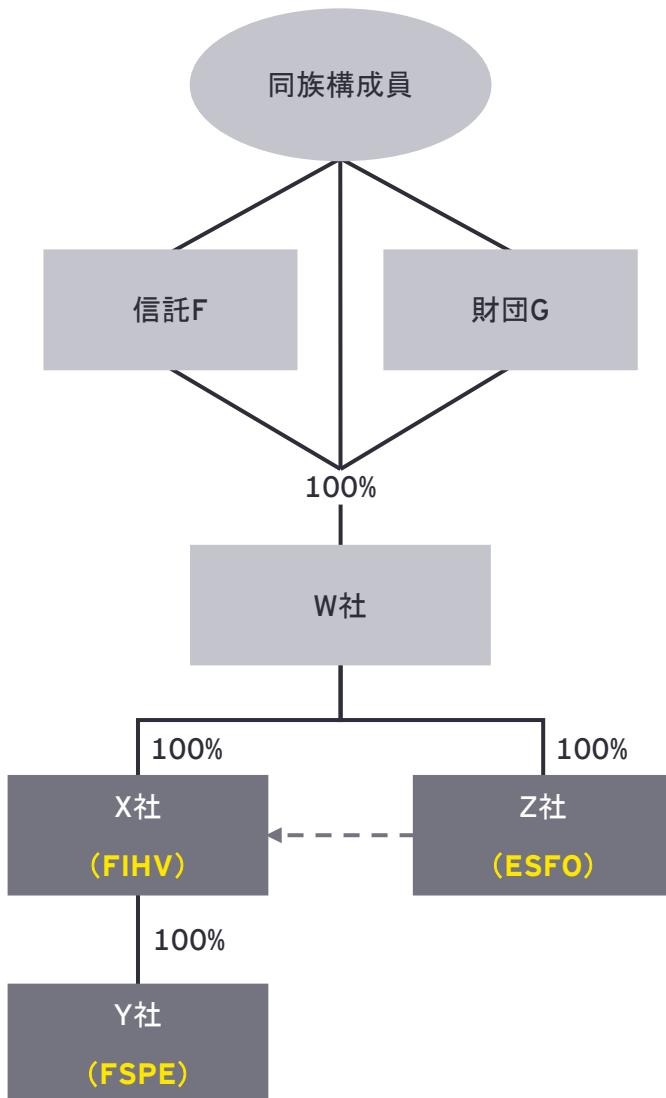
上記の問題に関する裁定は、関連する法律条項の難しい解釈を伴うものではないと考えられるため、本アラートでは裁定の根拠の詳細な説明は割愛いたします。これらの裁定の根拠をご理解されたい場合、内国歳入局(以下、「IRD」)のウェブサイトに掲載されている判例をご参照ください²。

注記:

1. FIHV及びFSPEが共通して投資する以下の資産を含む、IROのスケジュール16Cで指定されている資産を指します。
 1. 有価証券
 2. 非公開会社が発行する有価証券、株式、社債、貸付株式、ファンド、債券または手形
 3. 先物契約
 4. 契約当事者が特定の日に異なる通貨を交換することに合意する外国為替契約
 5. 貸金業以外の預金
 6. 銀行預金(銀行法(Cap. 155)のセクション2(1)に定義されている銀行(証券先物取引法(Cap. 571)のスケジュール1のパート1に定義されている)との間で締結した預金)
 7. 譲渡性預金(証券先物取引法(Cap. 571)のスケジュール1のパート1に定義されている)
 8. 取引所取引商品
 9. 外貨
 10. 店頭デリバティブ商品(証券先物取引法(Cap. 571)のスケジュール1のパート1に定義されている)
2. この事前裁判判例は、以下のリンクからアクセスできます。
[IRD:事前裁判判例第73号、香港内国歳入局、
\(2024年3月8日アクセス\)](https://www.ird.gov.hk/eng/ppr/advance73.htm)

同族財団を通じて保有されているFIHVの受益所有権について

この事前裁定で注目すべき点は、下図のような所有権ストラクチャーを持つ同族財団に関するFIHVにおいて、同族構成員が当該FIHVを実質的に保有するかどうかについてです。



注記:

ここでは信託Fと同族構成員の持分を合計しても、W社に対する直接的・間接的な受益権は95%に達していないものとします。同族の構成員が財団Gを通じて保有するW社の間接的な所有権を合算する場合に、はじめてW社に対する直接的・間接的な受益権が95%を超える（ここでは100%）、FIHVに対する間接所有権が法定要件である95%基準を満たすことになります。

法令に基づき、特定の経済的実体要件及びその他の要件を満たすことを前提に、FIHVは、スケジュール16Cの資産に関する適格取引から得られる利益の5%の基準値までの範囲で、付随して得た所得を含め、非課税扱いとなります。

FSPEとは、スケジュール16Cの資産を保有・管理するためにFIHVが使用する特別目的事業体です。FSPEの非課税枠は、FIHVが保有するFSPEの所有権の範囲までです。

適格シングルファミリーオフィス（以下、「ESFO」）とは、同族が受益的に所有するFIHV/FSPEが保有する資産を有償で管理する目的のための、同族構成員が95%以上を所有する適格の同族事務所のことです。ESFOの課税対象となる利益の少なくとも75%は、同族特定構成員向けのサービスから得られる必要があります。ただし、ESFOが得た利益に関しては非課税とはなりません。一般的に、ESFOの経済的実体は、関連するFIHVに起因する可能性があると考えられます。

一般的に、FIHVに対する非課税条件の1つは、当該FIHVの受益所有権の少なくとも95%が同族構成員によって所有されていることです。慈善団体が所有ストラクチャーに関与する場合は、同族構成員のFIHVに対する受益所有権の基準値は75%まで下げられ、残りの受益所有権は慈善団体やその他非関連者が保有することになります。同族や慈善団体以外の非関連者がFIHVや適格SFOに対して受益所有件を保有している場合、当該所有権の割合は合計で5%を超えてはなりません。

IROのスケジュール16Eのセクション7は、(a)法人、(b)パートナーシップ、(c)信託、(d)その他の種類の事業体(すなわち(a)、(b)または(c)のいずれにも該当しない事業体)を通じてFIHVを保有する場合、同族の構成員がFIHVに有する実質的な所有権を判断するためのルールを定めています。

他の種類の事業体が関与している場合、スケジュール16Eのセクション7(d)では、受益所有権は以下を参照して判断されると規定しています。

- (i) 同族の構成員が所有する事業体に占める資本金の割合
- (ii) 同族の構成員が所有する事業体に占める利益配分の割合
- (iii) 同族の構成員が行使できる議決権の割合、または支配権の割合

財団は、会社と信託のハイブリッドと考えられ、一般的には、民法上、創設者が家族または慈善目的のために譲渡した資産を管理するための持株事業体です。

財団は株主を有さず受益者のみを有するため、通常、法人、パートナーシップ、信託とは見なされず、前述のスケジュール16のセクション7(d)の下、「その他の種類の事業体」に該当します。

しかし、一般的には、財団がその資産または利益を受益者に分配することを決定するまでは、財団の資産や利益の法的所有権も受益権も財団自体に帰属します。

そのため、定款の条項や財団に適用される準拠法によっては、厳密には、その受益者が必ずしも財団の資本、利益または議決権を有するとは限りません。

このような場合には、財団が関与するFIHVにおいて、同族が同財団の受益者であるにもかかわらず、一族のFIHVに対する受益所有権を、前述のスケジュール16のセクション7(d)の基準の下でどのように判断されるかについて、不確実性が生じる可能性があります。

事前裁判判例第73号によれば、IRDは実務上、同族の構成員は、複数の国・地域にて設立された適切なストラクチャーを持つ財団に関して、財団を通じてFIHVを受益的に所有していると見なします。本事前裁判では、IRD長官は、以下の根拠に基づき、同族が財団を通じてFIHVを受益的に所有していると裁定しました。

- (i) 財団Gは、H国・地域の個人Aによって設立された同族財団であって、株主を持たず、受益者のみを持つ法人である
- (ii) H国・地域の関連規制法によれば、受益者は財団の受益権を有し、財団の資産または収益からの給付を受ける権利を有する
- (iii) 財団Gの定款に従い、財団の資産には、資本金及び創設者または第三者が財団に拠出した資産が含まれる
- (iv) 財団Gは、理事会によって管理・統制されている。理事会は、財団の資産を管理し、受益者への給付金額、範囲及び方法を決定する裁量権を有する
- (v) 個人A(すなわち、財団の創設者)と理事会の両方が、財団Gの受益者が同族構成員であって、財団Gの資本金と利益を受ける権利があると宣言した

論評

IRD長官は、上記の事前裁判の事実に基づき、同族構成員が財団を通じてFIHVを受益的に所有していると裁定しましたが、各事例毎に事情が異なる可能性があります。

そのため、FIHVの受益所有権が同族財団を通じて保有されている場合には、関連する受益所有権を判断するにあたって、定款の条項や財団に適用される準拠法を含め、スケジュール16Eのセクション7(d)をどのように適用するかについて、詳細な分析が必要です。必要に応じて、ご担当の税務専門家にご相談ください。

Hong Kong office

Jasmine Lee, Managing Partner, Hong Kong & Macau

27/F One Taikoo Place, 979 King's Road, Quarry Bay, Hong Kong
Tel: +852 2846 9888 Fax: +852 2868 4432

Non-financial Services			Financial Services		
Wilson Cheng Tax Leader for Hong Kong and Macau +852 2846 9066 wilson.cheng@hk.ey.com			Paul Ho Tax Leader for Hong Kong +852 2849 9564 paul.ho@hk.ey.com		
Business Tax Services / Global Compliance and Reporting			Business Tax Services / Global Compliance and Reporting		
Hong Kong Tax Services			Hong Kong Tax Services		
Wilson Cheng +852 2846 9066 wilson.cheng@hk.ey.com	Tracy Ho +852 2846 9065 tracy.ho@hk.ey.com	Jennifer Kam +852 2846 9755 jennifer.kam@hk.ey.com	Paul Ho +852 2849 9564 paul.ho@hk.ey.com	Ming Lam +852 2849 9265 ming.lam@hk.ey.com	
May Leung +852 2629 3089 may.leung@hk.ey.com	Ada Ma +852 2849 9391 ada.ma@hk.ey.com	Ricky Tam +852 2629 3752 ricky.tam@hk.ey.com	Sunny Liu +852 2846 9883 sunny.liu@hk.ey.com	Helen Mok +852 2849 9279 helen.mok@hk.ey.com	
Grace Tang +852 2846 9889 grace.tang@hk.ey.com	Karina Wong +852 2849 9175 karina.wong@hk.ey.com	Leo Wong +852 2849 9165 leo.wong@hk.ey.com			
Jacqueline Chow +852 2629 3122 jacqueline.chow@hk.ey.com					
China Tax Services			Customer Tax Operations and Reporting Services		
Ivan Chan +852 2629 3828 ivan.chan@hk.ey.com	Sam Fan +852 2849 9278 sam.fan@hk.ey.com	Becky Lai +852 2629 3188 becky.lai@hk.ey.com	Paul Ho +852 2849 9564 paul.ho@hk.ey.com		
Carol Liu +852 2629 3788 carol.liu@hk.ey.com					
Payroll Operate		Accounting Compliance and Reporting			
Vincent Hu +852 3752 4885 vincent-wh.hu@hk.ey.com	Linda Liu +86 21 2228 2801 linda-sy.liu@cn.ey.com	Cecilia Feng +852 2846 9735 cecilia.feng@hk.ey.com		Camelia Ho +852 2849 9150 camelia.ho@hk.ey.com	Michael Stenske +852 2629 3058 michael.stenske@hk.ey.com
International Tax and Transaction Services					
International Tax Services		Transfer Pricing Services			
Jo An Yee +852 2846 9710 jo-an.yee@hk.ey.com	Sangeeth Aiyappa +852 2629 3989 sangeeth.aiyappa@hk.ey.com	Martin Richter +852 2629 3938 martin.richter@hk.ey.com	Rohit Narula +852 2629 3549 rohit.narula@hk.ey.com	Stuart Cioccarelli +852 2675 2896 stuart.cioccarelli@hk.ey.com	
	Kenny Wei +852 2629 3941 kenny.wei@hk.ey.com		Maggie To +852 3752 4779 maggie.to@hk.ey.com	Adam Williams +852 2849 9589 adam-b.williams@hk.ey.com	
Transaction Tax Services					
David Chan +852 2629 3228 david.chan@hk.ey.com	Jane Hui +852 2629 3836 jane.hui@hk.ey.com	Qiannan Lu +852 2675 2922 qiannan.lu@hk.ey.com	Rohit Narula +852 2629 3549 rohit.narula@hk.ey.com	Justin Kyte +852 2629 3880 justin.kyte@hk.ey.com	
People Advisory Services					
Mary Chua +852 2849 9448 mary.chua@hk.ey.com	Christina Li +852 2629 3664 christina.li@hk.ey.com	Jeff Tang +852 2515 4168 jeff.tk.tang@hk.ey.com	Winnie Walker +852 2629 3693 winnie.walker@hk.ey.co	Paul Wen +852 2629 3876 paul.wen@hk.ey.com	
Asia-Pacific Tax Centre					
Tax Technology and Transformation Services		International Tax and Transaction Services		Indirect tax	
Agnes Fok +852 2629 3709 agnes.fok@hk.ey.com		US Tax Desk		Shubhendu Misra +852 2232 6578 shubhendu.misra@hk.ey.com	
Robert Hardesty +852 2629 3291 robert.hardesty@hk.ey.com		Jeremy Litton +852 3471 2783 jeremy.litton@hk.ey.com	Peggy Lok +852 2629 3866 peggy.lok@hk.ey.com	Andy Winthrop +852 2629 3556 andy.p.winthrop@hk.ey.com	
Albert Lee +852 2629 3318 albert.lee@hk.ey.com		Winona Zhao +852 2515 4148 winona.zhao1@hk.ey.com			
Operating Model Effectiveness				Tax and Finance Operate	
Alice Chung +852 3758 5902 alice.chung@hk.ey.com		Edvard Rinck +852 9736 3038 edvard.rinck@hk.ey.com		Tracey Kuuskoski +852 2675 2842 tracey.kuuskoski@hk.ey.com	

EY | Building a better working world

EY exists to build a better working world, helping to create long-term value for clients, people and society and build trust in the capital markets.

Enabled by data and technology, diverse EY teams in over 150 countries provide trust through assurance and help clients grow, transform and operate.

Working across assurance, consulting, law, strategy, tax and transactions, EY teams ask better questions to find new answers for the complex issues facing our world today.

EY refers to the global organization, and may refer to one or more, of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients, nor does it own or control any member firm or act as the headquarters of any member firm.

Information about how EY collects and uses personal data and a description of the rights individuals have under data protection legislation are available via ey.com/privacy. EY member firms do not practice law where prohibited by local laws. For more information about our organization, please visit ey.com.

About EY's Tax services

Your business will only succeed if you build it on a strong foundation and grow it in a sustainable way. At EY, we believe that managing your tax obligations responsibly and proactively can make a critical difference. Our 50,000 talented tax professionals, in more than 150 countries, give you technical knowledge, business experience, consistency and an unwavering commitment to quality service – wherever you are and whatever tax services you need.

© 2024 Ernst & Young Tax Services Limited.
All Rights Reserved.

02328-226Jpn ED None.

This material has been prepared for general informational purposes only and is not intended to be relied upon as accounting, tax, legal or other professional advice. Please refer to your advisors for specific advice.

ey.com/china



Follow us on WeChat
Scan the QR code and stay up-to-date
with the latest EY news.