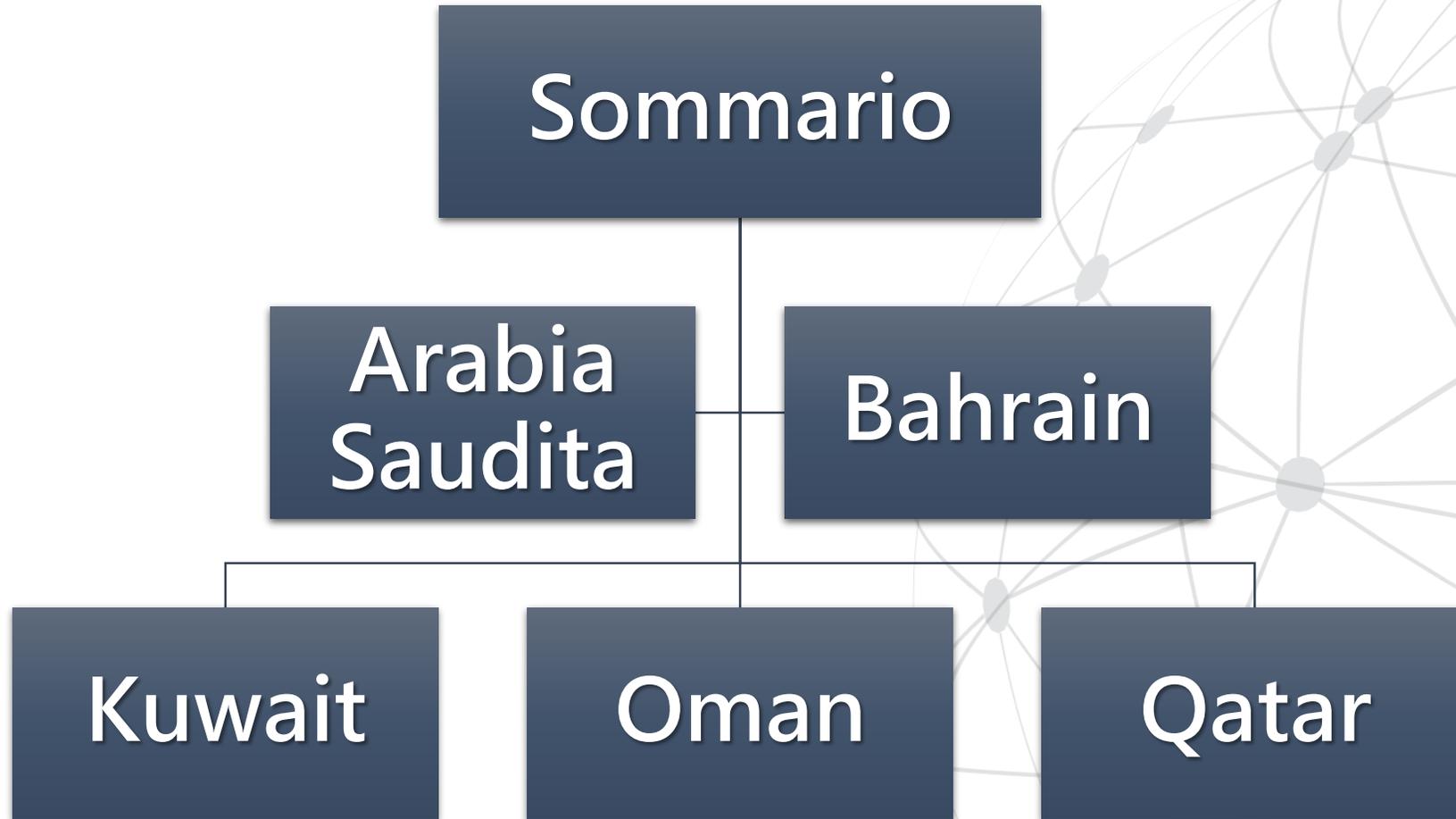


Export Champions Program 2021

Il Made in Italy nel Golfo

Avv. Antonio Maria Varvaro - Dubai

Le *Business Entities* nei Paesi del GCC
(*Gulf Cooperation Council*) – Quadro
generale



Avvertenze

- La presentazione odierna è soltanto una panoramica generale delle disposizioni normative più importanti delle quali tenere conto per la costituzione di una società commerciale nei vari Paesi del Golfo.
- Questa presentazione non esaurisce gli argomenti trattati né è sostitutiva di alcuna consulenza legale che si suggerisce di richiedere nel momento in cui l'investitore si avvicina ai mercati esteri in generale ed al mercato del Golfo in particolare.
- L'odierna presentazione non include gli Emirati Arabi Uniti che sono stati oggetto di separata precedente trattazione.

Regno dell'Arabia Saudita

- Fonti normative: *Saudi Arabia Cabinet Decision No. 30/1437 approving the Companies Law.*
- Il Consiglio dei ministri saudita ha approvato la nuova *Company Law* in data 9 novembre 2015 (corrispondente al giorno 27 del Murrahm del 1437).
- Detto corpo normativo consta di 12 Titoli e di 227 articoli.



Quali sono le principali forme societarie usate in Arabia Saudita e quali i maggiori vantaggi?

□ Principali forme societarie:

1. *Limited Liability Company*
2. *Joint Stock Company*
3. *Branches of Foreign Company.*

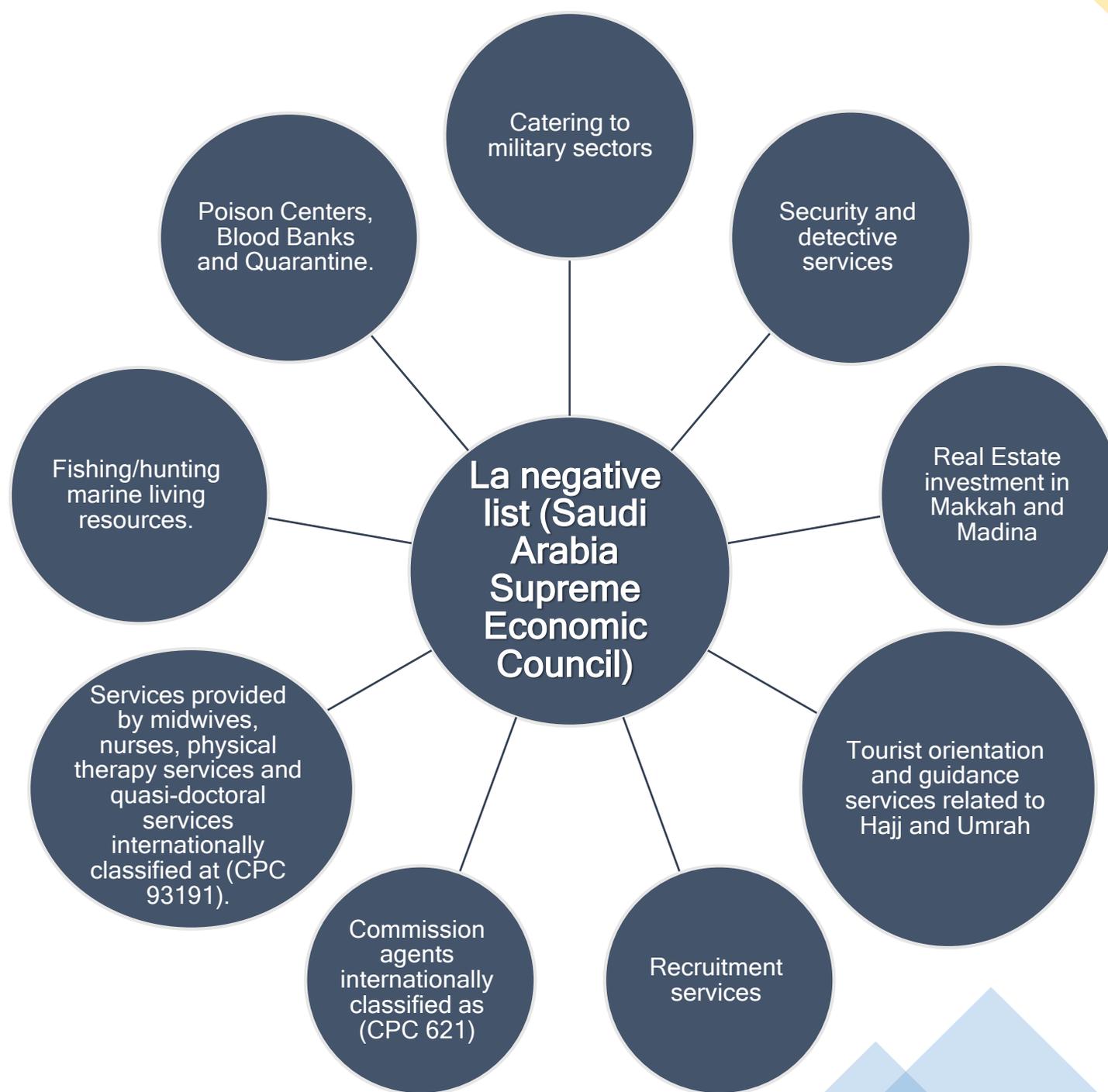
□ Numero massimo di soci: 50

□ É ammessa la società a «socio unico»

□ Responsabilità limitata

□ É consentita la costituzione di una sola società a socio unico

□ La società a socio unico non può avere come società partecipata un'altra società a socio unico.



Limited Liability Company: cenni

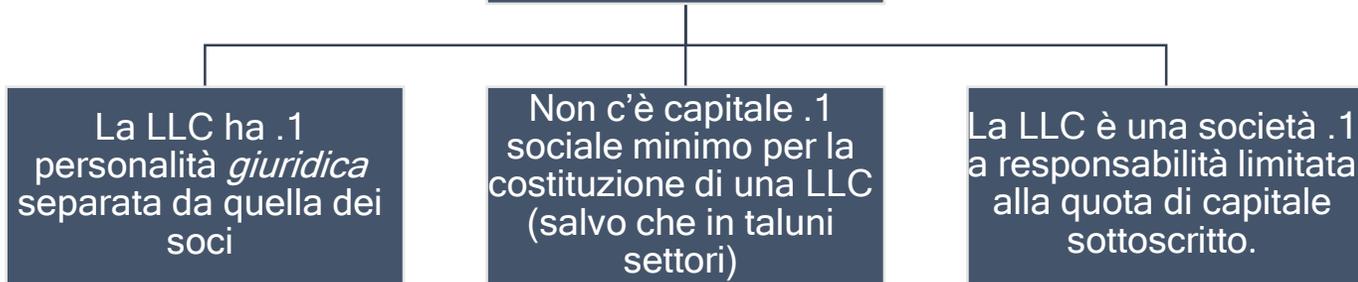
- **Non è previsto il capitale sociale minimo** eccetto che in alcuni settori ove è invece previsto dal Ministero degli investimenti.
- Per esempio, per la costituzione di una società di *trading* è richiesto il seguente capitale minimo:
 - ✓ 20 milioni di SAR se partecipa anche un cittadino saudita
 - ✓ 30 milioni di SAR se la società è posseduta interamente da stranieri con l'impegno di investire - in totale - 300 milioni di SAR
- Esiste una «*negative list*» pubblicata dal *Saudi Arabia Supreme Economic Council* ove gli investimenti stranieri non sono consentiti.
- In taluni settori è richiesto un capitale sociale minimo e la partecipazione minima di un soggetto saudita (*Table of License categories, minimum capitalization and Saudi partnership*).

LLC: licenza - capitale sociale - azioni

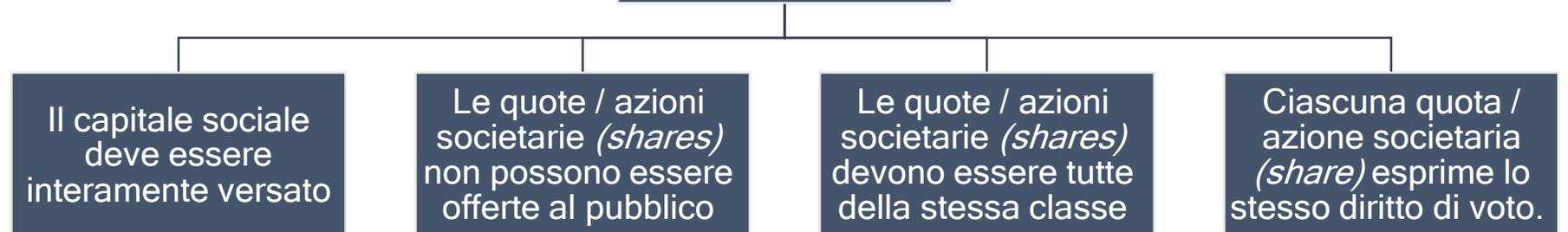
- Una LLC con soci che siano cittadini stranieri (*non-GCC shareholders*) dovrà ottenere per operare una **licenza** dal Ministero degli Investimenti ed un **certificato di registrazione** da parte del MOCI (*Ministry of Commerce & Investment*)
- Il capitale sociale dovrà essere **interamente versato**
- Esiste **una sola classe di azioni** e ciascuna di esse darà diritto ad un voto.
- Il 10% dei profitti sono - per legge - accumulati per la costituzione della **riserva legale** (30%) fino a concorrenza del 30% del capitale sociale (50% sotto la vigenza della precedente legge).
- Lo statuto societario dovrà essere approvato dal MOCI.
- Le attività incluse nello statuto dovranno rispecchiare le previsioni dell'ISIC (International Standard Industrial Classification).

Vantaggi e svantaggi di una LLC

Vantaggi



Svantaggi:



Joint Stock Company. cenni

- Numero minimo di soci: 2 (erano 5 con la precedente legge)
- Le società con un capitale sociale minimo di 5 milioni di SAR possono avere un solo socio
- **Non è previsto un numero massimo di soci** perché le azioni possono essere offerte al pubblico, previa approvazione della *Capital Market Authority*
- La responsabilità dei soci è limitata alla quota di capitale sottoscritta
- Generalmente il valore nominale di un'azione è pari a 10 SAR ma possono essere emesse azioni ad un prezzo superiore al valore nominale se ciò è previsto nello statuto societario.
- Il capitale sociale minimo è di 500 mila SAR senza distinzione tra *Private JSC* e *Public JSC*.
- In taluni settori dell'economia è richiesto un capitale sociale più elevato (ad esempio in agricoltura sono richiesti 25 milioni SAR).
- In taluni settori dell'economia non è consentito l'investimento estero.
- A differenza che nella LLC, **possono essere emesse differenti classi di azioni**
- Una JSC con investitori / soci cittadini di Paesi non-GCC per operare avrà necessità di una licenza e di un certificato di avvenuta registrazione emessi dal MOCI.
- Al momento della costituzione, **¼ del capitale sociale dovrà essere versato**. Il residuo capitale sociale dovrà essere versato entro i successivi 5 anni.
- Anche per questa società è previsto che il 10% del capitale sociale sia accantonato per la formazione della riserva legale (30% del capitale sociale).

Vantaggi e svantaggi di una JSC

Vantaggi:

- Nessun limite al numero dei soci
- Non è richiesto il versamento integrale del capitale sociale
- Possono essere emesse diverse classi di azioni

Svantaggi:

- Lunghi i tempi per la costituzione della società
- Nel caso di azioni offerte al pubblico è richiesta la preventiva approvazione della *Capital Market Authority*.

Subsidiaries e branches

- Eccetto che in taluni settori, in generale è consentita la formazione di società partecipate-controllate da una società estera (*subsidiary*) nella forma della LLC o della JSC senza alcuna partecipazione saudita (100% capitale estero).
- L'apertura di una *branch* di una società estera è generalmente pure consentita. Sarà tuttavia necessario ottenere - in via preliminare - la relativa licenza dal Ministero degli Investimenti (stante la previsione normativa di cui all'art. 195 della *Cabinet Decision* n. 30/1437).
- Inoltre, la *branch* di una società estera dovrà essere registrata nel registro commerciale del MOCI (art. 197).
- Il Ministero degli Investimenti disporrà circa l'ammontare di capitale da versare in una banca saudita.

Le Free Zones dell'Arabia Saudita

- ❑ Negli ultimi anni sono state fondate numerose città industriali e zone tecnologiche che tuttavia non dettano alcuna specifica disciplina per le società ivi costituite.
- ❑ Al contrario, le seguenti due Free Zones offrono gli incentivi indicati:
- ❑ **Jubail City** (settore energetico): esenzione fiscale e doganale
- ❑ **Yanbu Industrial City** (settore petrolchimico): medesime esenzioni

Note

- Trovano applicazione i principi della Sharia
 - *Saudisation*: è obbligatorio assumere cittadini sauditi in misura variabile dal 5% al 75% a seconda delle dimensioni della società, del settore e della disponibilità di forza lavoro saudita per la qualifica cercata.
 - Il governo saudita ha avviato nel 2011 un programma chiamato «*Nitaqat Program*» per la «saudizzazione» del mercato del lavoro. In base a questo programma le società sono distinte in quattro categorie: platino, verde, giallo e rosso a seconda delle percentuali di sauditi assunti nella società.
 - Le società che ricadono nelle categorie «gialla» e «rossa» sono soggette a delle restrizioni in materia di immigrazione.
- **Giustizia**
 - I procedimenti commerciali innanzi alle Corti dello Stato sono molto lunghi ed hanno una durata di diversi anni.
 - Il Decreto Reale No. M34/1433 (così detta ***Saudi Arbitration Law***) consente tuttavia il ricorso allo strumento arbitrale per dirimere le controversie commerciali.
 - *L'Arabia Saudita è uno Stato membro della Convenzione di New York del 1958 sul riconoscimento e l'esecuzione dei lodi arbitrali stranieri. In teoria un lodo arbitrale reso in un altro Paese dovrebbe essere riconosciuto nel Regno, salvo che non violi alcuno dei principi della Sharia.*
 - Si suggerisce lo strumento arbitrale. Tuttavia, per evitare che l'A.G. saudita non riconosca il lodo reso all'estero, si suggerisce che l'arbitrato sia tenuto nel Regno con applicazione della legge sostanziale saudita.

Regno del Bahrain

- Fonti normative: *Bahrain Decree-Law No. 21 /2001* che ha promulgato la *Commercial Company Law*.
- La legge in questione è stata più volte modificata. La più recente modifica è intervenuta col *Bahrain Decree-Law No. 28/2020*.
- Nell'attuale formulazione, il detto corpo normativo consta di 16 Titoli e 363 articoli.

Quali sono le principali forme societarie usate in Bahrain?

Ai sensi dell'art.2 della *Bahraini Commercial Companies Law* sono ammesse le seguenti sette forme societarie:

- *General Partnership*
- *Limited Partnership Company*
- *Joint-Venture*
- *Shareholding Company*
- *Limited Partnership by Shares*
- *Limited Liability Company*
- *Holding Company*

General Partnership / Limited Partnership Company: cenni

- La *General Partnership* company è composta da almeno due soci che sono congiuntamente ed illimitatamente responsabili. Grossomodo corrisponde ad una nostra s.n.c.
- La *Limited Partnership* company è composta da due categorie di soci: *General partners* (congiuntamente ed illimitatamente responsabili) ed i *Limited Partners* con responsabilità corrispondente alla loro contribuzione. Questi ultimi non possono intromettersi nella gestione della società.
- Si tratta di una struttura societaria corrispondente grossomodo ad una società in accomandita semplice dell'ordinamento italiano con soci accomandanti ed accomandatari.

Joint-Venture / Shareholding company: cenni

- Ai sensi degli articoli 8 e 56 del *Bahraini Decree-Law No. 21/2001*, la *Joint-Venture* non è soggetta né a registrazione né al regime di pubblicità. Si tratta di un accordo tra le parti, non di una società vera e propria.
- Le parti contraenti sono illimitatamente responsabili per gli atti compiuti.
- La *Shareholding Company* è il prototipo di *corporation*. Per la costituzione della *shareholding company* è richiesto un capitale minimo secondo le previsioni del *Corporate Governance Code* emanato con Bahraini Decree-Law No. 19/2018.
- La responsabilità dei soci è limitata alla quota di partecipazione

Limited Partnership by Shares: cenni

La *Limited Partnership by Shares* company ha una struttura societaria molto simile alla Limited Partnership company.



Per la costituzione di una Limited Partnership by Shares sono necessari almeno quattro soci fondatori.



Come nella Limited Partnership company, anche in questa società i soci si distinguono in due categorie a seconda del regime di responsabilità (limitata o illimitata).

Ove il numero dei soci sia superiore a dieci, in sede di costituzione l'Assemblea Generale dei soci nominerà un *Supervisory Body* composto da tre membri con la funzione di accertare che le procedure di incorporazione della società siano espletate conformemente alle disposizioni di legge che regolano la materia.



E' richiesta la partecipazione di un partner locale.

Limited Liability Company / Holding Company: cenni

- La disciplina della LLC è stata profondamente innovata nel 2020. La nuova disciplina prevede:
 - ✓ Un numero illimitato di soci
 - ✓ La società può essere posseduta sia da persone fisiche sia da persone giuridiche
 - ✓ **Le attività bancaria, assicurativa e di investimento non possono essere esercitate attraverso questo tipo di società.**
 - ✓ La LLC non può emettere titoli azionari oppure obbligazionari da collocare sul libero mercato.
 - ✓ Non v'è più l'obbligo del capitale sociale minimo.
- Perchè una società sia classificata come *Holding* dovrà detenere oltre il 50% del capitale sociale delle società partecipate che dovranno assumere la forma della *Shareholding Company* o della LLC.

Vantaggi e svantaggi delle forme societarie avanti dette

- Nell'ambito delle attività consentite, non è richiesta la presenza di un partner locale eccetto che per la *Limited Partnership by shares*.
- Le attività considerate rischiose (quali l'attività bancaria e l'attività assicurativa) possono essere esercitate solo da alcuni tipi di società (*Shareholding, Limited Partnership by shares, Holding*).
- Non è richiesto alcun capitale sociale minimo eccetto che per la *Shareholding* e per la *Limited Partnership by Shares*.
- Per la costituzione sono richiesti almeno due soci, quattro per la *Limited Partnership by Shares*.
- I soci della Shareholding Company e della LLC sono limitatamente responsabili.
- Eccetto che in taluni casi il **100% del capitale sociale può essere straniero**.

Disposizioni varie

- Il trattato bilaterale sugli investimenti entrato in vigore nel 2001 tra gli Stati Uniti ed il Bahrain garantisce agli investitori statunitensi condizioni di favore rispetto che agli altri investitori esteri.
- É consentita la costituzione di *branches* di società estere.
- É pure consentita la costituzione di società partecipate da multinazionali estere.
- Le multinazionali estere possono anche costituire una *joint – venture* con una società del Bahrain.
- Tutte le società costituite in Bahrain devono essere registrate al Ministero dell'Industria, Commercio e Turismo.
- Nel 2015 è stato introdotto un sistema di rilascio delle licenze on-line chiamato SIJILAT.

Le Free Zones del Bahrain

- In Bahrain operano cinque Free Zones:

1. Bahrain International Investment Park
2. Bahrain Logistic Zone
3. Bahrain International Airport
4. Sheik Khalifa bin Salman Port
5. Bahrain Investment Wharf

Le società costituite nelle free zones possono operare soltanto all'interno delle stesse.

Alle dette società si applica una tassazione ridotta.

Stato del Kuwait

- Fonti normative:
 - Company Law No. 1/ 2016
 - Commercial Agencies Law No. 13/2016
 - Commercial Transaction Law No. 68/1980
 - Civil Code No. 67/1980
 - Direct Investment Promotion Law No. 116/2013
 - Executive Regulations di tutte le disposizioni avanti elencate.

La gestione del business in Kuwait da parte di una società estera

- Generalmente le società estere, per operare in Kuwait, si avvalgono della figura dell'**agente commerciale**. La disciplina del contratto di agenzia è contenuta alla menzionata Legge No. 13 / 2016 che prevede, quale unico adempimento, la **registrazione del contratto di agenzia commerciale**.
- Talvolta le parti costituiscono una *joint – venture* che è essenzialmente un contratto tra una società estera ed una società kuwaitiana. In Kuwait le *joint-ventures* non hanno alcun obbligo di registrazione.

- Si tratta di un corpo normativo suddiviso in 13 Titoli e 306 articoli.
- I tipi più comuni di società sono la *Limited Liabilities Company (LLC)* e la *Shareholding Company*.
- Per costituire una LLC occorrono almeno due soci fondatori. La loro responsabilità è limitata alla quota di partecipazione societaria.
- Eccetto che per l'esercizio di attività bancaria ed assicurativa, la LLC può essere utilizzata per qualsiasi altra attività economica. Il capitale sociale minimo è di 1,000 KWD
- Per costituire una *Shareholding Company* saranno invece necessari almeno cinque soci fondatori. Non c'è un limite massimo.
- I soci della *Shareholding Company* godono del beneficio della responsabilità limitata.
- La *Shareholding Company* può essere privata o pubblica. Nel secondo caso la azioni possono essere offerte al pubblico.

La Company Law No. 1/ 2016 ed i tipi più comuni di società

Società con partner locale e società con capitale interamente estero

- Per la costituzione di una società in Kuwait **si rende necessaria la presenza di un partner locale (kuwaitiano)** che detenga almeno il 51% delle quote del capitale sociale.
- I cittadini dei Paesi del GCC possono possedere anche il 100% di una società costituita in Kuwait.
- Gli altri investitori esteri possono possedere il 100% di una società costituita in Kuwait secondo le previsioni normative contenute nella *Direct Investment Promotion Law No. 116/2013* e con licenza rilasciata dalla *Kuwait Direct Investment Promotion Authority (KDIPA)*.
- La società posseduta interamente dall'investitore estero potrà assumere le forme previste dalla citata legge ivi comprese la LLC e la *branch* di una società estera.
- Alle multinazionali non è - di norma - consentito formare una *branch* nel Paese salvo le previsioni di cui alla avanti citata legge n. 116 /2013 ed a seguito autorizzazione della KDIPA.

Società kuwaitiane partecipate da società estere

- È consentito alla società multinazionale formare una società kuwaitiana partecipata.
- La società partecipata potrà assumere la forma della LLC e dovrà avere un partner locale che possieda almeno il 51% del capitale sociale.
- Tuttavia, ove la società partecipata soddisfi i requisiti di cui alla più volte citata legge n. 116/ 2013 sulla promozione degli IDE (Investimenti Diretti Esteri), in quel caso la società estera partecipante potrà possedere il 100% del capitale sociale.
- A titolo di esempio, lo schema di cui alla legge n. 116/2013 prevede la creazione di posti di lavoro per kuwaitiani includendo il relativo *training*, il trasferimento di tecnologie, la diversificazione delle fonti del reddito nazionale, ecc.).

Procedura per la costituzione di una LLC

1. Presentazione dell'istanza al MOCI (*Ministry of Commerce & Industry*) con la documentazione a supporto (tra essi, copie dei documenti delle parti e prova dell'avvenuto pagamento di una rata del canone di locazione per l'ufficio della società).
2. Il MOCI registrerà la società nel Registro Commerciale e richiederà le prescritte autorizzazioni (ove richieste) agli altri ministeri competenti.
3. Versamento del capitale sociale -> lettera della banca che conferma il deposito
4. Una bozza del *Memorandum of Association* (atto costitutivo) è presentato al MOCI che lo trasmette al MOJ (*Ministry of Justice*) per l'approvazione.
5. Dopo l'approvazione da parte del MOJ del MoA il MOCI procederà all'emissione della licenza.
6. Le *fees* per la costituzione di una società sono simboliche (KWD 100).
7. E' altresì possibile costituire una LLC secondo lo schema di cui alla già richiamata legge n. 116/ 2013 sulla promozione degli IDE in Kuwait.



La Free Zone del Kuwait

- In Kuwait esiste una sola Free Zone.
- Le società costituite in Free Zone sono esentate dalla *corporate tax* e dai dazi doganali. Tuttavia la loro operatività è limitata alla circoscrizione della Free Zone.
- Inoltre, la KDIPA offre simili sgravi fiscali nella *mainland*. Con la conseguenza che la Free Zone risulta poco competitiva.



I diritti dei soci



Sultanato dell'Oman

- Fonti normative:
 1. Oman Commercial Companies Law No. 18 /2019 (CCL)
 2. Oman Foreign Capital Investment Law No. 50/2019 (FCIL)
 3. Oman Capital Market Authority Law No. 80/1989
 4. Executive Regulation of the Capital Market Law No. 1/ 2009
 5. Oman Commercial Code No. 55/1990

I principali tipi di società

- **Limited Liability Company (LLC):** può essere costituita da un minimo di 2 ad un massimo di 50 soci (persone fisiche o giuridiche).
- Le quote della LLC non possono essere offerte al pubblico.
- **E' richiesta la partecipazione societaria omanita per non meno del 30%.**
- Tuttavia, nel caso di adesione allo schema previsto dalla legge sugli investimenti diretti esteri, sarà possibile per l'investitore estero possedere il 100% del capitale sociale.
- **Société Anonyme Omanaise Close (SAOC):** è una joint stock company privata. Può essere costituita da almeno tre soci ed è necessario costituire un consiglio di amministrazione.
- Capitale sociale minimo: OMR 500,000 (corrispondenti a poco più di € 1.000.000)
- Questo tipo di società è sottoposto alla supervisione del MOCI (*Ministry of Commerce and Industry*) e della CMA (*Capital Market Authority*).
- **Société Anonyme Omanaise Générale (SAOG):** è una *Public Joint Stock* company con capitale minimo di OMR 2,000,000 (corrispondenti a circa € 4.000.000).
- **General Partnership:** è costituita da due o più persone fisiche che sono congiuntamente responsabili. Le quote societarie non possono essere offerte sul libero mercato e non possono essere trasferite se non con l'approvazione di tutti i partners.
- **Limited Partnership:** può essere costituita da uno o più «General partners» che sono congiuntamente ed illimitatamente responsabili o da uno o più «Limited partner(s)» che sono responsabili limitatamente alla quota di partecipazione societaria. Al «limited partner» non è consentito partecipare alla gestione della società.
- **Joint - Venture:** è una società costituita da due o più persone fisiche o giuridiche. La *Joint-Venture* non ha personalità giuridica. Il contratto di *Joint-Venture* definirà gli obiettivi della stessa, diritti ed obbligazioni delle parti.

- **Foreign Branch:** è consentito ad una società estera formare una propria *branch* con lo scopo di adempiere alle obbligazioni derivanti da un contratto col Governo o con altra entità governativa.
- Non è richiesta alcuna presenza omanita nè alcun capitale sociale.
- La durata della società è ristretta alla durata del contratto in essere con l'Autorità governativa.
- La società - madre resta responsabile delle obbligazioni assunte dalla *branch*.
- **Commercial Representative Office (CRO):** è consentita la solo attività di comunicazione e di contatto con gli esportatori e venditori all'ingrosso per facilitare il lavoro della società - madre.
- Al CRO non è permesso svolgere alcuna attività commerciale.

I principali tipi di società (2)

- **Holding Company:** è una *Joint Stock Company* che controlla delle società partecipate.
- Perché una società sia considerata partecipata (o controllata), la società partecipante (cioè la Holding) dovrà possedere almeno il 51% del capitale sociale di questa.
- Per la costituzione di una *Holding Company* è necessario sottoscrivere un capitale sociale di almeno OMR 2,000,000.
- **Sole Shareholder Limited Liability Company:** è una società a responsabilità limitata posseduta da un socio unico.
- Una persona fisica non può possedere più di una società di questo tipo ed una Sole Shareholder Limited Liability Company non può costituirne un'altra.



Disposizioni varie

- La costituzione di una società è sottoposta **all'obbligo di assunzione di una quota di cittadini omaniti** ed all'obbligo della formazione degli stessi.
- Le società omanite interamente possedute da soggetti statunitensi saranno soggette alla diversa disciplina di cui al Free Trade Agreement firmato dal Sultanato dell'Oman con gli Stati Uniti d'America.
- E' consentito aprire *branches* e *subsidiaries* (partecipate), queste ultime a condizione che il 30% del capitale sociale sia posseduto da un omanita.
- In taluni casi, subordinatamente all'approvazione del *Development Council* ed a seguito raccomandazione del MOCI, è possibile formare una società partecipata interamente posseduta da una società straniera senza alcuna partecipazione omanita.

Le Free Zones dell'Oman

- In Oman ci sono quattro Free Zones ed esattamente:
 1. Salalah Free Zone
 2. Sohar Free Zone
 3. Al Muzunah Free Zone
 4. Al Duqm Economic Zone

Esistono anche le *Industrial Estate Zones*.

Le società costituite nelle Free Zone godono di privilegi fiscali ed altre agevolazioni indisponibili nella *mainland*.

Stato del Qatar

- **Fonti normative.**
 - Commercial Company Law NO. 11/2015
 - Qatar Financial Centre Law No. 7/2005
 - Qatar Law No. 36/2005 regulating the QSTP (Qatar Science & Technology Park)
 - Commercial Law No. 27/2006
 - Qatar Law No. 34/2005 on Investment Free Zones (amended by the Law No. 21/2017)
 - Qatar Law No. 1/2019 (Foreign Investments)

Tipi di società in Qatar e principali caratteristiche (1)

In Qatar esistono otto tipi diversi di società.

1. *Joint Liability Company*: è disciplinata dagli artt. 21 - 44 della *Company Law*.

- *Responsabilità: solidale ed illimitata*
- *Numero minimo di soci: 2*

2. *Limited Partnership*: è disciplinata dall'art. 45 fino all'art. 52 della *Company Law*.

- *Due tipi di soci: illimitatamente e limitatamente responsabili*
- *Numero minimo di soci: 2*

□ ***Joint Venture Company***: è disciplinata dagli art. 53 - 61 della *Company Law*.

- La società in esame non va confusa col contratto di *joint-venture* col quale due soggetti gestiscono insieme un progetto comune mantenendo inalterata la loro struttura societaria. Piuttosto, con la società in discussione le parti costituiscono una separata entità legale.
- L'atto costitutivo / statuto andrà a prevedere le attività sociali nonché i diritti e le obbligazioni delle parti.
- *Responsabilità: solidale ed illimitata*
- *Attività consentite*: qualsiasi attività non vietata dalla legge

Tipi di società in Qatar e principali caratteristiche (2)

4. Public Shareholding Company: è disciplinata dagli artt. 62 - 204 della *Company Law*.

- *Pre-requisito:* autorizzazione ministeriale
- *Capitale sociale minimo:* QAR 10,000,000 (corrispondenti a circa € 2.300.000)
- *Numero minimo di soci:* 5 (eccetto che in PSCs ove vi sia una partecipazione governativa)
- Le azioni possono essere offerte al pubblico
- Il capitale deve essere sottoscritto in misura non inferiore al 20% e non superiore al 60% dai fondatori.
- Società dotata di personalità giuridica
- Responsabilità limitata alla porzione di capitale sottoscritto
- Necessario un Consiglio di Amministrazione

○ **5. Private Shareholding Company:** è disciplinata dagli artt. 205 - 208 della *Company Law*.

- Medesima disciplina generale della Public Shareholding Company
- *Capitale sociale minimo:* QAR 2,000,000 (corrispondenti a circa € 450.000)
- *Numero minimo di soci:* 5
- Le azioni non possono essere offerte al pubblico
- Memorandum of Association (atto costitutivo) e Articles of Association (statuto) dovranno essere registrati presso il Ministero dell'Economia e presso il Ministero del Commercio.
- Richiesto un CdA (da 5 ad 11 componenti)

Tipi di società in Qatar e principali caratteristiche (3)

6. Partnership Limited by shares: è disciplinata dagli artt. 209 - 227 *Company Law*.

- *Capitale sociale minimo:* QAR 1,000,000 (corrispondenti a circa € 225,000)
- *Soci:*
 - a) *Joint shareholders:* solidalmente ed illimitatamente responsabili. Partecipano all'amministrazione della società. Possono essere joint - shareholders le persone fisiche soltanto.
 - b) *Non - active shareholders:* responsabili limitatamente alla porzione di capitale sottoscritto. Non partecipano all'amministrazione della società.
- *Supervisory board:* 3 membri (*non - active shareholders* possono essere nominati quali membri di questo organismo. *Joint shareholders* non possono far parte di questo board).
- Il *Supervisory board* nominerà il direttore della società in caso di vacanza.

7. Limited Liability Company (LLC): è disciplinata dagli artt. 228 - 263 *Company Law*.

- *Numero dei soci:* da 1 a 50
- *Capitale sociale minimo:* non è indicato per legge
- Responsabilità limitata alla quota di capitale sottoscritto
- È obbligatorio inserire la dicitura «LLC» altrimenti la società verrà ritenuta una «Joint Liability Company»
- Oltre i 20 soci si rende necessaria la formazione di organo di *auditing* interno composto da tre soci.
- Un auditor esterno (o più di uno) saranno nominati per verificare la regolarità contabile - amministrativa della società.

8. Holding Company: è disciplinata dall' art. 264 della *Company Law*.

- *Capitale sociale minimo :* QAR 10,000,000 (corrispondenti a circa € 2.300.000)
- Perché una società possa essere considerata una Holding dovrà possedere almeno il 51% del capitale sociale della società controllata.
- La Holding può assumere la forma della *Join Stock Company* o della *Limited Liability Company*.
- La Holding **non potrà** avere quote di partecipazione in altra Holding

Branch Offices & Representative Trade Offices

- ***Branch Office.***
 - Può essere aperto se la società estera deve eseguire un contratto con un'entità governativa e per il tempo a ciò necessario
 - Non è richiesto il partner locale
 - È necessaria la preventiva autorizzazione del Ministero del Commercio
- ***Representative Trade Office.***
 - Non possono esercitare alcuna attività imprenditoriale nel Paese.
 - Hanno lo scopo di promuovere la società estera nel Paese e di presentarla ad operatori locali.

- **QSTP** è l'acronimo di *Qatar Science & Technology Park*.
- È un *high-tech business park* che offre uffici e strutture per società che si occupano di tecnologia.
- Le società costituite a QSTP possono essere possedute al 100% da stranieri.
- All'interno di QSTP possono anche essere costituite delle *branches*.
- Le attività consentite sono le seguenti: 1) sviluppo tecnologico; ricerca e sviluppo. - 2) industria manifatturiera speciale; formazione; servizi di consulenza di natura tecnologica. - 3) Creazione o sviluppo di nuove attività.
- **QFC** è l'acronimo di Qatar Financial Centre.
- È il centro finanziario globale del Paese istituito con legge n. 7/2005.
- Gode di ampia autonomia regolamentare.
- Le società costituite nel QFC scontano una *corporate tax* del 10%.

QSTP e QFC

In Qatar esiste una *Income Tax* del 10% sui profitti netti delle società.

Gli stranieri possono possedere il 100% del capitale sociale senza la necessità del socio locale in taluni settori di attività quali l'agricoltura, l'industria, la sanità, l'istruzione, il turismo, l'estrazione di risorse naturali, *business consultancy*, *Hi-Tech*, sport, cultura e servizi per lo svolgimento di talune attività.

É necessaria la preventiva approvazione ministeriale

Note

Export Champions Program 2021

Il Made in Italy nel Golfo

Antonio M. Varvaro

antonio.varvaro@amv-eurolegal.com

971 4 585 1699 / 971 50 591

2461

www.amv-eurolegal.com