

Soft Landing

Soluzioni preliminari per avviare un'attività
negli Emirati Arabi Uniti

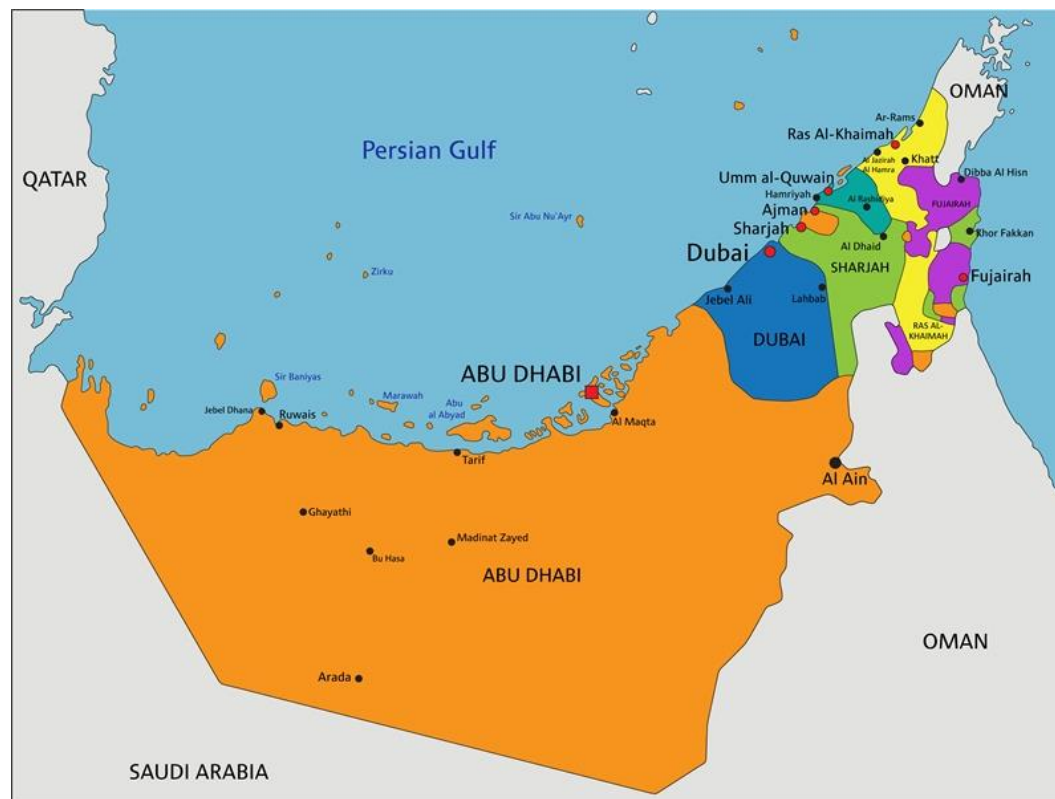
Avv. **Riccardo Sensi**

Managing Partner Abu Dhabi

Gli Emirati Arabi Uniti

Gli Emirati Arabi Uniti sono una Federazione formata da sette Emirati:

- Abu Dhabi (petrolio, gas, difesa e infrastrutture)
- Dubai (servizi, turismo, retail, hub commerciale per Medio Oriente, Estremo Oriente ed Africa)
- Ras al-Khaimah (servizi e turismo)
- Sharjah
- Umm-al-Qaiwain
- Ajman
- Fujairah



Data di unificazione degli emirati negli Emirati Arabi Uniti: 2 dicembre del 1971.

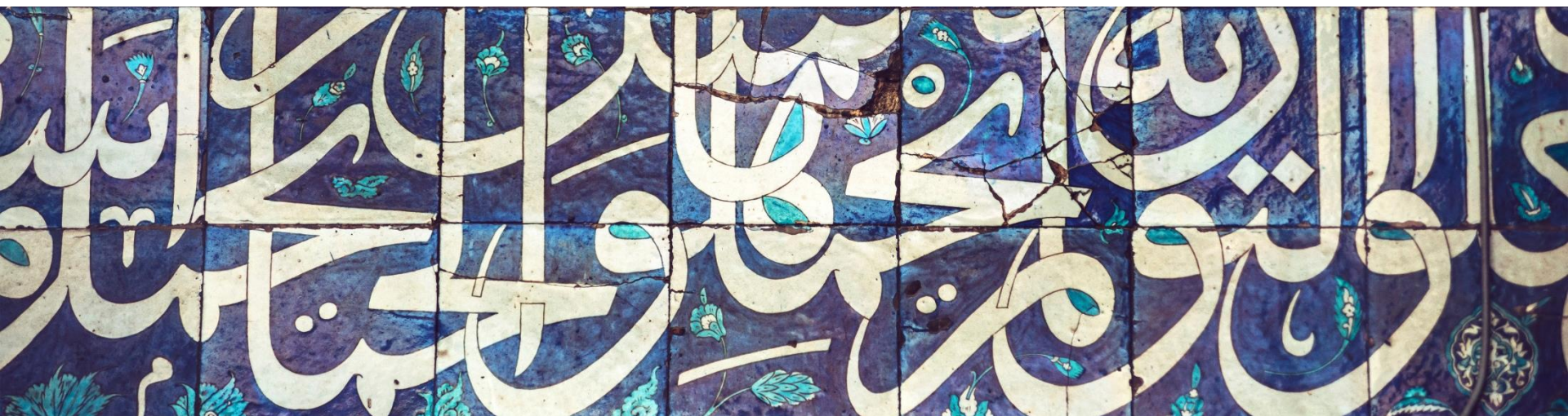
Quadro Giuridico di Riferimento

- Gli UAE sono un paese di civil law (i.e. il precedente giudiziario non è vincolante per i giudici che dovranno decidere casi analoghi);
- il codice civile è stato implementato nel 1985 ed ha una struttura molto simile al codice civile egiziano, e quindi al Code Napoleon;
- il sistema di civil law degli UAE è essenzialmente basato sulla Costituzione degli Emirati Arabi Uniti, sul Codice civile e sulla legge n. 2 del 2015 (la “**Company Law**”).



Sharia (Legge Coranica)

Nella Costituzione vi è il principio secondo cui la religione dello Stato è l'Islam, la legge e la prassi islamica rappresentano quindi la base culturale di molte delle leggi negli UAE.



Tuttavia, la Legge Coranica non è applicabile alla maggioranza dei settori in cui normalmente operano le società straniere ed il governo emiratino è estremamente aperto ed interessato agli investimenti esteri.

Investire negli UAE

- **Investimenti On-Shore**
- **Investimenti nelle Free Zones**




Investimenti On-Shore

Le società straniere che intendono operare sul territorio UAE possono avvalersi dei seguenti strumenti:



Representative office (ufficio di rappresentanza)



Branch office (unità locale)



Limited Liability Company

Representative Office

- L'ufficio di rappresentanza non ha personalità giuridica distinta rispetto alla casa madre
- Può svolgere solo attività promozionale a favore della società che rappresenta
- Non può sottoscrivere contratti in nome e per conto proprio, ma solo in nome e per conto della società di appartenenza
- Per operare ha bisogno di un *local service agent* (con ruolo principalmente amministrativo) con il quale andrà sottoscritto uno *sponsorship agreement* o *service agreement*
- È obbligatoria la registrazione presso la Camera di Commercio locale

Branch Office

- Non ha personalità giuridica distinta rispetto alla casa madre
- Può svolgere le stesse attività / operare nello stesso settore in cui opera la casa madre
- Può sottoscrivere contratti che vincolano direttamente la “casa madre”
- Per operare necessita di un local service *agent* (con ruolo principalmente amministrativo) con il quale andrà sottoscritto uno *sponsorship agreement* o *service agreement*
- È obbligatoria la registrazione presso la Camera di Commercio locale

NB: la branch è equiparabile alla c.d. unità locale/sede secondaria ai sensi dell'art. 2197 del codice civile

Al fine di ottenere la registrazione e di intraprendere le sue attività, il branch office deve avere un agente locale, solitamente definito come “sponsor”.

Alcune attività, come ad esempio l'importazione di prodotti o attrezzature, devono essere gestite dallo Sponsor poichè il branch office non può svolgerle autonomamente (in particolare, questioni di “sdoganamento”)

Gli Sponsors possono essere operativi o non operativi.

Quelli maggiormente operativi prendono parte alle attività della società, ad esempio attraverso attività promozionali.

Di solito, tuttavia, il loro ruolo si limita a fornire assistenza in relazione alla registrazione e alle formalità amministrative (visti, licenze, utenze, e simili)

Allo sponsor viene riconosciuto un compenso che può essere stabilito:

- in misura fissa; oppure
- in percentuale rispetto al valore degli affari compiuti; oppure
- in forma mista.

L'ammontare della provvigione è oggetto di libera negoziazione tra le parti.

La Company Law prevede espressamente che lo sponsor non possa essere chiamato a rispondere di alcuna obbligazione o responsabilità riguardante le operazioni condotte dal branch office.

Non è previsto che lo sponsor investa capitali nelle attività del branch office.

Limited Liability Company (“LLC”)

Una LLC è una società nella quale la responsabilità dei soci non si estende oltre i limiti della loro partecipazione azionaria.

È lo strumento più comunemente utilizzato dalle società straniere per investire negli UAE; particolari attività regolamentate possono richiedere diverse forme societarie

51/49 Shareholding Rule

- Uno o più soci emiratini detengono almeno il 51% del capitale sociale della LLC;
- L'articolo 10 della Legge federale n. 2 del 2015 riguardante le società commerciali prevede che ad uno o più soci stranieri è riservato il 49% del capitale sociale della società.

I diritti di percezione di dividendi a favore del socio locale e di governance della società possono essere limitati attraverso appropriati meccanismi che devono essere previsti in statuto.



La prassi conosce un uso estensivo di “shareholders agreements” su queste tematiche ma la tendenza è sempre più quella di ritenere nulli gli “shareholders agreements” che contengono termini e restrizioni difformi dallo statuto

Che cosa è una Free Zone?

- Le Free Zones sono aree urbane nelle quali vigono leggi e regolamenti parzialmente difformi da quelli federali, istituite allo scopo di facilitare e attrarre gli investimenti stranieri negli UAE
- Le Free Zones hanno ciascuna un proprio *status* giuridico definito, sono governate da autorità (parzialmente) indipendenti
- Possono promulgare leggi e regolamenti che vengono applicati alle società costituite presso le stesse
- La normativa federale trova tuttavia applicazione nelle questioni fondamentali quali formalità giuridiche, capacità di agire, immigrazione, diritto penale, e pubblica sicurezza

-  **Nessun obbligo di partner locale:** un investitore straniero può essere titolare al 100% del suo veicolo commerciale e non è obbligato ad avere uno sponsor locale
-  Nelle varie Free Zones è presente un servizio centralizzato che gestisce tutte le relazioni con le autorità per conto degli investitori
-  La società costituita in Free Zone **non può intrattenere rapporti commerciali con società on shore** (principio cardine con vistose eccezioni nella prassi)

Scegliere una Free Zone

1/17

La scelta di una Free Zone dipende essenzialmente dal tipo di attività che si desidera svolgere sul territorio.

Le Free Zone sono merceologicamente caratterizzate.



Scegliere una Free Zone - Masdar City

2/17

Settore di attività:

- Energie rinnovabili;
- Cleantech e settore IT;
- Marketing ed Eventi;
- Consulenza generale;
- Fornitura di servizi.



Scegliere una Free Zone - Masdar City

3/17

Tipologie di società:

- Free Zone Limited Liability Company;
- Free Zone Establishment.



Costi per la costituzione della società:

Circa AED 20,000 – 30,000

Capitale sociale minimo richiesto:

AED 150,000

Elementi di Corporate Governance:

CdA composto da due amministratori e un segretario generale (che può anche essere un amministratore).

Scegliere una Free Zone - TWOFOUR54

4/17

Settore di attività:

- Servizi nei Media;
- Radio;
- Servizi nel settore telecomunicazioni;
- Stazioni TV;
- Giornali, riviste e settore editoriale in genere.

Tipologie di società:

- Free Zone Limited Liability Company;
- Holding Company;
- Branch of a Foreign Company.

twofour54
Abu Dhabi
media & entertainment hub



Scegliere una Free Zone - TWOFOUR54

5/17

Costi per la costituzione della società:

AED 15,000 – 18,000

Capitale minimo richiesto:

Nessuno

Requisiti di Corporate Governance:

CdA composto da almeno due amministratori, un direttore generale ed un segretario generale (che potrà essere anche un amministratore).



Scegliere una Free Zone - JAFZA

6/17

Settori di attività:

- Settore manifatturiero;
- Settore commerciale (import/export);
- Ogni tipologia di attività fatta eccezione per il settore bancario, finanziario, assicurativo ed ogni altra attività specificamente vietata da JAFZA.

Tipologie di società:

- Free Zone Establishment (equivalente al “representative office on-shore”);
- Free Zone Limited Liability Company;
- Branch Office of a Foreign Company;
- Offshore Company.



Scegliere una Free Zone - JAFZA

7/17

Costi per la costituzione della società:

AED 11,000 – 25,000

Capitale minimo richiesto:

AED 500,000 – 1,000,000

Requisiti di Corporate Governance:

- Per Free Zone establishment (**FZE**): CdA composto da almeno un amministratore ed un segretario generale.
- Per le Free Zone Company (**FZCO**): CdA composto da almeno due amministratori ed un segretario.



Scegliere una Free Zone - DAFZA

8/17

Settore di attività:

- Aviazione;
- Farmaceutico;
- Logistica e trasporto merci;
- IT.

Tipologie di società:

- Free Zone Establishment;
- Free Zone Limited Liability Company;
- Branch Office of a Foreign Company.

**DUBAI
IRPC
FREE** Dubai
Airport
Freezone



Scegliere una Free Zone - DAFZA

9/17

Costi per la costituzione della società:

AED 35,000

Capitale minimo richiesto:

- Free Zone Establishment: AED 1,000,000
- Free Zone Company: AED 500,000

Requisiti di Corporate Governance:

- Free Zone Establishment: CdA composto da almeno un amministratore ed un segretario generale
- Free Zone Company: CdA composto da almeno due amministratori ed un segretario generale



Scegliere una Free Zone - DIFC

10/17

Settori di attività:

- Servizi bancari;
- Capital Markets;
- Asset Management & Fund Registration;
- Assicurazione e riassicurazione;
- Finanza Islamica;
- Business Processing Operations.



Scegliere una Free Zone - DIFC

11/17

Tipologie di società:

▪ Companies Limited by Shares (LTD)

Una LTD è una società costituita da uno o più azionisti con responsabilità limitata.

Può essere quotata e può emettere securities.

La LTD è il più comune tipo di società impiegato in DIFC.

▪ Limited Liability Companies (LLC)

Una LLC è costituita da uno o più azionisti con responsabilità limitata.

Non può essere oggetto di quotazione e non può emettere securities.

▪ Recognised Companies (RC)

Una RC è un'unità locale (branch) di una società straniera.

La RC non ha personalità giuridica distinta dalla società straniera costituente.



Scegliere una Free Zone - DIFC

12/17

Tipologie di società:



▪ **General Partnerships (GP)**

Una GP è costituita da due o più soci, solidalmente responsabili, senza limiti delle obbligazioni della GP.

▪ **Limited Partnerships (LP)**

Una LP è costituita da due o più soci di cui almeno uno che si qualifichi come General Partner con pieni poteri amministrativi della LP con responsabilità illimitata e con un Limited Partner con responsabilità limitata al capitale sottoscritto nella LP.

▪ **Limited Liability Partnerships (LLP)**

Una LLP può essere costituita da due o più persone fisiche.

La loro responsabilità è limitata al capital sottoscritto nella LP.

Scegliere una Free Zone - DIFC

13/17

Costi per la costituzione della società:

- Application Fee: USD 8,000
- Commercial Licence Fee: USD 12,000
- Name Reservation: USD 800,00

Capitale minimo richiesto:

USD 500,000 – 10,000,000

Requisiti di Corporate Governance:

Richieste diverse tipologie di corporate governance a seconda del tipo di società da costituire.



Scegliere una Free Zone - Dubai Media City

14/17

Settore di attività:

- Advertising & Communication;
- Media & Marketing Services and Media Support Services;
- Event Management and Event Management Support Services;
- Consulenza nei Media;
- New Media;
- Business Information;
- Freelancers.

Tipologie di società:

- Free Zone Limited Liability Company;
- Branch Office of a Foreign Company.



Scegliere una Free Zone - Dubai Media City

15/17

Costi per la costituzione della società:

A partire da AED 18,000

Capitale minimo richiesto:

AED 50,000

Requisiti di Corporate Governance:

CdA composto da almeno un amministratore ed un segretario generale (che potrà anche essere amministratore)



Scegliere una Free Zone - d3

16/17

Settore di attività:

- Marketing;
- Fashion-ed attività collegate;
- Attività nel settore Lusso;
- Interior Design, arredamento;
- Attività connesse al Design;
- E-commerce;
- Servizi accessori / collegati ai predetti settori di attività;
- Beauty Care ed attività collegate.



Scegliere una Free Zone - d3

17/17

Tipologie di società:

- Free Zone Limited Liability Company;
- Branch of UAE Company;
- Branch of a Foreign Company.



Costi per la costituzione della società:

AED 11,000 – 23,000 (il costo varia in base al tipo di attività)

Capitale minimo richiesto:

AED 50,000 – 100,000 (a seconda del segmento di attività)

Requisiti di Corporate Governance:

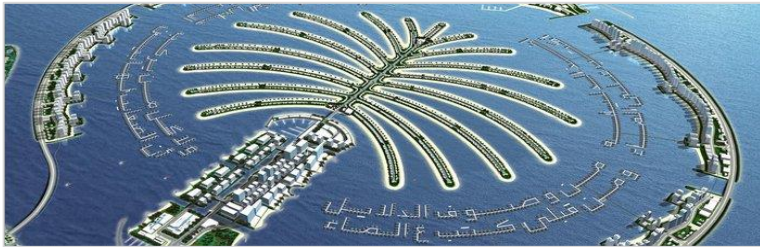
Per Free Zone LLC: CdA composto da almeno due amministratori.

Alleanza con lo studio Hamdan Al Shamsi

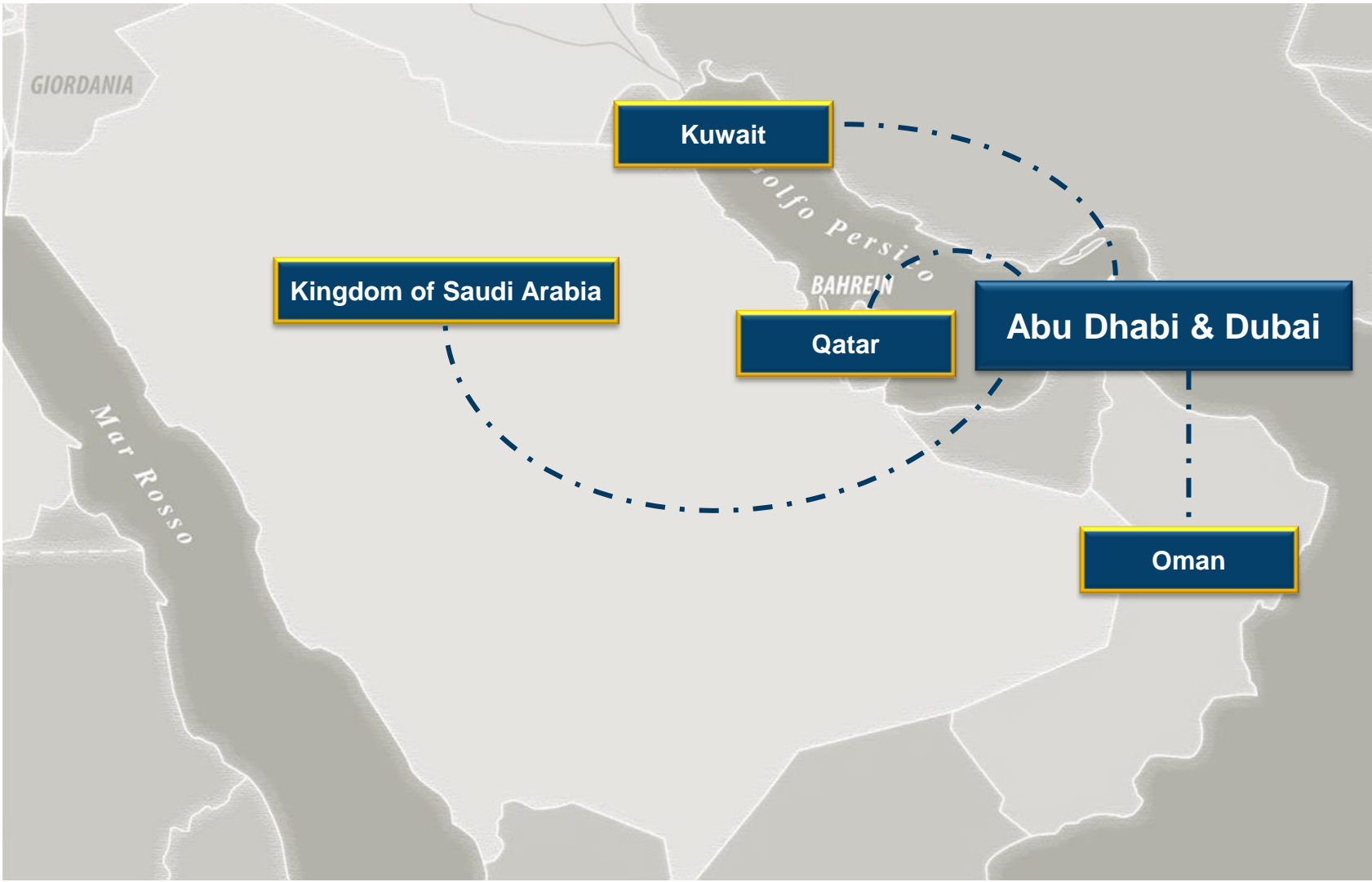
Il nostro studio ha siglato un accordo strategico di collaborazione con Hamdan Al Shamsi, studio legale emiratino con sede a Dubai.

Obiettivo dell'accordo è supportare la crescente domanda di assistenza legale in materia di arbitrato e contenzioso e in attività *cross-border* nei paesi appartenenti al Gulf Cooperation Countries Organization (**GCC**) che richiedono una sempre maggiore integrazione delle competenze legate a queste due aree strategiche.

La partnership con Hamdan Al Shamsi ci consente di generare nuove sinergie e nuove opportunità di business per i nostri clienti e per le imprese italiane che operano nel GCC, nonché di consolidare e ampliare la presenza dello studio sia in termini geografici, sia di practice area.



Area Geografica di Assistenza





Grazie!

Riccardo Sensi

Managing Partner
Abu Dhabi

Tel: + 971 2 815 3333
E-mail: rsensi@gop.it

