

**EXPO DUBAI 2021: come sfruttare al meglio tale
opportunità per sviluppare il business negli Emirati
Arabi Uniti**

5 luglio 2021



EMIRATI ARABI UNITI: LA BASE DI SVILUPPO PER I VOSTRI AFFARI NEL GOLFO

- I nuovi incentivi per superare la crisi Covid
- Il Sistema Paese
- Le opportunità di business
- I contratti di agenzia
- Le modalità e le strutture per sviluppare il business
- Le Free Zone
- Il mercato del lavoro
- La proprietà intellettuale
- L'amministrazione della giustizia
- Il mercato immobiliare

EXPO 2020 (anzi EXPO 2021)

- Il Dipartimento del Turismo e del Commercio ha previsto la creazione di circa **275.000 nuovi posti di lavoro**, soprattutto per emiratini e arabi, in particolare nei settori delle costruzioni, ingegneria, trasporti e ospitalità.
- All'EXPO sono attesi **25 mln di visitatori**, il 71% dei quali – per la prima volta nella storia dell'evento - proverrà da Paesi diversi da quello ospitante: questo significa che gli Emirati Arabi Uniti dovranno essere pronti ad accogliere oltre **17 mln di turisti**.
- Ingenti, quindi, i fondi che sono stati investiti e dovranno essere ancora investiti nel comparto delle **infrastrutture** e dei **trasporti**, nel settore **ospitalità** e **immobiliare** e nel campo della produzione e distribuzione di **energia**.
- Dubai ha destinato circa 43 mld di USD all'implementazione delle sue infrastrutture in vista dell'EXPO, di cui circa 10 per migliorare e sviluppare i trasporti.

I nuovi incentivi per superare l'emergenza Covid

- Misure di sostegno per AED 256 miliardi
- Sospensione per 6 mesi delle fees per i permessi di lavoro e riduzione dei labour charges
- Riduzione delle fees per i permessi di lavoro
- Riduzione delle fees del Ministero dell'Economia soprattutto in relazione alle registrazioni commerciali, contratti di agenzia, trademarks, IP, registrazioni relative agli auditors
- 20% riduzione delle bollette dell'elettricità e dell'acqua per i centri commerciali, gli esercizi commerciali, gli hotel, gli hotel apartment e gli impianti per un periodo di tre mesi a partire da aprile, per un totale di AED 86 milioni; inoltre è stata concesso un posticipo di 6 mesi per il pagamento delle bollette e un congelamento di 3 mesi per le penali di riconnessione del servizio

I nuovi incentivi per superare l'emergenza Covid: l'abolizione dello sponsor

- Legge n. 26/2020: dal 01.06.2021 consentita piena proprietà straniera società onshore senza obbligo di investimento minimo (precedente legge n. 19/2018 sugli investimenti diretti)
- Eliminato obbligo di avere azionista emiratino al 51% (c.d. sponsor) nelle LLC
- Eliminato obbligo di avere il c.d. service agent per le branch o ufficio di rappresentanza
- Unico limite è che la società non svolga attività con impatto strategico: l'esplorazione di petrolio e gas, i servizi di pubblica utilità e i trasporti, nonché tutte le attività svolte dagli enti statali.
- Ciascun Emirato indicherà le attività riservate
- Adesso ammesse anche le società unipersonali onshore, ossia con socio unico straniero

Il sistema paese

- Gli **espatriati** degli Emirati Arabi rappresentano oltre l'80% della forza lavoro e oltre 150 nazionalità prosperano e praticano le proprie religioni e culture in un ambiente familiare sicuro e protetto, con uno dei più bassi tassi di criminalità al mondo.
- Gli Emirati Arabi Uniti forniscono alle aziende **il più favorevole contesto normativo nella regione MENA**, secondo il "World of Business" del Gruppo Banca Mondiale 2016.
- Nel Global Innovation Indicator, gli Emirati Arabi Uniti sono stati classificati la prima nazione del Medio Oriente e la trentacinquesima a livello globale. Inoltre, gli Emirati Arabi Uniti sono risultati il primo Paese arabo nell'ultimo World Happiness Report.
- Attualmente, gli Emirati Arabi Uniti hanno otto ministri donne nel Gabinetto, nove donne membri del Consiglio nazionale federale, il 23% del totale, compreso il Presidente e quattro giudici. Le donne svolgono un ruolo sempre più importante anche negli affari.

INVESTIRE NEGLI EAU

Il sistema giuridico ed economico degli Emirati

- **Federazione sorta nel 1971 (7 Emirati)**
- **Fonti normative: Federale, Locale e Sharia**
- **Sistema giuridico di Civil Law con influenze di Common Law nel diritto commerciale**
- **Tribunali civile e penale, Corte di Appello e Suprema Corte di Cassazione**
- **Tutela del credito (emissione di assegni a vuoto punita con reclusione)**
- **Mercato aperto (appartenenza alle organizzazioni internazionali, WTO)**
- **Popolazione di circa 9 MIL (emiratini circa 15%). Età media: 31 anni**

INVESTIRE NEGLI EAU

Il Gulf Council Cooperation e la presenza italiana

- Il Gulf Council Cooperation (EAU, Qatar***, Arabia Saudita, Oman, Bahrain, Kuwait). Zona di libero scambio doganale. Progetti di moneta unica
- Gli investimenti diretti stranieri superano i 53 Miliardi di Euro
- 300 imprese italiane. Terzi in EU dopo Regno Unito e Germania. Primi espositori al BIG5. Enav ha vinto appalto per ottimizzare sviluppo nuovo aeroporto Al Maktoum
- Oltre 12.000 italiani residenti
- Necessità di assistenza da parte delle banche italiane. SACE. SIMEST

STRUTTURA DELL'ECONOMIA EMIRATINA

- Quinto produttore mondiale Oil & Gas. Settore petrolifero e settore diversi (Differenze tra Abu Dhabi e Dubai)
- ABU DHABI: piano di sviluppo 2030. Distretto culturale di Saadiyat Island (Musei). Masdar City (prima città a zero CO2). Sede dell'Agenzia internazionale energie rinnovabili (IRENA)
- DUBAI: Investimenti per l'EXPO. Turismo (9.5 milioni di turisti); Trasporti (Jebel Ali Port); Industrie manifatturiere; Settore finanziario (DIFC); Agroalimentare e ristorazione; Servizi (Free Zone)
- Gli altri Emirati: RAK (turismo e servizi) e Sharjah (cultura e FZ), Ajman (Nuova Free Zone)

INVESTIRE NEGLI EAU

Perché investire negli Emirati? I PRO

- **Ragioni strategiche:** mercato interno ed esterno, hub logistico e finanziario (più di 50 banche – tra nazionali e internazionali e DIFC), gli investimenti pubblici, mercato potenziale di 2 miliardi di persone, centro commerciale della regione
- **Ragioni organizzative:** infrastrutture, trasporti, ambiente economico, costi di produzione, costi del lavoro, lingua inglese, sicurezza e qualità della vita
- **Ragioni fiscali:** le imposte (le norme sull'imposizione fiscale di persone fisiche e giuridiche non sono applicate). Convenzione Italia-EAU per evitare la doppia imposizione in materia di imposta sul reddito e per prevenire le evasioni fiscali (1995). Paese a fiscalità privilegiata (modifiche recenti alla Black List). Introduzione dell'IVA avvenuta nel 2018 (5%). Rapporti con la normativa italiana

INVESTIRE NEGLI EAU

Perché investire negli Emirati? I PRO

- I dazi (solo all'importazione, pari di norma al 5% e nessun dazio in caso di re-export)
- Libertà di rimpatrio dei capitali, assenza di vincoli sul cambio
- Il centro commerciale del mondo (Fiere e sede di società internazionali)
- I collegamenti con il mondo e con l'Italia in particolare (Emirates, Etihad, Qatar Airways***)

INVESTIRE NEGLI EAU

Perché investire negli Emirati? I CONTRO

- **Mercato maturo e concorrenziale**
- **Necessità di investimenti di rilievo. Assenza di fidi bancari locali.**
- **Visibilità e costante presidio del territorio. Ritorni nel medio termine**
- **Necessità di supporto e alleanze locali**
- **Il ruolo dell'Italia e l'importanza di fare sistema (Banche, Camere di Commercio, ICE, Ambasciata, Consolato)**

INVESTIRE NEGLI EAU: aspetti legali e fiscali

Come fare business

- **Gli obiettivi economici (mercato di riferimento, vendita diretta di prodotti o re-xport, aggiudicazione di appalti e JV, insediamento industriale produttivo o di assemblaggio)**
- **La filosofia step by step per penetrare il mercato, accompagnata alla necessità di effettuare investimenti per acquisire visibilità e creare affidamento**
- **La struttura da adottare una volta individuati gli obiettivi economici e conosciuto il mercato**
- **Vendita dall'Italia, contratto di agenzia, presenza societaria (ufficio di rappresentanza, branch, LLC). RETI DI IMPRESA**

INVESTIRE NEGLI EAU: aspetti legali e fiscali

Il contratto di agenzia

- Al contratto di agenzia è assimilato il contratto di distribuzione e di franchising
- La normativa di riferimento: Leggi Federali n. 18 del 1981, n. 14 del 1988, la n. 13 del 2006 e la n. 2 del 2010. No distinzione tra agenzia, distribuzione o franchising
- L'attività di agente commerciale può essere svolto solo da un cittadino emiratino o da un'impresa posseduta al 100% da cittadini degli Emirati
- Registrazione nel Commercial Agency Register tenuto dal Ministero per l'Economia ed il Commercio. Spesso ad opera dell'agente all'insaputa del preponente.

INVESTIRE NEGLI EAU: aspetti legali e fiscali

Il contratto di agenzia

- L'accordo di agenzia commerciale deve essere stipulato per iscritto (arabo, ma anche solo se tradotto in arabo...) con l'indicazione specifica dei prodotti ed i territori coperti dal contratto. Firma autenticata da Notaio (procedura italiana).
- Un agente di commercio è investito di esclusiva commerciale e ha diritto ad una provvigione per ogni transazione conclusa nella sua area di competenza (singolo emirato) a prescindere da chi si sia attivato per concluderla
- Tutela in materia di contraffazione e importazioni abusive (dogana)
- In caso di cessazione del rapporto, l'agente ha sempre diritto ad una buona uscita che può però essere determinata dalle parti nel contratto

INVESTIRE NEGLI EAU: aspetti legali e fiscali

Il contratto di agenzia

- Di fatto oggi è tornata in vigore la previsione del divieto di contratti a tempo determinato (il mancato rinnovo è legittimo solo se vi è una giusta causa ex Legge n. 2 del 2010). Rinnovo automatico. Diritto di chiedere i danni per inadempimento anche al preponente.
- In caso di controversie vi è un apposito organo deputato alla risoluzione (comitato per le agenzie) le cui decisioni non possono più essere appellate avanti il Tribunale ordinario. No arbitrato o altro giudice.
- Non si può stipulare un nuovo contratto di agenzia fino a quando il precedente non è stato cancellato dal registro (ossia risolto per mutuo consenso o decisione del comitato o sentenza del giudice)
- E' consentito stipulare contratti agenzia non registrati, anche con agenti di nazionalità straniera

INVESTIRE NEGLI EAU: aspetti legali e fiscali

Il contratto di agenzia - Suggerimenti

- Scegliete l'agente con attenzione: si tratta di un matrimonio a volte assai difficile da sciogliere, se non con costi elevati
- Identificate chiaramente i prodotti e/o servizi, il territorio e le ipotesi di scioglimento del rapporto (minimi di vendita, obblighi dell'agente, etc.)
- Valutate prima di nominare un agente se sia questo il rapporto più adatto alle vostre esigenze
- L'utilizzo di un contratto non registrato potrebbe impedirvi di ottenere tutela legale dei vostri diritti
- Ricordate che il Tribunale potrebbe comunque applicare le norme in tema di agenzia anche in relazione a contratti non registrati

INVESTIRE NEGLI EAU: aspetti legali e fiscali

La figura dello sponsor

- Il ruolo dello sponsor nelle attività economiche degli stranieri prima della recente riforma

- Ruolo non solo formale ma anche sostanziale
- Compensava l'assenza di imposizione fiscale
- Sponsor anche per assumere lavoratori dipendenti ed acquisire i visti di residenza (kafala)

Costituire una società negli EAU

Costituire una società nelle Free Zone

Differenze e caratteristiche

- Occorre distinguere i territori:
 - ❖ la Federazione (c.d. mainland)
 - ❖ le Free Zone
- Ci sono differenti procedure per quanto riguarda la costituzione di una società, ma uniformità per quanto riguarda gli altri aspetti (diritto del lavoro, immigrazione, visti, etc.)
- Inoltre è basilare il ruolo delle licenze (rinnovo annuale e limitazioni)

Costituire una società negli EAU Costituire una società nelle Free Zone Differenze e caratteristiche

- **Scelta di campo: l'attività che verrà esercitata ed il mercato di sbocco**
- **Se si intende operare all'interno della Federazione è necessaria avere una presenza stabile mainland**
- **Se si intende operare prevalentemente al di fuori della Federazione la società di una Free Zone è la scelta adeguata. Attività di produzione o di back office regionale**
- **Struttura tipo: Holding in FZ e branch nei singoli Emirati (verificare eccezioni consentite dalle singole FZ)**

Costituire una società negli EAU

- Gli investitori esteri che intendono incorporare un ente "onshore" negli EAU possono farlo in base alle disposizioni del Codice civile degli EAU o in conformità con le disposizioni della legge federale n. 2 del 2015 in materia di società commerciali (la "legge sulle società").
- Le società all'interno della Federazione sono di 7 tipi: per gli stranieri è utilizzata prevalentemente la LLC – Limited Liability Company o la sole establishment
- Fonti normative: leggi federali e leggi dei singoli Emirati. Differenze nella disciplina (capitale sociale, recentemente riformato)
- Complessità nella costituzione della società (autorizzazioni federali e statali: visti, permessi di lavoro, etc.)
- Presenza possibile per imprenditore straniero: ufficio di rappresentanza, branch (filiale), Limited Liability Company (S.r.l.)

Costituire una società negli EAU LLC (prima del 01.06.21)

- Una LLC è composta da un massimo di cinquanta e un minimo di due membri. Una LLC richiede che almeno il 51% del suo capitale sia di proprietà di un cittadino degli EAU (Sponsor), mentre il restante 49% può essere detenuto da soggetti stranieri.
- Questo requisito è esentato per i cittadini nazionali del Consiglio di cooperazione del Golfo (GCC), che possono detenere il 100% del capitale. Un cittadino degli Emirati Arabi Uniti può essere un socio unico in una società LLC. LLC è la forma più popolare di incorporazione negli Emirati Arabi Uniti.
- Lo Sponsor ha diritto ad una somma fissa o percentuale sugli utili (di norma tra il 10% ed il 20%).
- **Gli strumenti per limitare l'influenza dello sponsor:** corretta redazione dello statuto (arabo), patti parasociali, procure, clausole statutarie in tema di quorum deliberativi, divisione degli utili, compensi agli amministratori.
- La nuova legge sulla proprietà straniera al 100%.

Costituire una società negli EAU LLC

- Regime simile alle S.r.l.: patrimonio separato; responsabilità per le obbligazioni sino al limite del capitale sociale; riserva sugli utili
- L'amministrazione della società e l'attività esercitabile
- Il capitale sociale (in misura ritenuta congrua e opportuna in base all'oggetto sociale). Di fatto, ancora AED 300.000 a Dubai e AED 150.000 a Abu Dhabi

Costituire una società negli EAU Branch e Repof (prima del 01.06.2021)

- **La branch: caratteristiche (denominazione casa madre, licenza per identica attività, assenza di autonomia, assenza di capitale). Agisce in nome e per conto della casa madre. Non può operare in concorrenza con agente locale**
- **L'ufficio di rappresentanza: simile alla branch, ma non può svolgere attività economica, ma solo attività di marketing e di p.r.**
- **No sponsor, ma service agent (diverso dall'agente commerciale)**

Costituire una società nella Free Zone

I vantaggi

- Assenza di burocrazia, rapidità ed un alto livello di supporto amministrativo da parte delle autorità della zona franca in lingua inglese
- Procedure d'assunzione semplici ed efficienti (a nome della FZ) e disponibilità di manodopera competitiva, qualificata ed esperta (visti)
- Libertà completa nell'assunzione del personale che può essere anche interamente straniero (expats)
- Un sistema bancario altamente flessibile e confidenziale abituato ad operare con investitori internazionali
- Possibilità di affittare capannoni ed uffici anche in Dubai (no mainland)

Costituire una società nella Free Zone

I vantaggi

- **Nessuna tassa sul reddito personale o sulle plusvalenze**
- **Garanzia di nessuna imposizione sulle operazioni societarie per un minimo di tempo (variabile a seconda della singola Free Zone, ma usualmente non inferiore a 15 anni). Riforma fiscale in arrivo per società mainland**
- **Esenzione dai dazi d'importazione e di esportazione**
- **Possibilità di trasferire, completamente e senza alcuna formalità, profitti ed utili all'estero**
- **Logistica e fornitura energetica abbondante e a basso costo**

Costituire una società nella Free Zone

I vantaggi legali

- 100% della proprietà in capo allo straniero
- Amministratore straniero, ma con residency visa
- *(Assenza dello sponsor e del service agent)*
- I tipi di strutture: Free Zone Establishment (società unipersonale); Free Zone Company (società pluripersonale), branch e repof
- Le licenze: commerciale, industriale e di servizi
- Il rinnovo annuale

Costituire una società nella Free Zone

I vantaggi legali

➤ Ci sono un certo numero di zone franche in ciascuno degli Emirati (oltre 45), ognuno ha le sue regole, i suoi organi di governo, i suoi processi e i suoi costi. Alcune delle Free Zone più importanti:

- JAFZA: conta oltre 7000 aziende. Dà la possibilità di affittare capannoni e magazzini. Lista di attesa molto lunga
- Dubai Healthcare City: centro di riferimento per i servizi medici e della salute
- Dubai Airport Free Zone: specializzata nella logistica e trasporti
- DIFC: centro finanziario
- DMCC: la più grande Free Zone degli Emirati
- Dubai Design District: dedicata unicamente all'industria del design e moda
- RAK Free Zone: Free Zone generalista dell'Emirato di Ras Al khaiman
- Dubai South: nuova Free Zone che permette anche affitto di magazzini

Quale Free Zone scegliere?

➤ Prima di identificare la zona franca, è necessario prendere in considerazione una serie di fattori:

- L'attività che si intende svolgere (licenza)
- Ufficio fisico o ufficio virtuale
- Eventuali dipendenti (il problema dei visti)
- Necessità di magazzino o meno
- I costi
- La vicinanza
- Il prestigio
- I rapporti con le banche

Quale entità in Free Zone scegliere?

- Sebbene alcune Zone franche consentano una più ampia varietà di scelte quando si tratta della natura della società da configurare, la maggior parte delle Free Zone di solito offre le seguenti strutture: Free Zone Establishment (società unipersonale); Free Zone Company (società pluripersonale), branch e repof
- Free Zone Establishment: i FZE sono simili alle società a responsabilità limitata. I FZE possono essere istituiti con un solo azionista che può essere una persona fisica o giuridica.
- Free Zone Company: la distinzione principale tra una FZE e una FZCO riguarda il numero di azionisti. Un FZCO è una società simile a un FZE con 2 o più azionisti che possono essere individui o società. Alcune Free Zone impongono il numero massimo di azionisti.

Quale entità in Free Zone scegliere?

- Succursale: le filiali stabilite in una zona franca sono simili a quelle che si trovano mainland, dove la filiale è semplicemente un'estensione della società madre e non ha una propria autonomia giuridica. Un vantaggio di una filiale della zona franca è che non è necessario nominare un agente per svolgere le proprie attività commerciali; tuttavia, non può svolgere attività commerciali mainland.
- Le licenze: commerciale, industriale e di servizi
- Il rinnovo annuale della licenza

MERCATO DEL LAVORO

- **Regolamentazione di fonte federale. Di norma viene utilizzato un contratto di lavoro standard predisposto dal Ministero del Lavoro (ovvero dalle singole FZ)**
- **Ammesso contratto a tempo determinato. Alla cessazione il lavoratore ha diritto ad una liquidazione. Se tempo indeterminato, ammesso scioglimento con preavviso (di norma 3 mesi)**
- **L'orario di lavoro è di norma 8 ore al giorno o 48 ore alla settimana. Dopo un anno di servizio, è previsto 1 mese di ferie**
- **Ammesso licenziamento per giusta causa. Se manca, no reintegrazione ma solo massimo 3 mensilità. Sono vietati sindacati e scioperi. Le controversie sono gestite anzitutto dal Ministero in qualità di mediatore ed in un secondo tempo possono essere deferite al giudice ordinario**
- **Attenzione crescente alla tutela del lavoratore e della sicurezza**

MARCHI E BREVETTI

- Anche gli Emirati Arabi Uniti sono dotati di un complesso di norme giuridiche che mirano a tutelare i frutti dell'inventiva e dell'ingegno umani. Massiccia presenza di marchi internazionali. Contraffazione viaggia attraverso il porto di Jebel Ali
- Il marchio è esclusivo e tutelato sia penalmente che civilmente, attraverso misure cautelari e conservative
- Tutela anche a livello doganale. Divieto di importazione di beni che violano la proprietà intellettuale, con possibilità di confisca in dogana (anche nelle Free Zone). Ruolo dell'agente locale
- L'agente registrato può registrare il vostro marchio a suo nome!

IL SISTEMA GIUDIZIARIO E LA SOLUZIONE DELLE CONTROVERSIE

- **Costi, tempi ed efficacia**
- **Giustizia ordinaria ed arbitrato. La scelta contrattuale.**
- **Il riconoscimento delle sentenze straniere e dei lodi. La ratifica della Convenzione di New York (non esiste trattato tra Italia e UAE per il riconoscimento delle rispettive pronunce giurisdizionali)**
- **Problema del processo di ratifica. In attesa legge che dovrà snellire la procedura di riconoscimento del lodo**
- **Il DIFC, impostazione di common law (giudici inglesi)**

INVESTIRE NEGLI EAU: aspetti legali e fiscali

Gli investimenti immobiliari

- Il presente ed il futuro del mercato immobiliare (Dubai e Abu Dhabi e gli Emirati minori). Crescita prevista fino all'EXPO 2020
- Freehold e Leasehold
- Immobili ad uso residenziale ed uso uffici
- Mercato off-plan. E' «purtroppo» ripartito
- La normativa di tutela della proprietà immobiliare (Escrow Account, RERA, Oqood, etc.) ed a tutela delle locazioni (Broker registrati)



GRAZIE!

SHUKRAN!



BUSINESS LAWYERS &
LEGAL CONSULTANTS

www.DubaiLegal.it