



KUWAIT

DIRITTO SOCIETARIO IN KUWAIT

di

Avv. Francesco Misuraca
www.smaf-legal.com

Società a capitale straniero in Kuwait

Le imprese realizzabili in Kuwait trovano la loro disciplina nella Legge n. 15/1960 sulle società commerciali, come modificata, e nella successiva Legge n. 68/1960.

Altra fonte è il Codice del Commercio kuwaitiano che, agli artt. 23 e 24, indica le condizioni di base per svolgere attività d'impresa in Kuwait.

Le imprese non kuwaitiane non possono esercitare il commercio nello stato (art. 23), senza essere affiancate da un partner kuwaitiano, che abbia un controllo di almeno il 51% del capitale investito.

In seguito il parlamento kuwaitiano ha approvato nel 2001 un Legge n. 8, del 22 aprile, che regola l'investimento diretto di capitale straniero, la quale ha ammesso una titolarità diretta straniera del 100% del capitale, ma, l'investitore deve concentrare nei settori petrolifero ed alta tecnologia la propria attività, inoltre la legge richiede una soglia critica di capitale, non disponibile che a grandi imprese (multinazionali), e condiziona l'entrata del capitale a notevoli trasferimenti di know-how, brevetti e modelli industriali.



Le piccole e medie imprese non rientrano facilmente in tali parametri, per esse, perciò, valgono i consueti limiti sopra accennati, che saranno ulteriormente esaminati di seguito.

Filiale

Una società estera non può stabilire una filiale in Kuwait, né tantomeno intraprendere attività commerciali, se non tramite un agente kuwaitiano (art. 24).

Per di più, specifici settori dell'economia rimangono chiusi agli investimenti stranieri tra cui l'industria petrolifera (se non alle gravose condizioni di cui alle legge del 2001), l'esercizio delle assicurazioni e la proprietà privata.

Tipologia delle società

Secondo la legge kuwaitiana sono ammessi i seguenti tipi di organizzazioni d'impresa: la società a responsabilità limitata, la società per azioni, l'associazione generale e quella a responsabilità limitata e le joint-ventures. Ad eccezione di queste ultime, tutte le altre forme di organizzazione sono dotate d'autonoma personalità giuridica.

Secondo la regola generale, la legge sulle società commerciali kuwaitiane richiede che tutte le forme d'impresa abbiano almeno il 51% di partecipazione kuwaitiana (salva l'eccezione esaminata nel precedente paragrafo).

In base a recenti modifiche apportate alla legge sulle società commerciali (legge entrata in vigore nel 1992 e poi modificata), è consentita la creazione di holding per controllare imprese kuwaitiane e di società a responsabilità limitata a capitale estero.



Le holding possono anche concedere prestiti o fornire garanzie alle società, come gestirle, controllarne i diritti di privativa industriale, concedere licenze e cedere proprietà mobiliari e immobiliari.

Società a responsabilità limitata

La società a responsabilità limitata si costituisce con la registrazione di un Memorandum d'associazione nell'apposito Registro Commerciale; l'iter procedimentale dura 3 mesi. L'acquisto della personalità giuridica si conserva per 25 anni, salvo che i membri decidano di prolungarne la durata per un periodo illimitato. Il numero minimo dei soci è di 2, il massimo è di 30, di cui almeno uno kuwaitiano.

Sino a poco tempo fa, si richiedeva che tutti i soci fossero persone fisiche. Oggi, la legge n. 28 del 1995, che ha modificato la legge sulle società commerciali, permette anche alle persone giuridiche di partecipare ad una società a responsabilità limitata.

Oggetto, capitale sociale e organi

La società non può avere per oggetto sociale l'esercizio dell'attività assicurativa, finanziaria e bancaria.

Il capitale è diviso in quote di uguale valore, pari ad un minimo di KD 7.500. I soci hanno diritto d'opzione sui dividendi messi in vendita dagli altri azionisti.

Gli amministratori sono personalmente responsabili nei confronti della società, dei soci e dei terzi per cattiva amministrazione, violazioni di legge o del Memorandum (atto costitutivo) della società.



Gli amministratori rendono altresì conto all'Assemblea Generale dei soci.

Una società a responsabilità limitata con più di 7 soci deve avere un Collegio Sindacale (Supervisory Board), composto da almeno 3 membri.

I compiti del Collegio Sindacale includono: la revisione del bilancio, la divisione dei profitti, il bilancio annuale.

Il Collegio Sindacale riferisce su tali materie all'Assemblea Generale dei soci. Quest'ultima, richiede rapporti al Collegio Sindacale, e questi è tenuto ad intervenire all'Assemblea Generale dei soci almeno una volta l'anno.

Anche i soci delle holdings con almeno il 25% di capitale possono partecipare alle Assemblee Generali.

La maggior parte delle risoluzioni dell'Assemblea Generale sono prese a maggioranza di voti, quando il Memorandum non disponga diversamente.

Per modificare il Memorandum, così come per diminuire o aumentare il capitale, si richiede una speciale maggioranza dei soci, che abbiano il 75% dei profitti della società.

Una società a responsabilità limitata deve avere almeno un Revisore dei conti, nominato dall'assemblea generale dei soci, il quale è responsabile per l'esattezza dei rapporti finanziari sottoposti all'Assemblea Generale, relativi ai clienti della società.

Il bilancio deve essere inviato al Ministero del Commercio, dove è effettuato un controllo pubblico.



Scioglimento della società

Lo scioglimento di una società a responsabilità limitata è obbligatorio quando:

- scade il termine della società,
- vengono realizzati gli obiettivi e gli scopi statutari,
- vi è dichiarazione d'insolvenza oppure
- per ordine del tribunale che ne disponga la chiusura.

Se il numero dei soci discende sotto il minimo legale o statutario, in ogni caso i soci che rimangono rispondono per l'intero per le obbligazioni della società; se poi il numero minimo dei soci non è ripristinato entro un mese da quando esso è venuto a mancare, la società dovrebbe considerarsi sciolta a norma di legge.

Società per azioni

La società per azioni kuwaitiana è simile al corrispondente tipo occidentale.

Una spa può offrire le sue azioni al pubblico o rimanere una società cosiddetta chiusa.

Se essa svolge attività in campo bancario, assicurativo o finanziario, la proprietà estera non può superare il 40%.

Tutte le azioni sono negoziabili e i soci sono responsabili per le obbligazioni della società, ma solo per il valore nominale delle loro azioni.



Società per azioni pubblica

Una società per azioni le cui azioni siano offerte al pubblico, è costituita formando e presentando un atto costitutivo e uno statuto, in applicazione di un decreto che autorizzi la registrazione presso il Ministero del Commercio e dell'Industria.

E' solo dal 1999 che il Kuwait ha approvato una legge che ha permesso, per la prima volta, agli stranieri di possedere azioni nel capitale delle società commerciali.

Dal punto di vista dei requisiti formali, devono essere registrati almeno 5 soci fondatori.

Se il decreto che autorizza la registrazione è concesso, la società acquisisce personalità giuridica dalla data del decreto, che deve essere pubblicato nella Gazzetta Ufficiale.

I fondatori devono sottoscrivere almeno il 10% del capitale, che deve essere versato all'atto della costituzione. Le sottoscrizioni sono fatte per il tramite di istituzioni bancarie autorizzate.

Entro 30 giorni dal completamento della sottoscrizione pubblica, l'Assemblea Generale dei soci deve essere convocata per eleggere i primi membri del Consiglio d'Amministrazione ed approvare il rapporto dei fondatori relativo alla costituzione; a seguito di questa assemblea la società per azioni deve essere successivamente iscritta nel Registro Commerciale.

Inoltre, una società per azioni pubblica è soggetta all'1% di contribuzione a favore del Kuwait Foundation for the Advancement of Sciences (KFAS).

Società chiusa

Una società per azioni chiusa, le cui quote non siano offerte al pubblico, non necessita di un decreto che ne autorizzi la costituzione. Gli articoli 68 e 92 della legge sulle società considerano questo tipo di società come una forma eccezionale di società per azioni, che tuttavia non può svolgere attività nel campo bancario ed assicurativo.



Il processo di costituzione di una società per azioni chiusa può durare fino a 6 mesi, ed in ogni caso un rilevante limite all'utilizzabilità di questa forma di impresa deriva dal fatto che la tassazione dipende dai profitti realizzati dalla società estera, quale membro della società per azioni chiusa.

Capitale sociale

Lo spirito della legge auspicherebbe come regola generale che tutto il capitale di una società per azioni appartenesse ad un cittadino o società kuwaitiani, ma se è presente l'investimento straniero, in ogni caso, solo il 49% del capitale della società può essere di proprietà straniera, purché sia ottenuta una specifica autorizzazione dal Ministero del Commercio ed Industria.

È richiesto un investimento minimo di KD 37.500 per istituire una società per azioni, ed un minimo di KD 7.500 per istituire una chiusa.

Il capitale deve essere diviso in azioni, di ugual valore, che abbiano un minimo valore nominale di 1 dinaro ed un massimo valore nominale di 75 dinari; le azioni possono essere emesse a premio ma non a sconto, possono essere vendute, date in pegno, o se ne può disporre altrimenti, ma in ogni caso tali operazioni diventano effettive solo quando sono state iscritte nel registro dei soci della società.

Con decisione dell'assemblea generale, la società per azioni può emettere obbligazioni per pubblica sottoscrizione, dando così titolo, ai possessori d'obbligazioni, di ottenere somme d'interesse pagabili a scadenze fisse.

Il capitale di una società per azioni, deve essere versato per intero all'apertura della sottoscrizione delle obbligazioni ed il valore totale delle obbligazioni non versate non può eccedere la parte del capitale sottoscritto.



Limiti di trasferibilità delle azioni

I soci kuwaitiani non possono vendere azioni agli stranieri, mentre i soci fondatori possono trasferire le loro quote dopo il decorso di 3 anni dalla data di costituzione oppure dopo che è stato distribuito un dividendo del 5%.

Gli altri soci, possono trasferire le loro azioni in ogni momento, dopo che la società ha pubblicato il suo primo bilancio oppure un anno dopo l'inizio delle operazioni; non possono essere emessi titoli al portatore.

Organi della società

L'Assemblea Generale degli obbligazionisti deve essere convocata ogni volta che vi è una nuova emissione di obbligazioni, per salvaguardare i diritti dei precedenti titolari di obbligazioni.

I rappresentanti degli obbligazionisti possono presiedere ma non votare all'Assemblea Generale degli obbligazionisti.

Il Consiglio di Amministrazione di una società per azioni deve essere composto da almeno 3 membri, i cui compiti non possono protrarsi per oltre 3 anni, ma il cui incarico può essere rinnovato per successive scadenze.

Gli Amministratori debbono controllare almeno l'1% del capitale, e un individuo non può servire più di 3 consigli di amministrazione di una società per azioni kuwaitiana o essere il direttore generale o presidente in più di una società per azioni.

Gli Amministratori sono eletti da soci con voto segreto, mentre le organizzazioni straniere possono essere designate come rappresentanti nel consiglio, in proporzione alle loro holdings, ed in quanto rappresentanti hanno gli stessi diritti degli



info@smaf-legal.com
www.smaf-legal.com

misuraca@smaf-legal.com

Milano, Bologna, Roma, 3 Dicembre 2010

Amministratori eletti; l'organizzazione che li elegge è ritenuta responsabile per i loro atti.

I poteri, le limitazioni e le responsabilità dell'assemblea dei membri di una società per azioni, sono simili a quelle dell'assemblea dei membri di una società a responsabilità limitata.

Agli Amministratori è vietato avere qualsiasi interesse personale nelle operazioni della società, e non possono prendere parte all'amministrazione di una società rivale senza l'approvazione dell'Assemblea Generale.

Il compenso pagato agli Amministratori non può superare il 10% del netto dei profitti netti, dedotte le riserve previste, l'inflazione ed un dividendo di almeno il 5%.

L'Assemblea Generale deve essere convocata almeno una volta l'anno.

Inoltre il consiglio deve convocare un'Assemblea Generale degli azionisti su richiesta dei soci che controllino almeno il 10% del capitale.

Il quorum all'Assemblea Generale è soddisfatto quando i soci con almeno il 50% del capitale siano presenti; le decisioni sono prese in base alla maggioranza dei voti, anche se determinate materie richiedono deliberazioni straordinarie dei soci che abbiano almeno il 75% delle azioni, quali la modifica dei documenti di costituzione, la vendita dell'intera società, la cessazione della società o la sua fusione e la riduzione del capitale.

Altre materie, quali l'aumento di responsabilità patrimoniale dei soci, l'incremento del valore nominale delle azioni, la riduzione dei dividendi specificati dallo statuto, o la fissazione di nuove condizioni alla partecipazione di un socio e sul voto all'Assemblea Generale o la restrizione del diritto di un socio, richiedono un voto unanime.

Le regole che riguardano il revisore dei conti o lo scioglimento sono simili a quelle di una società a responsabilità limitata.

ROMA
Via Savoia, 78, 00198
Tel.: + 39 (0)6 92938008
Fax.: + 39 (0)6 89281051

MILANO
Via Monti 8, 20123
Tel.: + 39 (0)2 00615017
Fax: + 39 (0)2 700508100

BOLOGNA
Via Urbana 5/3, 40123
Tel.: + 39 (0)51 6440543
Fax: + 39 (0)51 0952565



Partnership

Due o più persone, di cui almeno una sia di nazionalità kuwaitiana, possono formare un'associazione (partnership), nella quale ciascun socio è responsabile per intero per i debiti della società.

L'Associazione Generale (General Partnership) è costituita predisponendo e iscrivendo nel Registro Commerciale un atto d'associazione, le cui modifiche richiedono l'approvazione unanime di tutti i soci.

L'Associazione Generale acquisisce personalità giuridica solo dopo la registrazione, ma i terzi possono consentire che essa venga ad esistenza anche prima della registrazione.

Capitale e organi

Ciascun socio deve contribuire al capitale ed almeno il 51% di esso deve appartenere ad un socio kuwaitiano; il trasferimento della quota di socio è soggetta alle previsioni di uno statuto o dell'atto costitutivo o comunque al consenso di tutti i soci.

L'Associazione Generale deve avere almeno un manager i cui poteri sono specificati nello statuto o nell'atto costitutivo. I soci che non hanno la qualità di manager non possono prendere parte all'amministrazione della società, ma hanno diritto di visionarne i libri e i registri.



Scioglimento dell'associazione

L'Associazione Generale si scioglie quando il termine scade senza che venga prorogato, quando il fine per cui essa è stata istituita è stato raggiunto, quando essa perde tutti o la maggior parte dei suoi beni, per sentenza di tribunale, per decisione unanime dei soci, per bancarotta sua o dei suoi membri.

Se un membro è dichiarato fallito, comunque, gli altri possono decidere di continuare la società, senza il membro fallito e prevedendo che uno dei rimanenti membri sia kuwaitiano.

Partnership a responsabilità limitata

Un'associazione a responsabilità limitata (Limited Liability Partnership) fa capo ad un membro, la cui responsabilità per le obbligazioni dell'associazione è limitata fino al valore del suo investimento nell'associazione.

Una normale associazione a responsabilità limitata è generalmente governata dai seguenti principi: i membri hanno possibilità d'azione limitata al compito di supervisori e possono esercitare poteri entro limiti precisi, prevalentemente di consiglio in seno all'amministrazione.

Riserva a favore del socio kuwaitiano

La quota kuwaitiana, in un'associazione a responsabilità limitata, deve essere almeno del 51% e almeno un membro deve essere kuwaitiano; un'associazione a responsabilità limitata divisa per quote è governata da regole simili (l'unica differenza risiede nel fatto che il suo capitale deve essere diviso in quote).



Milano, Bologna, Roma, 3 Dicembre 2010

Nessuna specifica previsione dei documenti di costituzione dell'associazione può restringere la sua attività e la posizione di ciascun membro è regolata dalle stesse regole relative ai soci di una società per azioni.

Joint-venture

L'art 59 della legge kuwaitiana sulle società considera le joint-ventures come un tipo di associazione contrattuale tra almeno due persone, che non ha autonoma personalità giuridica e non può trattare in nome proprio.

Si tratta di semplici contratti che non prevedono, ai sensi dell'art. 57, formali procedure di costituzione.

Responsabilità legali dei soci

Le operazioni della joint-venture sono condotte dai venturers, ed esse comportano una responsabilità illimitata verso i terzi; la responsabilità di un venturer che non compie operazioni invece è limitata alla sua quota nella società.

Se il venturer che compie operazioni è un non kuwaitiano, allora il venturer kuwaitiano deve fare da garante della particolare operazione intrapresa.

Nel caso, dunque, che la joint venture si accordasse con terzi in nome proprio, tutti i membri sarebbero esposti ad una responsabilità illimitata, a seconda che un membro si fosse obbligato personalmente, o meno, nella specifica operazione.



info@smaf-legal.com
www.smaf-legal.com

misuraca@smaf-legal.com

Milano, Bologna, Roma, 3 Dicembre 2010

Subsidiary

Gli investitori stranieri non sono autorizzati ad istituire filiali (subsidiary) in Kuwait.

Pertanto, per compiere operazioni in Kuwait, una società estera deve avvalersi di un agente o rappresentante kuwaitiano, anche solo per costituire una società nel paese (naturalmente sempre alla condizione che nella neo-costituita società un individuo o società kuwaitiani detengano almeno il 51% del capitale).

ROMA
Via Savoia, 78, 00198
Tel.: + 39 (0)6 92938008
Fax.: + 39 (0)6 89281051

MILANO
Via Monti 8, 20123
Tel.: + 39 (0)2 00615017
Fax: + 39 (0)2 700508100

BOLOGNA
Via Urbana 5/3, 40123
Tel. : + 39 (0)51 6440543
Fax: + 39 (0)51 0952565