



RUSSIA

RUSSIA: PROCEDURA DI COSTITUZIONE DELLE SOCIETÀ, LE SRL di

Avv. Francesco Misuraca
www.smaf-legal.com

Definizione delle forme societarie

L'attività imprenditoriale in Russia può essere condotta sotto diverse forme procedendo alla costituzione di un'entità giuridica o meno. Le principali forme di organizzazioni commerciali - persone giuridiche sono le Società per azioni e le Società a responsabilità limitata. Dal punto di vista fiscale e del diritto societario, il carico impositivo e gli obblighi dei soci variano in relazione alla tipologia prescelta.

Normativa societaria applicabile alle Srl

Il nuovo Codice Civile della Federazione Russa adottato nel gennaio del 1995 opera una distinzione tra società (intesa come il soggetto che esercita l'attività economica) e impresa (intesa quale complesso dei mezzi che ne permettono l'esercizio). Sulla base di tale distinzione, il Codice Civile distingue le persone giuridiche in enti commerciali (lo scopo principale dell'attività è il conseguimento di un utile) ed in enti non commerciali (senza fini di lucro).



Milano, Bologna, Roma, 3 Dicembre 2010

Oltre alle cooperative ed alle imprese statali, il cui peso è in progressivo calo sull'economia russa, le forme societarie previste dal Codice Civile comprendono anche le Società a responsabilità limitata.

Nelle Società a Responsabilità Limitata il capitale si suddivide in quote. La disciplina è sostanzialmente identica a quella della Spa, fatto salvo per il capitale minimo richiesto, pari in questo caso a 100 volte il salario minimo mensile.

Il 50% del capitale sociale delle S.r.l. deve essere versato prima della presentazione della domanda di registrazione e la parte rimanente entro un anno dalla data di registrazione. Organi generali della predette società sono l'Assemblea Generale dei soci (cui spetta, tra l'altro, la definizione degli indirizzi dell'attività finanziaria e commerciale dell'azienda) ed il Consiglio Direttivo (non obbligatorio per tali).

Tutte le imprese costituite in Russia devono essere registrate. Per la registrazione statale è necessario presentare, tra l'altro, copia autenticata degli atti costitutivi e documento in grado di dimostrare l'avvenuto versamento del 50% del capitale dell'impresa.

Capitale societario delle S.r.l.

Il capitale minimo necessario per la costituzione di una società con partecipazione straniera è fissato in 100 stipendi minimi mensili, un'unità di riferimento attualmente (giugno '99) pari a 84 Rubli. Il contributo al capitale effettuato in valuta straniera viene convertito in rubli. L'apporto di valuta straniera al capitale societario della ditta russa è ammesso solo dietro rilascio di un permesso speciale della Banca centrale russa.

Il capitale minimo è, come detto, 100 volte lo stipendio minimo mensile anche se la società è partecipata dallo straniero.

- Qualora l'apporto al capitale sia effettuato sotto forma di beni materiali il cui ammontare eccede di 200 volte lo stipendio minimo mensile, è necessaria la valutazione indipendente di un professionista o società abilitata.



Milano, Bologna, Roma, 3 Dicembre 2010

- La partecipazione al capitale con beni importati in Russia è esente da Iva e da dazi doganali.

Confronto tra le Società per azioni e le Società a responsabilità limitata

Le società a responsabilità limitata (sigla russa: OOO) sono più semplici da costituire e gestire rispetto alle società per azioni (non è necessario registrare l'emissione azionaria, tenere il registro dei soci, ecc). In Russia questa forma societaria non è tipica solo delle piccole imprese. La società a responsabilità limitata è una organizzazione commerciale costituita da una o più persone con il capitale statutario suddiviso in quote definite nei documenti costitutivi. La fondazione, la riorganizzazione e l'operato delle società a responsabilità limitata sono regolamentate da un'apposita legge federale. I soci non rispondono degli impegni contratti dalla società e sopportano il rischio relativo all'operato della società nei limiti delle quote di capitale detenute. I soci che hanno pagato interamente le proprie quote di capitale sono responsabili congiuntamente e separatamente nei limiti anche delle parti non versate delle quote. La società risponde dei suoi debiti con tutto il patrimonio in suo possesso e non risponde dei debiti dei propri soci. Nel caso di un fallimento dovuto ad uno dei soci o ad altre persone in grado di determinare le azioni svolte dalla società, queste persone possono avere la responsabilità sussidiaria dei debiti contratti dalla società.

Costituzione di una società a responsabilità limitata

I fondatori della società firmano l'atto costitutivo ed approvano lo Statuto che rappresentano i documenti costitutivi della società. Se la società viene formata da una singola persona, lo statuto rappresenta l'unico documento costitutivo della società; se altri partecipanti dovessero entrare in un secondo momento nella società, sarà necessario firmare l'atto costitutivo. I soci fondatori nominano gli organi esecutivi e se l'apporto al capitale viene fatto con mezzi non-monetari approvano il suo valore monetario. Le decisioni sull'approvazione dello statuto e sulla valutazione monetaria dei contributi vengono prese all'unanimità. Altre decisioni vengono prese secondo le



Milano, Bologna, Roma, 3 Dicembre 2010

procedure previste dai documenti costitutivi. Le responsabilità relative alla costituzione della società che sorgono prima della registrazione della stessa cadono:

- sui soci fondatori – congiuntamente e separatamente
- sulla società – solo se le azioni dei soci sono state approvate dall'Assemblea generale

Documenti costitutivi

L'atto costitutivo definisce:

- la decisione dei fondatori sulla stesura dello stesso.
- la composizione dei fondatori (partecipanti), l'ammontare del capitale sociale e contributi dei singoli fondatori, l'ammontare e struttura dei contributi e le scadenze per la loro effettuazione.
- la responsabilità dei fondatori (partecipanti) per la violazione dell'ordine di effettuazione dei contributi e della distribuzione dell'utile.
- la composizione degli organi di gestione della società.
- le regole del recesso dalla società dei partecipanti.

Lo statuto deve contenere le seguenti informazioni:

- nome completo della società ed abbreviazione
- ubicazione della società
- struttura e competenza degli organi di gestione della società e procedure di presa delle decisioni
- ammontare del capitale sociale
- entità e valore nominale della quota di capitale di ogni partecipante
- procedure di alienazione delle quote dei partecipanti
- regole per la gestione dei documenti e trasmissione delle informazioni ai soci ed altre persone
- altre informazioni previste dalla legge sulle società a responsabilità limitata
- altre disposizioni che non entrano in contrasto con le leggi federali



Tabella di confronto tra Spa e Srl

Caratteristica	Società per azioni di tipo chiuso	Società a responsabilità limitata
Chi può figurare come socio	Qualunque persona fisica e/o giuridica straniera o russa che non sia interdetta dal figurare come socio di società economiche Numero minimo dei Soci Per entrambe uno. Da tener presente che se a costituire la società è una ditta il cui fondatore è una sola persona giuridica o fisica, tale ditta non può figurare come socio unico della costituenda.	Qualunque persona fisica e/o giuridica straniera o russa che non sia interdetta dal figurare come socio di società economiche Numero minimo dei soci Per entrambe uno. Da tener presente che se a costituire la società è una ditta il cui fondatore è una sola persona giuridica o fisica, tale ditta non può figurare come socio unico della costituenda.
Numero massimo dei soci	Non superiore a 50, altrimenti va riorganizzata in una società aperta	Non superiore a 50, altrimenti va riorganizzata in una società per azioni o cooperativa produttiva
Documenti statutari	Statuto	Statuto e l'atto costitutivo
Diritti e	Stabiliti dalla legge.	Oltre a quelli stabiliti



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

misuraca@smaf-legal.com

Milano, Bologna, Roma, 3 Dicembre 2010

responsabilità dei soci		dalla legge, diritti e responsabilità aggiuntivi possono essere previsti dai documenti costitutivi. Limitatamente responsabili al capitale sottoscritto.
Abbandono della società	Impossibile	Possibile con il pagamento del valore reale della quota
Destituzione di un socio	Impossibile	Possibile con un ricorso al tribunale su appello dei partecipanti che detengono il 10%
Consiglio dei direttori	Obbligatoria se il numero dei soci supera 50. I membri dell'organo esecutivo possono non costituire la maggioranza	Può esistere. I membri dell'organo esecutivo non possono superare il 25%.
Diritto dei partecipanti all'informazione	Accesso ai rendiconti Finanziari	Accesso ai documenti contabili
Fondi di riserva	Obbligatori	Non richiesti
Limitazioni sulla circolazione delle	Azionisti hanno il diritto di	Una serie di limitazioni è prevista

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



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

misuraca@smaf-legal.com

Milano, Bologna, Roma, 3 Dicembre 2010

azioni (quote di capitale)	precedenza per l'acquisto	dall'apposita legge
Cessione delle azioni (quote di partecipazione) alla società	1. Su iniziativa della società: a) su decisione dell'Assemblea generale per la riduzione del capitale sociale b) su decisione del Consiglio dei direttori ma non più del 10% del capitale 2. La società deve acquisire le azioni: a) nel caso di una riorganizzazione b) nel caso di una transazione di rilevanti dimensioni c) se lo Statuto viene emendato	1. Su iniziativa della società: non è fattibile 2. La società deve acquisire le quote del partecipante: a) se esiste il divieto di cessione a terzi e i partecipanti rifiutano di comprarle b) se mancasse il consenso sulla cessione della quota ad altri soci o a terzi c) nel caso di un'uscita del socio dalla società o della sua destituzione d) se il contributo al capitale non fosse stato eseguito pienamente e) se i soci non consentono di trasferire o distribuire le quote



Modalità di costituzione e registrazione presso enti russi

La registrazione delle organizzazioni commerciali in Russia spetta agli enti di amministrazione locale fintantoché non viene approvata una legge speciale che dovrebbe assegnare queste funzioni agli uffici del Ministero della Giustizia. Attualmente a Mosca l'organismo preposto alla registrazione delle società è la Camera delle registrazioni di Mosca che rappresenta una struttura del governo metropolitano. L'espletamento di tutte le procedure potrebbe richiedere da uno a tre mesi. Il conto in banca viene aperto solo dopo la registrazione presso l'ente competente e vari uffici fiscali e fondi extra-budget (Fondo pensione, assicurazione sociale, ecc). Nella seguente tabella sono riportati i documenti la cui presentazione è prevista dalla normativa "Sugli investimenti stranieri in Russia". Tuttavia, ogni ente accreditante potrebbe avere delle deroghe alla normativa generale ed è quindi consigliabile verificare tutti i particolari prima di presentare la documentazione.

Contributo al capitale di una società di diritto russo da parte dei non-residenti

I contributi in valuta al capitale delle società russe da parte di non-residenti vengono obbligatoriamente convertiti in rubli e possono essere accreditati a condizione che l'operazione sia stata debitamente registrata dalla sede territoriale della Banca centrale russa. Le transazioni nelle quote di capitale e in azioni delle società russe sul mercato secondario possono essere effettuate in valuta. Se una controparte (acquirente o venditore) dovesse risultare residente in Russia tale operazione richiederebbe il permesso della Banca centrale russa. Le operazioni analoghe poste in essere tra i non-residenti non sono soggette al controllo da parte della Banca centrale.

Scioglimento e liquidazione

La società di capitale può essere riorganizzata in diversi modi: attraverso fusione, acquisizione, divisione, scissione e trasformazione. La divisione presuppone la



Milano, Bologna, Roma, 3 Dicembre 2010

cessazione dell'attività della società e il trasferimento dei suoi diritti e delle responsabilità alle nuove società. Scissione consiste nella costituzione di una o più società e il trasferimento di una parte dei diritti e delle responsabilità a queste senza liquidare la vecchia società. Trasformazione prevede la trasformazione della società per azioni in una società a responsabilità limitata o in una cooperativa produttiva. Le S.r.l. possono essere trasformate in SpA od in cooperative produttive. Una volta presa la decisione sulla riorganizzazione delle società, entro 30 giorni ne vengono informati per iscritto tutti i creditori che possono richiedere alla società di estinguere preventivamente i debiti nei loro confronti. La società può essere invece liquidata o volontariamente nel modo previsto dal Codice civile russo o in seguito alla sentenza del tribunale per i motivi stipulati sempre dal Codice civile. La liquidazione prevede la cessazione delle attività senza alcun trasferimento dei diritti e degli impegni ad un altro soggetto. La decisione sulla liquidazione viene presentata dal Consiglio dei direttori all'esame dell'Assemblea generale che potrà approvare la decisione e nominerà la commissione di liquidazione. La commissione prepara un bilancio provvisorio di liquidazione ed effettua i pagamenti ai creditori a valere sui fondi monetari delle società ed eventualmente attraverso la vendita delle attività. Avvenuto il regolamento con i creditori le attività rimaste vengono distribuite tra i soci della società.

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