

Buenos Aires, ottobre 2018.-

DOING BUSINESS IN ARGENTINA

Joint Ventures e Diritto societario argentino

Partnership

Società per azioni ("*Sociedad Anónima*", "S.A.")
Società a responsabilità limitata ("*Sociedad de Responsabilidad Limitada*"; "S.R.L.")
Società anonima unipersonale ("*Sociedad Anónima Unipersonal*"; "S. A. U.")
Società per azioni semplificata ("*Sociedad por Acciones Simplificada*"; "S.A.S.")
Succursali (*Sucursales*)

1. Tutte le società straniere che intendano costituire o assumere partecipazioni in società argentine devono iscriversi al Registro pubblico di commercio ("RPC"), scegliere domicilio nella Repubblica Argentina, nominare un rappresentante legale e fornire documentazione che dimostri alcune caratteristiche legali ed economiche e provare che non svolge l'attività principale, direttamente o indirettamente, in Argentina; dichiarare i proprietari, il proprietario del proprietario, ecc. fino ad arrivare a una persona fisica (in alcune giurisdizioni si deve aggiornare quest'informazione ogni anno) ed avere un numero d'identificazione fiscale (C.U.I.T.).
 - a. Una società, off shore o meno, che partecipa solamente in società argentine, deve trasferire il suo domicilio in Argentina.
 - b. Una società straniera che ha come oggetto principale, di diritto o di fatto, lo svolgimento della sua attività in Argentina, deve trasferire il suo domicilio in Argentina.

2. Tutte le società Argentine
 - a. Possono essere al 100% di proprietà di compagnie o persone fisiche straniere.
 - b. La maggioranza dei componenti dell'organo di amministrazione deve avere domicilio in Argentina.

- c. Deve contare almeno con due soci.
 - i. Eccezione: le S.A.U. (v. #5.) e le S.A.S. (v. #6.).
- d. Deve ottenere una C.U.I.T. e, nel caso, un codice d'identificazione doganale argentino.
- e. I membri dell'organo di amministrazione dovranno ottenere una C.U.I.T.
- f. I soci devono avere una C.U.I.T. o, nel caso fossero stranieri senza residenza in Argentina, un codice di identificazione (C.D.I.).
- g. Tener presente che si può gestire operativamente la società non solo attraverso l'organo di amministrazione ma anche tramite dei procuratori.

3. Principali caratteristiche delle S.A.

- a. Capitale.
 - i. Minimo di A\$ 100.000 (circa € 4.100).
 - ii. Quando il capitale sociale supera l'importo di A\$50.000.000 (circa €100.000) o in caso di determinate attività (banche, savings, assicurazioni, società quotate in borsa, con partecipazione statale, servizi pubblici, ecc. e anche per le loro società controllate o controllanti), il consiglio d'amministrazione (CdA) deve essere composto da almeno tre persone.
- b. Azioni.
 - i. La proprietà si registra sui libri sociali.
 - ii. Sono liberamente trasferibili; è possibile stabilire alcune limitazioni.
 - iii. Possono avere da uno a cinque voti.
 - iv. Le azioni privilegiate non hanno diritto di voto.
 - v. Si possono stabilire categorie di azioni con differenti diritti, per esempio, un determinato numero di membri del Consiglio per categoria.
- c. Assemblee degli azionisti.
 - i. L'assemblea può autoconvocarsi.
 - ii. Se è unanime, non è richiesta la pubblicazione della convocazione però le decisioni devono essere prese all'unanimità da tutti gli azionisti.
 - iii. Ci sono diverse maggioranze secondo i temi da deliberare.
- d. Consiglio di amministrazione.
 - i. Può essere composto da uno o più consiglieri effettivi e da un numero uguale, maggiore o minore, di Consiglieri supplenti (prendono il posto del titolare in caso di vacanza e transitoriamente in caso d'assenza).

Buenos Aires, settembre 2018

Doing Business in Argentina

1. La nomina di consiglieri supplenti è obbligatoria quando non sono stati nominati sindaci.
 - ii. Il consiglio di amministrazione deve riunirsi almeno ogni tre mesi, anche via video-teleconferenza (in quest'ultimo caso, il quorum lo costituiscono i consiglieri fisicamente presenti).
 1. I consiglieri:
 - a. Possono durare in carica da uno a tre esercizi.
 - b. Possono essere rieletti.
 - c. Devono avere una C.U.I.T..
 - d. Devono firmare una dichiarazione di essere o meno persona politicamente esposta (incarico pubblico, ambasciatori, politici, ecc.) ("PEP").
 - e. Le loro cariche sono liberamente (senza invocare causa) revocabili dall'assemblea degli azionisti.
 - e. Collegio sindacale (o "sindico", se non è collegiale)
 - i. Come regola generale, non è obbligatorio.
 - ii. Sono obbligatori se non si nominano consiglieri supplenti.
 - iii. In principio, il numero di sindaci può essere di un titolare e un supplente.
 - iv. Deve essere composto da un numero dispari di tre o più sindaci e uguale numero di supplenti per lo svolgimento di attività di banca, savings, assicurazioni, società quotate in borsa, con partecipazione statale, servizi pubblici, ecc. e anche per le loro società controllate o controllanti.
 - v. Tutti i sindaci devono essere avvocati o dottori commercialisti iscritti all'albo e domiciliati in Argentina.
 - f. Devono pagare una tassa annuale al RPC.
 - g. Devono iscrivere presso il RPC ogni nuovo consiglio, ogni nuovo sindaco o collegio sindacale, ogni modifica dello statuto, ogni bilancio annuale, ecc.
4. Principali caratteristiche delle S.R.L. differenti dalle S.A.
- a. Generalmente sono adottate per progetti meno strutturati.
 - b. Soci: minimo di due e massimo di 50.
 - i. Per modificare lo Statuto è necessario il voto di almeno due soci.
 - c. Non ha un capitale minimo.
 - d. Partecipazione al capitale.
 - i. L'equivalente alle azioni di una S.A. si chiamano "cuotas".

- ii. La proprietà si registra presso il RPC.
 - 1. Dunque è necessario registrare presso il RPC qualsiasi trasferimento di *cuotas*.
- iii. Ogni *cuota* dà diritto a un solo voto.
- iv. Non ci sono *cuotas* privilegiate.
- v. Non ci sono categorie di *cuotas*.
- e. Per le risoluzioni sociali non occorre una riunione: i voti possono essere inviati per posta.
- f. Organo di amministrazione.
 - i. Si chiama "*gerencia*".
 - ii. I consiglieri possono essere nominati a tempo indeterminato.
 - iii. La nomina dei consiglieri supplenti non è obbligatoria neanche quando i collegi sindacali non sono stati nominati.
 - iv. Non è obbligatorio che il consiglio si riunisca ogni tre mesi.
- g. Il Collegio Sindacale non è obbligatorio a meno che il capitale ecceda i A\$ 50.000.000 (circa € 100.000).
- h. Il deposito del bilancio presso il RPC non è obbligatorio.
- i. Devono iscriversi presso il RPC ogni nuovo consiglio, ogni nuovo sindaco o collegio sindacale, ogni modifica dello statuto, ecc.
- j. Non devono pagare una tassa annuale al RPC.

5. Società anonima unipersonale (S. A. U.)

- a. È come la S.A. con le seguenti caratteristiche:
 - i. Hanno un solo socio.
 - ii. L'intero capitale deve essere conferito al momento della costituzione della società.
 - iii. Il nome deve essere accompagnato da "Sociedad Anónima Unipersonal" o "S.A.U."
 - iv. La sindacatura è obbligatoria e deve essere composta come minimo da un titolare e un supplente.
 - v. Non può essere partecipata da una S.A.U.

6. Società per azioni semplificate (S. A. S.)

- a. Hanno un regime misto tra le S.A. e le S.R.L.
- b. Dovrebbero potersi registrare presso il RPC in 24 ore.

- c. Alcune caratteristiche:
- i. Può essere costituita attraverso un formulario via digitale con firma digitale.
 - ii. Possono essere formate da un solo socio.
 - iii. Il capitale minimo deve avere una certa proporzione con un certo salario minimo; oggi il capitale minimo sarebbe di circa € 400.
 - iv. Il capitale sociale non può essere superiore a A\$ 50.000.000 (circa € 100.000) né svolgere attività bancarie, di risparmio, di assicurazioni, né quotare in borsa né avere capitale statale, né prestare servizi pubblici, ecc.
 - v. Lo statuto deve stabilire chi sia il rappresentante legale. In caso di mancata specificazione, tutti gli amministratori rappresentano la società.
 - vi. L'organo di amministrazione e la riunione dei soci può autoconvocarsi.
 - vii. Le riunioni dei soci e dell'organo di amministrazione si possono celebrare per via di comunicazione elettronica simultanea senza il requisito che ci sia alcuna persona fisicamente presente nella sede della società.
 - viii. È obbligatorio che almeno uno dei membri del consiglio di amministrazione abbia domicilio in Argentina.
 - ix. Per le decisioni dei soci non occorre una riunione: i voti possono essere inviati per posta.
- d. La legge obbliga l'Amministrazione federale di introiti pubblici a stabilire meccanismi per l'ottenimento della C.U.I.T. IN 24 ORE.
- e. La legge obbliga le entità finanziarie a stabilire meccanismi per l'apertura di conti bancari in tempi brevi. Alcune hanno già stabilito questo meccanismo.
- f. Dato che la legge è molto recente, bisogna restare in attesa che le varie entità governative varino i corrispettivi decreti di attuazione.

7. Principali caratteristiche delle filiali delle società straniere.

- a. La società madre è responsabile di tutti i debiti e gli obblighi assunti dalla filiale argentina.
 - i. In alcuni casi le banche, per la concessione di fido, prendono anche in considerazione il patrimonio della società madre.
- b. Non è richiesto un capitale minimo eccetto per determinati settori, come quello bancario e assicurativo.

Buenos Aires, settembre 2018

Doing Business in Argentina

- c. L'amministrazione è a carico di procuratori (uno o vari, disgiunti, congiunti o collegiati) nominati dalla casa madre e iscritti presso il RPC. Possono agire nei limiti stabiliti dalla procura.
- d. I suoi amministratori non sono tenuti a riunirsi con periodicità.
- e. Devono tenere libri contabili con contabilità separata da quella della società madre.
- f. Devono depositare i bilanci annui presso il RPC argentino.

8. Contratti di collaborazione imprenditoriale

- a. Il Codice civile e commerciale argentino include tre tipi di contratti di collaborazione imprenditoriale: **a)** Le "ACE" (*Agrupaciones de Colaboración Empresarial*) il cui obiettivo è quello di aggruppare imprese per portare avanti le loro attività sulla base della complementarità, ad esempio condividere la ricerca, servizi di IT, ecc.; **b)** "UTE" (*Unión transitorias de Empresas*) il cui obiettivo è il profitto per una specifica opera, ad esempio bandi o appalti pubblici o privati; **c)** "CC" (*Consortios de Cooperación*) simili alle ACE però con un obiettivo diretto di profitto.