

Astana International Financial Centre (AIFC): un nuovo hub giuridico e finanziario per le imprese internazionali

Di: **Luana Apostoli** : Founder IBC

L'AIFC (Astana International Financial Centre) è il centro finanziario internazionale di Astana (RK) creato con l'obiettivo di attrarre investimenti, sviluppare i mercati dei capitali e promuovere l'integrazione economica del Paese con i mercati globali. Questo fiorente hub finanziario funge da calamita per gli investimenti sia nazionali che internazionali, svolgendo un ruolo fondamentale nel favorire la crescita e lo sviluppo dell'economia del Kazakistan, generando al contempo nuove opportunità di lavoro. Esso funge da catalizzatore per l'espansione economica, operando come porta d'accesso al vasto mercato eurasiatico.



Istituito nel 2018 in base alla Legge costituzionale del 7 dicembre 2015 "Sul centro finanziario internazionale di Astana", l'AIFC è a tutti gli effetti una zona economica e giuridica speciale nella quale è stabilito un regime giuridico speciale in ambito finanziario, dotato di proprie leggi civili e commerciali.

Le attività svolte all'interno di questo hub sono regolate dagli atti normativi dell'AIFC, i quali si basano sui principi, le norme e i precedenti del diritto di Inghilterra e Galles, nonché sugli standard dei principali centri finanziari internazionali. La legge del Kazakistan si applica esclusivamente in via residuale, limitatamente agli aspetti non regolati dalla Legge Costituzionale sull'AIFC e dagli atti dell'AIFC.

Di conseguenza, le forme giuridiche delle entità legali, la loro organizzazione societaria e le modalità di conduzione degli affari previste dagli atti dell'AIFC differiscono da quelle stabilite dalla legislazione della Repubblica del Kazakistan fondata sul Codice Civile kazako, sul Codice Tributario e sulle altre leggi interne.

Una società privata registrata presso l'AIFC è costituita secondo il quadro giuridico dell'AIFC, che si basa sul common law inglese, è regolata dall'Astana Financial Services Authority (AFSA) e gode di una struttura societaria più flessibile, dell'uso dell'inglese come lingua ufficiale e di standard internazionali di governance e rendicontazione. Nell'ambito della giurisdizione AIFC, le aziende beneficiano anche di infrastrutture di alta qualità e di una regolamentazione indipendente e trasparente.

I partecipanti all'AIFC beneficiano di diversi vantaggi significativi. Tra questi, l'applicazione della legge dell'AIFC garantisce una maggiore protezione patrimoniale, inoltre, è previsto un regime speciale di visti e procedure semplificate per l'assunzione di lavoratori stranieri, che facilita l'ingresso e la gestione del personale internazionale.

Le imprese registrate all'interno dell'AIFC godono anche di esenzioni fiscali, sia sull'Imposta sul Reddito delle Persone Fisiche (PIT) sia sull'Imposta sul Reddito delle Società (CIT), in particolare su dividendi e plusvalenze derivanti dalla vendita di azioni o partecipazioni in entità giuridiche dell'AIFC. Le società straniere hanno la possibilità di ridomiciliare la propria impresa all'AIFC, rendendo più agevole la ristrutturazione patrimoniale e l'ottimizzazione della struttura aziendale.

Inoltre, il regime fiscale favorevole dell'AIFC prevede l'esenzione dalle imposte sui redditi individuali e societari derivanti da dividendi e interessi da titoli quotati sull'Astana International Exchange (AIX), dividendi su azioni o partecipazioni in società registrate all'AIFC; plusvalenze derivanti dalla vendita di tali titoli o partecipazioni. Per accedere allo status di partecipante dell'AIFC, è innanzitutto necessario determinare la forma in cui si intende costituire la propria entità legale. È possibile creare una nuova società direttamente all'interno del Centro, registrare una società o una partnership già esistente in un altro Paese, oppure trasferire la sede legale di un'impresa da una giurisdizione estera all'AIFC.

Queste diverse modalità consentono di scegliere la formula più adatta alla struttura e agli obiettivi strategici della propria attività, offrendo così la massima flessibilità per operare nel quadro normativo e finanziario dell'AIFC.

Le società estere possono scegliere una delle seguenti forme giuridiche per operare all'interno dell'AIFC: società riconosciuta (Recognised Company), società in accomandita riconosciuta (Recognised Limited Partnership), società in nome collettivo riconosciuta (Recognised General Partnership) oppure società a responsabilità limitata riconosciuta (Recognised Limited Liability Partnership). Tutte le entità registrate devono disporre di una sede legale situata all'interno del territorio dell'AIFC, nella città di Astana. Tale sede rappresenta l'indirizzo ufficiale per la corrispondenza legale e regolamentare e nel processo di registrazione è necessario fornire un documento comprovante la disponibilità della sede, come ad esempio un contratto di locazione.

Il territorio dell'AIFC è definito dal Decreto del Presidente della Repubblica del Kazakistan n. 161 del 31 dicembre 2015.

Le entità giuridiche registrate all'interno dell'AIFC devono rispettare una serie di obblighi continuativi per mantenere la propria regolare posizione legale. Tra questi, è necessario presentare ogni anno le dichiarazioni e i bilanci secondo quanto previsto dalle AIFC Companies Regulations e comunicare senza indugio al Registro delle Imprese ogni variazione concernente la struttura societaria, i membri dell'organo amministrativo, gli azionisti o qualsiasi altro dato rilevante. È fondamentale garantire la conformità costante a tutte le normative applicabili, comprese quelle in materia di antiriciclaggio (AML) e di lotta al finanziamento del terrorismo (CTF), e mantenere una sede legale attiva all'interno del territorio designato.

Il mancato rispetto di questi obblighi può comportare sanzioni o incidere sullo status legale dell'entità all'interno del Centro. Va inoltre precisato che tali obblighi si riferiscono agli adempimenti verso il Registro delle Imprese; le società che detengono licenze specifiche possono essere soggette a requisiti regolamentari aggiuntivi secondo le Financial Services Framework Regulations (FSFR).

Offrendo un solido quadro normativo per un'ampia gamma di servizi finanziari — tra cui banking, asset management, mercati dei capitali, finanza islamica e fintech — l'AIFC crea un ecosistema in grado di rispondere a diverse esigenze imprenditoriali. Questo insieme completo di servizi non solo sostiene la crescita delle aziende già esistenti, ma favorisce anche la nascita di nuove iniziative, rafforzando l'imprenditorialità e l'innovazione.

