



Ref: CIR/01/2020

Date: 16/6/2020

المرجع: CIR/01/2020

التاريخ: 2020/6/16

## Circular

Dear SPCFZ Valued Customers,

السادة/ عملاء مدينة الشارقة للنشر – المنطقة الحرة

### Subject: Economic Substance Regulation in the United Arab Emirates

The Economic Substance Regulation (Cabinet of Ministers Resolution No.31 of 2019, the "Regulations") was introduced by the United Arab Emirates in coordination with the Ministry of Finance on 30 April 2019. The Regulations is in response to an assessment of the UAE's tax framework by the European Union Code of Conduct Group on Business Taxation and as part of the UAE's commitment as a member of the OECD Inclusive Framework.

### الموضوع: متطلبات الأنشطة الاقتصادية الواقعية في دولة الإمارات العربية المتحدة

قرار متطلبات الأنشطة الاقتصادية الواقعية (قرار مجلس الوزراء رقم 31 لسنة 2019، "المتطلبات") الذي أصدرته دولة الإمارات العربية المتحدة بتنسيق من وزارة المالية في 30 أبريل 2019. تأتي المتطلبات استجابة لتقييم الإطار الضريبي لدولة الإمارات العربية المتحدة الذي تجرته مدونة قواعد السلوك للأعمال الضريبية الصادر عن مجموعة الاتحاد الأوروبي وكجزء من التزام دولة الإمارات العربية المتحدة بصفتها عضو في "الإطار الشامل لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية".

### Relevant Activities Notifications

The Regulations require all licensees to notify if the licensee is carrying on one or more of the following Relevant Activities. The Relevant Activities as set out under Article 4 of the above said Resolution are:

- Banking Businesses
- Insurance Businesses
- Investment Fund Management Businesses
- Lease-Finance Businesses
- Headquarters Businesses
- Shipping Businesses
- Holding Company Businesses
- Intellectual Property Businesses
- Distribution and Service Centers Businesses

### إخطارات الأنشطة ذات الصلة

ويشترط قرار المتطلبات على جميع المرخص لهم الإخطار إذا كان المرخص له يقوم بواحد أو أكثر من الأنشطة التالية ذات الصلة. الأنشطة ذات الصلة والواردة في المادة 4 من القرار المذكور أعلاه:

- الأعمال المصرفية
- أعمال التأمين
- أعمال إدارة صناديق الاستثمار
- أعمال التأجير التمويلي
- أعمال تجارية في المقر
- أعمال الشحن
- أعمال الشركة القابضة
- أعمال الملكية الفكرية
- أعمال مراكز التوزيع والخدمات

**Notification template** is attached herewith. Also available through our website [www.spcfz.com](http://www.spcfz.com) to view and download, please click [here](#)

**نموذج الإخطار** مرفق. ومتوفر أيضاً على موقعنا [www.spcfz.com](http://www.spcfz.com) للإطلاع والتنزيل، يرجى الضغط [هنا](#)

Please submit the notification by 30 June 2020 to [services@spcfz.com](mailto:services@spcfz.com)

In order to determine whether a Relevant Activity is taking place, a substance over form approach is required, this means looking beyond what is stated on the commercial license to what is actually being undertaken.

### Economic Substance Return

A Licensee that is carrying on a Relevant Activity from which they earn income during a Financial Year, will be further required to provide the following no later than twelve months after the last day of each financial period of the Licensee:

1. Satisfy the Economic Substance Test.
2. File an Economic Substance Return in respect of the Financial period as per the format that will be provided in subsequent communications.

To view and download the **Supporting Guidance**, please click [here](#)

The Economic Substance Legislation, the Relevant Activities Guide and the FAQs can be found at the Ministry of Finance website here:

- Regulations:  
<https://www.mof.gov.ae/en/lawsandpolitics/international-relations-sector/realistic-economic-activities/pages/312019.aspx>
- Economic Substance Page:  
<https://www.mof.gov.ae/en/strategicpartnerships/pages/esr.aspx>

If you have any further clarifications, please email us on [services@spcfz.com](mailto:services@spcfz.com)

Sharjah Publishing City – Free Zone

يرجى إرسال الإخطار بحد أقصى يوم 30 يونيو 2020 إلى [services@spcfz.com](mailto:services@spcfz.com)

من أجل تحديد ما إذا كان هناك نشاط ذي صلة قائم، ينبغي اعتماد نهج "المادة تسود على الشكل"، مما يعني النظر إلى أبعد مما هو مذكور في الرخصة التجارية من حيث الأنشطة المزاولة بالفعل.

### إقرار النشاط الاقتصادي الواقعي

سيطلب من المرخص له الذي يمارس نشاطاً ذي صلة يحقق منه دخلاً ناتجاً عن نشاط ذي صلة خلال سنة مالية تقديم ما يلي خلال فترة 12 شهراً من نهاية الفترة المالية للمرخص له:

1. تلبية اختبار النشاط الاقتصادي.
2. تقديم إقرار النشاط الاقتصادي فيما يتعلق بالفترة المالية وفقاً للنموذج الذي سيتم تقديمه في المراسلات اللاحقة.

لعرض وتنزيل إرشادات الدعم، يرجى الضغط [هنا](#)

يمكن الاطلاع على تشريعات الأنشطة الاقتصادية الواقعية ودليل الأنشطة ذات الصلة والأسئلة الشائعة على موقع وزارة المالية هنا:

- التشريعات:  
<https://www.mof.gov.ae/ar/lawsandpolitics/international-relations-sector/realistic-economic-activities/pages/312019.aspx>
- صفحة الأنشطة الاقتصادية الواقعية:  
<https://www.mof.gov.ae/ar/strategicpartnerships/pages/esr.aspx>

لأي استفسارات أخرى، يرجى مراسلتنا على البريد الإلكتروني [services@spcfz.com](mailto:services@spcfz.com)

مدينة الشارقة للنشر – المنطقة الحرة