

ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL COMERCIO

RESTRICTED

WT/ACC/UKR/69

23 de julio de 1999

(99-3112)

Grupo de Trabajo sobre
la Adhesión de Ucrania

Original: inglés

ADHESIÓN DE UCRANIA

Análisis de la legislación sobre inversión extranjera en Ucrania

Se ha recibido de la Comisión Gubernamental sobre la Adhesión de Ucrania a la OMC la siguiente información, relacionada con la legislación sobre inversión extranjera en Ucrania.

Ucrania ha adoptado muchos actos legislativos en relación con la inversión extranjera, por lo que no resulta sencillo comprender cómo está regulada en dicho país.

El presente documento se propone responder a algunas preguntas formuladas con frecuencia sobre este tema. Su finalidad es ofrecer asimismo un esbozo claro de la legislación sobre inversión extranjera en Ucrania.

El principal acto legislativo que regula la inversión extranjera en Ucrania es la Ley N° 93/96, sobre el régimen de inversiones extranjeras, de 19 de marzo de 1996.

1. Principios básicos del régimen de inversiones extranjeras en Ucrania

¿Quién puede invertir? ¿Se discrimina a los inversores extranjeros con respecto a los nacionales? ¿Existen privilegios o subvenciones especiales (como exenciones fiscales) a los inversores extranjeros en función de su país de origen, o de la forma y el sector de la inversión?

Cualquier persona extranjera puede invertir en el territorio de Ucrania. No existen discriminaciones de los inversores extranjeros, con una sola excepción. Se trata de la propiedad de la tierra. Para más información, véase la sección 5 *infra*.

A grandes rasgos, la situación legal de la inversión extranjera se fundamenta en la Ley N° 93/96, sobre el régimen de inversiones extranjeras, de 19 de marzo de 1996. Esta Ley contiene:

- a) una lista de las garantías gubernamentales sobre las actividades de inversión extranjera (véase la subsección siguiente);
- b) ciertas restricciones de los derechos de propiedad de los inversores extranjeros (para más información, véase la sección 5 *infra*).

La Ley establece también que, en determinados casos, los inversores extranjeros (así como los nacionales) pueden beneficiarse de un régimen privilegiado de inversiones.

En particular, de conformidad con el artículo 7 de la Ley sobre el régimen de inversiones extranjeras, dicho trato privilegiado se concede en las siguientes esferas de actividad:

- a) desarrollo de sectores prioritarios de la economía;
- b) desarrollo social;
- c) desarrollo de ámbitos particulares de Ucrania.

Asimismo, una posible restricción de la inversión extranjera figura en el apartado 3 del artículo 7 de la Ley sobre el régimen de inversiones extranjeras. De una manera general, esta Ley establece la norma del trato nacional a las inversiones extranjeras. Sin embargo, el apartado 3 del artículo 7 establece que las leyes de Ucrania podrán prohibir las inversiones extranjeras o restringirlas a "territorios" particulares de Ucrania.

2. Garantías jurídicas de la inversión extranjera en Ucrania

¿Qué garantías jurídicas de la inversión extranjera existen en Ucrania? En otras palabras, ¿cómo se protege la inversión extranjera en Ucrania? ¿Cómo puede retirarse una inversión extranjera de Ucrania?

El régimen de inversiones extranjeras de Ucrania se fundamenta en un sistema de garantías jurídicas que instauran condiciones satisfactorias de inversión. Las garantías figuran en la Ley sobre actividades de inversión extranjera (artículos 8 a 13). El sistema de garantías del Estado a las inversiones extranjeras puede dividirse en cinco grandes grupos:

a) Garantías contra los cambios en la legislación ucraniana

El artículo 8 de la Ley sobre el régimen de inversiones extranjeras establece que, en caso de que Ucrania modificara el alcance o la naturaleza de las garantías de las inversiones extranjeras, "a petición del inversor extranjero, se le seguirá aplicando el anterior sistema de garantías durante 10 años tras la entrada en vigor de dichas alteraciones".

b) Garantías contra la expropiación

El artículo 9 de la Ley sobre el régimen de inversiones extranjeras establece que las inversiones extranjeras no están sujetas a nacionalización. Tampoco podrán ser requisadas, salvo en caso de catástrofe natural, epidemia, crisis, epizootias. Es el Gabinete de Ministros el que autoriza a organismos estatales específicos la expedición de órdenes de requisa de las inversiones extranjeras. Asimismo, el valor de las inversiones extranjeras que hayan requisado en dichas circunstancias deberá ser reembolsado por Ucrania. El inversor extranjero tiene también derecho a recurrir ante los tribunales la decisión de requisa o los términos del reembolso del valor de la propiedad perdida por el inversor extranjero a consecuencia de la requisa. El valor de la propiedad perdida se evaluará en función del precio real del mercado en el momento de la requisa y/o por una empresa de auditoría competente.

c) Garantía del reembolso de los daños ocasionados al inversor extranjero por actos ilegales de organismos estatales

Los inversores extranjeros tienen también derecho a un resarcimiento apropiado de todas las pérdidas que les haya supuesto la no observancia por las autoridades o funcionarios ucranios competentes de las obligaciones de Ucrania con respecto a los inversores extranjeros (artículo 10). Como en los casos de requisa, todas las pérdidas oportunas se evalúan en función de los precios reales del mercado en el momento de la ejecución práctica de la decisión pertinente de la autoridad ucraniana competente, o de sus funcionarios y/o una empresa de auditoría competente. El resarcimiento de las pérdidas debe ser expeditivo, adecuado y eficiente. Desde el momento en que el inversor extranjero tiene derecho a un resarcimiento

hasta el momento en que se le paga efectivamente, se devengan intereses al tipo marcado por la tasa LIBOR.

d) Garantías en relación con el reembolso de la inversión

Cuando el inversor extranjero así lo desee, tendrá derecho a concluir su actividad de inversión. En ese caso, todo el capital inicialmente invertido en Ucrania, en cualquier forma, deberá reintegrársele en un plazo máximo de "seis meses a partir del día del cese de la inversión, bien en especie, bien en la moneda de la inversión" (artículo 11). Dicha transacción está exenta de derechos del Estado. Los beneficios obtenidos a raíz de dicha actividad de inversión también deberán reintegrársele, en efectivo o en bienes. El valor de dichos beneficios se evaluará en función de los precios reales del mercado en el momento del cese de la actividad de inversión. Esta disposición de la Ley, sin embargo, concluye con la cláusula siguiente: "salvo disposición en contrario en las leyes o acuerdos internacionales suscritos por Ucrania".

e) Garantías sobre la transferencia de los beneficios, los ingresos y otros fondos

Después del pago de todos los impuestos, derechos y otros pagos obligatorios, se garantiza a los inversores extranjeros la transferencia expedita y rápida de todos los beneficios, ingresos y otros fondos obtenidos legalmente merced a la actividad de inversión extranjera. El Banco Nacional de Ucrania está autorizado a establecer el procedimiento de transferencia de dichos fondos (artículo 12).

Todas las garantías enumeradas *supra* se conceden a todos los inversores extranjeros, sin discriminación en función del Estado de origen, la forma o esfera de la inversión.

3. Realización y registro de la inversión extranjera

a) Ejecución de la inversión extranjera

Hay dos grandes formas básicas de inversión. Se trata de:

- inversión monetaria;
- inversión en equipo, propiedad intelectual, conocimientos técnicos, servicios, derechos de empresa, etc.

i) Ejecución de la inversión extranjera en forma monetaria

La situación de las inversiones monetarias es la siguiente:

El principal acto legislativo de regulación de las transferencias bancarias en Ucrania son las Directrices sobre el pago bancario de las deudas en Ucrania, aprobadas en virtud de la Resolución Nº 204 del Banco Nacional de Ucrania, de 2 de agosto de 1996. Las Directrices no establecen ninguna restricción al monto monetario transferido por las instituciones bancarias del extranjero. El análisis general de la legislación ucraniana sobre este ámbito muestra que la cuantía de la inversión extranjera en las transferencias bancarias no está restringida.

En cuanto a las inversiones monetarias en efectivo, el régimen especial de despacho en aduana se aplica sólo a las divisas en efectivo. Deben despacharse en aduana. De conformidad con los subapartados 3.1.13 a 3.1.19 (y posteriores enmiendas) del Procedimiento de entrada de divisas a través de la frontera aduanera de Ucrania, aprobado en

virtud del Reglamento N° 19029/381 del Banco Nacional y el Comité Estatal de Aduanas de Ucrania, de 14 de marzo de 1993, podrán entrar divisas en efectivo en Ucrania sin declaración aduanera cuando su monto total no supere el equivalente a 1.000 dólares EE.UU. En caso de que el monto total sea superior a 1.000 pero inferior a 10.000 dólares, deberá declararse. En caso de que el monto se sitúe entre 10.000 y 50.000 dólares EE.UU., el importador deberá indicar la fuente de origen del dinero, así como su dirección y (cuando el dinero esté destinado a la empresa que emplea a esa persona), el domicilio social y nombre de la empresa de que se trate. No podrán atravesar la frontera de Ucrania cantidades superiores a 50.000 dólares EE.UU. en efectivo, salvo cuando el importador tenga una autorización especial del Banco Nacional de Ucrania.

ii) Ejecución de las demás formas de inversión extranjera

La inversión que entra en el territorio aduanero de Ucrania en otras formas debe despacharse en aduana, como los demás bienes. La única diferencia es la siguiente:

La inversión extranjera en forma no monetaria está exenta del IVA y los derechos de importación en caso de que vaya a incorporarse al capital de una empresa (apartado 1 del artículo 18 de la Ley N° 93/96 sobre el régimen de inversiones extranjeras, de 19 de marzo de 1996). En ese caso, en lugar de pagar el IVA y los derechos de importación, el importador presentará a los funcionarios de la Administración de Aduanas un pagaré, que tendrá una validez de 30 días a partir de ese momento. En ese plazo, el importador deberá incorporar la inversión y obtener el correspondiente sello de la Autoridad Fiscal Local del Estado sobre la copia apropiada del pagaré (apartado 3 del artículo 18 de esta Ley). En ese caso, el importador estará exento del IVA y los derechos de importación.

b) Registro de la inversión extranjera

- i) ¿Deben registrarse las inversiones extranjeras? ¿Por qué es necesario el registro?**
- ii) ¿Cuáles son los requisitos para el registro de una inversión extranjera?**
- iii) ¿Existe alguna diferencia entre el procedimiento de registro de las inversiones directas y de cartera?**
- iv) ¿Con qué criterios puede la autoridad encargada del registro denegar el registro de una inversión extranjera?**

¿Deben registrarse las inversiones extranjeras? ¿Cuáles son los requisitos para el registro de una inversión extranjera en Ucrania? ¿Con qué criterios puede la autoridad encargada del registro denegar el registro de una inversión extranjera?

- i)** La Ley N° 93/96, sobre el régimen de inversiones extranjeras, de 19 de marzo de 1996, obliga a los inversores extranjeros a registrar su inversión tres días después de su realización efectiva. En caso de que el inversor extranjero incumpla dicha obligación, esta inversión no se beneficiará de las garantías gubernamentales sobre las inversiones extranjeras.
- ii)** De conformidad con la Ley sobre el régimen de inversiones extranjeras, el registro de la inversión extranjera deberá ajustarse al procedimiento establecido en el Reglamento sobre el Procedimiento de registro por el Estado de la inversión extranjera, aprobado en virtud de la Resolución N° 928 del Gabinete de Ministros, de 7 de agosto de 1996. Con arreglo a este Reglamento, sólo las administraciones locales de los *oblast*, las administraciones de las

ciudades de Kiev y Sebastopol y el Consejo de Ministros de la República Autónoma de Crimea están autorizados a registrar una inversión extranjera. La lista de documentos necesarios para registrar una inversión extranjera, que figura en dicho Reglamento, muestra que no se exigen más documentos que los necesarios a los inversores extranjeros para la cumplimentación del registro. Los documentos exigidos son:

- documento que certifique a las autoridades pertinentes la realización efectiva de una inversión. Su formulario de muestra se recoge en el Addendum 1 al Reglamento. El documento contendrá información sobre:
 - Inversor.
 - Tipo de inversión (moneda convertible, valores, derechos de propiedad intelectual, etc. En caso de reinversión, se aceptan también jrivnias ucranias.).
 - Forma de la inversión (capitalización, derechos de propiedad inmobiliaria, etc.).
 - Objeto de la inversión.
 - Cuantía de la inversión extranjera.
 - Período de vigencia de la inversión extranjera.

El inversor deberá presentar tres ejemplares del documento. Cada uno deberá contener un sello del centro local de la Autoridad Fiscal del Estado, que certifique la realización efectiva de la inversión. Tras el registro, la primera copia se entregará al solicitante, la segunda se enviará por correo al Ministerio de Hacienda el día del registro, la tercera permanecerá en poder de la autoridad estatal encargada del registro;

- un documento que acredite la forma de la inversión (podrá tratarse de documentos de constitución, acuerdos de concesión, contratos de cooperación en la producción, etc.);
- documentos que certifiquen el valor de la inversión extranjera (evaluaciones, etc.);
- un documento que acredite el pago del derecho de registro por el solicitante (una orden de pago a un banco). A título informativo, el derecho de registro es de 20 rentas mínimas, es decir, 340 UAH.

iii) La legislación ucrania no establece ningún régimen especial de registro para las inversiones de cualquier tipo de las entidades jurídicas y personas físicas extranjeras (inversión directa y de cartera). En cualquier caso, el proceso de registro de una inversión directa difiere del registro de las inversiones extranjeras de las empresas.

iv) El otro problema que puede surgir en relación con el registro de una inversión extranjera son los motivos de su denegación. El artículo 14 de la Ley sobre el régimen de inversiones extranjeras y el apartado 9 del Reglamento sobre el Procedimiento de registro por el Estado de las inversiones extranjeras determinan dos casos en los cuales la autoridad competente del Estado podrá denegar el registro de una inversión extranjera:

- cuando la realización de dicha inversión vulnere la legislación vigente en Ucrania;
- cuando los documentos presentados por el solicitante no cumplan las prescripciones del Reglamento. En otras palabras, una inversión no puede registrarse si no se presenta toda la información exigida a la autoridad competente encargada del registro. En ese caso, sin embargo, podrá presentarse una vez más.

Tanto la Ley sobre el régimen de inversiones extranjeras como el Reglamento sobre el Procedimiento de registro por el Estado de las inversiones extranjeras recalcan que "la autoridad competente del Estado no podrá denegar el registro de una inversión alegando su falta de utilidad". En cualquier caso, una denegación de registro de una inversión extranjera debe presentarse por escrito, y puede recurrirse ante los tribunales.

4. Supuestos especiales del régimen de inversiones en Ucrania

**¿Existen "supuestos especiales" en el régimen de inversiones de Ucrania? ¿Cuáles son?
¿Existen zonas económicas francas en Ucrania, y disfrutan los inversores extranjeros de privilegios especiales en dichas zonas?**

De conformidad con el artículo 7 de la Ley sobre el régimen de inversiones extranjeras, los inversores extranjeros que invierten en un sector de la economía, un programa social o una zona declarada "prioritaria", gozan de un régimen de privilegios especial en sus actividades de inversión. Específicamente, hay actualmente dos casos en que los inversores (tanto nacionales como extranjeros) disfrutan de dicho régimen especial. Se trata de:

- la industria de fabricación de automóviles (un "sector prioritario de la economía");
- las zonas económicas especiales (francas) (un "ámbito prioritario").

a) Industria automovilística

En la industria de fabricación de automóviles, los privilegios son los siguientes (Ley N° 535/97 sobre el fomento de la producción de automóviles en Ucrania, de 19 de septiembre de 1997):

i) Privilegios en materia de derechos de importación y/o exportación

Los productos importados necesarios para la construcción de fábricas de automóviles, pertenecientes a empresas con inversiones extranjeras autorizadas, o para la producción de automóviles, están exentos de los derechos de importación (exención válida hasta el 1 de enero de 2008). La lista de dichos productos importados la establece el Gabinete de Ministros. En otras palabras, la exención sólo se aplica a los productos "aprobados" por el Gabinete de Ministros.

ii) Privilegios fiscales en aduana (IVA)

Los productos mencionados en el párrafo anterior no están sujetos al IVA al cruzar la frontera ucraniana. Esta exención también estará en vigor hasta el 1 de enero de 2008. Cabe señalar que esta exención sólo se aplica a los productos importados "aprobados" por el Gabinete de Ministros.

iii) Privilegios fiscales internos

- Exención del IVA sobre los automóviles producidos por empresas para cuya capitalización inicial hayan recibido inversiones extranjeras por un valor mínimo de 150 millones de dólares EE.UU.

Todos los automóviles producidos por empresas con inversiones extranjeras "autorizadas" pueden venderse sin IVA.

- Exención de la contribución territorial.

El terreno ocupado por las empresas que han recibido inversiones autorizadas está exento de la contribución territorial. Cabe resaltar, sin embargo, que esta exención no es absoluta. La cantidad de terreno exento de la contribución territorial se calcula en función de los siguientes coeficientes de inversión: 400.000 dólares EE.UU. de inversión extranjera en una empresa automovilística en concepto de capitalización inicial autorizan a la empresa mixta de que se trate a solicitar una exención sobre 1 hectárea (10.000 m²) de terreno de la contribución territorial. Esto significa, por ejemplo, que la empresa mixta "Autozaz-Daewoo", que ha recibido una inversión extranjera de 150 millones de dólares EE.UU. en concepto de capitalización inicial, está autorizada a una exención de 375 hectáreas (ha) de terreno de la contribución territorial.

- exención del impuesto sobre la renta de las sociedades.

De conformidad con el artículo 2 de la Ley sobre el fomento de la producción de automóviles en Ucrania, las empresas automovilísticas con inversiones extranjeras disfrutan de un régimen privilegiado en la tributación del impuesto sobre la renta de las sociedades. De conformidad con dicho régimen, se aplican las siguientes normas especiales:

- Los beneficios y los gastos brutos no pueden calcularse hasta el final del año.
- Los beneficios y los gastos brutos están sujetos a indización en función de la tasa de inflación imperante.
- El importe del impuesto anual devengado disminuye en función del monto de dinero reinvertido o empleado en el pago de intereses y/o el capital de la deuda contraída en concepto de préstamos del Gobierno

La Ley sobre el fomento de la producción de automóviles en Ucrania establece asimismo seis requisitos para beneficiarse de los mencionados privilegios:

- la inversión debe ser realizada en forma monetaria y por un importe de 150 millones de dólares EE.UU., como contribución al capital de una empresa de fabricación de automóviles;
- la inversión debe realizarse con arreglo a un proyecto de inversión aprobado por el Gabinete de Ministros;
- el inversor no debe exigir el pago de regalías para diseños de utilidad de automóviles o tecnologías empleadas en la fabricación de automóviles;
- los inversores extranjeros deben reinvertir la renta obtenida durante la actividad de producción de una empresa mientras duren los privilegios (hasta el 1 de enero de 2008);
- el número de trabajadores empleados por una empresa al comienzo del proyecto de inversión no podrá reducirse durante el período de aplicación de los privilegios;
- durante el período de aplicación de los privilegios (entre el 1 de enero de 1998 y el 1 de enero de 2008), los inversores deben aumentar el porcentaje de trabajadores ucranios de la empresa automovilística hasta el 90 por ciento y tomar disposiciones para la "autoctonización del proceso de producción"; en otras palabras, los inversores velarán por que al menos el 70 por ciento de todos los repuestos de un automóvil se produzcan en el territorio de Ucrania y por que al menos el 90 por ciento de los trabajadores sean ciudadanos ucranios.

El incumplimiento por el inversor de uno solo de estos requisitos hará que la inversión deje de ser privilegiada y le obligará a pagar todos los impuestos y derechos a que está sujeta una inversión no privilegiada.

b) Zonas económicas francas

El concepto de "zona económica franca" en el territorio de Ucrania apareció por vez primera el 13 de octubre de 1992, cuando el Rada Supremo (Parlamento) adoptó la Ley N° 2673-XII sobre los principios generales de creación y funcionamiento de las zonas económicas especiales (francas). Dicha Ley establece que "en una zona económica franca se creará un entorno aduanero y un régimen de tributación en aduana favorables" (artículo 12). Dispone también que dicho régimen favorable podrá conllevar "un régimen tributario y monetario, un sistema bancario y de crédito, un sistema de préstamos y seguros, unas condiciones de los pagos particulares y un sistema de inversión pública específicos y privilegiados" (artículo 12). En otras palabras, esta Ley permite la creación de zonas económicas francas y trata de dar una definición de zona económica franca. La primera zona económica franca fue creada en junio de 1994, cuando el Gabinete de Ministros aprobó la Resolución N° 396 sobre el experimento económico y tecnológico en el *rayon* de Brody del *oblast* de Lviv. Como se desprende del título de la Resolución, el territorio de la nueva zona era el distrito de Brody, al norte de la región de Lviv. Esta zona económica franca se creó por cinco años (hasta 1999), pero el período podía prorrogarse si el Gabinete de Ministros juzgaba su desarrollo "satisfactorio" (sección 30 del Reglamento sobre las condiciones del experimento económico y tecnológico en el *rayon* de Brody del *oblast* de Lviv y el mecanismo del Centro de innovación territorial "Brody", aprobado en virtud de la citada Resolución N° 396 del Gabinete de Ministros). En cuanto al régimen de inversiones extranjeras, la única peculiaridad se refiere a los derechos de propiedad de los inversores extranjeros: ciertas mercancías importadas, cuya lista es aprobada por la administración especial de la zona económica franca, están exentas de los derechos de importación. Esta exención sigue vigente mientras la zona económica franca mantiene su condición. No se establecieron exenciones de los derechos de exportación ni exenciones fiscales en esta zona económica franca.

La segunda zona económica franca se creó en la zona de "Sivash". Con arreglo a la Ley N° 65/96 sobre ciertas cuestiones de reglamentación de las divisas y tributación de los sujetos de la zona experimental "Sivash", de 23 de febrero de 1996, las materias primas, el equipo y los dispositivos (excepto las mercancías sujetas al impuesto especial de consumo, como automóviles, productos del petróleo, etc.) importados en Ucrania por las empresas que llevan a cabo proyectos de inversión registrados por el Gabinete de Ministros en el territorio de la zona económica franca de "Sivash", están exentos de los derechos de importación y del IVA. Asimismo, las empresas registradas como contribuyentes en la zona económica franca de "Sivash" pagan sólo el 50 por ciento del impuesto sobre la renta de las sociedades, en caso de que reinviertan dichos fondos en los proyectos de inversión correspondientes.

La tercera y cuarta (y, por el momento, última) zonas económicas francas son las de "Donetsk" y "Azov" (ambas ubicadas en la región ucraniana de Donetsk). El Decreto N° 650/98 del Presidente sobre las zonas económicas especiales y el régimen especial de la actividad de inversión extranjera en el *oblast* de Donetsk, de 18 de junio de 1998, establece estas zonas económicas por un período de 60 años; crea asimismo territorios aislados de desarrollo prioritario en el interior de dichas zonas (por un período de 30 años). Las empresas con sede en las zonas económicas francas disfrutaban de privilegios empresariales especiales; en el interior de los territorios de desarrollo se benefician de privilegios especiales de inversión.

Todas las empresas radicadas en una de las dos zonas económicas especiales disfrutaban de privilegios fiscales especiales. Entre ellos figuran los siguientes (apartado 19 del Decreto N° 650/98):

- Las empresas pagan dos tercios del tipo general del impuesto sobre la renta de las sociedades. Este privilegio no se aplica a las rentas provenientes de inversiones en valores del Estado emitidos por la administración local de la zona económica franca.

- Las empresas no pagan los importes devengados al Fondo del Estado para la Innovación ni al Fondo de Chernobyl.

Las dos zonas económicas francas son al propio tiempo zonas con ventajas aduaneras especiales (apartado 12 del Decreto N° 650/98). Entre dichas ventajas cabe citar (apartados 13 y 14 del Decreto N° 650/98):

- si las mercancías se sacan del territorio aduanero de Ucrania, están exentas de los derechos de importación y el IVA. Esta norma no se aplica a las mercancías sujetas a impuestos especiales de consumo;
- si las mercancías mencionadas en el párrafo anterior se hacen entrar más adelante en el territorio aduanero de Ucrania, se gravan como si fueran importadas en Ucrania;
- si las mercancías fabricadas (o con un nivel de reelaboración suficiente) en la zona que disfruta del régimen aduanero especial se hacen entrar en el territorio aduanero de Ucrania, se gravan como si se tratara de productos nacionales;
- si las mercancías fabricadas (o con un nivel de reelaboración suficiente) en la zona que disfruta del régimen aduanero especial se hacen salir de Ucrania, están exentas de los derechos de exportación y del IVA y se gravan con el tipo nulo del IVA;
- si las mercancías anteriormente importadas en las zonas que disfrutaban del régimen aduanero especial se hacen salir más adelante de Ucrania, están exentas de los derechos de exportación, el impuesto especial de consumo y el IVA;
- si las mercancías se hacen salir del territorio aduanero de Ucrania y se hacen entrar en las zonas que disfrutaban del régimen aduanero especial, se gravan como si se encontraran en el territorio aduanero de Ucrania;
- si las mercancías atraviesan en tránsito las zonas que disfrutaban del régimen aduanero especial, se gravan de conformidad con la legislación ucraniana.

Además, la zona económica franca de Azov cuenta con dos ventajas aduaneras adicionales:

- los productos pueden permanecer en el territorio de la zona que disfruta del régimen aduanero especial por un período ilimitado;
- el valor en aduana de todos los productos que se han hecho entrar en la zona que disfruta del régimen aduanero especial desde fuera del territorio aduanero de Ucrania y que después se hacen salir de dicha zona no incluye el valor del almacenamiento, la clasificación, embalaje, etc. Dichos servicios están exentos del IVA.

Cabe señalar también que las importaciones y exportaciones a y desde estas zonas económicas francas no están sujetas al trámite de licencias ni a contingentes cuando los productos exportados (importados) se van a emplear en el proceso de producción en el interior de dichas zonas.

Entre los privilegios especiales de inversión figuran (apartados 14, 15 y 20 del Decreto N° 650/98):

- Exenciones de los derechos de exportación e importación sobre el equipo y las materias primas. Las exenciones no se aplican a las mercancías sujetas a impuestos especiales de consumo y son válidas durante el período de ejecución del proyecto de inversión, pero en cualquier caso no más de cinco años.
- Las exenciones del impuesto sobre la renta de las sociedades concedidas en uno de los territorios de desarrollo prioritario. Esta exención se concede sólo a las empresas creadas con arreglo a los proyectos de inversión aprobados por el Consejo de las zonas económicas especiales y el régimen especial de la actividad de inversión. Dicho régimen se ha creado con arreglo a la misma Ley. Las exenciones sólo se

aplican a las empresas en las cuales la inversión extranjera es de un mínimo de 1 millón de dólares EE.UU. Tienen una vigencia de tres años. Los tres años siguientes, la renta de dichas empresas se grava sólo al 50 por ciento del tipo del impuesto.

- exención de los pagos obligatorios al Fondo de Innovación del Estado. Las empresas de que se trate pagan sólo la mitad del importe devengado al Fondo de Chernobyl. Ambos privilegios se conceden sólo a las empresas en las cuales como mínimo el 50 por ciento de los empleados son antiguos trabajadores de la industria de la minería del carbón. Son válidos hasta el 1 de enero de 2009.
- la cuantía de la inversión extranjera no se incluye en los ingresos brutos de las empresas radicadas en el territorio de las dos zonas económicas francas. Esta exención se aplica sólo a las inversiones realizadas con arreglo a los proyectos de inversión aprobados por el Consejo de las zonas económicas especiales y el régimen especial de las actividades de inversión. Asimismo, los productos importados por las empresas situadas en las dos zonas económicas francas están exentas de los derechos de importación y el IVA (excepto las mercancías sujetas al impuesto especial de consumo).

El único punto no aclarado acerca de estas dos zonas económicas francas y sus territorios de desarrollo prioritario es por qué las empresas que participan en los proyectos especiales de inversión tienen que pagar el 50 por ciento de la carga al Fondo de Chernobyl, mientras las demás empresas situadas en zonas económicas francas no la pagan en absoluto.

5. Derechos de propiedad de los inversores extranjeros en Ucrania

¿Qué derechos de propiedad tienen los inversores extranjeros en Ucrania? En otras palabras, ¿se restringen esos derechos en comparación con los de los inversores nacionales?

Las personas físicas y las entidades jurídicas extranjeras pueden beneficiarse de los mismos derechos de propiedad que los ucranios. Están también sujetos a las mismas restricciones. Tan sólo hay una excepción a esta norma general. Se refiere a la propiedad de la tierra. De conformidad con el artículo 6 del Código de Tierras de Ucrania, "los extranjeros y personas apátridas no pueden poseer parcelas de tierra".

El artículo 52 del Código de Tierras define las "parcelas de tierra" de varias maneras, en función de su utilización, estableciendo estas distinciones:

- tierra para explotaciones agrícolas – no superior a 50 ha;
- tierra para hogares – no superior a 2 ha;
- tierra para horticultura – no superior a 0,12 ha;
- tierra para zonas de almacenamiento – no superior a 0,15 ha;
- tierra para henificación – no superior a 0,1 ha;
- tierra para cría de animales – no superior a 0,1 ha;
- tierra para construcción de un hogar y edificios de viviendas:
 - i) en aldeas – 0,25 ha;
 - ii) en ciudades – no superior a 0,1 ha;
- tierra para *dachas* privadas – no superior a 0,1 ha;
- tierra para garajes privados – no superior a 0,01 ha.

Las personas físicas no pueden poseer propiedades territoriales que excedan estas dimensiones, de conformidad con el artículo 6 del Código de Tierras. De conformidad con el

artículo 7 del citado Código, las "empresas agrícolas" ucranias (esto es, las que se dedican a la producción agrícola de conformidad con su escritura de constitución) pueden poseer tierras sin límite en cuanto a las dimensiones. Las "empresas agrícolas" son las antiguas explotaciones agrícolas colectivas y estatales. Cabe recordar que, en cualquier caso, con arreglo al artículo 13 de la Constitución de Ucrania, "la tierra, sus recursos ... son propiedad del pueblo ucranio". Aunque no se afirma expresamente en ninguna ley ucraniana, eso significa que las entidades jurídicas extranjeras no pueden poseer grandes parcelas. Además, los apartados 5 y 6 del artículo 7 del Código de Tierras afirman también implícitamente que las empresas receptoras de inversiones extranjeras y las empresas de capital exclusivamente extranjero sólo pueden arrendar la tierra. En concreto, dicho artículo establece que la tierra pueden usarla con carácter temporal o definitivo "las empresas mixtas, las asociaciones y organizaciones internacionales, cuyos miembros son personas físicas y/o entidades jurídicas extranjeras y/o ucranias, así como las empresas propiedad al 100 por ciento de los inversores extranjeros".

6. Acuerdos internacionales

¿Ha suscrito Ucrania acuerdos comerciales y de inversión con otros países? ¿Qué derechos y obligaciones establecen dichos acuerdos?

Todos los acuerdos internacionales suscritos por Ucrania en materia de comercio e inversiones pueden dividirse en dos grupos desiguales: bilaterales (el grupo más numeroso) y multilaterales. Desde el punto de vista funcional, los acuerdos bilaterales no son sólo los más numerosos, sino también los más efectivos o, en otras palabras, se aplican de una manera más eficiente que los acuerdos multilaterales. Entre los más destacados figuran el Acuerdo entre Ucrania y los Estados Unidos de América sobre la promoción y la protección mutuas de las inversiones, firmado el 3 de marzo de 1994. Lamentablemente, el acuerdo no establece un régimen absoluto de nación más favorecida (NMF). De acuerdo con su apéndice, las partes contratantes se reservan el derecho de establecer y mantener numerosas excepciones al régimen NMF, especialmente en sectores de la economía como el transporte marítimo y aéreo, la banca, la radiodifusión, los recursos naturales, etc.

En cuanto a los acuerdos internacionales multilaterales, dos importantes convenios internacionales establecen las normas de protección de las inversiones extranjeras. Estos dos actos legislativos son la Convención de Wáshington sobre arreglo de diferencias relativas a inversiones entre Estados y nacionales de otros Estados, de 1965, y el Convenio Constitutivo del Organismo Multilateral de Garantía de Inversiones, firmado en Seúl en 1985. Estos convenios se han elaborado y llevado a la práctica bajo los auspicios del Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento. Cabe señalar, sin embargo, que su principal inconveniente es su falta de eficiencia.

APÉNDICE

Actos legislativos sobre la inversión extranjera en Ucrania

Muchos actos legislativos regulan las inversiones extranjeras en Ucrania. La Ley N° 93/96 sobre el régimen de inversiones extranjeras, de 19 de marzo de 1996, ocupa el lugar central.

El conjunto de los actos legislativos que regulan las inversiones extranjeras puede dividirse en tres grupos principales:

1. Actos legislativos (leyes) que establecen principios y normas generales para las inversiones extranjeras. En este grupo se incluyen:

- La Ley N° 93/96 sobre el régimen de inversiones extranjeras, de 19 de marzo de 1996;
- La Ley N° 1560-XII sobre actividades de inversión, de 18 de septiembre de 1991, modificada por la Ley N° 155-XII, de 10 de diciembre de 1991;
- La Ley N° 1540a-XII sobre la protección de las inversiones extranjeras en Ucrania, de 10 de septiembre de 1991;
- La Ley N° 959-XII sobre la actividad económica exterior, de 16 de abril de 1991;
- La Ley N° 2673-XII sobre los principios generales de creación y funcionamiento de las zonas económicas especiales (francas), de 13 de octubre de 1992.

2. Actos legislativos sobre la regulación de la inversión extranjera por el Gobierno. En este grupo figuran actos legislativos como:

- "El concepto de regulación de la actividad de inversión en el contexto de la transformación mercantil de la economía", aprobado en virtud de la Resolución N° 384 del Gabinete de Ministros, de 1 de junio de 1995.

Varias resoluciones del Gabinete de Ministros por las que se aprueban reglamentos de ministerios específicos, como la Resolución N° 41, en virtud de la que se aprueba el Reglamento del Ministerio de Actividades Económicas Exteriores. Estos actos legislativos conceden, entre otras cosas, facultades a uno u otro ministerio en lo referente a la regulación por el Estado de la inversión extranjera.

3. Actos legislativos no directamente "relacionados" con la inversión extranjera, pero que contienen ciertas disposiciones aplicables al respecto. Entre ellos figuran:

- el Código Civil de Ucrania, aprobado en virtud de la Ley N° 1504-06 de la República Socialista Soviética de Ucrania, de 18 de julio de 1963;
- el Código de Tierras de Ucrania, aprobado mediante la Ley de Ucrania N° 1970-XII, de 12 de diciembre de 1991;
- la Ley N° 697-XII sobre la propiedad, de 7 de febrero de 1991;
- la Ley N° 698-XII de empresas, de 7 de febrero de 1991;
- la Ley N° 887-XII sobre las empresas en Ucrania, de 27 de marzo de 1992;
- la Ley N° 1576-XII sobre sociedades, de 19 de septiembre de 1991.
