

An Overview of the Legal Framework for Foreign Investment in Syria

Attorney Anas Ghazi

water
reuse and
desalination:
experience and opportunity

September 28, 29, 2010

The Cham Palace in Damascus, Syria

History

- In 1991 the Syrian Government made the first initiative to attract foreign capitals to the Syrian Market by issuing the Investment Law No 10 of 1991
- the higher council of investment was formed aiming to regulate the investment in Syria according to the new Law
- The law No. 10 was replaced by the legislative decree No 8 of 2007

Investment Law

- The law introduced many regulations to enhance and facilitate investment, including:
 1. Custom fees exemptions for projects set up under the investment law
 2. Income Tax exemptions
 3. Money transfer facilities
 4. Equipment import facilities

Results ...

- The Fourth annual Investment report stated:

فرص العمل	التكاليف الاستثمارية (مليار ل.س)	المجموع	عدد المشاريع المشمولة حسب النشاط الاقتصادي				السنوات
			أخرى	التنقل	الزراعة	الصناعة	
٣٢٣٢٠	٦٤,٩	٤٦٤	٤	٢٣٤	٧	٢١٩	١٩٩٥-١٩٩٦
١٦١٤٨	٥٥,٤	٣٤١	٥	١٧٤	٣	١٥٩	٢٠٠٠-١٩٩٦
٩٢٠٨	٢٥,٨	٣١٩	١	٢٠٣	٦	١٠٩	٢٠٠١
١٠٩٠٦	٤٢,٨	٣٥٩	١	٢٧٣	٤	٨١	٢٠٠٢
٧٩٤٦	٢٤	١٩٦	٢	١٠١	١٤	٧٩	٢٠٠٣
١٤٩٦٩	٨٢,٨	٢٤٥	١	١٢٩	١٠	١٠٥	٢٠٠٤
٢٧-٦٢	١٦٥,٧	٢١٢	٨	٨٢	١٦	١٠٦	٢٠٠٥
٣١٨٩٩	٣١٩,١	٤٩٧	٦	٢٧٦	٣٤	١٨١	٢٠٠٦
١٣٨٤١	١٤٤,٩	١٨٤	٣	٥٠	٢٠	١١١	٢٠٠٧
١٩٢٢٣	٤٤٨,٤	٢٠٥	٣	٥٨	٢٩	١١٥	٢٠٠٨
٢٢٨٣٥	٢٤٧	٢٧٩	٨	١٠١	٤٠	١٣٠	٢٠٠٩
٢٠٦٣٥٧	١٦٧٠,٨	٣٣٠١	٤٢	١٦٨١	١٨٣	١٣٩٥	المجموع
١١,١	١٤,٨	٨,٥	١٩	٦	٢١,٩	٩,٣	نسبة ٢٠٠٩ %

الجدول رقم (٢٠) : تطور حجم المشاريع الاستثمارية المشمولة بأحكام قوانين تشجيع الاستثمار (القانون رقم ١٠/ لعام ١٩٩١ والمرسوم التشريعي رقم ٨١/ لعام ٢٠٠٧) حسب السنوات والنشاط الاقتصادي وفرص العمل خلال الفترة (١٩٩١ - ٢٠٠٩)

المصدر : بقاعد بيانات هيئة الاستثمار السورية

Results for 2009

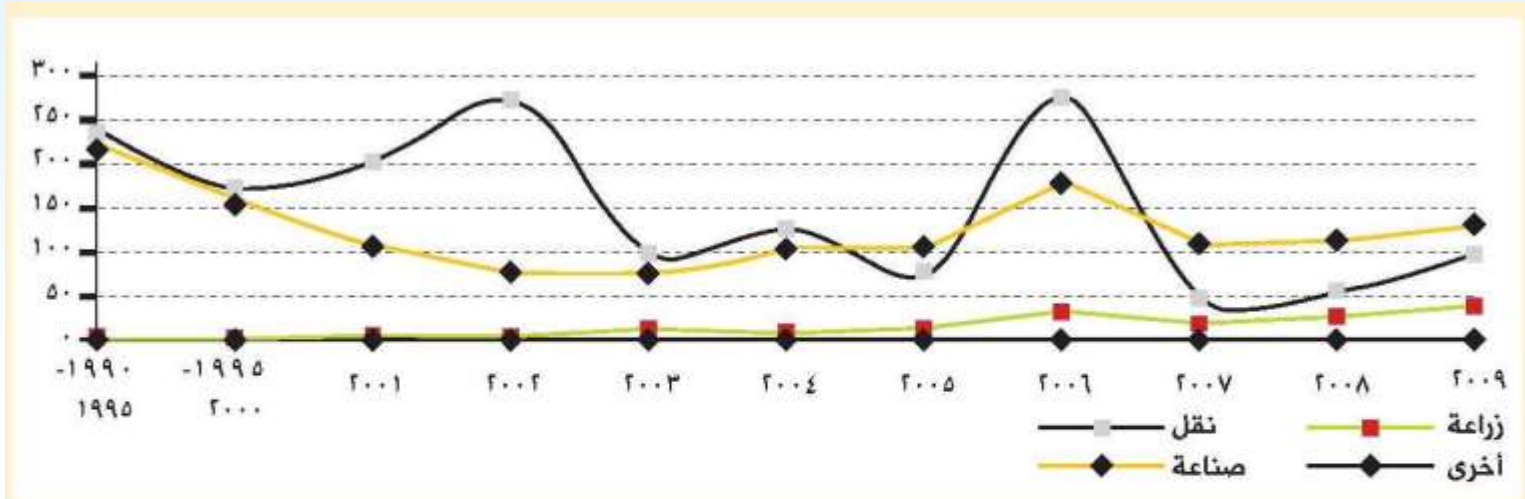
العدد (عامل)	التكاليف الاستثمارية (مليار ل.س)		المشاريع		القطاع
	قيمة الآلات والمعدات ووسائل النقل الخدمية	التكاليف	%	العدد	
٩٧٤١	٤١,٦	٤٨,٣	٤٢,٧	١١٩	الصناعة
١٤٠٥	١,٨	٢,٣	١٤,٣	٤٠	الزراعة
٤٩٨٢	٣,٦	٧	٣٦,٢	١٠١	النقل
٢٥٣٧	-	١٢٢,٤	٢,١	٦	النفط والثروة والطاقة
١١٤٤	-٠,٦	٩,٦	٣,٩	١١	الصحة والطبية
٤٥٧	-	٥	٠,٨	٢	قطاعات أخرى
٢٠٢٦٤	٤٧,٦	١٩٤,٦	٪١٠٠	٢٧٩	المجموع
		٢٤٧			الاجمالي العام

تم اضافة ١٠٪ الى قيمة الآلات والمعدات ووسائل النقل الخدمية ثم جمعها مع التكاليف الاستثمارية

الجدول رقم (٢١) : المشاريع الاستثمارية المشمولة بأحكام المرسوم التشريعي رقم ٧٨ لعام ٢٠٠٧ حسب القطاع لعام ٢٠٠٩

المصدر : بيانات هيئة الاستثمار السورية

Distribution by sector



الشكل رقم (٧) : تطور أعداد المشاريع الاستثمارية المشمولة بأحكام قوانين تشجيع الاستثمار حسب القطاع والسنوات خلال الفترة (١٩٩١-٢٠٠٩)

المصدر: بيانات المكتب المركزي للإحصاء (بيانات 2008 توقعات).

Agricultural sector

فرص العمل		التكاليف الاستثمارية (مليون ل.س)			عدد المشاريع الزراعية			السنوات
المنفذ	المشمل	%	المنفذ	المشمل	%	المنفذ	المشمل	
٢١٨	٤٦٦	٤١,٦	٤١٨,٨	١٠٠٧,٣	٦٠	٦	١٠	٢٠٠٠-١٩٩١
٠	٣٧٤	٠	٠	١٠٠٨	٠	٠	٦	٢٠٠١
٥٦	١٤٣	٣٢,٦	٨٥,٩	٢٦٣,٦	٢٥	١	٤	٢٠٠٢
١٢٩	٥٦٤	١٢,٦	٣١٩,١	٢٥٢٣,٢	٢٨,٦	٤	١٤	٢٠٠٣
٣٢٧	٤٨٦	٢٥,٩	٨٠٥,٧	٣١١٤,١	٨٠	٨	١٠	٢٠٠٤
٣١٠	١١١٩	٣٣,٥	١٠٦٦,٩	٣١٨٠,١	٣١,٣	٥	١٦	٢٠٠٥
٥٩٥	١٦٦٨	٢٠,٢	١٤٥٢,٦	٧١٩٦,٤	٣٢,٤	١١	٣٤	٢٠٠٦
٩٨١	٧٢٨	١٩٣	٤٩٩٣,٢	٢٥٨٨,٣	٩٥	١٩	٢٠	٢٠٠٧
٨٠	١٥٩٣	٤,٥	٢٦٨,٥	٥٩١٩	٣,٤	١	٢٩	٢٠٠٨
٣٥٢	١٤٠٥	٢٧,٨	١١٩٧	٤٣٠٨,٢	٣٥	١٤	٤٠	٢٠٠٩
٣٠٤٨	٨٥٤٦	٣٤	١٠٦٠٧,٧	٣١١٠٨,٢	٣٧,٧	٦٩	١٨٣	المجموع
١١,٥	١٦,٤		١١,٢	١٣,٨		%٢٠	%٢١,٩	نسبة ٢٠٠٩

Legislations governing investment activities in Syria

1. Law No.21 of 1958 (Ministry of Industry).
2. Supreme Council of Tourism's Decisions No.186 of 1985 and No.198 of 1987 on tourist investment.
3. Decree No.10 of 1986 on investment in agricultural projects.
4. Law No.28 of 2001 on the establishment of private banks.
5. L.D. No.36 of 2001 on the licensing of private universities.
6. Law No.35 of 2005 on the establishment of Islamic banks.
7. Law No.43 of 2005 on the establishment of private insurance companies.
8. Decree No.8 of 2007 on investment promotion.
9. Law No.15 of 2008 on real estate development and investment.
10. Decree No.54 of 2009 on granting a 10-year tax exemption for the Eastern Region projects.
11. Law of the General Organization for Free Zones on the investment in the free zones.
12. Ministry of Petroleum's regulations regarding the granting of investment to oil companies.
13. The decisions governing the licensing of transport projects.
14. Ministry of Education's decisions on the licensing of private schools.

Advantages of the investment climate in Syria

- Syria is an important investment gate as it enjoys an encouraging and successful investment climate, to which it pays close attention working hard to provide its continuous development needs.
- The main advantages of the investment climate in Syria are mainly:
 1. The distinguished geographical location, where the three continents meet.
 2. The stable and safe political structure and remarkable national intimacy.
 3. Low external indebtedness and stable exchange rate for long years.
 4. Special advantages, exemptions, facilitations and guarantees to investment projects.
 5. Suitable infrastructure.
 6. Equipped and continuously developing industrial cities.
 7. Qualified human resources and low wages.
 8. Available and diversified natural resources.
 9. Low production costs.

Investment Advantages and Incentives :

- a. The enterprises in the following sectors shall benefit from the exemptions stipulated in the effective Income Tax Law and its amendments and all the advantages and guarantees stipulated in this Legislative Decree:
- Agricultural and land reclamation enterprises.
 - Industrial enterprises.
 - Transport enterprises.
 - ICT enterprises.
 - Environment enterprises.
 - Service enterprises.
 - Electricity, Oil and Mineral Wealth enterprises.
 - Any other enterprises the Supreme Council decides to cover a proposal by the Board .

Private sector contribution in investment

كما تشير الإحصائيات إلى ارتفاع مساهمة القطاع الخاص في الإنتاج المحلي الإجمالي من (٥٢,٥%) في عام ٢٠٠٠ إلى (٦٢,٨%) في عام ٢٠٠٩ وذلك على حساب تراجع مساهمة القطاع العام التي كانت (٤٧,٥%) في عام ٢٠٠٠ وأصبحت في عام ٢٠٠٩ (٣٧,٢%) وذلك حسبما يوضح الجدول التالي:

السنوات	نسب مساهمة الانتاج %			الإنتاج		
	مجموع	خاص	عام	مجموع	قطاع خاص	
٢٠٠٠	١٠٠	٥٢,٥	٤٧,٥	١٥٥٧٨٠٠	٨١٧٨٦٠	٧٣٩٩٤٠
٢٠٠١	١٠٠	٥٤,٧	٤٥,٣	١٥٩٥٤٧٣	٨٧٢٥٨٠	٧٢٢٨٩٣
٢٠٠٢	١٠٠	٥٤,٦	٤٥,٤	١٧١٥٥٩٤	٩٣٦٢٧٩	٧٧٩٣١٥
٢٠٠٣	١٠٠	٥٦,٦	٤٣,٤	١٧٤٣٧٧١	٩٨٦٧٩٣	٧٥٦٩٧٨
٢٠٠٤	١٠٠	٥٥,٧	٤٤,٣	١٨٦٢٠٤٤	١٠٣٨٠٨٣	٨٢٣٩٦١
٢٠٠٥	١٠٠	٥٨,٣	٤١,٧	٢٠١٠٣٩١	١١٧٢٧٢٢	٨٣٧١٦٩
٢٠٠٦	١٠٠	٦٠,٦	٣٩,٩	٢٠٩٧٨٨٣	١٢٦٠٢٨٤	٨٣٧٥٩٩
٢٠٠٧	١٠٠	٦٠,٦	٣٩,٤	٢٢٠٦٨٢١	١٣٣٨٠٨٦	٨٦٨٧٣٥
٢٠٠٨	١٠٠	٦٢	٣٨	٢٢٥٤٦٤٤	١٣٩٧٨٥٦	٨٥٦٢٨٨
٢٠٠٩	١٠٠	٦٢,٨	٣٧,٢	٢٤١٣٦٣٨	١٥١٤٧٢٧	٨٩٨٩١١

Investment Disputes

Investment-related disputes between an investor and Syrian public bodies and institutions shall be settled amicably. If the disputing parties could not reach a solution amicably in three months from the date of making a written notification for an amicable settlement by one of the disputing parties, each of them shall have the right to take the case to one of the following **ADR** means:

1. Arbitration.
 2. Competent Syrian Courts.
 3. Arab Investment Court formed upon the Allied Treaty for Investment of Arab Capitals in the Arabic Countries in the year of 1980
 4. Investment Insurance and Protection Agreement signed by Syria and the investor's country, or any Arab or international organization.
- All investment-related disputes shall be considered by the competent court as summary proceedings.

Recommendations ...

- PPP
- FIDIC
- BOT
- Separate legislation authority
-
-