



Kuwait

Wirtschaftshandbuch

*State of Kuwait
Business Guide*





Ali Alghanim & Sons

Group of Companies

"When your search for what's better reaches nowhere, when your quest for the best is a journey that never ends, and when you don't want to compromise... we are there."



Ali Alghanim & Sons Automotive w.l.l.

A member of Ali Alghanim & Sons Group of Companies



Ali Alghanim & Sons Investment w.l.l.

A member of Ali Alghanim & Sons Group of Companies



Ali Alghanim & Sons Contracting w.l.l.

A member of Ali Alghanim & Sons Group of Companies



Ali Alghanim & Sons Communication Technologies

A member of Ali Alghanim & Sons Group of Companies



Ali Alghanim & Sons Fire & Safety w.l.l.

A member of Ali Alghanim & Sons Group of Companies



Ali Alghanim & Sons Educational Service w.l.l.

A member of Ali Alghanim & Sons Group of Companies



Ali Alghanim & Sons General Trading w.l.l.

A member of Ali Alghanim & Sons Group of Companies



Ali Alghanim & Sons Real Estate w.l.l.

A member of Ali Alghanim & Sons Group of Companies

Kuwait

Wirtschaftshandbuch

State of Kuwait
Business Guide

2017/2018



Dr. Peter Ramsauer



Abdulaziz Al-Mikhlaifi

Vorwort | Preface

Ghorfa

Es freut uns, Ihnen hiermit das neue Wirtschaftshandbuch Kuwait vorzustellen. Mit diesem komplett neu recherchierten Handbuch erhält die umfangreiche Reihe der Wirtschaftshandbücher der Ghorfa ein weiteres Nachschlagewerk, welches über die politischen, gesellschaftlichen und vor allem wirtschaftlichen und rechtlichen Rahmenbedingungen informiert. Diese Publikation dient als hervorragendes Nachschlagewerk für einen ersten Überblick über Kuwait, geht jedoch auch auf detaillierte Fragestellungen und Gegebenheiten ein.

Für die deutsche Industrie ist Kuwait einer der viertwichtigsten Kooperationspartner in der Region. Dagegen ist Kuwait der erste arabische Staat, der bereits 1961 in die deutsche Wirtschaft investiert hat und bis heute an namen-

haften deutschen Unternehmen beteiligt ist. Das bilaterale Handelsvolumen lag 2016 bei 1.427,1 Mio. Euro. Zwischen den beiden Staaten herrscht ein reger Austausch in Form von regelmäßig stattfindenden Foren, Messen und Delegationsreisen.

Die Autoren, Dr. Bernd Jäckel und Rechtsanwalt Wolf R. Schwippert, sind ausgewiesene Experten für den Staat Kuwait.

Senior Consultant Dr. Bernd Jäckel war lange Jahre im Bundesministerium für Wirtschaft und Technologie für die Golfregion zuständig. Dadurch verfügt er über exzellente Kenntnisse zur wirtschaftlichen Entwicklung des Emirats Kuwait.

Rechtsanwalt Wolf R. Schwippert war acht Jahre als Rechtsanwalt in den Ländern des Golf-Kooperationsrates tätig. Seit seiner Rückkehr nach Deutschland beschäftigt sich seine Kanzlei schwerpunktmäßig mit Geschäftsbeziehungen in die arabischen Staaten.

Darüber hinaus möchten wir dem Team der Ghorfa für ihren Einsatz beim Entstehen dieser Publikation danken.

Wir hoffen, allen Unternehmen, die Geschäftsbeziehungen in Kuwait aufzubauen und intensivieren wollen, mit dem Handbuch wertvolle Anregungen zu geben. Selbstverständlich beraten wir Sie gerne bei darüberhinausgehenden Fragen und freuen uns auf Ihre Kontaktaufnahme. Mit ihren zahlreichen Publikationen, wie diesem Wirtschaftshandbuch sowie dem regelmäßig erscheinenden Wirtschaftsmagazin SOUQ, oder den zahlreichen Veranstaltungen, arbeitet die Ghorfa nicht nur daran, die arabisch-deutschen Wirtschaftsbeziehungen weiter zu vertiefen, sondern setzt sich auch in Zukunft ein, die Interessen aller Mitglieder auf dem arabischen, wie auch auf dem deutschen Markt zu vertreten.

DR. PETER RAMSAUER

Präsident

ABDULAZIZ AL-MIKHLIFI

Generalsekretär

We are pleased to present the new Kuwait Business Handbook. With this completely new revised manual Ghorfa adds a new publication to the comprehensive series of economic handbooks, which provides information on the political, social and, above all, economic and legal framework of the State of Kuwait. This publication serves as an excellent reference book for a first overview of Kuwait, but also addresses detailed questions and circumstances.

For the German industry, Kuwait is one of the most important cooperation partners. Kuwait, on the other hand, is the

first Arab state to invest in the German economy as early as 1961, and is still active in the name of German companies. The bilateral trading volume amounted to EUR 1,427.1 mn in 2016. There is a lively exchange between the two states in the form of regularly held forums, trade fairs and delegation trips.

The authors, Dr. Bernd Jäckel and Wolf R. Schwippert, are well-known experts for Kuwait.

Senior Consultant Dr. Bernd Jäckel has been responsible for the Gulf region for many years at the Federal Ministry of Economics and Technology. As a result, he has excellent knowledge of the economic development of the State of Kuwait.

Lawyer Wolf R. Schwippert worked for eight years as a lawyer in the countries of the Gulf Cooperation Council. Since his return to Germany, his firm has been concentrating on business relations with the Arab states.

Furthermore we would like to thank the team of Ghorfa for their commitment to the publication.

We hope to provide valuable input to all companies that wish to develop and intensify business relations in Kuwait. We would be glad to advise you on further questions and look forward to your contact. With its numerous publications, such as this business manual and the regularly appearing economic magazine SOUQ, or the numerous events, Ghorfa is not only working to deepen the Arab-German economic relations, but will also continue to promote the interests of all members in the Arabic as well as in the German market.

DR. PETER RAMSAUER

President

ABDULAZIZ AL-MIKHLIFI

Secretary General



Monther Bader Sulaiman Aleissa

Vorwort | Preface

Embassy of the State of Kuwait

Vor mehr als 56 Jahren erhielt Kuwait seine Unabhängigkeit. Die Entwicklung unseres Landes ist seitdem durch Prosperität gekennzeichnet. Heute zeichnet sich Kuwait durch eine hohe wirtschaftliche, politische und soziale Stabilität aus. Das beständige Wirtschaftswachstum in den vergangenen Jahren bestätigt die positive Entwicklung. Und auch für das kommende Jahr wird ein Wachstum von mehr als drei Prozent vorausgesagt.

Dies ist zweifelsohne Resultat einer Jahrzehnte währenden und sich entwickelnden Wirtschaftspolitik, die seit jeher auf Offenheit gegenüber internationalen Partnern, Stabilität und Rechtssicherheit setzt. Um auch weiterhin als Anker für wirtschaftliche Stabilität zu agieren, bemüht sich Kuwait um eine stetige Weiterentwicklung und eine weitsichtige

Agenda. Kuwait engagiert sich daher intensiv mit seinen Partnern in den Bereichen Umweltschutz und Entwicklungshilfe um die Erhöhung des globalen Lebensstandards.

Ein Meilenstein auf diesem Weg ist die Vision „New Kuwait“, die Anfang dieses Jahres vorgestellt wurde. Diese zielt darauf ab, mit Investitionen von mehr als 100 Mrd. US-Dollar die Diversifizierung der Wirtschaft weiter voranzutreiben und die Strategie der Unabhängigkeit von fossilen Brennstoffen zu forcieren. Dies soll mit Hilfe des privaten Sektors geschehen, wobei auch deutsche Unternehmen und Investoren hoch geschätzt sind. Schon heute sind zahlreiche deutsche Unternehmen in Kuwait tätig. Gleichzeitig haben die kuwaitischen Investitionen in Deutschland eine lange Tradition. So konnte das 40-jährige Jubiläum der kuwaiti-

schen Investition in die Daimler AG bereits 2014 gemeinsam gefeiert werden.

Die kuwaitisch-deutschen Beziehungen haben eine lange Tradition und sind tief verwurzelt. 2014 jährten sich die Beziehungen zwischen Kuwait und der Bundesrepublik zum 50. Mal. Zahlreiche Besuche zeugen von dem regen Austausch zwischen unseren Ländern. Zu den Höhepunkten des gemeinsamen Austausches zählt der Besuch des Emirs, S.H. Scheich Sabah Al-Ahmad Al-Jaber Al-Sabah, in Deutschland. Im April 2010 traf er die Bundeskanzlerin Angela Merkel in Berlin und sprach mit ihr über den Ausbau der wirtschaftlichen Beziehungen.

Um die langjährige Kooperation in der Wirtschaftszusammenarbeit weiter voranzubringen, freuen wir uns, Sie in Kuwait willkommen zu heißen und laden Sie ein, am Erfolg Kuwaits teilzuhaben.

MONTHER BADER SULAIMAN ALEISSA
Botschafter des Staates Kuwait in Berlin

More than 56 years ago Kuwait received its independence. Since then, the development of the state is characterized by prosperity. Today, Kuwait is characterised by high economic, political and social stability. The steady economic growth over the past years confirms the positive development. And for the coming year, growth of more than three percent is predicted.

This is without a doubt the result of a decades-long and evolving economic policy that has always been based on openness towards international partners, stability and legal

certainty. In order to continue to act as an anchor for economic stability, Kuwait is striving for a continuous development and a far-sighted agenda. Kuwait is therefore intensively committed to improving the global standard of living with its partners in the areas of environmental protection and development aid.

Another milestone on this path is the vision "New Kuwait", which was presented earlier this year. The aim is to drive the diversification of the economy with investments of more than USD 100 billion and to push the strategy of independence from fossil fuels. This is to be done with the help of the private sector, whereby German companies and investors are highly valued. Numerous German companies are already active in Kuwait. At the same time, the Kuwaiti investment in Germany has a long tradition. For example, the 40th anniversary of the Kuwait investment in Daimler AG could already be celebrated in 2014.

The Kuwaiti-German relations have a long tradition. In 2014 the relations between Kuwait and the Federal Republic accounted for already 50 years. Numerous mutual visits testify to the lively exchange between our countries. One of the highlights of the joint exchange is the visit of the Emir, H.H. Scheich Sabah Al-Ahmad Al-Jaber Al-Sabah, in Germany. In April 2010, he met Chancellor Angela Merkel in Berlin and spoke to her about the expansion of the economic relations between our two countries.

In order to continue the long-term economic cooperation, we are pleased to welcome you to Kuwait and invite you to participate in Kuwait's success.

MONTHER BADER SULAIMAN ALEISSA
Ambassador of the State of Kuwait-Berlin



Ali Mohammed Thunayan Al-Ghanim



Rabah Abdulrehman Al-Rabah

Vorwort | Preface

Kuwait Chamber of Commerce and Industry

Wenn wir über den wirtschaftlichen Erfolg Kuwaits und die prosperierende Entwicklung unseres Staates sprechen, so sprechen wir auch immer von den erfolgreichen und freundschaftlichen Beziehungen zwischen unserem Land und der Bundesrepublik Deutschland. Deutschland ist eines der wichtigsten Lieferländer für Kuwait. Gleichzeitig haben kuwaitische Investitionen in Deutschland eine lange Tradition. Wir freuen uns deshalb, Sie hier dazu zu ermutigen, wirtschaftliche Kooperationen mit kuwaitischen Partnern in die Wege zu leiten. Dieses Wirtschaftshandbuch bietet Ihnen hierfür gute Anhaltspunkte.

Kuwait gilt als einer der wichtigsten und stabilsten Wirtschaftsstandorte der Region. Mit stetigen Fortschritten hat Kuwait diese Position erreicht und seine ökonomischen

Fähigkeiten ausgebaut. So erhielt Kuwait als erster Staat in der Region mit der Kuwait Stock Exchange (KSE) einen erfolgreichen Handelsplatz für Wertpapiere. Bereits 1995 führte der KSE den elektronischen Handel ein und stieg schon 2003 in den Online-Handel ein.

Aber nicht nur im Finanzsektor kann Kuwait auf einen großen Erfahrungsschatz aufbauen. Die Wachstumsstrategie war immer bewusst konzipiert worden, um sowohl Nachhaltigkeit als auch Rentabilität zu gewährleisten und so die fortschreitende Diversifizierung des Landes voranzutreiben. Erst im vergangenen Januar hat die Regierung die Vision „New Kuwait“ veröffentlicht. Ein wesentlicher Pfeiler hierbei ist die Einbindung der privaten Wirtschaft in die Entwicklung unseres Landes. Große Investitionen sind wei-

terhin von Seiten der Regierung geplant. Mit der Silk City soll beispielsweise eine gesamte Stadt neu entstehen, mit der der Staat Kuwait in eine neue Zukunft startet. Mehr als 100 Mrd. US-Dollar wird das Projekt kosten. Nicht nur großen Unternehmen, sondern auch kleineren Firmen bietet das Investitionsmöglichkeiten. Das Label „Made in Germany“ als Beweis höchster Qualität und Standards wird hierbei hochgeschätzt.

Um die wirtschaftlichen Beziehungen zwischen unseren beiden Ländern weiter zu vertiefen sichert Ihnen die Kuwait Chamber of Commerce and Industry freundschaftliche Unterstützung zu in enger Zusammenarbeit mit der Ghorfa Arab-German Chamber of Commerce and Industry.

Wir hoffen, Sie bald in Kuwait begrüßen zu dürfen,

ALI MOHAMMED THUNAYAN AL-GHANIM
Chairman der Industrie- und Handelskammer Kuwait

RABAH ABDULREHMAN AL-RABAHI
Generalsekretär der Industrie- und Handelskammer Kuwait

When we talk about the economic success of Kuwait and the prosperous development of our state, we always speak of the successful and friendly relations between our country and the Federal Republic of Germany. Kuwait is considered to be one of the most important and stable economic centers in the region. Germany is one of the most important suppliers for Kuwait. At the same time, Kuwait investment in Germany has a long tradition. We are therefore delighted to encourage you to initiate economic cooperation with Kuwaiti partners. This business guide will give a good overview about all the opportunities.

Kuwait is considered to be one of the most important and stable economic centers in the region. An economic growth

of 3.6 percent in 2016 confirms the ongoing development. With steady progress Kuwait has reached this position and expanded its economic capabilities. Kuwait was the first state in the region to have a successful trading place for securities with the Kuwait Stock Exchange. As early as 1995, the KSE introduced electronic commerce and entered the online market in 2003.

But it is not only in the financial sector that Kuwait can build on a great wealth of experience. Just last January, the government has published the vision "New Kuwait". A key pillar here is the involvement of the private economy in the development of our country. Huge Investments are still planned by the government. With the Silk City, for example, an entire city is to be newly created, with which the Kuwait state is entering a new future. The project will cost more than 100 billion US dollars. Not only large companies, but also smaller companies offer the investment opportunities. The label "Made in Germany" as a proof of the highest quality and standards is highly appreciated.

In order to deepen the economic relations between our two countries, the Kuwait Chamber of Commerce and Industry will provide you with friendly support in close cooperation with the Ghorfa Arab-German Chamber of Commerce and Industry.

We hope to see you soon in Kuwait,

ALI MOHAMMED THUNAYAN AL-GHANIM
Chairman of Kuwait Chamber of Commerce and Industry

RABAH ABDULREHMAN AL-RABAHI
Director General of Kuwait Chamber of Commerce and Industry

Inhaltsverzeichnis

Wirtschaftliche und politische Eckdaten

Datenblatt Wirtschaft und Politik	14
Politik, Gesellschaft und Kultur	18
Prinzipien der Wirtschaftsordnung	22
Rahmenbedingungen für Investitionen	27

Wirtschaftstrends

Wirtschaftliche Entwicklungstrends	32
Staatsfinanzen	37
Banken und Finanzsektor	39
Außenwirtschaft und Zahlungsbilanz	46

Entwicklung und Potenzial wichtiger Wirtschaftssektoren

Öl und Gas	52
Energie, Strom und Wasser	57
Infrastruktur und Verkehr	62
Industrie	66
Bausektor	69
Telekommunikation und IT-Sektor	72
Gesundheitswirtschaft	76
Bildungswesen	79
Tourismus	83

Wirtschaftsbeziehungen zwischen Deutschland und Kuwait

Handel und Investitionen	88
Perspektiven der Wirtschaftskooperation	92

Markterschließung

Ghorfa – Ihre Brücke in den arabischen Markt	98
Messen und Ausstellungen	101
Vertriebswege und Marktpräsenz	102
Handels- und Zollbestimmungen	104
Freihandelszone	105

Rechtliche Rahmenbedingungen

Einführung in das Rechtssystem	110
Verfassungsrecht	111
Handelsrecht	112
Investitionsrecht	117
Gesellschaftsrecht	123
Handelsvertreterrecht	133
Öffentliches Auftragsrecht	139
Anti-Korruptionsgesetz	142
Steuerrecht	144
Arbeitsrecht	147
Gewerblicher Rechtsschutz	152
Gerichtswesen und Zivilprozessrecht	155

Kontaktadressen	161
-----------------	-----

Literaturhinweise	164
-------------------	-----

Impressum	166
-----------	-----

Table of Contents

Economic and political data

Data Sheet Economy and Politics	16
Politics, Society and Culture	20
Principles of the Economic System	24
Investment Framework	28

Economic trends

Trends of Economic Development	34
Public Finances	38
Banking and Finance Sector	42
Foreign Trade and Balance of Payments	48

Development and Potential of Relevant Economic Sectors

Oil and Gas	54
Energy, Electricity and Water	59
Infrastructure and Transport	63
Industry	67
Construction	71
Telecommunications and Information Technologies	74
Healthcare	78
Education	81
Tourism	84

Economic Relations between Germany and Kuwait

Trade and Investment	90
Perspectives of Economic Cooperation	93

Market development

Ghorfa – Your Bridge to the Arab Market	99
Trade Fairs and Exhibitions	101
Distribution Channels and Market Presence	103
Trade and Customs Regulations	104
Free Trade Zone	106

Legal Framework

Introduction to the legal system	110
Constitutional Law	112
Commercial Law	115
Investment Law	120
Company Law	128
Commercial Agency Law	136
Public Procurement Law	141
Anti-Corruption Law	143
Capital Market Law	144
Tax Law	145
Labour Law	150
Intellectual Property	153
Court Structure and Civil Procedure Law	156

Contact addresses	159
-------------------	-----

Bibliography	162
--------------	-----

Imprint	164
---------	-----



Kuwait

Wirtschaftliche und politische Eckdaten

State of Kuwait

Economic and political data



DATENBLATT | POLITIK UND WIRTSCHAFT

Ländername	Staat Kuwait („Daulat Al-Kuwait“)
Klima	Intensiv heißer und trockener Sommer mit Sandstürmen; kurzer, kühler Winter mit vereinzelten Regenfällen
Fläche	17.818 km ² (vergleichbar mit Rheinland-Pfalz)
Hauptstadt	Kuwait City
Einwohner	4,3 Mio. Einwohner, davon etwa 1,24 Mio. Kuwaiter (2017 geschätzt)
Bevölkerungswachstum	1,5% - 1,6% p.a. (ohne Arbeitsmigration)
Geschäftssprachen	Arabisch (Amtssprache), Englisch (Verkehrssprache)
Religion	Islam; Ausländer: Muslime, Christen, Hindus u.a.
Nationalfeiertag	25. Februar (unmittelbar gefolgt vom Befreiungstag; 26. Februar)
Regierungs- und Staatsform	Monarchie (Emirat) mit parlamentarischer Beteiligung
Staatsoberhaupt	S.H. Scheich Sabah Al-Ahmad Al-Jaber Al-Sabah, Emir des Staates Kuwait (Proklamation am 29.01.2006)
Regierungschef	S.H. Scheich Jaber Al-Mubarak Al-Hamad Al-Sabah (Ernennung am 04.12.2011)
Parlament	Nationalversammlung („Majlis Al-Umma“): Eine Kammer mit 50 gewählten Mitgliedern sowie das gesamte Kabinett (16 Personen als ex-officio-Mitglieder)
Verwaltungsstruktur	Sechs Gouvernorate (Hawally, Ahmadi, Al Asimah, Jahra, Farwaniya, Mubarak Al Kabeer), einheitlicher Gemeinderat für das gesamte Staatsgebiet
Währung	1 Kuwaiti Dinar (KD) = 1000 Fils

Wechselkurs	1 KD = 3,30285 US-Dollar (Stand: Juli 2017)	Reserven (Devisen und Gold)	2015: 30,9 Mrd. US-Dollar* 2016: 28,7 Mrd. US-Dollar*
Bruttoinlandsprodukt	2016: 109,9 Mrd. US-Dollar*	Inflationsrate	2015: 3,2 % 2016: 3,2 % 2017: 4,2 %
(BIP nom.)	2017: 126,97 Mrd. US-Dollar* 2018: 134,8 Mrd. US-Dollar*		
BIP pro Kopf (nominal)	2016: 26.005 US-Dollar* 2017: 29.240 US-Dollar* 2018: 30.206 US-Dollar*	BIP-Entstehung	2014: Bergbau/Industrie 60,0%; Transport/Logistik/ Kommunikation 4,5%; Handel/Gaststätten/Hotels 3,7%; Bau 1,8%; Land-/Forst-/Fischwirtschaft 0,4%; Sonstige 29,5%
BIP-Wachstum real	2016: 2,46 %* 2017: - 0,25 %* 2018: 3,5 %*		
Exporte	2014: 104,5 Mrd. US-Dollar 2015: 55,3 Mrd. US-Dollar 2016: 51,9 Mrd. US-Dollar*		
Importe	2014: 27,0 Mrd. US-Dollar 2015: 27,3 Mrd. US-Dollar 2016: 26,9 Mrd. US-Dollar*	Mitgliedschaften in internationalen Organisationen: Vereinte Nationen und Sonderorganisationen, OPEC (Organisation Erdöl Exportierender Länder), OAPEC (Organisation der Arabischen Erdöl Exportierenden Länder), Arabische Liga, Organisation für Islamische Zusammenarbeit, Golf-Kooperationsrat (Gulf Cooperation Council (GCC)), International Renewable Energy Agency (IRENA) mit Hauptsitz Abu Dhabi, Welthandelsorganisation (WTO)	
Handelsbilanzsaldo	2014: 77,5 Mrd. US-Dollar 2015: 28,0 Mrd. US-Dollar 2016: 25,0 Mrd. US-Dollar*	Bilaterale Wirtschaftsabkommen mit Deutschland: Ein Investitionsschutzvertrag (IFV) zwischen beiden Staaten ist seit November 1997 in Kraft. Im Jahr 1999 wurde ein Doppelbesteuerungsabkommen mit Kuwait ratifiziert, das 2000 in Kraft trat.	
Auslandsverschuldung	2015: 37,2 Mrd. US-Dollar 2016: 41,3 Mrd. US-Dollar*	Quelle: Quelle: Kuwait Central Statistical Bureau, IMF, CIA World Fact Book, Auswärtiges Amt, GTAI	

*Schätzung/vorläufige Zahlen



DATA SHEET | POLITICS AND ECONOMY

Name of country	State of Kuwait („Daulat Al-Kuwait“)
Climate	Intensive hot and dry summer with sand storms; short, cool winter with occasional rain falls
Area	17.818 km ² (comparable to Rhineland-Palatinate)
Capital City	Kuwait City
Population	4.3 million inhabitants, thereof 1,24 million of Kuwaiti origin (2017 estimated)
Population growth	1.5% – 1.6% p.a. (without labour migration)
Business languages	Arabic (official language), English (common language)
Religion	Islam; Foreigners: Muslims, Christians, Hindus
National holiday	February 25 (followed by Day of Liberation on February 26)
Form of government and state	Monarchy (Emirate) with parliamentary participation
Head of State	H.H. Sheikh Sabah Al-Ahmad Al-Jaber Al-Sabah, Emir of the State of Kuwait (Proclamation on January 29, 2006)
Head of government	H.H. Sheikh Jaber Al-Mubarak Al-Hamad Al-Sabah (Appointed on December 04, 2011)
Parliament	National Assembly („Majlis Al-Umma“): a chamber with 50 elected members and the whole cabinet (16 persons as ex-officio members)
Administrative Structure	Six governorates (Hawally, Ahmadi, Al Asimah, Jahra, Farwaniya, Mubarak Al Kabeer), uniform council for the entire national territory
Currency	1 Kuwaiti Dinar (KD) = 1000 Fils
Exchange rate	1 KD = 3.30285 US dollars (Stand: July 2017)

Gross domestic product (nominal)	2016: 109.9 Mrd. US-Dollar* 2017: 126.97 Mrd. US-Dollar* 2018: 134.8 Mrd. US-Dollar*	Reserves (foreign currencies and gold)	2015: 30.9 Mrd. US-Dollar* 2016: 28.7 Mrd. US-Dollar*
GDP growth, real	2016: 2.46 %* 2017: - 0.25 %* 2018: 3.5 %*	Inflation rate	2015: 3.2 % 2016: 3.2 % 2017: 4.2 %
GDP per capita (nominal)	2016: 26.005 US-Dollar* 2017: 29.240 US-Dollar* 2018: 30.206 US-Dollar*	GDP generation	2014: Mining/Industry 60.0%; Transport/Logistics/ Communication 4.5%; Trade/Hospitality/Hotels 3.7%; Construction 1.8%; Agriculture/Forestry/Fisheries 0.4%; Others 29.5%
Exports	2014: 104.5 Mrd. US-Dollar 2015: 55.3 Mrd. US-Dollar 2016: 51.9 Mrd. US-Dollar*		
Imports	2014: 27.0 Mrd. US-Dollar 2015: 27.3 Mrd. US-Dollar 2016: 26.9 Mrd. US-Dollar*		* Estimates / preliminary data
Balance of trade	2014: 77.5 Mrd. US-Dollar 2015: 28.0 Mrd. US-Dollar 2016: 25.0 Mrd. US-Dollar*	Memberships in international organisations: UNO and specialised agencies, OPEC (Organisation of the Petroleum Exporting Countries), OAPEC (Organisation of Arab Petroleum Exporting Countries), League of the Arab States, GCC (Gulf Cooperation Council), Energy Agency (IRENA), OIC (Organisation of Islamic Cooperation), WTO (World Trade Organisation)	
Foreign debt	2015: 37.2 Mrd. US-Dollar 2016: 41.3 Mrd. US-Dollar*	Bilateral economic agreements with Germany: Investment Promotion and Protection Treaty since November 15, 1997; convention for the avoidance of double taxation since December 04, 1987 (implemented in 1989)	

Source:

Source: Kuwait Central Statistical Bureau, IMF, Federal Foreign Office, GTAI

POLITIK, GESELLSCHAFT UND KULTUR

Kuwait ist ein kleines, ölreiches Land am nördlichen Zipfel des Arabischen Golfs, das im Norden und Westen an den Irak und im Süden an Saudi-Arabien grenzt. Es war der erste Golfstaat, der 1961 die politische Unabhängigkeit von der Kolonialmacht Großbritannien erreichte.

Kuwait ist ein Fürstentum (Emirat). Die Emir-Würde ist in der Familie Al-Sabah erblich. Der Emir ist ermächtigt, den Ministerpräsidenten zu ernennen, das Parlament aufzulösen und Teile der Verfassung außer Kraft zu setzen. Seit Januar 2006 wird das Land vom Emir Sheikh Sabah Al-Ahmad Al-Jaber Al-Sabah regiert. Der Emir ernennt unter Mitwirkung des Parlaments den Thronfolger. Nach der Verfassung beruht das Regierungssystem auf der Gewaltenteilung. Es verbindet Elemente einer traditionellen Monarchie mit der parlamentarischen Regierungsform. Die Nationalversammlung übt die legislative Gewalt aus, jedoch verfügt der Emir durch sein Vetorecht über maßgebliche Mitwirkungsrechte. Die exekutive Gewalt liegt bei dem vom Emir ernannten Ministerpräsidenten und den vom Premierminister ernannten Ministern. Das Amt des Ministerpräsidenten und wichtige Ministerien werden in der Regel von Angehörigen der Herrscherfamilie besetzt. Ministerpräsident ist seit 2011 Sheikh Jaber Al-

Mubarak Al-Hamad Al-Sabah, der einem Kabinett von 14 Ministern vorsteht.

Die Nationalversammlung (Majlis Al-Umma) ist ein auf vier Jahre gewähltes Einkammerparlament. Sie besteht aus 50 Mitgliedern und maximal 16 Ministern, die ex officio Mitglieder des Parlaments sind. Wahlberechtigt sind alle Kuwaipter im Alter ab 21 Jahren, ausgenommen sind Angehörige des Militärs und der Sicherheitskräfte. Die Regierung ist auf ein Vertrauensvotum des Parlaments angewiesen. Das Befragungsrecht des Parlaments hat sich zum wichtigsten Gestaltungsinstrument des Parlaments entwickelt und dominiert die parlamentarische Arbeit.

In Kuwait gibt es keine politischen Parteien. Die ad personam gewählten Abgeordneten können sich aber parteiähnlichen losen Gruppierungen bei der Parlamentsarbeit anschließen. Dazu gehören unter anderem der sogenannte „Volksblock“, dessen Vertreter für diverse populäre und soziale Themen stehen, islamisch geprägte Bewegungen (Islamic Constitutional Movement, National Islamic Alliance), Liberale verschiedener Gruppierungen und Vertreter verschiedener „Stämme“, die keine einheitliche Gruppe bilden.

Die in Kuwait in der jüngeren Vergangenheit stattgefundenen gesellschaftlichen Veränderungen zeigen sich darin, dass im

Emir Sheikh Sabah Al-Ahmad Al-Jaber Al-Sabah eröffnete 2012 die erste Sitzung des neu gewählten Parlaments in Kuwait



The changes taking place in Kuwait in the recent past inter alia manifest themselves in the parliament, granting women active and passive voting rights in May 2005. Women are represented in the current government as well as the National Assembly. Kuwaiti women are among the most emancipated on the Arab Peninsula. They actively take part in the professional life, e.g. as doctors, lawyers, professors, teachers, writers or artists. Today, more than half of employees are women, with Kuwait in this regard taking a leading rank within the states of the Gulf Cooperation Council (GCC).

Due to its continuously growing economy, Kuwait has become a popular destination for foreign workers. They thus represent up to two thirds of Kuwait's population, whereas the main part of labour migrants stems from India, Egypt, Bangladesh and Syria. The Kuwaiti society is a Muslim society. Around 65% of the population are Sunni Muslims and 35% Shia Muslims. Religion affects some aspects of every day social and private life. At the same time, the expats' influence is visible

in the international cuisine and different styles of fashion on the streets. There are a lot of international schools and local and international newspapers in Kuwait, joined by several English-language broadcasting programs. The state supports the fine arts, especially the craftsmanship of Kuwaiti Bedouins. Although not many Bedouins live in Kuwait anymore, their traditional crafts, and hand-weaving in particular, are being maintained and protected.

For all Kuwaitis between the age of six and 14 years, the state guarantees a free-of-charge and at the same time compulsory education. Around 96% of the population are literate. Besides one state university in the capital Kuwait City, eight private universities provide higher education. The government also grants scholarships to many Kuwaitis. On top of that, there are several technical institutions of vocational training. Kuwait has a remarkable healthcare system granting all inhabitants, including labour migrants, a free-of-charge or affordable provision of healthcare services. According to the

It is stated in the Vision "New Kuwait", that the youth is the future of the country. The Prime Minister Sheikh Jaber Mubarak Al-Sabah, knows about the potential of the youth



wurden, z.B. für Banken (60%), den Telekommunikationssektor (56%) sowie Marketing- und Investmentgesellschaften (40%). Außerdem wurden privaten Unternehmen großzügige finanzielle Anreize zur Beschäftigung einheimischer Arbeitskräfte gewährt. Jedoch sind die bisher erzielten Ergebnisse eher bescheiden, obwohl die Regierung 2014 mit einer Gesetzesnovelle die Beschäftigungsgrenzen in den einzelnen Branchen weiter erhöht hat. Die Regierung hat sich das Ziel gesetzt, bis 2020 die Zahl der einheimischen Beschäftigten im Privatsektor auf 137.000 zu erhöhen. Hierbei ist aber zu bedenken, dass die Zahl der im Privatsektor tätigen ausländischen Arbeitskräfte mehr als eine Millionen beträgt. Die Schaffung von Beschäftigungsmöglichkeiten für einheimische Arbeitskräfte im privaten Sektor bleibt eine wichtige ökonomische und soziale Herausforderung für die Regierung, wobei die attraktiven Verdienstmöglichkeiten sowie bestehenden Vergünstigungen im öffentlichen Dienst darauf einen eher hemmenden Einfluss ausüben.

Die Regierung ist sich durchaus der Risiken einer einseitigen Abhängigkeit der kuwaitischen Wirtschaft vom Öl bewusst. Deshalb hat sie sich mit ihrer langfristigen Strategie „Kuwait Vision 2035“ die Umgestaltung des Landes in einen regionalen Finanz- und Handelsplatz zum Ziel gesetzt. Die Regierung setzt dabei auf attraktive Rahmenbedingun-

gen für Investitionen, auf die gezielte Förderung des Privatsektors, den Abbau von administrativen Hemmnissen bzw. die Erhöhung von Transparenz und Effektivität der öffentlichen Verwaltung.

Die Diversifizierung der industriellen Basis soll durch staatliche Kredite, Bereitstellung einer notwendigen öffentlichen Infrastruktur und durch gezielte Förderung neu gegründeter Unternehmen vorangebracht werden. Zur Unterstützung kleiner und mittlerer Unternehmen (KMU) richtete die Regierung im April 2013 einen spezifischen Fonds (National Fund for Support and Development of SMEs) mit einem Startkapital von etwa 7 Mrd. US-Dollar ein. Mit dieser gezielten Förderung der KMU beabsichtigt die Regierung vor allem, die wirtschaftliche Diversifizierung weiter voran zu treiben und neue Arbeitsplätze für kuwaitische Bürger zu schaffen. Eingebettet in diese wirtschaftspolitische Gesamtstrategie ist der neue nationale Entwicklungsplan 2015-2020, der mit einem Investitionsvolumen von 116 Mrd. US-Dollar auf die Umsetzung einer Reihe strategischer Megaprojekte und weiterer Wirtschaftsreformen abzielt.

Die Integration Kuwaits in das globale Wirtschaftssystem zeigt sich darin, dass das Land bereits seit Mai 1963 Unterzeichner des GATT ist und seit Januar 1995 der WTO als Mit-





© Guru Hegde_flickr

With 240 meters, the United Tower, also known as KIPCO Building, is one of the highest buildings in the Kuwait City centre. Numerous even higher buildings are currently under construction

of BOT-models (Build-Operate-Transfer) based on public tendering. Its impact, however, has been limited through the exclusion of the oil and gas sector, including the oil refineries. On top of that, the state continues to hold major stakes in the newly privatised companies. According to the Vision "New Kuwait" from January 2017, Kuwait seeks to become a leading financial and economic centre in the region, as the Prime Minister Jaber Al-Sabah announced. In this regard, public-private partnerships (PPPs) have priority over state funded projects in Kuwait. Although, public funding shall not be reduced. Instead, it refers to a consolidation of the private economy.

Kuwait is the fourth-largest economy within the GCC (following Saudi Arabia, the United Arab Emirates and Qatar), and the government has recently taken various steps to further liberalise distinct economic sectors. In 2013, new laws governing foreign direct investment and trading companies were thus passed, which aim at reducing barriers to commerce and trade. In March 2014, the central bank announced that foreign banks would be allowed to open up more than the previously allowed one subsidiary in Kuwait. The government has furthermore formulated plans for opening up the telecommunications sector and privatising the bourse and national airline company.

The labour market is highly fragmented, whereas around 85% of the working population consists of foreigners. In the public sector, around 80% of employees are of Kuwaiti origin, whilst 95% of employees in the private sector are foreigners. Due to generous social security benefits, which include a guarantee for employment in the public sector for Kuwaitis, unemployment rates are below 5%. Given the fact that an increasing number of up to 25,000 young Kuwaitis a year are eager to enter the job market, the number of unemployed has risen in the past years.

In order to reduce the number of Kuwaiti employees one-sidedly employed within the public sector, the government in 2008 had passed a law aiming at a "Kuwaitization" of private companies. The law included certain employment quotas for distinct sectors, e.g. for banks (60%), telecommunications (56%) or marketing and investment companies (40%). On top of that, generous incentives for employing Kuwaitis were offered to private companies. The results thus are rather moderate, despite of the government having risen the quotas with a new law in 2014. The government aims at raising the number of local Kuwaiti employees in the private sector to 137,000 by 2020. In this context, one has to consider that the number of foreign employees in the private sector currently is more than one million. Creating job opportunities for



The new law for foreign investment promotion

To further promote foreign investment and to improve the business climate, the law of 2001 has been replaced by the new "Law No. 116" in 2014, whereas the previous provisions mainly remain in force. Therefore, newly founded companies continue to be exempt from income and other taxes for up to ten years. On top of that, companies are also exempt from fees and customs when it comes to the import of machines, equipment, spare parts, raw material or intermediary products.

The main novelty of this law was the establishment of the Kuwait Direct Investment Promotion Authority (KDIPA) replacing the former Foreign Investment Bureau. The main task of KDIPA consists of the establishment of a "one-stop shop" within the Ministry of Trade and Industry, which is supposed to facilitate the application and authorisation processes for business start-ups through a

more comprehensive coordination with all relevant public agencies. As previously, the law assures the equal treatment of national and foreign investors. Foreign investment is also protected through the bilateral treaties for investment protection and promotion signed by the State of Kuwait.

The new law has been amended through a list endorsed by the government in February 2015, which specifies those sectors in which 100% of foreign ownership are not permitted, or where financial engagement is only possible when cooperating with a Kuwaiti partner. This negative list *inter alia* includes the oil and gas production, the manufacturing of coke oven products, the production of nitrogen fertilisers and other fertilisers, the processing of gas and the distribution of gaseous fuels through main lines, real estate acquisition (with the exception of private construction projects), private security and investigation services, public administration and defence as well as mandatory social insurance. With this list, therefore, a major part of the Kuwaiti economy has effectively been opened up to foreign investors (see Chapter on investment law). ■



Kuwait

Wirtschaftstrends

*State of Kuwait
Economic trends*

-0,25 Prozent in 2017 aus. Erst 2018 soll das BIP nach dieser Prognose wieder um mehr als 3 Prozent zunehmen. Positiv ist zudem, dass die Inflation, die in den letzten Jahren durchschnittlich 3% betrug und sich auch künftig (2016: 3,4%) auf einem ähnlichen Niveau bewegen wird.

Mittelfristig sind die wirtschaftlichen Wachstumschancen durchaus positiv zu bewerten, wenn vor allem die im nationalen Entwicklungsplan (2015-20) vorgesehenen Investitionsvorhaben von insgesamt 116 Mrd. US-Dollar zügig realisiert werden. Insgesamt fast 500 Projekte umfasst der Plan. Darunter zahlreiche PPP-Projekte im Wert von fast 30 Mrd. US-Dollar. Erhöhte staatliche Ausgaben für den Erdölsektor und die Infrastruktur, wachsende private Investitionen in den Nichtölbereichen und steigende Konsumption sind die Grundlage für ein stetes Wirtschaftswachstum. Geplant sind Groß-Investitionen im zweistelligen Milliarden-Bereich in das Metrosystem Kuwait City, ein Eisenbahnprojekt zur Anbindung Kuwaits an seine GCC-Nachbarn, eine neue Raffinerie in Al-Zour, sowie die Erweiterung des Kuwait International Airport, der Bau des Hafens Mubarak al-Kabeer auf der Insel Bubiyan, eine neue Media City und die Entwicklung der Stadt Madinat al-Hareer im Norden des Landes.

Die Regierung will zudem den Privatsektor stärker fördern und kündigte Public-Private-Partnership-Projekte im Wert von 28 Mrd. US-Dollar an, wobei hierzu vor allem Projekte in den Bereichen Elektrizität, Meerwasserentsalzung, Gesundheit und Wohnungsbau realisiert werden sollen. Ein Großteil der Projekte soll im Rahmen von Private-Partnership-Modellen realisiert werden. Zur Vereinfachung und Beschleunigung der entsprechenden administrativen Verfahren hat die Regierung im Januar 2015 das bisherige Partnerships Technical Bureau (PTB) umstrukturiert und als Kuwait Authority for Public Partnerships (KAPP) neu formiert. Damit ist beabsichtigt, die neue Institution mit stärkerer Unabhängigkeit und größeren Vollmachten auszustatten, um PPP-Initiativen effektiver umzusetzen.

Als ersten wichtigen Schritt hat die KAPP die Verfahren zur Realisierung der beiden integrierten Meerwasserentsalzungs-/Kraftwerksprojekte Al-Zour North 2 und Al-Khiran eingeleitet. Als ihr kurzfristiges Ziel hat die neue Behörde formuliert, den Privatsektor an Projekten mit einem Gesamtvolumen von 20 Mrd. US-Dollar zu beteiligen.



Der 413 Meter hohe Al Hamra Tower ist das größte Gebäude in Kuwait

Auch ein stärkeres Engagement ausländischer Investoren würde sich positiv für die kuwaitische Wirtschaftsentwicklung auswirken. Jedoch weist der Zufluss von ausländischen Direktinvestitionen in den letzten Jahren ein stagnierendes Niveau auf. Ihre wichtigsten Herkunftsländer sind die USA, Großbritannien, Frankreich, Spanien, Japan, Ägypten, Indien und in jüngster Zeit auch China. Gemäß

dem UNCTAD World Investment Report 2017 belief sich der Zufluss der direkten Auslandsinvestitionen auf 0,95 Mrd. US-Dollar (2014), 0,29 Mrd. US-Dollar (2015) und 0,28 Mrd. US-Dollar (2016). Ihr Gesamtbestand erhöhte sich dabei von 0,6 Mrd. US-Dollar (2000) auf 14,2 Mrd. US-Dollar (2016). Nach Angaben der kuwaitischen Statistikbehörde von 2013, sind Auslandsgesellschaften bisher vorrangig in den Dienstleistungsbereichen aktiv. Mit 61% nimmt der Telekommunikationssektor den ersten Rang ein, während auf Investmentgesellschaften 20% und auf Versicherungsunternehmen 10% des bis 2012 in Kuwait angelegten Kapitals entfallen. Dagegen wurde in Industrieunternehmen nur etwa 4% der gesamten Auslandsinvestitionen getätigt.

Angesichts des relativ zurückhaltenden Engagements ausländischer Investoren ist die Regierung in jüngster Zeit bemüht, durch ihre Öffnungspolitik und durch Maßnahmen zur gezielten Diversifizierung der Wirtschaft die Standortbedingungen des Landes zu verbessern. Ausländische Unternehmen sollten bei ihren in Kuwait geplanten Aktivitäten auch solche Standortvorteile wie stabile politische Rahmenbedingungen, ein funktionierendes Banken- und Finanzsystem, allgemein geringe Steuerbelastungen, niedrige Energiekosten und das kostengünstige Arbeitskräftepo-

tential in Betracht ziehen. Schlüsselzweige, für welche die Regierung Auslandskapital interessieren möchte, sind unter anderem Energie, Verkehrsinfrastruktur (Straßen, Brücken, Häfen), Abwasserbehandlung und Kommunikation. Aber auch im Logistiksektor, der Stadtentwicklung, den IT-Bereichen und dem Tourismus ergeben sich vielfältige Geschäftsmöglichkeiten für ausländische Unternehmen.

TRENDS OF ECONOMIC DEVELOPMENT

The economy of Kuwait is dominated through oil until today. Until 2013 the petroleum sector accounted for more than 60% of the GDP and 95% of the export revenues. In the recent years the low oil price had a huge impact. Indeed, the oil sector accounted, adjusted for a price 52% of the GDP, but nominally it dropped from almost 60% in 2013 to an estimated 40% in 2016. This illustrates that Kuwait's efforts to diversify the economy have to be continued intensively. Other economic sectors accounting for noteworthy contributions to the GDP are mining and industry (60%), transport/logistics/communication (4.5%), trade/hospitality/hotels (3.7%), construction (1.8%) as well as agriculture/forestry/fisheries (0.4%).

Since the 70ies these water towers are one of the most famous landmarks in Kuwait City





be implemented within the framework of Private-Partnership schemes. In order to speed up and facilitate the respective administrative procedures, the government in January 2015 restructured the former Partnerships Technical Bureau (PTB) and newly formed the Kuwait Authority for Public Partnerships (KAPP). The rationale behind the move is to grant the new institution a higher degree of independence and power in order to be able to implement PPP-initiatives more effectively.

As a first important step, KAPP has initiated the procedures for the implementation of the two integrated water desalination/power plant projects, Al-Zour North 2 and Al-Khiran. The agency formulated its short-term goal to enlist the private sector in projects worth a total of USD 20 bn.

A stronger engagement of foreign investors would also affect the Kuwaiti economy positively. The inflow of foreign direct investments, however, has proven to be stagnating in the past years. The major countries of origin of foreign direct investments are the USA, Great Britain, France, Spain, Japan, Egypt, India and in recent times, China. According to the UNCTAD World Investment Report 2017, the inflow of direct foreign investment accounts for USD 0.95 bn in 2014, USD 0.29 bn

in 2015 and USD 0.28 bn in 2016. Their total stock increased from USD 0.6 bn in 2000 to USD 14.2 bn in 2016. As the current investment report of the Kuwaiti Central Bureau for Statistics indicates, foreign companies are mainly engaged in the services sector. With 61%, the telecommunications sector takes the first rank, whilst investment companies and insurance companies respectively account for 20% and 10% of the capital invested in Kuwait in 2012. Only 4% of all foreign direct investments were placed in industrial companies.

In the light of rather cautious engagement of foreign investors, the government has recently increased its efforts to diversify the economy and improve the country's local conditions through its targeted policies of opening-up. Foreign companies should thus acknowledge such locational advantages as stable political framework conditions, a functioning banking and finance system, generally low taxation, low energy costs and an affordable workforce when planning their business activities in Kuwait. Key branches the government is eager to attract investments to are, among others, energy, transport infrastructure (roads, bridges, ports), wastewater treatment and communications. But there are also several other attractive business opportunities for foreign companies within the logistics sector, urban development, IT and tourism.

einer verbesserten Effektivität der öffentlichen Ausgaben, einschließlich der Modernisierung des öffentlichen Beschaffungswesens, der verbesserten Transparenz von öffentlichen Investitionsentscheidungen und wirksamer Antikorruptionsmaßnahmen, begleitet sein. Positiv wurden ferner die von der Regierung in Angriff genommenen Reformen zur stärkeren Eingrenzung der laufenden Ausgaben, wie z. B. der Subventionsabbau bei Kraftstoffen, Heizöl und Elektrizität, Maßnahmen zur Veränderung des Systems und zur Vereinfachung der Struktur der öffentlichen Gehälter sowie zur Rationalisierung von Zuwendungen bei der Gesundheitsbetreuung kuwaitischer Bürger im Ausland, hervorgehoben. Auch die Einführung einer Körperschaftssteuer in Höhe von 10 Prozent und einer Mehrwertsteuer in Höhe von 5 Prozent ist bis 2018 vorgesehen.

PUBLIC FINANCES

The budget generally depends on the development of the oil price, as the oil economy accounts for nearly 90% of budgetary revenues. Rising oil prices and a generally stable oil production, combined with a targeted spending policy, formed a decisive basis for yearly budgetary surpluses and an overall stable fiscal position until 2014.

Oil revenues have nearly quadrupled between 2004/05 and 2014/15, whilst revenues from the non-oil sector have shown a considerable lower increase. This illustrates that the government needs to take measures to discover new sources of revenue and rationalise the pricing structure of state goods or services. On the expenditure side, it is mainly the reduction of subsidies and measures to increase the efficiency of the public administration that find themselves on the agenda. The favourable income development of the past years allowed for a raise of expenditure for areas of utmost importance to the state, i.e. education, healthcare, social securities and labour market. Apart from that, the government was able to accumulate large reserves, as the equipment from the General Reserve Fund and the Reserve for Future Generations with USD 548 bn at the end of 2014 illustrate, according to MEED. Kuwait is thus prepared for an extended period of low or declining oil prices like no other gulf state.

Nevertheless, the fiscal year 2014/15 for the first time since 1999/2000 ended with a deficit of USD 23.9 bn, which was mainly caused by transferring financial means to the Reserve

Fund for Future Generations. The fiscal year 2015/16 also closed with a deficit of about USD 15.3 bn, despite significant budget cuts. In contrast to most other gulf nations Kuwait reduced current spending by 17% to USD 53 bn. As revenues from oil have massively declined by 44%, total revenues were estimated at USD 40.3 bn (2014/15: USD 72.9 bn).

Even with this budget the main part of the expenditure is omitted (83%), on current expenditures such as salaries, subsidies, administration, social and health services, etc., while investment expenditures account for only 17% of total expenditure. The subsidies for fossil fuels, electricity, water, rent, expenses and more are estimated at USD 12.8 bn (around 20% of total expenditures), whereas in comparison to the previous budget (USD 22.1 bn), they have been reduced quite considerably. This complies with the government's announcement in June 2014 of wanting to focus the budgetary planning on reducing subsidies.

Estimates for the financial year 2016/17 see a further increase in the deficit. Thus far, a deficit of 16.6 billion US dollars is calculated for the months of January to November alone. The budget plan for 2017/18, adopted in January, calculates revenues of around USD 44 bn and expenditures of USD 66 bn. Therefore, a high deficit of more than USD 20 bn can be expected again. The plan is based on an average oil price of 45 US dollars. In the financing of the budget deficit, Kuwait primarily uses the country's high reserves and loans. In March 2017, Kuwait absorbed USD 8 bn through international bonds. The demand for the bonds was so high that the originally offered interest rate could be reduced. With a five-year term, USD 3.5 bn was offered, the remaining USD 4.5 bn over ten years.

IMF: Kuwait follows a solid fiscal policy

The International Monetary Fund on the occasion of its latest consultations on Kuwait in January 2016 noted again that it was the solid fiscal policy in combination with budgetary surpluses that helped Kuwait surpass the consequences of the global financial crisis. The IMF agreed with the government's efforts to prioritise investment expenditures for the expansion of the material and social infrastructure vis-à-vis running budgetary expenditures. Higher investment expenditures are planned to be accompanied by an improved effectiveness of public expenditures, including the modernisation of public

procurement, improved transparency of public investment decisions and effective anti-corruption measures. The IMF also praised the government's reforms to limit running expenses, as exemplified through subsidy reduction in the field of fossil fuels, fuel oil and electricity, measures to transform and simplify the system and structure of public salaries as well as the rationalisation of allowances for healthcare services provided for Kuwaiti citizens seeking treatment abroad. The introduction of corporate tax of 10% and of a value added tax of 5% is as well stipulated until 2018.

BANKEN UND FINANZSEKTOR

Kuwait verfügt über einen Banken- und Finanzsektor, der mit einem Anteil von nahezu 8% an der Erzeugung des Bruttoinlandsprodukts eine führende Position innerhalb der GCC-Staaten einnimmt. Als Zentralbank fungiert die aus dem Kuwaiti Currency Board hervorgegangene Central Bank of Kuwait (CBK), die am 1. April 1969 ihre Tätigkeit aufnahm. Da der Currency Board nur für die Ausgabe der Banknoten und Münzen zuständig war, erfolgte die Gründung der CBK als logische Konsequenz der national und weltwirtschaftlich stattfindenden Entwicklungsprozesse, bei denen die Geld- und Finanzpolitik zunehmend Bedeutung erlangte.

Neben der Emission der nationalen Währung (Kuwaiti Dinar) sowie der Stützung ihres Kurses und der Gewährleistung ihrer freien Konvertibilität bekam die Zentralbank auch die Beaufsichtigung der im Land operierenden Geschäftsbanken und sonstigen Finanzinstitutionen übertragen. Ferner hat die Bank die Kreditpolitik des Landes auf die Vermehrung des Nationaleinkommens und die Sicherung des sozialen und ökonomischen Fortschritts zu orientieren. Die CBK nimmt auch die Geldgeschäfte der Regierung wahr und ist zugleich ihr finanzpolitischer Berater.

Mit der Zentralbank, den 11 kuwaitischen Banken und den im Land operierenden 12 Niederlassungen ausländischer Banken sowie einer Vielzahl lokaler Investment- und Versicherungsgesellschaften verfügt Kuwait heute über ein entwickeltes Banken- und Finanzsystem. Bedeutende einheimische Banken sind National Bank of Kuwait, Kuwait Finance House, Gulf Bank und Burgan Bank, und bei den ausländischen Instituten die BNP Paribas, Citigroup sowie die National Bank of Abu Dhabi und Qatar National Bank.



HIRSCHMANN®

opus®
The equipment for efficiency in the lab

ceramus®
Uncompromising reliability

rotarus®
An intelligent pump series

Hirschmann - HiClass in the lab.

HIRSCHMANN®

Hirschmann Laborgeräte GmbH & Co. KG
Hauptstraße 7-15 • 74246 Eberstadt Germany
Fon +49 7134 511-0 • Fax +49 7134 511-990
www.hirschmannlab.com • info@hirschmannlab.com





Die Börse in Kuwait ist die älteste innerhalb der GCC-Staaten

Der sogenannte islamische Finanzsektor hat in den letzten Jahren an Bedeutung gewonnen. Er umfasst Banken, Investment- und Versicherungsgesellschaften sowie Investmentfonds. Zu den führenden islamischen Bankinstituten gehören Kuwait Finance House, Boubyan Bank und Ahli United Bank. Nach Angaben des IWF stieg der Anteil der Aktiva der islamischen Finanzhäuser an den Gesamt-activa des Bankensektors von 23% (Ende 2005) auf 39% (Ende Juni 2014), womit der islamische Finanzsektor zum fünftgrößten weltweit gehört.

Kuwaits Börse gehört zu den führenden in der arabischen Region

Auf Initiative der kuwaitischen Regierung wurde 1973 die Industrial Bank of Kuwait als spezialisierte Finanzinstitution gegründet. Diese Einrichtung gewährt vor allem mittel- und langfristige Finanzierungen für die Errichtung, Erweiterung bzw. Modernisierung von Industrieunternehmen.

Die Börse Kuwaits ist die drittälteste nach Beirut und Teheran im Mittleren Osten. Die Anfänge des Wertpapierhandels in Kuwait gehen auf das Jahr 1952 zurück, als mit der National Bank of Kuwait die Gründung der ersten Aktiengesellschaft erfolgte. In den folgenden Jahrzehnten wurden eine Reihe

von Gesetzen zur Regulierung des Wertpapierhandels erlassen, die letztlich im August 1983 in der Gründung der Börse (Kuwait Stock Exchange - KSE) gipfelten. Die KSE erhielt das Mandat, den Wertpapierhandel zu organisieren und zu regulieren. Im Februar 2010 wurde die Regulierungsfunktion aber einer gesonderten Aufsichtsbehörde, der Capital Markets Authority (CMA), übertragen, was einen wichtigen Meilenstein in der Entwicklung des kuwaitischen Wertpapiermarktes darstellte. Damit erfolgt erstmalig die Kontrolle des Wertpapierhandels unabhängig von der Börse selbst.

Gleichzeitig wurden auch Pläne zur Privatisierung der Börse ausgearbeitet, die den Verkauf von 50% der an der Börse gelisteten Unternehmen vorsahen. Dabei darf das Unternehmen nur noch mit 5% beteiligt sein. Im April 2014 unternahm die CMA einen wichtigen Schritt in Richtung Privatisierung der Börse, indem sie die Gründung der Kuwait Bourse Company mit einem Kapital von 60 Mio. KD vollzog. Im April 2016 übernahm die Kuwait Bourse Company alle Geschäfte der KSE. Weitere Maßnahmen zur Vorbereitung eines Initial Public Offerings (IPO) sind noch nicht getroffen worden.

Kuwait war stets führend im Wertpapierhandel in der arabischen Region. So führte die KSE 1995 sein erstes elektronisches Handelssystem ein, und der Online-Handel begann im November 2003. Die Kapitalausstattung der kuwaitischen

Kuwait's bourse among the leading in the Arab region



total assets of the central bank, were estimated at 12,3% at the end of 2013.

The so-called Islamic Banking sector has gained importance in recent years. It is comprised of banks, investment and insurance companies and investment funds. Among the leading Islamic Banking institutions are the Kuwait Finance House, Boushehr Bank and Ahli United Bank. According to the IMF, the share of assets of Islamic financial institutions of the total assets of the banking sector rose from 23% (end of 2005) to 39% (end of June 2014), whereby the Islamic Banking sector is the fifth largest globally.

Upon initiative of the Kuwaiti government, the Industrial Bank of Kuwait was founded in 1973 as a specialised finance institution. It above all grants medium and long-term financing for the foundation, expansion and modernisation of industrial companies.

Kuwait's bourse is the third-oldest in the Middle East after Beirut and Tehran. The beginning of security trading dates back to the year 1952, which is when the first stock company was established. In the following decades, a series of laws to regulate security trading were passed, which finally, in August 1983 culminated in the foundation of the bourse (Kuwait Stock Exchange – KSE). The KSE obtained the mandate to organise the security trading and to regulate it. In February 2010, the regulating function was transferred to a distinct regulatory authority, the Capital Markets Authority (CMA), which represented an important milestone in the development of the Kuwaiti security trading market. In this way, the control of the security trading market occurred independent of the bourse itself.

At the same time, plans for the privatisation of the bourse were established, which intended the sale of 50% of the bourse-listed companies. The company itself may then only be engaged with 5%. In April 2014, the CMA undertook an important step to privatise the bourse by founding the Kuwait Bourse Company with a capital stock of around KD 60 mn. In April 2016, the Kuwait Bourse Company took over all the business operations of the KSE. Further measures to prepare the Initial Public Offering (IPO) have not yet been undertaken.

© Kuwaitelections2012_flickr

Kuwait has always been leading in security trading within the Arab region. The KSE introduced its first electronic trading system in 1995, and online trading began in November 2003. The capital endowment of the Kuwaiti bourse is one of the highest in the Arab markets, as around 200 corporations have a market value of more than USD 100 bn. In relation to the GDP, the bourse's capital endowment is at around 100%, whereby it climbs a top rank among its Arab competitors. The KSE is open to foreign investment. In principle, foreigners can only hold a share of 49% in Kuwaiti companies, but listed companies do form an exception. Since 2001, foreign investors can own up to 100% of a listed Kuwaiti company. Until now, however, only 10% of the bourse's capital endowment are attributed to foreign investors.

In early 2015, over 204 companies were listed on the stock exchange. The share index of the Kuwait Stock Exchange (KSE index) reached a record level of 15,668 points on June ➔



Dr. Peter Ramsauer, Präsident der Ghorfa, zu Gast bei Premierminister Sheikh Jaber al Mubarak al Hamad Al-Sabah während der Delegationsreise 2013

onen des IWF zeigt, sind die Handelsbilanzüberschüsse in den vergangenen 10 Jahren von 32,8 Mrd. US-Dollar (2005) auf 77,5 Mrd. US-Dollar (2014) um mehr als das Doppelte gestiegen. Durch die gesunkenen Ölpreise verringerten sich die Überschüsse auf geschätzt 28 Mrd. US-Dollar (2015) und 25 Mrd. US-Dollar (2016). Kuwait ist ein Nettoimporteur von Dienstleistungen. Gründe für diese Situation liegen vor allem in steigenden Versicherungs-, Verschiffungs- und Reisekosten, die sich von 3,9 Mrd. US-Dollar (2005) auf 16,7 Mrd. US-Dollar (2015 geschätzt) erhöht haben. Eine andere wichtige Position, die sich reduzierend auf den Saldo der Leistungsbilanz auswirkt, stellt der Kapitalabfluss durch Auslandsüberweisungen wie Entwicklungshilfe, Spenden oder Überweisungen der Gastarbeiter in die Heimatländer dar. Dieser Kapitalabfluss (current transfer) hat sich in den letzten Jahren von 3,4 Mrd. US-Dollar (2005) auf 16,5 Mrd. US-Dollar (2015) beträchtlich erhöht. Im Prinzip wurde dieser Kapitalabfluss bis 2013 jedoch durch die Einkünfte ausgeglichen, die vom kuwaitischen Staat durch seine im Ausland getätigten Investitionen erzielt wurden (2013: 16,6 Mrd. US-Dollar). So trugen vor allem die jährlichen Handelsbilanzüberschüsse zu einem beständigen Leistungsbilanzüberschuss (Saldo aus Handels- und Dienstleistungsverkehr) bei, der von 34,3 Mrd. US-Dollar (2005) auf 54,4 Mrd. US-Dollar (2014) gestiegen ist.

Durch die niedrigen Exporteinkünfte reduzierte sich die Leistungsbilanz in den Folgejahren auf nur noch 6 Mrd. US-Dollar (2015) und 5 Mrd. US-Dollar (2016 geschätzt). Für 2017 und 2018 sagt der IWF aber wieder eine steigende Leistungsbilanz voraus.

Insbesondere infolge der dauerhaft hohen Öleinkünfte hatte sich Kuwait global als Nettoexporteur von Kapital etabliert. Wie der aktuelle Investitionsbericht der kuwaitischen Statistikbehörde von 2013 ausweist, betragen bis 2012 die gesamten kuwaitischen Kapitalanlagen im Ausland 52,8 Mrd. US-Dollar, wovon etwa 55% auf Direktinvestitionen entfallen. Nach aktuellen UNCTAD-Angaben belief sich der Bestand an kuwaitischen Direktinvestitionen im Ausland 2016 auf 31,3 Mrd. US-Dollar gegenüber 2,8 Mrd. US-Dollar 1995. Der Hauptteil dieser Investitionen wird im Bankensektor getätigt, gefolgt von Telekommunikationsunternehmen, Investitionsgesellschaften und Industrieunternehmen. Zu namhaften kuwaitischen Unternehmen, die bisher im Ausland investiert haben, gehören beispielsweise die Kuwait Foreign Petroleum Exploration Company (KUFPEC), Kuwait Petroleum International (KPI), Petrochemical Industries Company (PIC), Zain Telecommunications, Agility Public Warehousing Company (Logistiksektor) und National Industries Group Holdings SAK.



© Daimler AG

40 years of partnership of Daimler and the Kuwait Investment Authority where celebrated in 2014 together with the Finance Minister of Kuwait, Anas Khaled Al-Saleh, the Prime Minister, Sheikh Jaber Al-Mubarak Al-Sabah, Dr. Dieter Zetsche, Chairman of the Board of Management of Daimler AG, Sheikh Sabah Khaled Al-Sabah, First Deputy Prime Minister of the State of Kuwait and Minister for Foreign Affairs

USD 32.8 bn (2005) to USD 77.5 bn (2014 estimated). Due to the fall in oil price the surpluses decreased to an estimated USD 28 bn (2015) and USD 25 bn (2016). Kuwait is a net importer of services. The reasons inter alia lie in the raise of costs of insurance, shipping and travel, which increased from USD 3.9 bn (2005) to USD 16.7 bn (2015 estimated). Another post weighing in negatively on the current account is the remittance of foreign labourers into their home countries, which have increased significantly from USD 3.4 bn (2005) to USD 16.5 bn (2015) in the past years. In principle, this capital outflow is balanced through incomes generated through investments of the Kuwaiti state abroad (2013: USD 16.6 bn). It is thus mainly the yearly trade surpluses leading to a constant current account surplus (balance of trade and services), which is estimated to have risen from USD 34.3 bn (2005) to USD 54.4 bn (2014). In the following years this surplus amounted to roughly USD 6 bn (2015) and USD 5 bn (2016).

Especially following the lasting high oil revenues, Kuwait has established itself globally as a net exporter of capital. As the current investment report of the Kuwaiti statistics bureau of 2013 states, Kuwaiti capital investments abroad have reached a volume of USD 52.8 bn, of which around 55% consist of direct investments. According to actual

UNCTAD data, the stock of direct investments reached USD 31.3 bn in 2016 as opposed to USD 2.8 bn in 1995. The main share of these investments takes place in the banking sector, followed by telecommunications companies, investment agencies and industrial companies. Among the renowned Kuwaiti companies investing abroad are the Kuwait Foreign Petroleum Exploration Company (KUFPEC), Kuwait Petroleum International (KPI), Petrochemical Industries Company (PIC), Zain Telecommunications, Agility Public Warehousing Company (logistics) and National Industries Group Holdings SAK.

On the other hand, the direct investments taken within Kuwait stay on a rather low level (see Chapter II.1). As a consequence, the capital balance has always closed with a deficit, which the IMF estimates was at a volume of USD 10.2 bn in 2015. In 2016 this deficit was reduced to USD 1.9 bn, but as estimated by the IMF it will rise again to USD 9.7 bn (2017) and USD 11.7 bn (2018). The chronically positive development of the current account balance, however, was decisive for Kuwait's balance of payments having been characterised by surpluses in the past years. The active balance of payments is thus an important criterion of the currently very stable external economic situation of the country.



Kuwait

Entwicklung und Potenzial
wichtiger Wirtschaftssektoren

State of Kuwait

*Development and Potential of
Relevant Economic Sectors*



© radiant guy_flickr (CC-BY-SA)

Die Kuwait Petroleum Corporation (KPC) mit Sitz in Kuwait City, Gulf Street regelt alle Aktivitäten von in- und ausländischen Investoren im Ölsektor

OPEC etwa 8% der weltweiten Gasreserven entspricht. Damit nimmt das Land weltweit den 21. Rang ein. Bisher erbringt die Produktion von assoziiertem Gas den Hauptteil der Gaserzeugung. In 2014 wurden 1,5 Mrd. cft/Tag assoziiertes Gas erzeugt, dagegen nur 0,2 Mrd. cft/Tag nicht assoziiertes Gas. Die sich vollziehende Diversifizierung der Wirtschaft bewirkt eine stärkere Gasnachfrage. Wachsende Gasmengen werden für die Elektrizitätserzeugung, Wasserentsalzung, Erdölrückgewinnung und Petrochemie benötigt, wodurch die Erschließung weiterer Vorkommen an nicht assoziiertem Gas stetig an Bedeutung gewinnt. Schwerpunkt bilden hierbei die nördlichen Gasvorkommen.

Wie auch beim Erdöl liegt die Verfügungsgewalt über die Gasressourcen bei der Kuwait Petroleum Corporation (KPC). Auch bei der Erschließung von Gasvorkommen werden technische Dienstleistungsvereinbarungen (ETSA) genutzt, um die Mitwirkung ausländischer Konzerne zu ermöglichen. Im Rahmen eines derartigen ETSA-Vertrages soll Royal Dutch Shell bei der Erschließung der 2006 im nördlichen Kuwait entdeckten Gasvorkommen von ca. 35 Billionen cft, genannt Jurassic-Feld, beteiligt werden. Durch die verstärkte Ausbeutung der nördlichen Gasfelder beabsichtigt die Kuwait Oil Com-

pany (KOC), das gegenwärtige Produktionsniveau von 1,5 Mrd. cft/Tag auf 3 Mrd. cft/Tag bis 2030 zu steigern. Daneben gibt es noch einige nicht genutzte Naturgasressourcen, wie z. B. im Mutriba-Feld, in der Geteilten Neutralen Zone sowie im Offshore Dorra-Feld, das mit Iran geteilt wird, und infolge fehlender Vereinbarungen noch nicht erschlossen wurde.

Daneben sollen die Flüssiggasimporte stetig erhöht werden. Im April 2014 schloss die KOC Verträge mit den Konzernen BP und Royal Dutch Shell zur Einfuhr von jährlich 2,5 Mio. t LNG bis 2019. Auch der geplante Bau des LNG-Terminals in Al-Zour mit einer anfänglichen Importkapazität von 1,5 Mrd. cft/Tag ab 2020 dient der Erweiterung der LNG-Infrastruktur. Anlässlich des offiziellen Projektbeginns bezifferte die KNPC im März 2016 die Gesamtkosten für dieses Vorhaben mit 2,9 Mrd. US-Dollar.

Kuwait hat auch den Umfang der Gasverarbeitungskapazitäten stetig erweitert. Bisher verfügte das Land über drei kleinere Anlagen mit einer Kapazität von 1,5 Mrd. cft/Tag. Ende 2014 wurde eine vierte, von dem koreanischen Unternehmen Daelim errichtete LNG-Anlage mit

Development of the domestic oil and gas resources with the help of foreign know-how

The country is undertaking serious measures in order to increase its current volume of production from around 3 mn bpd to 4 mn bpd until 2020. In the past decade, however, these ambitions were met with problems due to a delayed implementation of production projects and a lack of foreign investment. Around 50% of oil production fell to the South-East region, in particular the Burgan-field with a capacity of 1.7 mn bpd. The capacity of the fields located in the Northern region amount to 950,000 bpd. The discovery of four new oil fields, announced by the KOC in April 2015 thus portrays the importance for the planned increase of production capacity.

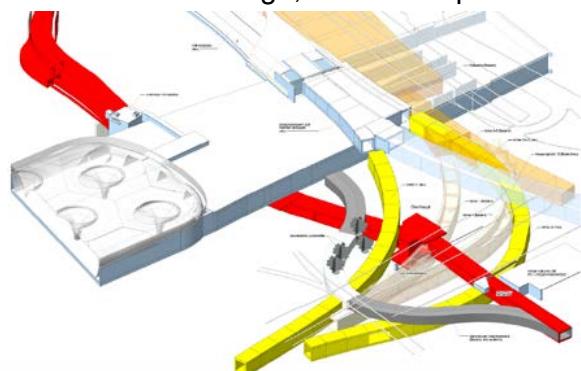
Due to the constitutional provision, prohibiting foreigners' ownership of Kuwaiti natural resources, the development of national oil and gas resources has been rather limited. In order to circumvent these provisions, foreign companies were allowed to become active in this sector through Enhanced

Technical Service Agreements (ETSA) or contracts to support an increased production of petroleum. A corresponding ETSA-contract was signed with Royal Dutch Shell in 2010. The KOC and the Japanese Oil, Gas and Metals National Corporation (JOGMEC) signed an MoU in July 2010. Negotiations with further international oil corporations took place without concrete outcomes. The KPC generally aims at investing up to USD 75 bn until 2020, in order to achieve a production capacity of 4 mn bpd by that time.

Kuwait's natural gas reserves are estimated at 63 bn cubic feet (cft) (end of 2014), which according to the OPEC equals around 8% of global gas reserves. This corresponds to a global 21st rank. So far, the largest portion of gas production is made up by the production of associated gas. In 2014, 1.5 cft/d was produced, in comparison to only 0.2 bn cft/d of non-associated gas. The ongoing economic diversification leads to an intensified demand for gas. Growing amounts of gas are needed for the production of electricity, water desalination, oil recovery and petrochemicals, which adds further importance to the exploitation of non-associated gas. The focal point rests on the northern gas deposits.

Boll und Partner is a German Consultant with 45 years of world wide experience.

We are specialized in design services - since 2008 based on **Building Information Modelling**.
For our clients we realize buildings and implement new standards in design, build and operate.



Boll und Partner.
Consulting Engineers VBI
achim.eutebach@boll-und-partner.de
www.boll-und-partner.de

*Structural Design
Civil Engineering
General Planning*

*BIM Consulting
BIM Civil Engineering
BIM Integ rated Design*





In the 1950 the oil sector in Kuwait kicked off

As in the case of petroleum, the Kuwait Petroleum Corporation (KPC) is in charge of the gas reserves. Technical Service Agreements (ETSA) are also being used for the exploitation of the abundant gas resources in order to enable the participation of foreign companies. Within such an ETSA-contract, Royal Dutch Shell is supposed to be involved in the exploitation of gas reserves of around 35 bn cft discovered in the North of Kuwait, named as Jurassic field, in 2006. Through the increased exploitation of the northern fields, the Kuwait Oil Company (KOC) aims at increasing the current level of production from 1.5 bn cft/day to 3 bn cft/day by 2030. Additionally, there are further unused natural gas resources, as in the Mutriba field, in the Partitioned Neutral Zone as well as in the Offshore Dorra field (shared with Iran), which due to the lack of agreements have not yet been tackled.

Besides, there are plans to increase imports of liquefied natural gas (LNG). In April 2014, the KOC signed contracts with the corporations BP and Royal Dutch Shell for the import of 2.5 mn t LNG a year until 2019. The LNG infrastructure is also supposed to be expanded through the construction of an LNG terminal in Al-Zour, which should have an initial import

capacity of 1.5 bn cft/day by 2020. In March 2016, the KNPC numbered the total costs to USD 2.9 bn.

Kuwait has also constantly increased the scope of its gas processing capacities. The country until now possesses three smaller facilities with a capacity of 1.5 bn cft/day. At the end of 2014, a fourth LNG facility with a capacity of 800 cft/day set up by the Korean company Daelim, commenced operations, which also produced propane, butane and other gaseous products. Thereby, the Kuwaiti gas resources are being used completely for the petrochemical industry and energy production.

According to the Oil & Gas Journal of January 2014, the three refineries of Kuwait reached a capacity of 936,000 bpd. The refineries of Al-Ahmadi, Abdullah and Al-Shuaiba, which can be found around 50 km south of the capital, close to the coast, are run by the Kuwait National Petroleum Company, who are also the owners. Kuwait Petroleum International (KPI) is in charge of the international distribution operations and maintains 4,000 distribution stations across Belgium, Spain, Sweden, Luxemburg and Italy. On top of that, KPI

erhöht werden. Die Inbetriebnahme dieses Kraftwerkes hat wesentlich zur Erleichterung der angespannten Energieversorgungslage beigetragen. Neben Al-Zour befinden sich zwei weitere IWPP-Projekte, und zwar die Anlagen Al-Khiran und Nuwaiseeb mit einer Kapazität von jeweils 2,5 und 3 GW, in der Planungsphase. Wie die Zeitung „Kuwait Times“ berichtet hat das Finanzministerium Mitte 2015 Strom-, Entsalzungs- und Abwasser-Projekte im Wert von umgerechnet 9,9 Mrd. US-Dollar bewilligt, darunter für die Vorhaben Al-Zour Nord, Al-Khiran und Nuwaiseeb. Für die geplanten Projekte Al-Zour Nord und Al-Khiran sind nach Informationen von MEED bereits sieben Konsortien aus Spanien, Südkorea, Saudi-Arabien und Japan vorqualifiziert. Nach Schätzungen der Regierung werden bis 2022 zusätzliche Stromerzeugungskapazitäten im Umfang von etwa 10.500 MW benötigt, wobei der gesamte Energiebedarf von 12.000 MW (2013) auf 22.500 MW (2022) steigen wird.

Der kuwaitische Staat treibt auch die Nutzung erneuerbarer Energien voran, die bis 2030 mit etwa 15% zur Stromerzeugung beitragen sollen. Das geplante Kraftwerk Al-Abdaliya soll etwa 20% seiner geplanten Kapazität von 280 MW auf Basis von Solarnutzung erzeugen. Ferner ist westlich der Hauptstadt der Bau des Energie-

parks Shagaya, dessen Masterplan vom deutschen Unternehmen Fichtner erarbeitet wurde, vorgesehen. Während der Pilotphase soll unter anderem ein Solarkraftwerk mit einer Kapazität von 50 MW errichtet werden. Geplant sind außerdem eine Windkraft- sowie eine Photovoltaikanlage mit Kapazitäten von je 10 MW. In der weiteren Entwicklung soll eine Solaranlage mit einer Kapazität von einem GW entstehen, für welche im Januar 2017 Unternehmen aufgerufen wurden, Interessensbekundungen abzugeben. Insgesamt soll an dem Standort eine Kapazität von 2,5 GW Strom erzeugt werden können. Pläne, gemeinsam mit Frankreich die Nutzung von Atomenergie zu entwickeln, hat Kuwait infolge der Fukushima Katastrophe von 2011 mit der Auflösung seines Nationalen Nuklearausschusses gestoppt.

Kuwait liegt mit einem Wasserverbrauch von 450 Liter pro Kopf/Tag weltweit in der Spitzengruppe. 2011 belief sich der gesamte Wasserverbrauch auf 18,4 Mio. m³, und er wird sich nach Schätzungen der Regierung bis 2020 auf 35,5 Mio. m³ nahezu verdoppeln. Problematisch ist, dass Kuwait auch über einen äußerst niedrigen Grad an erneuerbaren eigenen Frischwasserreserven verfügt. Die Grundwasservorräte dienen vorrangig als Trinkwasser für die Bevölkerung und zur Verwendung in den Haushalten. Ver-

Für die dritte Ausbaustufe des Gas-Kraftwerks Sabiya hat Siemens einen Großauftrag erhalten. Der Münchner Konzern soll Ausrüstung liefern, um die Kapazität um etwa 900 MW zu steigern



schmutztes Grundwasser wird vor allem von der Industrie und Landwirtschaft genutzt. Die Regenfälle betragen im Jahresdurchschnitt 176 mm, wobei im Ergebnis des Klimawandels in den letzten Jahren durchschnittlich nur noch zwischen 104 und 134 mm Regenfälle auftraten. Daher gibt es auch keine permanent fließenden Oberflächengewässer, von denen infolge hoher Verdunstung nur wenig Wasser versickert und die damit nur gering zur Auffüllung der Grundwasserreserven beitragen.

Der Mangel an natürlichen Wasserressourcen, der stetig steigende Bedarf an Wasser als Folge der wirtschaftlichen Diversifizierung, der Urbanisierung, des Bevölkerungswachstums und der subventionierten Wasserprixe veranlassten Kuwait daher, die Kapazitäten seiner Wasserentsalzungs- und Wasseraufbereitungsanlagen stetig auszubauen. Zwischen 2005 und 2014 beliefen sich die Investitionen im Wassersektor auf 5,28 Mrd. US-Dollar, wovon 3,4 Mrd. US-Dollar auf die Aufbereitungsanlagen entfielen.

Nach Angaben von MEED vom Juni 2015 sollen bis 2022 für Wasserentsalzungs- und Wasseraufbereitungsanlagen Investitionen von insgesamt 7,7 Mrd. US-Dollar aufgebracht werden. Bereits 2012 hat das Ministerium für Elektrizität und Wasser eingeschätzt, dass zusätzliche Entsalzungskapazitäten von 1,23 Mio. m³/Tag erforderlich seien, um den für 2020 prognostizierten Wasserbedarf von 3,25 Mio. m³ zu decken.

Bis 2022 plant Kuwait, Wasserentsalzungskapazitäten von 1,8 Mio. m³/Tag zu installieren. Die größte Anlage ist das Ende 2016 in Betrieb gehende Werk Al-Zour Nord mit einer Startkapazität von 477.330 m³/Tag. Weitere fünf Wasserentsalzungsanlagen befinden sich in der Ausschreibungs- bzw. Umsetzungsphase, und zwar Al-Zour Nord Phasen 2 (Kapazität von 454.600 m³/Tag) und 3 (386.410 m³/Tag), Doha West Phasen 1 (272.760 m³/Tag) und 2 (227.300 m³/Tag), und Al-Khiran (568.250m³/Tag).

Zur Sicherung des steigenden Wasserbedarfs nimmt der Ausbau der Wasseraufbereitungsanlagen einen hohen Stellenwert ein, da bisher lediglich 10% des anfallenden Abwassers behandelt werden. Kuwait verfügt gegenwärtig über Klärwerke mit Kapazitäten von 947.000 m³/Tag, von denen Anlagen mit einer Kapazität von etwa 200 000 m³/Tag im Zuge des Baus neuer Projekte ausgesondert werden müssen.

In der Planung befinden sich derzeit unter anderem die Kapazitätserweiterung der Aufbereitungsanlage Sulabiya von 375.000 m³/Tag auf 600.000 m³/Tag bis 2017, sowie der Bau des Klärwerkes Umm Al-Hayman (500.000 m³/Tag). Im März 2017 hatte ein Konsortium, geleitet von der deutschen Gruppe Wassertechnik (WTE) das niedrigste Gebot für die Anlage abgegeben. Das Projekt umfasst Entwicklung, Finanzierung, Bau, Unterhaltung und Wartung der Anlage. Ferner setzt das Ministerium ein Programm zur Erweiterung und Modernisierung des bestehenden Abwassernetzes von 140.000 km um. Ein Hauptziel besteht unter anderem darin, die in den 1970er Jahren installierten Asbestrohre zu ersetzen.

ENERGY, ELECTRICITY AND WATER

With the increasing diversification of the economy, the growing population and subsidised electricity tariffs, the demand for electric energy keeps rapidly rising in Kuwait. Today, Kuwait with a per capita electricity consumption of 15,700 kilowatt hours (kWh) is already at the top ranks. According to the Arab Union of Electricity, the existing power plants have an installed capacity of around 18.8 gigawatts (GW), mainly produced in the plants of Doha East, Doha West, Shuaiba, Al-Zour South, Subiya and Shuwaikh. The main technologies are steam (8.9 GW) and gas turbines (7.5 GW).

The Ministry of Electricity and Water has estimated that the demand for energy will grow between six and eight percent yearly, thus will require an additional installation capacity of around 10 GW by 2020. Therefore, the government plans to install capacities of up to 25 GW by 2020 in order to comply with the expected maximum demand of 22.5 GW and to obtain reserves of around 10%. The plants' fueling until now is done using oil or gas, whereas the goal for 2020 is to obtain 5% of the capacity out of solar and wind energy.

Complementing the expansion of power plant capacity, Kuwait has been playing an active role in the implementation of the GCC Interconnection Project, which links the electricity grids of the six member states and thus ensures a common usage of installed capacity. The realisation of the project occurred in three phases. In the first two phases, the northern grid (Kuwait, Saudi Arabia, Bahrain, and Qatar)



© iStock_tenzinshab

Kuwait's energy grid is connected with the GCC-wide grid

According to MEED (June 2015), Kuwait seeks to invest a total of USD 7.7 bn into water desalination and water treatment plants by 2022. In 2012, the Ministry of Electricity and Water already estimated that an additional desalination capacity of 1.23 mn m³/day would be needed to cover the forecasted water demand of 3.25 mn m³/day in 2020.

By 2022, Kuwait plans to install a water desalination capacity of 1.8 mn m³/day. The biggest facility will be the plant of Al-Zour North ready to be commissioned by the end of 2016, which has an initial capacity of 477,330 m³/day. Another five water desalination facilities are currently in the tendering or implementation phase, namely Al-Zour North Phase 2 (capacity of 454,600 m³/day) and Phase 3 (386,410 m³/day), Doha West Phase 1 (272,760 m³/day) and 2 (227,300 m³/day), and Al-Khiran (568,250 m³/day).

For meeting the rising water demand, the expansion of water treatment plants enjoys a high priority, especially since until now only 10% of wastewater is actually being treated. Kuwait currently has wastewater treatment plants with a capacity of 947,000 m³/day, out of which facilities with a capacity of 200,000 m³/day will have to be discarded throughout the process.

Beside other projects recent plans include the expansion of the treatment plant Sulaibiya of 375,000 m³/day to 600,000 m³/day by 2017 and the construction of the treatment plant Umm Al-Hayman (500,000 m³/day). In march 2017 a consortium, led by the German group Wassertechnik (WTE) submitted the lowest bid for the project, which involves the design, financing, building (or upgrading), commissioning, operation, maintenance and transfer of the WTP.

che Möglichkeiten. Die Regierung schätzt ein, dass durch Betrieb und Wartung dieser beiden Transportvorhaben ein jährliches Wertvolumen von 100 bis 150 Mio. US-Dollar generiert wird.

In den vergangenen zwanzig Jahren hat Kuwait gegenüber anderen Golfstaaten im Luftverkehr an Wettbewerbsfähigkeit verloren. Durch die gestiegenen Passagierzahlen stößt der Kuwait International Airport (KIA) jedoch an die Grenzen seiner Abfertigungskapazitäten, da er nicht nur als Drehkreuz für die 1954 gegründete staatliche Fluggesellschaft Kuwait Airways sondern auch für die 2004 geschaffene kostengünstigere Jazeera Airways fungiert. Kuwait Airways fliegt 40 internationale Standorte weltweit an, Jazeera Airways bedient 19 Destinationen in der MENA-Region und der Türkei. Nach Angaben der Luftfahrtbehörde sind vom KIA 9,37 Mio. Passagiere 2013 abgefertigt worden, was einer Steigerung um 6% gegenüber dem Vorjahr entsprach. Die Regierung schätzt ein, dass die Passagierzahlen bis 2040 auf 25 Millionen steigen werden.

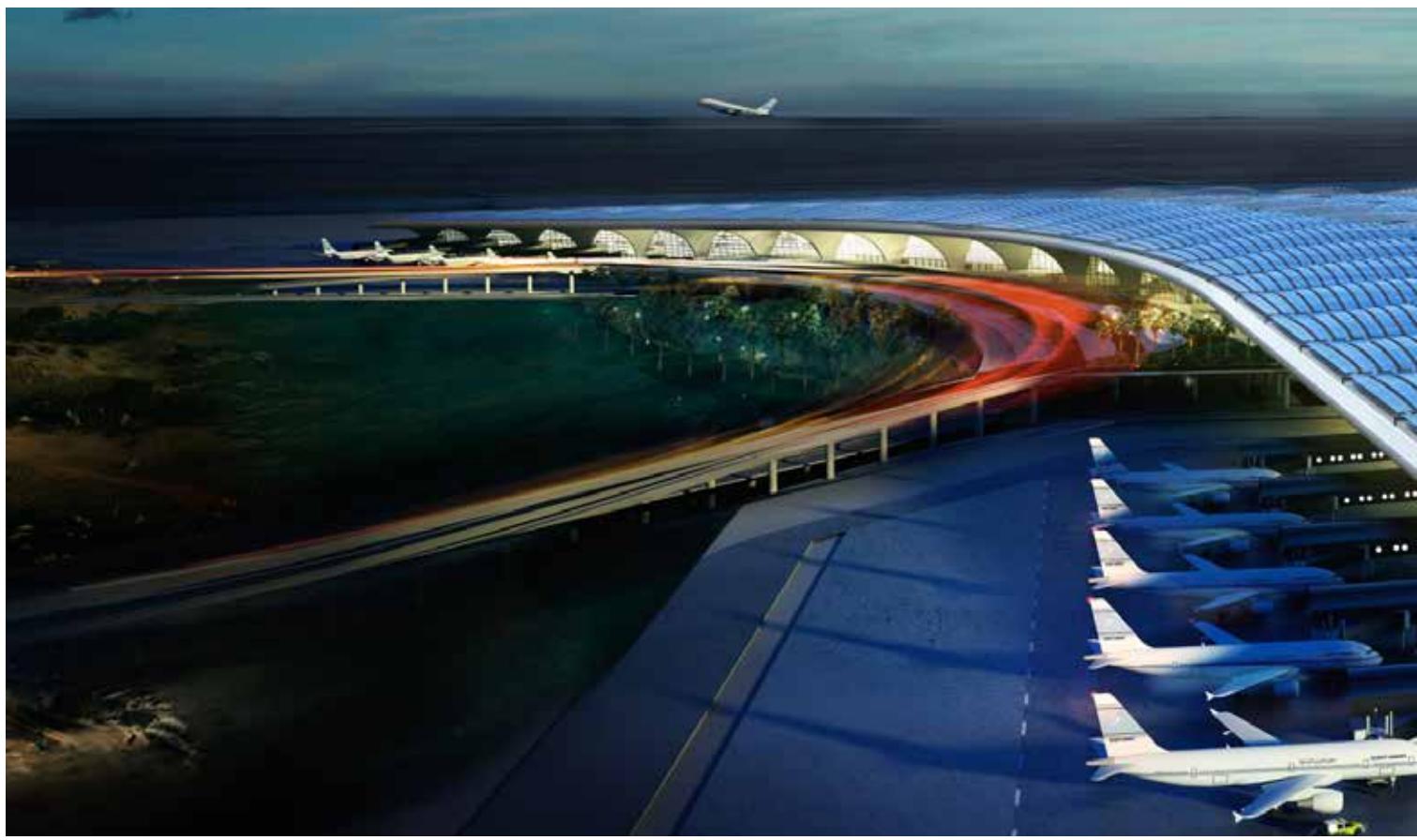
Der Ausbau der Flughafeninfrastruktur zur Abfertigung höherer Passagierzahlen und eines größeren Frachtvolumens sind daher zwingend erforderlich. Schwerpunkt der Planvorhaben bildet zunächst der Bau eines neuen Flughafenterminals mit einem Investitionsaufwand von 4,6 Mrd. US-Dollar,

der nach Fertigstellung über 25 Mio. Fluggäste jährlich abfertigen kann. Auch der Airbus A380 ist dann in der Lage, den Flughafen anzufliegen. Im Mai 2016 unterzeichnete die türkische Limak den Vertrag zum Ausbau des Terminals. Weitere Vorhaben zur Modernisierung des KIA bilden die Erweiterung und der Neubau von Start- und Landebahnen, die Modernisierung der Kontrollturmeinrichtungen, der Service und Reparaturanlagen sowie der Ausbau der Dienstleistungseinrichtungen (Hotels, Parkflächen, Verkehrsanbindungen). Nach Angaben von MEED Projects sind gegenwärtig für den Ausbau des KIA insgesamt etwa 6 Mrd. US-Dollar vorgesehen. Mit dem im neuen Entwicklungsplan vorgesehenen Projekten zum Ausbau der Transportinfrastruktur trägt die Regierung der Rolle dieses Sektors Rechnung, als Katalysator eines nachhaltigen Wirtschaftswachstums zu agieren.

INFRASTRUCTURE AND TRANSPORT

Geographically, Kuwait finds itself amidst three of the most populous and economically strong countries of the Middle East: Iraq, Iran and Saudi Arabia. Subsequently, the country could develop into a hub for transport within the northern Gulf. This is also why the governments Vision "New Kuwait" intends to develop Kuwait into an important financial





Der Ausbau des Kuwait International Airport ist eines der Schlüsselprojekte. Das Architektenbüro Foster+Partner hat das Design des neuen Terminals erstellt. Insgesamt sind 6 Mrd. US-Dollar für den Ausbau vorgesehen

and trade center equipped with modern logistics and an equally modern transport infrastructure. The development plan thus prescribes a comprehensive corresponding investment scheme, which focuses on the expansion of Kuwait's road network, the construction of a new port and the modernisation of existing ports, the construction of a metro system and a railway network as well as the expansion of the Kuwait International Airport. At the end of 2015, the Ministry of Public Works established a new agency (Public Authority for Roads and Transport), which will be responsible for the planning and development of the road and railroad network in the future.

The development plan allocates investment sums of around USD 4 bn in order to expand the road network, on which about 10% of the import and 1% of the export goods are transported. Among the important and central planned projects are the Sheikh Jaber Al-Ahmad Al-Sabah causeway project, which shall reduce the traffic distance between Kuwait City and Subiyah from 104 km to only 36 km, the first section of the northern highway, the rehabilitation of the highway

Salmi, the expansion of the Nuwaseeb Street in the capital, the construction of a 40 km long road link between the Mina Abdullah City and Wafra and the rehabilitation of the seventh ring around the capital. The tenders for these projects have been released by the Ministry of Public Works in the first half of 2015. Linked to the development of the network of highways north of Kuwait City is the construction of a 13 km long bridge between the ports of Shuwaikh and Doha, which at the same time shall be linked to the Subiya dam. Construction firms from South Korea, China, Italy and Greece have sent their proposals to the Ministry.

The expansion of the transport infrastructure as a catalyst for sustainable growth

With a growing volume of foreign trade, the expansion of the port infrastructure gains in importance. The government has thus taken measures to modernise and expand the ports



The expansion of the Kuwait International Airport is one of the key infrastructure projects. The architects' office Foster+Partner has designed the new terminal, which will cost a total of \$ 6 billion

of Shuwaikh, Shuaiba and Doha as well as build new ones. The first new construction will be the port of Al-Kabir on the island Bubiyan, a project worth investments of USD 3.5 bn. This port's development is planned within three phases and aims for a final loading capacity of 1.8 mn intermodal containers (TEU). Given the proximity of Iraq and Iran, the port is supposed to be developed into a transshipment-center for the northern Gulf and a bridge to Asia. In addition, the construction of a port in the southern region of Kuwait is also planned.

Plans for the construction of a 518 km long railway network that aims at connecting the port of Mubarak Al-Kabir in the north with the capital, as well as other important industrial locations is equally noteworthy. Of similar striking importance is the planned linkage to the GCC railway network. For this project, investments worth USD 8 bn are envisaged. The railway network will be focused on the transport of goods, but due to the ongoing population growth, there are also plans for passenger transport.

Following quite a few years of discussion, plans for the development of a metro system worth investments evaluated by MEED of USD 7 bn have become more concrete. A network of around 160 km of length is foreseen, which will include 69 stations. Line 1 (23.7 km) will connect the southern part of Kuwait City to the center as well as the university campus, whilst line 2 (20.9 km) will link the business center to the residential areas, Salmiya and Hawally. Line 3 (24 km) will be linked within the capital and line 4 (22.7 km) will link the capital to the International Airport and the industrial area.

The planned railway and metro projects are to be realized with private-sector support. Accordingly, the Kuwait Authority for Partnership Projects (KAPP) are responsible for the realization. These railway and metro projects provide excellent business opportunities for foreign, industrial and engineering companies, construction firms, producers of rail equipment, and providers of signaling and communication facilities. The government estimates that through the operation and



INDUSTRY

Kuwait's strive for a diversification of its economy seriously contributes to its industrial development. It is mainly the Industrial Bank of Kuwait, founded in 1973, and the Public Authority of Industry (PAI), founded in 1997, which support this development through the provision of loans for the industry. In 2016 the PAI opened the industrial zone Al-Shadadiyah Industrial Area with 1,000 plots of land and in October 2016 she announced to provide 1,056 industrial plots within the industrial zone Al-Naayem Industrial Area.

Petrochemicals are at the core of the manufacturing industry

Kuwait has a relatively small industrial sector, which is mainly concentrated around the regions of Shuwaikh and Shuaiba. The manufacturing industries merely create 6.8% of the GDP (2013). Next to the refining sector, the most important branch of production is the petrochemical industry followed by operations of light-, food-processing- and construction material industries. So far, the Kuwaiti petrochemical industry mainly rests on natural gas, which is why its capacity is rather limited. Nevertheless, Kuwait's petrochemical capacities have nearly doubled to 8.6 mn. tons between 2003 and 2013, according to the Gulf Petrochemicals and Chemicals Association (GPCA). The increase of oil production and the linked possibility to use crude oil in the petrochemical industry will further raise the industry's capacities. Kuwait's petrochemical industry first and foremost focuses on the Asian markets of China and India, whose demand for petrochemical products is constantly rising.

Within the manufacturing industries, the chemical industry with a share of 22% ranks second after the refinery sector, which has a share of 51%. The biggest chemical company is the Petrochemicals Industries Corporation (PIC), a subsidiary of the KPC, which produces a variety of products, such as fertilizers, aromatics and olefins. The PIC plans comprehensive investments into the new production complex "Olefin III", which shall be commissioned in 2018, and an aromatics complex ("Aromatics II"). Further companies PIC holds a share in are, among others, the Al Qurain Petrochemicals Company

(QPIC), the Equate Petrochemicals Company (EPC), the Boubyan Petrochemical Company (BPC) and the Kuwait Aromatics Company (TKAC). PIC also holds shares in petrochemical companies in Bahrain and Oman. After the Al Zour refinery and the "Clean Fuel Project" have been under construction since 2016, it can be assumed that the value added in the chemical industry will get further impetus from 2020 onwards.

The food- and beverages production sector, whose products are met by an increasing demand due to Kuwait's population growth, is another area of growth. The biggest company in this regard is the Kuwait Flour Mills and Bakeries Company (KFMB), which was founded in 1961, and which does not only deliver bread to all major Kuwaiti restaurants, but also exports its products to other Gulf countries. The Kuwait Danish Dairy Company (KDD) and the Kuwait Food Company are further food producers. Both companies produce frozen goods, meat products, dairy products and pastry as well as beverages, which they also export regionally. The government assigns a high priority to the food producing sector. It supplies agricultural businesses with generous credit guarantees in order to assure a high degree of food security for now and the future.

In view of the continuous population growth the pharmaceutical industry becomes important. Since quite some time international groups maintain partnerships with local distributors. Among the largest such companies are Al Mohil Drug Company, Ali Abudwahab Al Mutawa Company and Bader Sultan. At present these companies are holding distribution licenses of pharmaceutical giants Novartis, Pfizer, Johnson & Johnson, Roche Nestle Health and others. Meanwhile the venture Kuwait Saudi Pharmaceutical Industries manufactures 120 products (e.g. antibiotics, painkillers and suppositories) for the local market in partnership with the Suisse group Astra Zeneca and exports these products to the countries of the Middle East and Africa.

In the light of the growing number of construction projects, the construction material industry equally rises in importance. It is particularly the capacities of cement production that have been expanded considerably, from 2.5 mn. t/year in 2011 to 5.4 mn. t/year in 2012 alone. As the Kuwaiti financial institution Global Investment House reports, these capacities in 2013 have been increased further to 6.4 mn. t/year. The most important producer of cement is the Kuwait Cement Company.

beschäftigt, darunter unter anderem das Wohngebiet West Abdullah Al-Mubarak mit 5.200 Wohneinheiten, oder dem Al Mutlaa Residential District mit Wohneinheiten für fast 30.000 bedürftige Bürger. Die geplante South Al Jahra Labour City soll 20.000 Wohneinheiten für die sozial schwächeren ausländischen Arbeitnehmer bereitstellen.

Ein bedeutendes Wohnprojekt ist auch die Entwicklung der Halbinsel Subiya nördlich der Hauptstadt, bekannt als „Silk City“, deren Planung von dem kanadischen Unternehmen Malone Given Parsons und dem einheimischen Unternehmen Gulf Consult erarbeitet wurde. Die für die neuen Wohngebiete erforderlichen Infrastruktureinrichtungen, wie Straßen, Brücken, Abwassernetze und Krankenhäuser, werden alle unter Aufsicht des Ministeriums für Öffentliche Arbeiten (MPW) gebaut werden.

Kuwaits rasch wachsende Bevölkerung sowie der stetig steigende Bedarf an Energie und Transportleistungen bewirken die Notwendigkeit neuer Bauvorhaben. Die Regierung hat diese Herausforderungen erkannt und ist bestrebt, durch das 2008 geschaffene Partnership Technical Bureau (PTB) mit dem Privatsektor zunehmend PPP-Projekte zu realisieren. Dafür vorgesehen sind unter anderem die South Al Jahra Labour City, die Entwicklung der Insel Falaika, ein Krankenhaus mit 500 Betten in Al Andalus, Kraftwerke in Al-Zour, Al Abdaliya und Al Khiran sowie ein Abwasserprojekt in Umm Al Hayman. Das Consultingunternehmen Business Monitor International schätzt ein, dass das vom Bausektor geschaffene Wertvolumen jährlich um 4,5% von 3,5 Mrd. US-Dollar 2014 auf 6,8 Mrd. US-Dollar 2023 steigen wird. In einer von MEED erarbeiteten Analyse der 100 größten Bauaufträge innerhalb des GCC belegt Kuwait 2014 gemessen am Wertumfang der in Vorbereitung befindlichen Projekte nach den VAE und Saudi-Arabien den dritten Rang.

infrastructure projects, and the Public Authority for Housing and Welfare (PAHW), in charge of housing.

The value of contracts awarded by the government concerning construction and infrastructure projects has been relatively stable during the past years. The Kuwait Finance House estimated the sector's growth rate at 3.6% in 2013 and 4.4% in 2014. The massive energy and infrastructure projects exert an outstanding degree of influence on the sector's activities. Within the transport sector, contracts were awarded to the South Korean group Hyundai Engineering & Construction and the domestic company Kharafi National in 2010 for the first construction phase of the Mubarak Al-Kabeer port. In 2012, contracts for the construction of the Sheikh Al-Jaber Al-Ahmed Causeway were awarded to a consortium of Hyundai and a number of local construction companies. One of the biggest projects, whose implementation began in 2015, was the construction

Since 2010 the Khiran Pearl City is being developed on an area of 6.4 million square metres



CONSTRUCTION

In comparison to its GCC neighbors, Kuwait's construction sector is relatively small, yet at the same time far less affected by cyclical fluctuations. According to data from the Central Statistical Bureau, the number of construction companies totaled 1,489 with 187,412 employees overall in 2015. The chief construction authority is the Ministry of Public Works (MPW). The Ministry oversees the Mega Projects Agency, in charge of the implementation of greater



© Florian Hitzinger (CC BY-SA 3.0)

of a new terminal within the expansion of the international airport. The airport's expansion, the construction of a new port on the island of Bubiyan, the construction of the metro and railway network, as well as various energy and water projects, are part of the strategic masterplan laid out in the Vision "New Kuwait".

There are also plans for comprehensive investments into housing, healthcare and education. The construction industry thus has to keep pace with the continuous population growth and the increasing demand for housing linked to it. There are plans that the PAHW will establish housing space for 2.6 mn residents by 2030. Currently, the PAHW is occupied with the establishment of new residential areas, among those the West Abdullah Al-Mubarak with 5,200 units and the Al Mutlaa Residential District, which shall provide housing for almost 30,000 needy inhabitants. The planned South Al Jahra Labour City is to provide 20,000 housing units for the socially weaker foreign workers.

Another considerable housing project is the development of the peninsula Subiya north of Kuwait City, the so-called "Silk City", whose planning was done by the Canadian com-

pany Malone Given Parsons and the domestic company Gulf Consult. The Ministry of Public Works oversees all necessary works on infrastructure, such as roads, bridges, wastewater networks and hospitals linked to that endeavor.

Kuwait's rapidly growing population as well as its increasing demand for energy and transport services render new construction projects a necessity. The government acknowledges these challenges and is eager to implement them through its Partnership Technical Bureau (PTB) established in 2008, in cooperation with the private sector, namely within the framework of PPP projects. Among the projects to be implemented following this rationale are: the South Al-Jahra Labour City, the development of the island of Failaka, a hospital with 500 beds in Al-Andalus, power plants in Al-Zour, Al-Abdaliya and Al-Khiran as well as a wastewater project in Umm Al-Hayman. The consultancy firm Business Monitor International, estimates that the construction sector's volume of project's value will increase yearly by 4.5%, from USD 3.5 bn in 2014 to USD 6.8 bn in 2023. In an analysis by MEED of the top 100 construction contracts within the GCC, Kuwait, in relation to the value of projects currently in preparation, ranks third after the UAE and Saudi Arabia.



Die Nachfrage nach elektronischen Geräten wächst in den GCC-Staaten

beliefen sich die Verkäufe von Hardware auf 397 Mio. US-Dollar (2012) und 401 Mio. US-Dollar (2013).

Anhaltendes Wirtschaftswachstum, steigende Einkommen und wachsender Zugang zu modernen Technologien haben für die IT-Industrie in Kuwait ein großes Entwicklungspotenzial geschaffen. 2006 wurde die Central Agency for Information Technology (CAIT) geschaffen, der die Förderung der IT-Entwicklung und die Koordinierung der damit verbundenen staatlichen Aktivitäten obliegt. Zu den Aufgaben der CAIT gehören die Entwicklung von Anwendungsmöglichkeiten des e-government, von Bildungsinitiativen und Ausbildungssystemen für die IT-Anwendung sowie die Entwicklung eines elektronischen Anwendungsprogramms für die Bevölkerung (e-citizenship Programme).

Unter Nutzung der Koordinierungsfunktion der CAIT wurden eine Reihe von Maßnahmen umgesetzt, die den Einsatz einer neuen Internetinfrastruktur und die Erweiterung von elektronischen Dienstleistungen beinhalteten. Beispiel hierfür ist die Schaffung eines neuen staatlichen Portals für elektronische Dienste. Die Agentur beaufsichtigt auch fünf nationale IT-Projekte, darunter das Kuwait Government Online Portal

und das Kuwait Information Network. Gegenwärtig konzentriert sich CAIT auf die Verbesserung der staatlichen elektronischen Dienstleistungen, die unter anderem den Ausbau der Ministerien-Webseiten, auch mit Informationen in englischer Sprache, und die Erweiterung von online-Zahlungsmöglichkeiten beinhalten.

Die kuwaitische Regierung hat in den letzten Jahren zahlreiche e-governance Projekte initiiert, die die Nutzung elektronischer Dienstleistungen durch die öffentlichen Einrichtungen und die Bevölkerung fördern sollen. Die wachsende Dynamik des IT-Sektors zeigt sich auch in den Ergebnissen des aktuellen UN e-government Survey 2016, der Kuwait auf den 40. Rang (2014: 49. Rang) ausweist. Damit liegt Kuwait zwar noch hinter seinen GCC-Nachbarn Bahrain (24. Rang) und VAE (29.), rangiert aber mittlerweile vor Saudi-Arabien (44.) und Katar (48.). Wie alle GCC-Mitgliedsstaaten hat auch Kuwait sein Regierungsportal mit den Online Portalen der anderen GCC-Mitgliedsstaaten vernetzt. Der UN-Bericht schätzt ein, dass diese neue Initiative den öffentlichen Sektor verlassen wird, mehr Transparenz sowie eine hohe Effektivität der Dienstleistungen gegenüber den Bedürfnissen der Bürger als Hauptkunden zu gewährleisten.

motes the development of the IT sector and is in charge of the coordination of activities of the state linked to that. Among CAIT's tasks is the development of fields of application of e-government services, educational initiatives and training systems for IT applications, as well as an electronic application program for the population (e-citizenship program).

Within its coordination function, CAIT implemented a variety of measures that included the usage of a new internet infrastructure and the expansion of electronic services. An example of this is the creation of a new state portal for electronic services. The Agency also supervises five national IT projects, among those is the Kuwait Government Online Portal and the Kuwait Information Network. Currently, CAIT is focusing on the improvement of public electronic services, which includes work on the ministries' websites (including information in English), and the expansion of online-payment.

The Kuwaiti government in the past years have initiated a number of e-governance projects, which are to promote the usage of electronic services through public institutions and

among the population. The IT sector's growing dynamic is also reflected in the findings of the current UN e-government Survey of 2016, in which Kuwait climbs a 40th rank (2014: 49). With that, Kuwait is still behind its GCC-neighbors Bahrain (24th rank) and the UAE (29nd), but considerable progress has been made and the country meanwhile ranks higher than Saudi Arabia (44th) and Qatar (48th). As all GCC member states, Kuwait has linked its governmental online portal to those of other members. The UN report comes to the conclusion that this move will cause the public sector to ensure a higher degree of transparency and efficiency of services to the citizens as the main customers.

GESUNDHEITSWIRTSCHAFT

Hinsichtlich der Gesundheitsausgaben rangiert Kuwait innerhalb des GCC nach den VAE und Katar an dritter Stelle. Das Gesundheitswesen verfügt über eine starke öffentliche Infrastruktur, während der private Sektor vor allem in der jüngeren Vergangenheit an Bedeutung gewon-



nen hat. Im Finanzjahr 2012-13 beliefen sich die staatlichen Gesundheitsausgaben auf etwa 4,2 Mrd. US-Dollar und diese sollen bis 2020 auf etwa 8 Mrd. US-Dollar steigen. Der Anteil der Gesundheitsausgaben an den gesamten Budgetausgaben wies in den letzten Jahren ein relativ stabiles Niveau von 7% auf. Es ist aber zu berücksichtigen, dass die Aufwendungen anderer öffentlicher Institutionen für medizinische Betreuung, wie die Ministerien für Verteidigung und für Inneres oder die Kuwait Oil Company, hier nicht berücksichtigt sind. Dagegen beliefen sich die privaten Investitionen im Gesundheitsbereich lediglich auf 0,9 Mrd. US-Dollar (2012-13) und sollen sich in 2015-16 auf 1,8 Mrd. US-Dollar erhöhen.

Das Ministerium für Gesundheit ist der Hauptanbieter von medizinischen Leistungen und zugleich auch Aufsichts- und Regulierungsbehörde des Gesundheitssektors. Nach Angaben der Statistikbehörde von 2016 unterstehen ihm 17 staatliche Krankenhäuser. Bis 2014 hatte sich die Zahl der Betten auf 6.962 erhöht. Außerdem gab es 2014 7.640 Ärzte und etwa 3,2 Mio. ambulante Patienten. Zudem betreibt das Gesundheitsministerium 91 Einrichtungen der medizinischen Grundversorgung. Die Kuwait Oil Company betreibt 3 Krankenhäuser mit 210 Betten und 235 Ärzten, die 0,49 Mio. ambulante Patienten betreuen.

In den nächsten Jahren wird auch der private Sektor an Bedeutung gewinnen. Nach Angaben des Gesundheitsministeriums wird sein jährliches Wachstum zwischen 15-20% betragen. Gegenwärtig gibt es 12 Privatkrankenhäuser mit 1.058 Betten, sowie 67 vorbeugende Kliniken, 73 Kliniken für Diabetes, 83 Zahnkliniken und 34 Mutterschaftszentren. Zu den großen privaten Kliniken gehören Al Salam International Hospital, New Mowasat Hospital, Dar Al Shifa und Royale Hayat. In den nächsten Jahren sollen weitere Privatkliniken mit insgesamt 1.800 zusätzlichen Betten eröffnet werden. Generell sind die privaten Krankenhäuser, die sowohl Kuwaite als auch Ausländer behandeln, mit ihren Leistungen konkurrenzfähig. Die Qualität der staatlichen und privaten Versorgungsleistungen ist allgemein hoch und ihr Standard ist mit dem in den meisten entwickelten Ländern vergleichbar.

Im April 2014 gab die WHO bekannt, dass Kuwait in acht medizinischen Grundversorgungsbereichen das Niveau der führenden Industriestaaten erreicht hat. Für die einheimische Bevölkerung wird die medizinische Versorgung kostenfrei gewährt. Seit 1994 bezahlen ausländische Arbeitskräfte jährlich etwa 175 US-Dollar für die Krankenversicherung und

zusätzliche Gebühren für Leistungen, wie z. B. Röntgenuntersuchungen. Der relativ leichte Zugang zu medizinischer Betreuung hat den Druck auf das staatliche Gesundheitssystem beträchtlich erhöht. Nach Angaben der WHO sind insgesamt die Pro-Kopf-Gesundheitsausgaben von 530 US-Dollar (2001) auf 2.375 US-Dollar (2013) gestiegen. Ziel der Regierung ist es daher, die Schaffung neuer medizinischer Kapazitäten vorrangig in Partnerschaft mit dem Privatsektor zu erreichen.

Mehrere große Krankenhausprojekte sind derzeit in der Umsetzung. So befinden sich das Al Ahmed Al Sabah Hospital sowie das Al Jahra Krankenhaus mit jeweils etwa 1.100 Betten vor der Fertigstellung. Die Vision „New Kuwait“ zählt darüber hinaus weitere acht Krankenhausprojekte auf, die derzeit verwirklicht werden. Zu den neuen Projekten gehören unter anderem die Krankenhäuser Amiri mit weiteren 446 Betten, das New Maternity Hospital mit einer Kapazität von 780 Betten, sowie die Erweiterung des Ibn Sina Hospitals um weitere 296 Betten. Auch ein neues Kinderkrankenhaus mit 792 Betten ist geplant. Bei allen Projekten ist die Beteiligung des Privatsektors vorgesehen.

Umfangreiche Investitionen im Gesundheitssektor geplant

Neben diesen Investitionen in die physische Gesundheitsinfrastruktur plant die kuwaitische Regierung, den bisherigen Mechanismus der Subventionierung der Gesundheitsbetreuung der ausländischen Arbeitskräfte zu verändern. Das Ziel besteht darin, dem Privatsektor den Hauptteil der Verantwortung für die medizinische Versorgung der ausländischen (Mit-)Bürger zu übertragen. Zu diesem Zweck wurde 2010 mit Beteiligung des Staates die Bildung der Kuwait Health Assurance Company (KHAC) initiiert, die vorrangig mit privaten Versicherungsbeiträgen finanziert werden soll. Die KHAC soll als eine zwischen Gesundheitsministerium, Finanzministerium, Kuwait Investment Authority und dem Privatsektor gebildete PPP-Institution fungieren. Vorgesehen ist auch, dass die KHAC ein eigenes Netzwerk von Krankenhäusern und medizinischen Grundversorgungszentren errichtet.

Neben der durch die Bildung der KHAC zu erreichenden Neuordnung der Finanzierung der Gesundheitskosten von ausländischen Bürgern hat das Gesundheitsministerium eine Initiative zur Schaffung eines privaten Krankenversicherungssystems gestartet, das für 105.000 Pensionäre vor-



© nandyphotos - Fotolia.com

ject. This, however, strongly defers from previous governmental ambitions to create a private health insurance system for all citizens. In this context, one should however mention that several public institutions have already established a private health insurance for their employees.

German companies face various business opportunities in this dynamic sector. These, for instance, consist of a broad range of medical products and services, including medical equipment, the construction and equipment of hospitals as well as equipment for specific requirements. An involvement is also welcome when it comes to training qualified personnel, as in the coming years, the country will need approximately 15,000 medical staff.

BILDUNGSWESEN

Die kuwaitische Regierung stellte 2005 ihre „Bildungsstrategie 2025“ vor. In dieser Strategie sind Maßnahmen verankert, die eine steigende Qualität im Schul- und Ausbildungswesen gewährleisten sollen, um den veränderten Bedürfnissen der kuwaitischen Gesellschaft optimal zu

entsprechen. Die Bildungsausgaben des Staates beliefen sich 2016 auf 9,5% des Budgets.

Wie die Untersuchungen von UNDP und UNESCO zeigen, ist die kuwaitische Regierung mit ihrer Bildungspolitik bestrebt, einen hohen Rang sowohl unter den arabischen Staaten als auch weltweit zu erlangen. So wurde unter anderem eine Alphabetisierungsquote von 96,5% erreicht. Hinzuzufügen ist, dass 65% der Analphabeten in Kuwait über 60 Jahre alt sind. Ferner hat Kuwait eine hohe Einschulungsquote sowie einen bedeutsamen Anstieg des Niveaus der Sozialleistungen erreicht. Der Human Development Index 2016 des UNDP, der das Bildungsniveau sowie andere soziale Entwicklungsindekatoren untersucht, weist Kuwait auf den 51. Rang von 188 erfassten Ländern und an 5. Stelle unter den GCC-Staaten aus.

Das Schulwesen in Kuwait gliedert sich in die Vorschulstufe, die Primärstufe, die Mittelstufe und die Sekundarstufe. Seit 1962 besteht in Kuwait allgemeine Schulpflicht für Kinder zwischen 6 und 14 Jahren. Die Schul- und Hochschulbildung ist in Kuwait gebührenfrei. Die kuwaitische Regierung stellt darüber hinaus den Lernenden Unterrichtsmaterial kostenlos zur Verfügung. Öffentliche Schulen werden von knapp der

Hälften der Kuwaiter besucht, davon die überwältigende Mehrheit im Primär- und Sekundarbereich. Die öffentlichen Schulen nehmen nur Kuwaiter auf, während ausländische Kinder auf Privatschulen angewiesen sind. Nach aktuellen Angaben der Statistikbehörde zählte das akademische Jahr 2014/15 etwa 625.066 Schüler, die 1.331 Schulen und andere spezialisierte Einrichtungen, wie Kindergärten, Religionsschulen und Berufsausbildungseinrichtungen, besuchten.

Kuwait schenkt auch der Qualifizierung von Menschen mit Behinderungen große Aufmerksamkeit, um sie in die Gesellschaft zu integrieren. Die Behinderten werden als eine Gruppe betrachtet, die besondere Bedürfnisse hat. Ihnen wird geholfen, die Nachteile der Behinderung zu überwinden, die latenten Kräfte und Talente zu entfalten und geeignete Chancen zu bekommen. Es gibt in Kuwait zudem viele NGOs (Non-Governmental Organisations), die bei der Rehabilitation und Ausbildung von Behinderten einen großen Beitrag leisten. In 31 Schulen für spezielle Bedürfnisse waren im Schuljahr 2014/15 1.739 Schüler registriert.

Was die Hochschulbildung betrifft, für die das Ministerium für Höhere Bildung zuständig ist, verfügt Kuwait über eine staatliche Universität, die ursprünglich den Bedarf des Landes

an hochqualifizierten Arbeitskräften decken sollte. Nach Angaben der Statistikbehörde waren im zweiten Semester 2014/15 an der 1966/67 gegründeten Universität Kuwait 35.958 Studenten (davon 31.343 Kuwaiter und 4.615 Ausländer) eingeschrieben. Im Land gilt die Universität als akademische Prestigeeinrichtung mit hohen Standards an Lehrinhalten und stringenten Zulassungsbedingungen.

Daneben bestehen neun private lizenzierte Universitäten und Hochschulen, die vor allem Fachrichtungen, wie Betriebswirtschaft, Ingenieur- und Wirtschaftswissenschaften, die oft im öffentlichen System völlig überlaufen sind, anbieten. Im zweiten Semester 2014/15 waren an den privaten Hochschuleinrichtungen 25.126 Studenten, davon 18.297 Kuwaiter und 6.829 Ausländer eingeschrieben.

Zu den privaten Einrichtungen gehören unter anderem die American University of Kuwait (AUK), Gulf University for Science and Technology (GUST), the American University of the Middle East, the Arab Open University, the Australian College of Kuwait, the American College of the Middle East und Box Hill College Kuwait. Es besteht seitens der kuwaitischen Regierung großes Interesse, dass einheimische Investoren Hochschuleinrichtungen in Kooperation mit



Report, which also assesses countries' educational levels, Kuwait ranks 51 out of 188. It thus ranks fifth among the GCC countries.

Kuwait's school system is divided into preschool, primary school, middle level and secondary level. Since 1962, Kuwaiti children are obliged to attend school between the age of 6 and 14. School and higher education are free of charge. The Kuwaiti government also provides the students with free-of-charge school material. About half of Kuwait's population attend public schools, mostly on the primary and secondary level. Public schools only accept Kuwaitis, whilst foreign children depend on private schools. According to the statistical bureau, around 625,066 pupils attended the 1,331 schools and other specialised facilities such as kindergartens, religious schools and vocational training institutes, in the academic year of 2014/15.

Kuwait also devotes a lot of attention to the qualification of disabled persons. They are regarded as a group that need to be helped in order to overcome disadvantages, unfold latent abilities and talents and to receive suitable opportunities. There are also quite a few NGOs (Non-Governmental Organisations), which contribute to the rehabilitation and education of people with disabilities. In 31 schools for special needs, 1,739 pupils were registered in the 2014/15 school year.

When it comes to higher education, which the Ministry of Higher Education is in charge of, Kuwait has a public university which originally was supposed to cover the country's need of skilled labour. According to the bureau of statistics, 35,958 students were enrolled in the second semester of 2014/15 at the Kuwait University, founded in 1966/67 (out of those students 31,343 Kuwaitis and 4,615 foreigners). Within the country, the University is seen as a prestigious, academic institution with high standards in terms of ambitious teaching, content and stringent admission requirements.

Besides, there are also nine private licenced universities and institutes of higher education that mainly cover the subjects of business administration and engineering, subjects completely overcrowded in the public system of higher education. In the second semester of 2014/15, 25,126 students, thereof 18,297 Kuwaitis and 6,829 foreigners, were enrolled in such private universities.

Among the private universities are: the American University of Kuwait (AUK), the Gulf University for Science and

Technology (GUST), the American University of the Middle East, the Arab Open University, the Australian College of Kuwait, the American College of the Middle East and Box Hill College Kuwait. The Kuwaiti government is very interested in attracting foreign partners to cooperate with domestic investors in setting up institutions of higher education in Kuwait. In order for the standards of teaching to be kept, the Private University Council of Kuwait has ordered all universities to sustain a partnership with a foreign university. The AUK sustains a partnership with the Dartmouth College in the USA, and the first private institution of GUST (founded in 2002) sustains a partnership with the University of Missouri in St. Louis. Foreign universities may also set up subsidiaries with high educational standards in Kuwait.

The expansion of educational services meets the demands of the labour market

Kuwait undertakes great efforts to expand the qualification opportunities of its growing young workforce in compliance with the demands of the labour market. The Ministry of Higher Education is in charge of vocational training and has delegated this task to the Public Authority of Applied Education and Training (PAAET), founded in 1982. As in many other countries, vocational training has an image problem. Occupations within the public sector are widely perceived as more attractive, which is why the private sector mainly employs foreign workers.

The Kuwaiti government is eager to reduce the national economy's dependence on foreign workers and hence tries to create jobs for Kuwaiti nationals through its policy of "Kuwaitization". Vocational training is important to the government, which tries to establish additional opportunities of technical vocational training.

The youth between the age of 15 and 29 have a share of 27% in the total population and will thus stimulate the demand for vocational training opportunities in the future. Many private companies have started establishing their own high-standard professional training centres. The state's guarantee of 100% foreign ownership within the vocational training sector will certainly also contribute to the expansion of capacity in this sector. The Australian College of Kuwait, founded in 2004, is the first private foreign establishment providing for professional training



© Saleh AlRashaid_flickr (CC BY-NC-ND 2.0)

Strände und angenehmes Klima ziehen jedes Jahr zahlreiche Touristen an

in the fields of economics, mechanical engineering, shipping and aviation.

The state also enables high potential Kuwaiti students to study abroad. Up to 1,500 scholarships for studying abroad, *inter alia* in Germany, are provided each year. According to Alpen Capital, the number of foreign scholarships increased from 1,300 in the 2009/10 school year to 3,500 in 2014/15 school year. A total of 16,799 Kuwaiti students were studying abroad in 2012. In the 2014/15 school year, there were already 9,034 students in the US alone. Kuwaitis increasingly choose to study abroad due to insufficient domestic university capacity and due to the prestige of degrees obtained elsewhere.

According to MEED Projects, Kuwait's biggest investment project is the new campus of the Kuwait University in Shadidiyah. The project is expected to be finalised in 2020, and USD 6.3 bn has been allocated to it. Currently, tenders are out for the different parts of this project. PAAET currently has four projects worth USD 600 mn in construction, and two additional projects in preparation. Next to new schools and kindergartens, the Ministry plans to establish three school complexes worth USD 1.3 bn for

children with disabilities. The Ministry of Construction also envisages a College of Musical Theatrical Arts.

TOURISMUS

Im Vergleich zu den anderen GCC-Staaten spielt nach Angaben der UNWTO in Kuwait der Tourismus mit einem Anteil von 3,6% am Bruttoinlandsprodukt (2014) bisher keine wirtschaftlich wichtige Rolle. Beim Wettbewerbsindex (Travel and Tourism Competitiveness Indicator) rangiert Kuwait auf Platz 100 von 136 erfassten Ländern und an letzter Stelle innerhalb des GCC. Kuwait verfügt noch nicht über herausragende touristische Attraktionen wie seine GCC-Partner.

In jüngster Vergangenheit gibt es jedoch Anzeichen einer Veränderung, indem die Regierung eine langfristige Strategie für die Entwicklung des Tourismus, den „Tourism Master Plan“, erarbeitet hat. Ziel ist es, den Anteil des Tourismussektors an der Erzeugung des Bruttoinlandsprodukts auf 4,2% bis 2025 zu erhöhen. Auch soll jährlich eine steigende Zahl von Touristenankünften im Land erreicht werden. Der World Travel

2014 increased by 3.4 % and reached 59.3%. It is expected to increase to 61.1% by 2018. Hotel capacity is supposed to be further expanded, with an additional 1,958 rooms in the upcoming years. Several resorts shall be opened by 2020, including projects of the Four Seasons Hotel Group, the Mercure Kuwait, the Hilton Olympia Kuwait and the Grand Hyatt. Other groups, such as Hilton and Golden Tulip, seem interested in investing in Kuwait, too.

The long-term strategy to develop the travel and tourism industry dynamically

The masterplan inter alia foresees the development of a holiday park as well as the conversion of the islands of Failaka and Boubiyan into greater touristic areas. A resort on the island of Failaka, which is located 20 km off the coast near the capital, is in special focus. Among the island's attractions are archeological monuments such as the temples of Ikarus and Azuk,

which visitors shall be able to gain access to. In total, tourism investments for Failaka alone amount to USD 3.3 bn.

There are also plans for the re-opening of the modernised Radisson Blue Hotel as well as the construction of the Millennium and Copthorne Hotel and Convention Center in Kuwait City, which has 307 rooms and an exhibition and conference area of 4,000 m². Further important projects in this field are the new cultural center (Abdullah Al-Salem Cultural Center), the Al-Kout Shopping Mall, the City Olympic Village and the expansion of the shopping mall "The Avenues". In total, around USD 2 bn has been allocated for these projects.

The WTTC estimates that USD 452 mn was invested into the travel and tourism sector in 2014 and claims that this sum will rise to USD 650 mn by 2026. German companies, especially those within the construction and real estate sector as well as the supplying industry, can benefit from the tourism sector's enormous growth potential. ■

Die Marina Mall mit ihrer Glaskuppel ist ein beliebtes Ausflugsziel





Kuwait

Wirtschaftsbeziehungen zwischen Deutschland und Kuwait

State of Kuwait

*Economic Relations between
Germany and Kuwait*

HANDEL UND INVESTITIONEN

Die Wirtschaftsbeziehungen zwischen Deutschland und Kuwait sind traditionell eng und gut. Für die deutsche Industrie ist Kuwait innerhalb des Golf-Kooperationsrats nach den VAE, Saudi-Arabien und Katar der viertwichtigste Absatzmarkt. Nachdem 2008 das Handelsvolumen einen Rekordstand von 1.428,3 Mio. Euro erreichte, zeigte es als Folge der globalen Wirtschafts- und Finanzkrise 2009 zunächst einen deutlichen Rückgang. In den Folgejahren jedoch konnte der Warenaustausch stetig auf einen neuen Höchststand von 1.559 Mio. Euro in 2014 gesteigert werden. 2015 und 2016 fiel das Handelsvolumen mit 1.372 Mio. Euro und 1.427,1 Mio Euro ein wenig niedriger aus.

Die Einfuhren aus Kuwait nach Deutschland bewegen sich auf einem vergleichsweise geringen Niveau und betragen 370,1 Mio. Euro (2013), 136,8 Mio. Euro (2014), gingen in den Jahren 2015 und 2016 allerdings auf 60,8 Mio. Euro und 19,1 Mio. Euro zurück. Sie bestehen im Prinzip aus Lieferungen von Erdöl und Mineralölerzeugnissen, die 2014 etwa 87% der Importe ausmachten. Deutschland rangiert bei den Abnehmerländern Kuwaits nicht in der vorderen Gruppe.

Die deutschen Exporte nach Kuwait, die erstmals 2004 die Grenze von 1 Mrd. Euro übertroffen haben, beliefen sich auf 1.422,2 Mio. Euro (2014), 1.311,2 Mio. Euro (2015) und 1.407,9 Mio. Euro (2016). Deutschland verzeichnetet traditionell einen Aktivsaldo im Handel mit Kuwait, der mit 1.388,8 Mio. Euro 2016 eine Rekordmarke erreicht hat, was neben den stetig steigenden Exporten vor allem an den stark gefallenen Importen aus Kuwait resultiert. Vorrangig liefert die deutsche Industrie hochwertige Kraftfahrzeuge (Anteil 2014: 29,5%), Maschinen (15,3%), elektrotechnische (12,5%) und chemische Erzeugnisse (10,6%) Güter der Ernährungswirtschaft (8,5%), feinmechanische und optische Erzeugnisse (5,6%) und Eisenwaren (2,8%) nach Kuwait. Bei den Lieferländern Kuwaits hat Deutschland trotz gestiegenen Exportvolumens etwas an Bedeutung verloren, da andere Länder, wie z. B. China und die VAE, stärker von der steigenden Importnachfrage profitierten und sich zu bedeutenden Partnern entwickelten. Gegenwärtig rangiert Deutschland nach China, USA, VAE und Japan an fünfter Stelle. Deutschland ist aber weiter unangefochten der wichtigste Handelspartner Kuwaits innerhalb der Europäischen Union.

Die deutsche Deckungspolitik (Hermes) ist derzeit ohne Beschränkungen. Deckungsmöglichkeiten bestehen für kurz-,

Warenverkehr der Bundesrepublik Deutschland mit Kuwait (in Mio. Euro)

	2008	2014	2015	2016
Deutsche Einfuhren aus Kuwait	142,2	136,8	60,8	19,1
Deutsche Ausfuhren nach Kuwait	1.286,0	1.422,2	1.311,2	1.407,9
Wichtigste Einfuhren				
Mineralische Brennstoffe (SITC-3)	123,1	118,9	45,8	118,8
Chemische Erzeugnisse (SITC-5)	5,4	2,7	3,3	2,4
Wichtigste Ausfuhren				
Tiere und Nahrungsmittel (SITC-0)	39,9	66,7	53,8	64,9
Chemische Erzeugnisse (SITC-5)	88,3	140,0	167,4	165,3
Maschinen und Fahrzeuge (SITC-7)	808,1	891,6	710,1	786,9



© Kuwait Chamber

Delegationsreise der Ghorfa 2013

UAE or China develop into relevant partners by profiting from an increasing demand for imports. Germany currently ranks fifth after China, the USA, the UAE and Japan. Within the European Union, however, Germany remains Kuwait's most important trade partner.

Germany's risk and cover policy (Hermes) is currently without limitations. Guarantees are given for short-, medium- and long-term businesses. Premiums are levied for export credits, which since April 01, 1999 apply unitarily for all OECD countries. The premiums' extent depends on the kind of cover (manufacturing risk and/or receivable risk), credit amount covered or covered prime costs and country category (1 for low risk and 7 for high risk). Within the OECD's premiums system, Kuwait is classified as category 2.

German companies enjoy an excellent reputation in Kuwait as reliable and competent partners. The German economy's investment engagement in Kuwait is, however, rather minimal, despite of an Investment Promotion and Protection Treaty (IPPT) between the two countries already in force since November 15, 1997, and a convention for the avoidance of double taxation in place since 2000. The stock of German

direct investment in Kuwait is estimated at EUR 74 mn for the end of the year 2013 (end of 2012: EUR 71 mn).

The IPPT grants international legal protection to German investors engaged in Kuwait. It above all covers the guarantee of national treatment and the most-favoured-nation-treatment principle. It also assures compensation in cases of expropriation. The free movement of capital and earnings and international arbitration are equally important parts of the treaty. The IPPT serves as a framework for the state's guarantees on investment against political risks. Those guarantees often create the preconditions for banks to declare their readiness to finance. These important frameworks enable German companies to actively make use of their market potential and bring in their capital, technologies and experience.

Kuwait, for its part, in 1961 was the first Arab state to invest in Germany. Until today, the Emirate has been one of the biggest Arab investors in Germany and holds shares in well-known German companies. The stock of Kuwaiti direct investment in Germany is estimated at USD 230 mn (end of 2015). The Kuwait Investment Authority holds shares

in important German companies, e.g. Daimler (since 1974). Today, Kuwait with a share of 6.8% is Daimler AG's biggest single shareholder. According to estimates, the investment of Kuwait's state fund in Germany amounts to USD 18 bn. As the Kuwaiti Minister of Finance Al-Saleh declared upon the occasion of celebrations of the 40-year partnership of Daimler and Kuwait in September 2014 in Stuttgart, Kuwait's private sector is also actively engaged in Germany and has thus far invested around USD 12 bn in German companies. It is also remarkable, that in March 2015 the KT Bank AG (Kuveyt Türk Bank), in which the Kuwait Finance House holds the majority of shares (62%), was granted the license to offer financial services according to Islamic law in Germany. Hence the KT Bank is the first Islamic financial institution operating in Germany.

schaft vorantreiben will. Mit Fortsetzung der Wirtschaftsdiversifizierung sind umfangreiche Investitionen in vielen Bereichen zu erwarten. Dazu gehören im Wesentlichen Bau- und Modernisierungsvorhaben in der Öl- und petrochemischen Industrie, der Elektrizitäts- und Wasserwirtschaft, in der Verkehrsinfrastruktur, in der Bauwirtschaft, im Gesundheitswesen und im Tourismussektor.

Zu den dabei vorgesehenen Megaprojekten gehören eindrucksvolle Investitionen zum Aufbau des Schienenverkehrs, in eine neue Raffinerie in Al Zour, in die Erweiterung des Kuwait International Airport, in den Bau des Hafens Mubarak al-Kabeer und die Entwicklung der Halbinsel Subiya nördlich der Hauptstadt, bekannt als „Silk City“. Die Regierung will hierbei den Privatsektor stärker einbinden und Public-Private-Partnership-Projekte realisieren, darunter auch im Tourismus, wo die Entwicklung eines Resorts auf der Insel Falaika den Schwerpunkt bildet.

Mit der Verbreiterung und Diversifizierung seiner wirtschaftlichen Basis strebt Kuwait auch die Schaffung neuer Arbeitsplätze an. Die Regierung hat erkannt, dass eine wichtige Grundlage für die zunehmende Beschäftigung

PERSPEKTIVEN DER WIRTSCHAFTSKOOPERATION

Kuwait hat mit der Vision „New Kuwait“ einen umfassenden Entwicklungsplan vorgestellt, mit dem es Wirtschaftsreformen und die Diversifizierung der Wirt-

Im Kanzleramt empfing Angela Merkel die Delegation des Premierminister Jaber al Mubarak al Hamad Al-Sabah. Dabei wurde auch über wirtschaftliche Kooperationen gesprochen



of employment for the domestic workforce. This is why it has constantly increased expenditures for this sector. The Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ) has been active as a partner for Training Consultancy Services in Kuwait since 1991 and cooperates closely with the Public Authority for Applied Education and Training (PAAET). The consultancy services include school and workshop planning, the adaptation of curricula and the creation of training documents and measures for the teaching staff. A further focus of consultancy lies on the introduction of cooperative elements into the system of vocational training, following the German dual system of vocational training. The long-term goal is to qualify Kuwait's youth for jobs in the private sector, according to the needs of the labour market. The GIZ is thus engaged

in institutes of metals-, electronic- and construction technology as well as catering and hairdressing.

Joint Economic Commission discusses new areas of cooperation

The Kuwaiti side is highly interested in intensifying the economic cooperation with Germany. German companies should consider this interest in their future business strategies vis-à-vis Kuwait. German companies can contribute significantly to Kuwait's economic diversification. With their know-how, the high quality of their products and reliability, they are more than welcome as business partners. At the same time, German companies,



besides the improved investment framework and affordable raw materials, should also consider locational advantages such as the country's political stability and Kuwait's self-understanding as a gateway to the Middle East.

The engagement of German companies is supported by an intensive political dialogue on the highest political level. The German-Kuwaiti Joint Commission has been playing a central role in this regard through regular consultations since 2008. Their latest (fifth) meeting took place in January 2017, which is when strategic goals of the joint economic cooperation were discussed.

On the level of companies, the bilateral dialogue has above all been promoted through the German Business Council

Kuwait (GBCK), which was established with the support of the Kuwaiti Chamber of Commerce and Industry in 2005. Among the GBCK's members are German companies active in Kuwait as well as German or German-speaking business people and experts active for Kuwait companies. The GBCK has since been serving as an important platform for its members to communicate with government and private sector representatives and to enter into a dialogue on business opportunities, the removal of barriers to trade and bilateral cooperation.





© 1990 The National & International
German Chamber of
Commerce and Industry e.V.

لهم اكثري على تطهير عياله بفتحة القدرة
مرشد سهرك يلهمك برقيتك وذبي يعلق في ٥ نيز
لهم فرمي في قلبي اهتزاز برقيتك سهرك سهرك
اسعدني لغيرك لغيرك انت سعادت سعادت سعادت
اكثرية كوكبة شاه سعادت سعادت سعادت

Kuwait Markterschließung

*State of Kuwait
Market Development*



GHORFA – IHRE BRÜCKE IN DEN ARABISCHEN MARKT

Seit ihrer Gründung im Jahr 1976 fördert die Ghorfa Arab-German Chamber of Commerce and Industry die Kooperation zwischen den arabischen Ländern und der Bundesrepublik Deutschland in den Bereichen Handel, Industrie, Finanzen und Investitionen ebenso wie die Völkerverständigung. Durch qualitativ hochwertige Veranstaltungen, interkulturelle Seminare, informative Publikationen und aktuelle Berichte aus Deutschland und der arabischen Welt schafft Sie Rahmenbedingungen für die umfassende Entfaltung deutsch-arabischer Wirtschaftsaktivitäten. Ihr Hauptanliegen ist es, vornehmlich kleine und mittelständische, aber auch größere Unternehmen in Deutschland und der arabischen Welt bei ihren jeweiligen Engagements zu beraten und direkt zu unterstützen.

Für die Qualität des Kontaktnetzwerkes der Ghorfa bürgt die Trägerschaft durch die Union of Arab Chambers, die enge Verbindung zur Arabischen Liga, zu den arabischen

Industrie- und Handelskammern sowie zu den arabischen Botschaften in Deutschland. Die Ghorfa organisiert kontinuierlich Delegationsreisen für Geschäftsleute beider Seiten. Regelmäßige Geschäftsreisen bieten die Möglichkeit, persönliche Geschäftsbeziehungen zu knüpfen und zu vertiefen als Voraussetzung für eine erfolgreiche Markterschließung. Um Geschäfte sicher, zielführend und erfolgreich realisieren zu können, sind nicht nur Fachwissen, sondern auch fundierte kulturelle Vorkenntnisse unverzichtbar. Deswegen richtet die Ghorfa Seminare mit erfahrenen Experten zu den Themen Recht, Geschäftsanbahnung und interkulturelle Kommunikation aus.

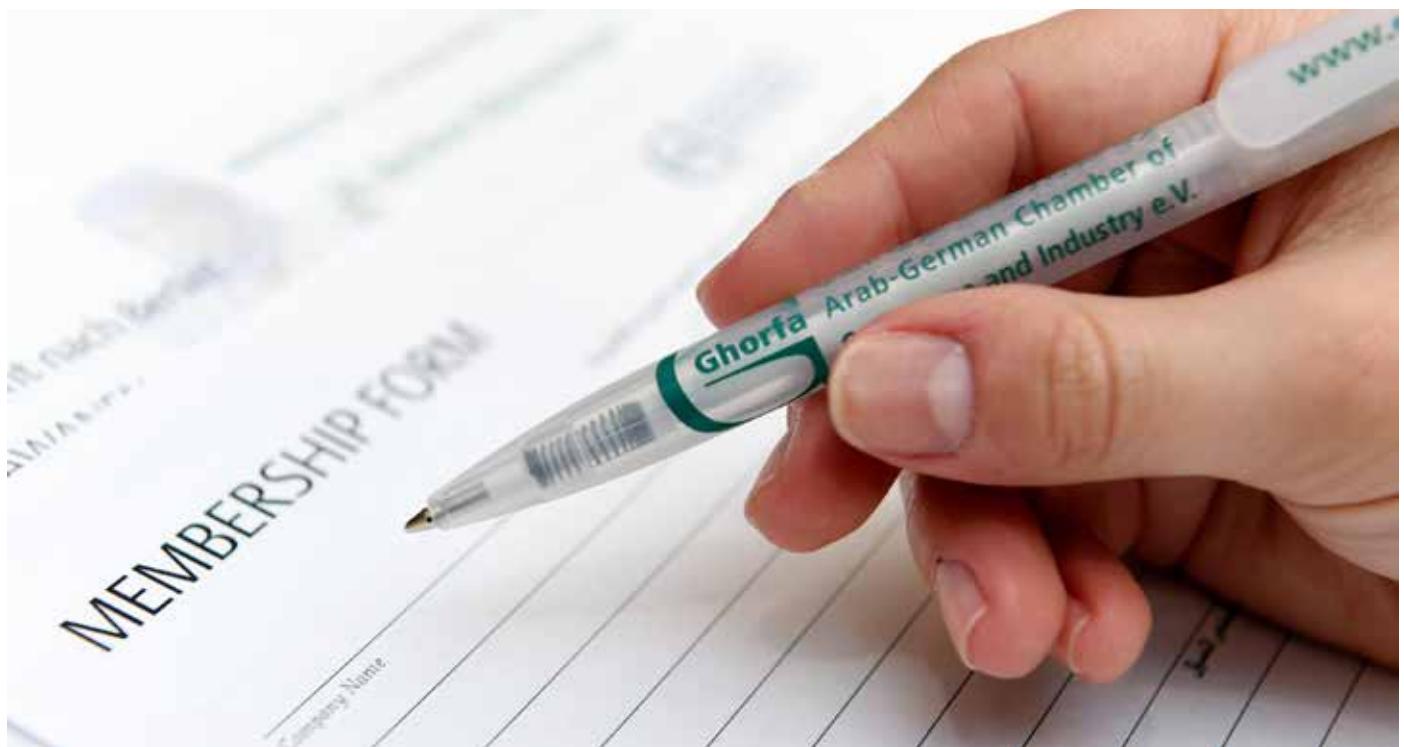
Eine weitere wichtige Dienstleistung für die Präsentation und Einführung von Firmen auf dem jeweils anderen Markt ist die Teilnahme der Ghorfa an Messen in der arabischen Welt und in Deutschland. Die Ghorfa unterstützt die Unternehmen organisatorisch hinsichtlich deren Messebeteiligung, indem sie z. B. die Kommunikation mit dem Messeveranstalter übernimmt, Kostenvoranschläge verbreitet, Standflächen vermittelt bzw. Gemeinschaftsstände organisiert.

governmental bodies and relevant business associations in the Arab states as well as with Arab embassies in Germany. It is part of the worldwide organisation of Joint Arab-Foreign Chambers of Commerce and Industry. The Ghorfa cooperates with German governmental bodies on federal and regional levels and with German industrial associations. The close connections and effective collaborations with decision-makers and policy shapers enables the Chamber to deliver a broad portfolio of high-quality services to meet its members' interests.

Delegation visits enable the participants to get into direct contact with decision-makers and high-profile representatives of governing bodies and of the private sector and allows for an initial market monitoring. To explore promising opportunities, to open up new markets or to expand existing ones in the region, the Ghorfa regularly organises delegation visits for business people from both sides. With its expertise and experience, the Ghorfa assists its members in selecting suitable trade fairs. The Ghorfa's all-round assistance ensures that their members' presence at the trade fair is successful and attracts the attention of potential business partners. The Ghorfa arranges for its members an exhibition booth and also deals with any administrative tasks required to facilitate attendance.

Friendships and people-to-people links are the key to success in the Arab business world. As relationships are a main driver in the region, getting to know each other is the first important step towards sustainable and successful business relations. Therefore, the Arab-German Business Forum has become the most important platform for the initiation and promotion of promising business opportunities between German and Arab business partners. More than 600 high-ranking business leaders and political decision-makers from the Arab world, Germany and Europe participate in this annual conference. The Ghorfa has been organising this distinguished event since 1998 in cooperation with the Union of Arab Chambers and the Association of German Chambers of Commerce and Industry under the auspices of the Federal Ministry for Economic Affairs and Energy.

A constant flow of valuable information ensures that Ghorfa members are up-to-date on relevant economic and industrial development trends, growing markets, investment opportunities and legal issues. The Ghorfa provides its members with weekly updated information, monthly economic background reports, the quarterly published business magazine SOUQ and annually released publications on different sectors and countries. Being informed comprehensively and at an early date about



DISTRIBUTION CHANNELS AND MARKET PRESENCE

Foreign companies generally have to work with a Kuwaiti representative or local partner in order to establish stable distribution channels as well as a lasting market presence in Kuwait. As in all Arab countries, personal ties and slowly built mutual trust between business partners plays an outstandingly important role. Furthermore, local experts will be best equipped to overcome bureaucratic hurdles or cultural and language barriers. For products that require a solid and technically demanding customer service, delivery of spare parts or the protection of a trade mark, a local representation is crucial.

When it comes to tenders, a local representative will prove as helpful as the right contact. The Central Tenders Committee (CTC) acts on behalf of most ministries and takes care of tenders starting from a value of USD 17,500. Within the oil sector, this value amounts to USD 17.5 mn. Regardless of the CTC, ministries may publish their own tenders, e.g. within the fields of housing, interior and defense. Foreign companies couldn't directly sell to the government and thus required a local representative to participate in public tender processes. In June 2016, the Kuwaiti parliament passed a new public tenders law. This law allows for the first time, for foreign companies to take part in public projects and to submit offers without a local agent. In addition, the law also reforms the process of awarding projects by allowing the Central Tenders

Committee (CTC) to pick up the second lowest bid if it is technically better. When it comes to mega projects, international companies usually do need to prequalify.

Foreign subsidiaries in Kuwait can only engage in their business transactions through a Kuwaiti partner. This requires the establishment of a company, in which the Kuwaiti partner owns 51 % of the capital. In exceptional cases, foreign investors may hold 100 % ownership, provided the company engages within fields approved correspondingly (see chapter "Investment Framework") and holds a license issued by the Ministry of Trade. There are different possibilities of acting as representative, e.g. conducting business transactions for the foreign principal against the payment of a fee, acting as a distributor of the foreign partner's products based on profit-sharing or acting as a commission agent.

A quite common form of representation of foreign companies in Kuwait is the limited liability company, which has at least two and a maximum of 30 shareholders and in which Kuwaitis hold at least 51 % of the capital. Furthermore, stock companies, Joint Ventures, branches and partnerships for foreign investors are ways of doing business in Kuwait (see chapter "Legal Framework").

Before signing a contract, every company should soundly assess different candidates. Agreements should never be made prematurely. Before the conclusion of contract, one should inform oneself on the partner in question. It is

BACKHUS A 55

Compost Turner

- Comfortable and easily accessible panoramic cabin
- Easy access for routine maintenance and service
- Long list of standard features
- Outstanding performance for professional application

BACKHUS GmbH
Rothen schlatt 18
26203 Wardenburg
Tel.: +49 4407 9133-0
info@backhus.com

backhus.com



advisable to enter into contact with law agencies, banks and local chambers of commerce and industry beforehand. The Ghorfa can also assist in selecting a suitable business partner and offers support when it comes to contacting an appropriate law firm.

HANDELS- UND ZOLLBESTIMMUNGEN

As a member of the WTO and the Gulf Cooperation Council (GCC) Kuwait has a liberal and unobstructed system of currency and trade. There are no noteworthy exchange regulations or tariff barriers. Since January 01, 2003, Kuwait applies the external tariff common to the GCC (nearly 5 %) to all imported goods. Import procedures are widely liberalised. Nearly all products can be imported to Kuwait. Export regulations are also simple. Every natural person or corporation, including foreign companies, can export from Kuwait. Some products are not allowed for export, and some goods' export is limited by certain regulations and requires the respective authority's license. There are no customs or fees for exports.

Bei der Einfuhr sind unter anderem Grundnahrungsmit tel, bestimmte Medikamente, lebende Tiere, Bücher und Zeitschriften vom GCC-Außentarif ausgenommen und zollfrei gestellt. Auch für einige Maschinen, die meisten Ersatzteile und Rohmaterial werden keine Zölle erhoben. Tabakwaren werden mit einem Zoll von 100% belegt. Bei Gütern, die auch in Kuwait hergestellt werden (z. B. Farben, Aluminiumtüren und -fenster, Holz- und Stahlmöbel, Dachpappen) wird ein Schutzzoll von bis zu 25% erhoben. Kuwait erlaubt die Einfuhr von GCC-Gütern zollfrei, wenn diese den im GCC geltenden Ursprungsregeln entsprechen. Damit dieser Zollvorzugsstatus gewährt werden kann, müssen 40% oder mehr der Wertschöpfung in einem GCC-Mitgliedsstaat erfolgt sein und sich 51% des Kapitals des Herstellerunternehmens im Besitz von GCC-Bürgern befinden.

Absolute Importverbote bestehen aus Gründen internationaler Konventionen, der Sicherheit, Gesundheit, Moral und religiöser Bekenntnisse. Sie betreffen unter anderem Drogen, Waffen, Medienerzeugnisse, Spielautomaten

sowie Nahrungsgüter, die Alkohol, Schweinefleisch bzw. -schmalz und deren Derivate enthalten.

Die Importeure, die kuwaitischer Nationalität und bei der Industrie- und Handelskammer registriert sein müssen, haben beim Handels- und Industrieministerium eine entsprechende Lizenz zu beantragen. Die Lizenz weist eine Gültigkeit von einem Jahr auf, ist erneuerbar und erlaubt Teilverschiffungen. Lizenzen, z. B. für die Einfuhr von Waffen, Sprengstoffen, pharmazeutische Erzeugnissen und Wild- bzw. exotischen Tieren, können auch andere Ministerien bzw. öffentliche Einrichtungen ausstellen. Nur die lokalen Vertreter sind autorisiert, die Auslösung der importierten Güter beim kuwaitischen Zoll vorzunehmen. Die vorzulegenden Dokumente umfassen Handelsrechnung, Ursprungszeugnis, Packliste und Konnossement bzw. Luftfrachtschein, die in Originalen und mehreren Kopien ausgefertigt sein müssen. Die Dokumente (Handelsrechnung, Ursprungszeugnis) müssen von einer autorisierten Handelskammer des Exportlandes zertifiziert und von einer kuwaitischen Auslandsvertretung legalisiert sein. Bei bestimmten Gütern sind insbesondere aus gesundheitlichen Gründen noch gesonderte Lizenzen bzw. Zertifikate erforderlich. Inspektionen vor Verschiffung der Ware werden nicht gefordert. Da im Wesentlichen alle Dokumente elektronisch aufbereitet werden, dauert die Zollauslösung nur wenige Stunden.

TRADE AND CUSTOMS REGULATIONS

As a member of the WTO and the Gulf Cooperation Council (GCC), Kuwait has a liberal and unobstructed system of currency and trade. There are no noteworthy exchange regulations or tariff barriers. Since January 01, 2003, Kuwait applies the external tariff common to the GCC (nearly 5 %) to all imported goods. Import procedures are widely liberalised. Nearly all products can be imported to Kuwait. Export regulations are also simple. Every natural person or corporation, including foreign companies, can export from Kuwait. Some products are not allowed for export, and some goods' export is limited by certain regulations and requires the respective authority's license. There are no customs or fees for exports.

In terms of imports, basic foods, certain medication, live animals, books and magazines are exempted from



© Dubai Tourism Authority

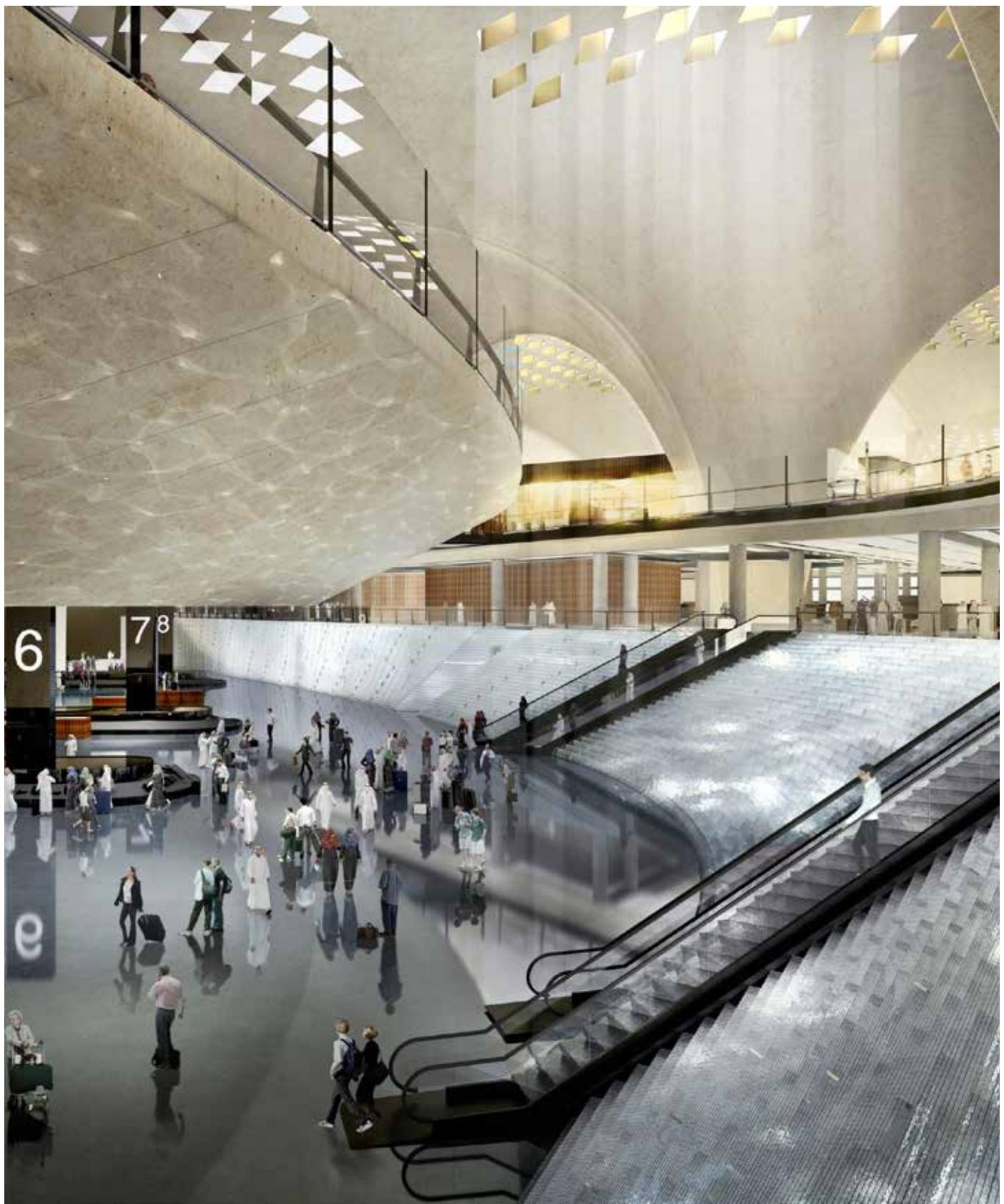
Seit Jahrhunderten sind die arabischen Souqs als Warenumschlagplatz für teure Waren, wie Gewürze bekannt

the GCC's external tariff and customs duty. The same applies to some machines, most spare parts and raw materials. Tobacco is generally subject to a duty of 100 %. Goods that are also manufactured in Kuwait (e.g. paints, aluminium doors and windows, wooden or steal furniture or roofing felt) are subject to a protective duty of 25 %. Kuwait allows for the duty-free import of GCC-goods, if those goods comply with the GCC-wide rules of origin. In order for this privileged status to be granted, 40 % or more of the value creation must have occurred within a GCC-member state, and 51% of the producing company's capital must be owned by GCC-citizens.

An absolute import ban applies, due to international conventions, security and health issues and moral and religious grounds. They affect drugs, weapons, media products, slot machines and certain foodstuffs that contain alcohol or pork and its derivates.

Importers who have to be of Kuwaiti nationality and registered with the Chamber of Commerce and Industry

have to apply for a license at the Ministry of Trade and Industry. The license is usually valid for a year, is renewable and allows for partial shipment. Licenses for the import of weapons, explosives, pharmaceutical products and wild or exotic animals can also be provided by other Ministries or public authorities. Only the local representatives are authorised to obtain imported goods from Kuwait customs service. The documents to be provided include the commercial invoice, certificate of origin, packing list and bill of lading or airway bill, which have to be provided as original and have several copies. The documents (commercial invoice, certificate of origin) have to be certified by an authorised Chamber of Commerce of the exporting country and be legalised by a Kuwaiti foreign representation. Additional licenses or certificates might be necessary for health-related reasons. There is no need for inspection prior to the shipment of goods. As all documents are generally processed electronically, obtaining them from the customs services generally does not take longer than a few hours.



د. كمال عبد الله الطيف / د. محمد عاصم الكبي / عبد الله علي العليان

الحضاري وسوسيولوجيا الأزمات

الرُّؤْسِيَّاتِيَّةُ ٦ الشَّرِبَيْهُ

فِي الْجَنْدِنِ الْمُرْبَيْبِ

مركز دراسات الوعمة المربيّة

LAW
REFORM
IN THE
MUSLIM
WORLD
Anderson

The Theory of Contracts in Islamic Law
Lewis Kultur und Modernisierung im Nahen Osten

Sohie

ابراهيم
العلبي

العلبي

العلبي

العلبي

العلبي

فنانة السرير
والتأثيرات البليّبة

الشناوى

Kuwait

Rechtliche Rahmenbedingungen

State of Kuwait
Legal Framework

EINFÜHRUNG IN DAS RECHTSSYSTEM

Das Recht des Staates Kuwait basiert auf kodifiziertem Recht, das nach 1961, dem Jahr der Unabhängigkeit von britischer Vorherrschaft, durch den neu gegründeten Staat verabschiedet und in Kraft gesetzt wurde.

Historisch gehörte das jüngere Kuwait, das seit dem Jahr 1756 durch das kuwaitische Herrscherhaus Al Sabah regiert wird, zum Osmanischen Reich. Da Kuwait allerdings am süd-östlichen Ende des Osmanischen Reichs lag wurde die Kontrolle nicht effektiv ausgeübt, sodass das Herrscherhaus der Al Sabah faktisch das Land regierte. Zur Endzeit des Osmanischen Reichs war aber ein verstärkter Kontrollanspruch des Osmanischen Reichs zu spüren, was dazu führte, dass das Herrscherhaus Al Sabah Großbritannien um Unterstützung bat.

Das Resultat war, dass Kuwait zum britischen Protektorat erklärt wurde. Rechtlich hatte das zur Folge, dass Gerichte der britischen Krone zuständig wurden für Sachverhalte, die ausländische Staatsangehörige betrafen. Damit entstand neben dem islamischen Recht, der Shari'a, anwendbar auf die einheimische muslimische Bevölkerung Kuwaits, eine eigene Gerichtsbarkeit nach englischem Recht. Mit der Unabhängigkeit Kuwaits im Jahr 1961 fand dies ein Ende.

Kuwait sah sich vor die Situation gestellt, einen Rechtsrahmen für den jungen unabhängigen Staat schaffen zu müssen. Hier griff man auf die Entwicklung des kodifizierten Zivilrechts, von Ägypten ausgehend, zurück. Dort trat im Jahre 1948 ein Zivilgesetzbuch in Kraft, das im Wesentlichen von dem berühmten ägyptischen Juristen Abdel Razzaq Al-Sanhuri erarbeitet wurde. Dieser wurde in der Folgezeit beauftragt, Zivilgesetzbücher für verschiedene Staaten zu entwerfen, so auch für Kuwait.

Das islamische Recht ist in Kuwait geprägt von der malikitischen Rechtsschule, die allgemein als liberalste Ausprägung der vier Rechtsschulen im sunnitischen Islam angesehen wird.

Daher kann zusammengefasst werden, dass das Rechtssystem islamrechtliche Elemente, französisch und ägyptisch beeinflusstes kodifiziertes Recht, und angelsächsische Elemente des Rechts aufweist.

Das Verfassungsrecht sowie weite Teile des Wirtschaftsrechts sind kodifiziert.

INTRODUCTION TO THE LEGAL SYSTEM

The law of the State of Kuwait is based on codified Law passed and implemented after 1961, the year, in which Kuwait gained its independence from British rule and established itself as an independent state.

Kuwait, which since 1756 was ruled by the ruling dynasty of Al Sabah, was part of the Ottoman Empire. Due to the fact, that Kuwait was located at the southern borderlines of the empire, Ottoman control over the territory could not be executed in full extend, resulting in the de facto rule of the Al Sabah dynasty. The last decades of Ottoman rule in Kuwait were characterised by enhanced territorial claims by the empire. Therefore the dynasty of Al Sabah turned to Great Britain for support.

As a result, Kuwait was declared Protectorate of the British Empire. From a legal point of view this had a significant outcome: Courts of the British crown now effectively were responsible for matters of foreign citizens. Therefore an own jurisdiction based on English law was able to establish itself next to Islamic Law, the Shari'a, which was applicable on the indigenous Muslim population of Kuwait. However, this came to an end with Kuwaiti independence in 1961.

Kuwait saw itself confronted with the task of building up a legal framework for the newly established state. In order to do that, codified Egyptian civil law served as a model. There, in 1948, a new civil code became effective, essentially prepared by the famous Egyptian attorney, Abdel Razzaq Al-Sanhuri. In the following years he was assigned to draft several civil codes throughout the region, including Kuwait.

Islamic law in Kuwait is very much characterised by the Maliki School, which is considered the most liberal school amongst the four Sunni Schools of Law. Therefore it can be summarised, that the judicial system in Kuwait consists of Islamic law, French and Egyptian influenced codified law as well as Anglo-Saxon legal elements.

Constitutional law as well as broad sections of commercial law is codified.



VERFASSUNGSRECHT

Die Verfassung des Staates Kuwait wurde im Jahre 1962 verabschiedet. Die Verfassung definiert den Staat Kuwait als arabischen Staat, dessen Religion der Islam ist und in dem das islamische Recht eine Quelle des Rechts ist. Es wird festgelegt, dass es sich um eine Erbmonarchie des Hauses Al Sabah handelt. Das Regierungssystem wird als demokratisch definiert in Übereinstimmung mit den Vorschriften der Verfassung.

Diese enthält einen Katalog von Grundentscheidungen zur Gesellschaft Kuwaits. So wird festgelegt, dass Gerechtigkeit, Freiheit und Gleichheit die Grundlagen der Gesellschaft sind (Art. 7). Die Familie stellt den Mittelpunkt der Gesellschaft dar, die besonders geschützt wird (Art. 9). Besonders geschützt werden auch die Jugend (Art. 10) und die Älteren (Art. 11). Das Recht auf Eigentum, das Erbrecht und das Recht auf Bildung (Art. 13) werden garantiert. Der Staat verpflichtet sich zur Förderung der Wissenschaft und Künste (Art. 14) sowie zur Gesundheitsfürsorge (Art. 15).

Es folgt ein Grundrechtekatalog (Art. 27 – 46), der u.a. die Meinungs-, Presse- und Religionsfreiheit sowie die Vereinigungsfreiheit (Art. 43) garantiert. Die Wohnung und die Kommunikation werden besonders geschützt. Zudem werden Grundpflichten genannt, wie die Verteidigung des Landes, die Zahlung von Steuern und die Beachtung der öffentlichen Ordnung.

Der Staatsaufbau ist durch die verfassungsmäßig vorgesehene Gewaltenteilung geprägt. Die gesetzgebende Gewalt wird durch den Monarchen, also den Emir sowie die Nationalversammlung wahrgenommen (Art. 51). Die ausführende Gewalt, die Exekutive, liegt bei dem Emir und der Regierung (Art. 52), die rechtsprechende Gewalt bei den Gerichten (Art. 53). Der Emir ist das Staatsoberhaupt, der den Premierminister ernennt und entlässt. Die Nationalversammlung besteht aus 50 gewählten Abgeordneten (Art. 80). Des Weiteren sind die Minister ebenso Mitglieder der Nationalversammlung. Die Verfassung legt fest, dass die Anzahl der Minister nicht 1/3 der Mitglieder der Nationalversammlung übersteigen darf (Art. 56). Daher ist die Anzahl auf 16 begrenzt. Die Legislaturperiode beträgt 4 Jahre, es sei denn der Emir ruft zu einer früheren Neukonstituierung

Darüber hinaus sind im Handelsgesetzbuch auch Bereiche geregelt, die in anderen Rechtsordnungen häufig Gegenstand eigener Gesetze sind. So sind im Handelsgesetzbuch auch das Markenrecht, der unlautere Wettbewerb, das Handelsvertreterrecht, das Scheck- und Wechselrecht sowie das Insolvenzrecht geregelt.

Als Handelsgeschäft werden alle Geschäfte angesehen, die auf Gewinnerzielung ausgelegt sind (Art. 3). Im Folgenden werden bestimmte Geschäfte ausdrücklich als handelsrechtlicher Natur definiert. Dies sind zunächst Kaufverträge zum Zwecke des Weiterverkaufs mit Gewinnerzielungsabsicht, Lieferverträge (Art. 4), sodann alle Bankgeschäfte, Transportgeschäfte, die Produktion und der Vertrieb von Medien sowie Bauverträge, soweit vom Bauunternehmer Baumaterial und Personal zur Verfügung gestellt wird (Art. 5). Der Verkauf von Kunstwerken durch den Künstler selbst ist ausdrücklich kein Handelsgeschäft (Art. 10).

Es folgen Vorschriften über den Kaufmann. Von besonderer Bedeutung ist Art. 23, der festlegt, dass sich als Händler in

Kuwait nur derjenige betätigen darf, der die Staatsangehörigkeit Kuwaits inne hat. Bei Firmen, die in Kuwait eingetragen sind und deren Geschäftszweck der Handel ist, müssen mindestens 51% der Anteile im Eigentum kuwaitischer Staatsangehöriger stehen.

Im Folgenden wird die Pflicht zur Buchführung geregelt. Sodann werden die Bereiche des Geschäftsbetriebes, des Handelsnamens und des unlauteren Wettbewerbs geregelt.

Der Geschäftsbetrieb umfasst materielle und immaterielle Güter, also Warenbestände, Einrichtungen, Maschinen, Kundenstamm, Handelsname, Warenzeichen, Patente und weitere gewerbliche Schutzrechte (Art. 34). Wird ein solcher Geschäftsbetrieb veräußert, ist dies im Handelsregister einzutragen (Art. 37).

Die Artikel 47 – 54 regeln den Bereich der Handelsnamen, dessen Eintragungspflicht im Handelsregister und dessen Übertragbarkeit. Wird ein Handelsname übertragen, also der bestehende Geschäftsbetrieb unter gleichem Namen von einer

SCHWIPPERT LAW OFFICE

BUILDING ON EXPERIENCE

ABUDHABI • DUBAI • KUWAIT • BEIRUT • MANAMA • DOHA • JEDDAH • RIYADH

SCHWIPPERT LAW OFFICE - BERLIN -

• +49 (0)30 406 360 69

• info@schwippert.eu

• www.schwippert.de



© Cajetan Barretto_flickr CC-BY-NC-SA

anderen Person weiter geführt, so haftet der neue Nutzer für die Verbindlichkeiten des Vorgängers für maximal 5 Jahre (Art. 52). In den Artikeln 55 – 60 werden Fragen des unlauteren Wettbewerbs unter Kaufleuten geregelt. Diese Vorschriften bilden die Grundlage für Schadenersatzansprüche bei wettbewerbswidrigen Handlungen. Im übrigen finden diese Vorschriften ergänzend Anwendung zum Gesetz gegen den unlauteren Wettbewerb (Competition Law), siehe unten.

Es folgen Vorschriften zum Markenrecht (Art. 61 – 95). Hierzu siehe weiter unten in dieser Ausarbeitung.

HANDELSRECHTLICHE PFlichtEN UND VERTRÄGE

Das Handelsgesetzbuch regelt einige handelsrechtliche Vertragstypen in Ergänzung zu den schuldrechtlichen Vorschriften des Zivilgesetzbuchs.

Die gesamthänderische Haftung unter gemeinschaftlich handelnden Kaufleuten wird festgeschrieben (Art. 97). Die Bürgschaft wird geregelt. Aspekte des Darlehensvertrages werden in einigen Vorschriften geregelt. Besonders zu erwähnen ist, dass gesetzlich eine Verzinsung kommerzieller Darlehen mit 7% p.a. vorgeschrieben wird, es sei denn, die Parteien haben Abweichendes vereinbart. Gleiches gilt für den Zahlungs-

verzug, auch hier gilt ein gesetzlicher Verzugszins als Kompensation für den Verzug in Höhe von 7% (Art. 110), wobei deutlich gemacht wird, dass man, um den Zins geltend machen zu können, nicht einen effektiven Schaden beweisen muss (Art. 112). Ist Schaden entstanden, so kann dieser zusätzlich, als Schadenersatz, gefordert werden (Art. 114).

Wichtig ist schließlich die gesetzliche Verjährungsfrist von 10 Jahren bei handelsrechtlichen Ansprüchen (Art. 118).

DER HANDELSKAUF

Das Kapitel über den Handelskauf beginnt mit einer islamrechtlich wichtigen Aussage, dass ein Kaufvertrag über eine noch nicht existente, aber bis zur vereinbarten Übergabe anzufertigende Sache, einen wirksamen Kaufvertrag darstellt (Art. 120). Das ist deshalb eine wichtige Aussage, als nach einigen islamrechtlichen Auffassungen der Kauf einer noch nicht existenten Sache nichtig ist. Daraüber hinaus macht die Vorschrift klar, dass zwischen Abschluss des Kaufes und der vertraglich vereinbarten Übergabe ein zeitlicher Abstand liegen kann.

Weitere Vorschriften beschäftigen sich mit dem Verkauf verderblicher Ware, dem Kauf ohne Festlegung des Preises, dem Gefahrübergang bei Übergabe der Ware an den Frachtführer,



transferability. If the trade name is transferred, meaning the continuation of the business conducted from another person by the same name, the new owner is assuming liability for the obligations of the predecessor for a maximum of five years (Art. 52). Art. 55 to 60 regulate questions concerning unfair competition amongst merchants. The regulations establish a basis for claims for damages in unfair-competition events. Moreover, those rules apply in addition to the application of Law against Unfair Competition (Competition Law), see below.

Provisions on trademark law (Art. 61 - 95) follow. For this purpose, see below in this report.

OBLIGATIONS UNDER COMMERCIAL LAW AND CONTRACTS

The commercial code regulates several commercial types of contracts in addition to the law of obligations within the Civil Code.

The joint liability among jointly acting merchants is codified in Art. 97. The guarantee is regulated by law. Aspects of the loan agreement are regulated in several provisions.

Important is a statutory requirement of an interest rate of 7% on commercial loans unless the parties have reached an agreement deviating therefrom. The same applies to default of payment, where statutory rates amount to 7% (Art. 110) and apply as compensation for the delay. In this case the claim of effective damage must not be proven in order to make this interest claim (Art. 110). If damages occurred, claims for damages may be issued (Article 114). Finally, the statutory limitation period of 10 years concerning commercial claims is of relevance (Art. 118).

THE COMMERCIAL SALE

The chapter on commercial sale begins with a statement that is of importance from an Islamic legal perspective. Art. 120 constitutes, that a purchase contract for the acquisition of a non-existent good, yet to be completed by the date of delivery, is to be seen as a valid purchase contract. This is remarkable, as there are some views in Islamic law, which declare the sale of a good not existant as null and void. Moreover the provision clarifies that there might be a time period between conclusion of the contract and the contractual delivery of the goods.

Further regulations put focus on the sale of perishable goods, the acquisition without determination of a price, transfer of risk whilst handing over goods to the executing carrier, fixed purchases as well as withdrawal from purchase contracts due to inadequate or wrong performance.

Then specifications on several types of purchase contracts are given, such as instalment purchases (Art. 136 et seq.), maritime trade purchase according to CIF (Cost, Insurance and Freight) and FOB (Free On Board). Further regulations concerning transport contract for freight and passengers as well as air transport are existing.

FURTHER REGULATIONS IN THE COMMERCIAL CODE

Furthermore the legal lien, bank transactions and the guarantee are regulated. Further chapters deal with commercial agency law, law on cheques and bills of exchange as well as insolvency law.

NEGOTIABLE INSTRUMENTS LAW

Laws concerning negotiable instruments, i.e. cheques and bills of exchange are codified within articles 405 to 554 of the Kuwaiti commercial code. It is differentiated between the bill of exchange (Art. 404-505), the promissory note (Art. 506 to 684) and the cheque (Art. 510 to 554). Kuwaiti Law is oriented towards the Geneva Convention on the Unification of the Law relating to Bills of Exchange (June 7th, 1930) and the Convention to Cheques (March 9th 1931). Therefore the regulations show a high degree of similarities to the respective German regulations.

The issuance of an uncovered cheque is penalised and may well become an object of investigation. Foreign cheque issuers residing within Kuwait may be prevented or banned from travelling abroad.

INVESTITIONSRECHT

Zur Gründung von Gesellschaften und Niederlassungen in Kuwait ist eine Lizenzierung durch die kuwaitische

Investitionsbehörde, die Kuwait Direct Investment Promotion Authority (KDIPA), erforderlich, welche die Lizenz auf der Basis des bestehenden gesetzlichen Rahmens und der verwaltungsrechtlichen Vorgaben erteilt. Gesetzliche Grundlage ist das Gesetz Nr. 116 aus 2013, das das vorhergehende Gesetz Nr. 8 aus 2001 ablöste. Unter dem neuen Gesetz ist die Lizensierung von ausschließlich in ausländischem Eigentum stehenden Unternehmen grundsätzlich möglich. Die Gründung einer eigenen rechtlichen Präsenz kann erforderlich sein, um sich für die Durchführung eines Regierungsauftrags zu qualifizieren, oder um innerhalb Kuwaits Regierungsprojekte durchzuführen, zu produzieren, Dienstleistungen zu erbringen oder um den Handelsvertreter mit Dienstleistungen zu unterstützen.

Alle diese Aktivitäten werden grundsätzlich durch das Investitionsgesetz geregelt.

DAS GESETZ ÜBER DIE ANWERBUNG VON DIREKTINVESTITIONEN (INVESTITIONSGESETZ)

Das gegenwärtige Investitionsgesetz (Promotion of Direct Investment Law) ist das Gesetz Nr. 116 aus 2013 und löste das seit dem Jahr 2001 bestehende und im Jahr 2003 in Kraft getretene Gesetz Nr. 8 aus 2001 ab. Mit dem neuen Gesetz wurde eine eigenständige Behörde zur Lizensierung geschaffen, die Kuwait Direct Investment Promotion Authority, wo es zuvor ein unselbstständiges inter-ministerielles Komitee gab, das Foreign Capital Investment Committee. Lizenziert werden kann jede Aktivität, die nicht über eine Negativliste von ausländischen Investitionen ausgeschlossen ist.

Beide Gesetze durchbrechen den im Handelsgesetzbuch verankerten Grundsatz, dass ausländische Investoren sich an inländischen Gesellschaften nur bis zu 49% der Anteile beteiligen dürfen. Daraus folgt, dass im Einzelfall auch eine höhere ausländische Beteiligung bis zu 100% genehmigungsfähig ist. Dies wird durch Art. 12 Nr. 1 des Investitionsgesetzes und durch Art. 8 Nr. 1 der Ausführungsbestimmungen ausdrücklich bestätigt. Das neue Gesetz durchbricht zusätzlich den in Art. 24 des HGB verankerten Grundsatz, dass unselbstständige Zweigniederlassungen ausländischer Unternehmen nicht gegründet werden dürfen.

Daraus folgt, dass gemäß Art. 12 des Investitionsgesetzes ausländische Präsenzformen diejenigen des Gesellschafts-

Diese Investitionsanreize gelten auch für Gemeinschaftsunternehmen zwischen der Öffentlichen Hand und Unternehmen der Privatwirtschaft (Art. 28 des Investitionsgesetzes).

Die vorgenannten Anreize werden gemäß Art. 29 des Investitionsgesetzes durch die Investitionsbehörde anhand folgender Kriterien vergeben:

- » Technologietransfer;
- » Umfang und Qualität der Produkte und Dienstleistungen;
- » Bedarf des Marktes an den Produkten;
- » Erhöhung der Exporte Kuwaits;
- » Schaffung von Arbeitsplätzen für und Ausbildung von kuwaitischen Staatsangehörigen;
- » Beitrag zur Entwicklung entwicklungsbedürftiger Regionen des Staates Kuwait;
- » Umweltschutz;
- » Positive soziale Auswirkung auch außerhalb des konkreten Projekts;
- » Verwendung lokaler Produkte;
- » Nutzung lokaler Dienstleistungen, technischer und kaufmännischer Art.

In den Ausführungsbestimmungen wird ausgeführt, dass Anträge auf die Erteilung von Investitionsanreizen gleich-

zeitig mit Beantragung der Investitionslizenz oder auch danach gestellt werden können. Wenn ein Betrieb mehrere unterschiedliche lizenzierte Aktivitäten betreibt, kann die Steuerfreiheitsperiode separat beantragt werden und wird dann jeweils ab Aufnahme der betreffenden Tätigkeit vergeben. Das ist von Bedeutung, als die Frist der Steuerfreiheitsperiode dann z. B. produktionsspezifisch vergeben werden kann. Dies setzt dann eine separate, bzw. nach Aktivitäten aufgeschlüsselte Buchhaltung voraus (Art. 21 der Ausführungsbestimmungen).

Die Zollbefreiung kann ganz oder teilweise erfolgen, also entweder als tatsächliche Befreiung oder auch lediglich als Reduzierung der Zolltarife. Voraussetzung ist in jedem Fall, dass die Investitionsgesellschaft selbst importiert und nur solche Dinge importiert, die sie auch zum Betrieb der Investition im Rahmen der erteilten Zollbefreiung verwendet.

Für den Fall der Verschmelzung von als ausländischen Investitionsgesellschaften lizenzierten Unternehmen gelten die kürzesten verbleibenden Laufzeiten von erteilten Investitionsanreizen. Die aus der Verschmelzung neu entstandene Gesellschaft kann neue Anträge auf Erteilung von Investitionsanreizen stellen. Bei einer Aufspaltung eines als Investitionsgesellschaft lizenzierten Unterneh-



mens bleiben die auf die jeweilige Geschäftstätigkeit bezogenen lizenzierten Investitionsanreize bestehen. Im Fall des Rechtsformwechsels bleiben diese auch bestehen.

Bei Beschwerden gegen das Handeln oder Unterlassen der Investitionsbehörde besteht die Möglichkeit eine Beschwerde bei der von der Investitionsbehörde gebildeten Beschwerdestelle einzureichen.

DAS DARLEHEN DER IBK

Die Industrial Bank of Kuwait vergibt Darlehen zur Förderung neuer industrieller Projekte in Kuwait. Es wird ein

Investoren beobachten die Aktien an der Börse Kuwait



Finanzierungsrahmen von bis zu 50% des Investitionsvolumens bei lizenzierten industriellen Projekten vergeben, die über ein Investitionsvolumen von bis zu 1 Million KD verfügen. Bei höheren Investitionsvolumina kann bis zu 65% finanziert werden. Die Finanzierungskosten belaufen sich dabei auf 3,5% Zinsen. (www.ibkuwt.com)

Das Darlehen muss innerhalb von höchstens 10 Jahren zurückgezahlt werden. Zu Beginn wird eine zweijährige Frist eingeräumt bis zur Aufnahme der Rückzahlungen, um den Aufbau der Produktionsstätte und damit die Verzögerung bei der Inbetriebnahme mit zu berücksichtigen. Details ergeben sich aus den Verhandlungen und dem Darlehensvertrag. Voraussetzung sind das Vorliegen aller Lizenzen, das Vorhandensein von Land und eine überzeugende Wirtschaftlichkeitsstudie. Als Sicherheiten dienen Hypotheken und andere Garantien, die das Projekt oder die Gesellschafter stellen.

INVESTMENT LAW

The establishment of companies and branches in Kuwait require licensing by the Kuwait Direct Investment Promotion Authority (KDIPA). The KDIPA issues a license on the basis of an existing legal framework and administrative provisions. Law No. 113 of 2013, which has replaced the previous Law No. 8 of 2001, is the legal framework. Under this law, licensing of entirely foreign owned firms is generally possible. The establishment of a new legal presence can be necessary in order to qualify for governmental tenders, execute governmental contracts, to produce and perform services as well as to support the commercial agent with services. All these activities are generally regulated by the investment law.

PROMOTION OF DIRECT INVESTMENT LAW

The Promotion of Direct Investment Law is codified within Law No. 116 of 2013, replacing Law No. 8 of 2003, which has been existent since 2001. The new law has paved the way for the establishment of an independent licensing authority, the Kuwait Direct Investment Authority, replacing a dependant inter-ministerial Foreign Capital Investment Committee. Every activity, which is not

The incentives for investment are:

- » a period of tax exemption from corporate income tax and other taxes for up to 10 years starting from the commencement of commercial operation;
- » a period of tax exemption for the same period of time for subsequent expansion of the volume of investment
- » Exemption from import duties when importing
 - » machinery and equipment
 - » spare parts
 - » raw materials, which are needed in the production process and cannot be obtained locally. These imported materials falling under the conditions of exemption must not be sold for a period of five years in order to maintain the customs exemption.
- » Provision of real estate
- » Engagement of foreign workforce

These incentives for investment do apply also to joint ventures between the state sector and private businesses (Art. 28 of the Investment Law).

In accordance with Art. 29 of the Investment Law, the above-mentioned incentives are awarded by the investment authority on the basis of the following criteria:

- » Transfer of technology
- » Extent and quality of products and services
- » Market requirements for the products
- » Increase in exports of Kuwait
- » Job creation for and educational training of Kuwaiti nationals
- » Contribution to the development of regions of Kuwait in need of improvement and development,
- » Environmental protection
- » Positive social impact going beyond the specific project
- » Usage of local products
- » Utilisation of local services of technical and commercial nature

In the implementation rules it is further stated, that applications for issuance of investment incentives can be submitted simultaneously or after the application of the investment license. In the case of a business operating several different licensed activities, the period of tax exemption can be applied for separately in order to be granted separately as from the start of the relevant business activity. This is of importance due to fact that the time limit of tax exemption can be awarded specific to the respective product. This requires then a separate bookkeeping, allocated to each production line. (Art. 21 Executive Regulations)

Several foreign Banks are present in Kuwait City



The customs exemption can take place in full or partially, i.e. either in form of an effective exemption or a reduction of customs. In both cases it is the precondition, that the investment company arranges imports by itself whilst only importing those goods, which are used within the scope of the investment within the scope of the customs exemption.

In the event of the merger of companies licensed as foreign investment companies the shortest remaining durations of issued investment incentives apply. The newly formed entity may apply for new investment incentives. In case of a split of a company licensed as foreign investment company the licensed investment incentives with respect to the relevant business activities remain in force. Following the change of legal form the same regulation apply.

In case of complaints against the actions or omissions of the Investment Authority a formal complaint may be submitted to the Investment Authority's grievance body.

LOANS BY THE IBK

The Industrial Bank of Kuwait provides loans to promote new industrial projects in Kuwait. Funding of up to 50% of the investment volume is provided in licensed industrial projects which carry a total investment volume of up to 1 million KD. At higher investment volumes funding of up to 65% can be provided. Funding costs amount to an interest rate of 3.5% (www.ibkuwt.com).

The loan must be repaid within a maximum of 10 years. At the beginning a two-year period will be given until first repayments are scheduled to be made, in order to take into account the construction of the production facility and thus the delay in the commissioning of the same. Details stem from the negotiations and the loan agreement. Prerequisite are all licenses, the presence of land and a compelling feasibility study. Mortgages and other guarantees provided by the project or the shareholders serve as securities.

GESELLSCHAFTSRECHT

Das Gesellschaftsrecht Kuwaits stammt ursprünglich aus dem Jahr 1960, wurde aber wesentlich reformiert,

sodass im Jahr 2012 ein neues Gesellschaftsgesetz durch Gesetzesdekret Nr. 25 aus 2012 erlassen wurde. Dieses wurde nach kleineren Änderungen als Gesetz Nr. 1 aus 2016 komplett neu gefasst und im Amtsblatt Kuwait Al Youm vom 2.1.2016 (Ausgabe Nr. 1273) veröffentlicht. Ausführungsvorschriften wurden durch den Handels- und Industrieminister mit Ministerieller Resolution Nr. 287 aus 2016 erlassen.

DIE GESELLSCHAFT MIT BESCHRÄNKTER HAFTUNG (GMBH)

Die GmbH ist die wohl sinnvollste Präsenzform ausländischer Unternehmen in Kuwait. Gesellschaftsgegenstand kann alles sein, was als gewerbliche Tätigkeit angesehen wird und - soweit ausländische Investoren sich beteiligen - nicht über die o.g. Negativliste ausgeschlossen bleibt.

Die GmbH ist im Wesentlichen in den Artikeln 92 – 118 des kuwaitischen Gesellschaftsgesetzes geregelt sowie noch in einigen anderen Artikeln des Gesetzes. In ihrer Struktur ist die GmbH kuwaitischen Rechts der GmbH in Deutschland und Frankreich ähnlich. Neu ist seit der Gesetzesreform die Einführung der Ein-Mann-GmbH (Art. 85 – 91), die allerdings, laut Art. 85, nur von kuwaitischen natürlichen oder juristischen Personen gegründet werden darf. Ausländische Investoren sind danach auf andere Rechtsformen verwiesen, wie die GmbH mit mindestens zwei Gesellschaftern, wobei diese, laut Investitionsgesetz, durchaus rein ausländisch sein können. Das Gesetz legt kein Mindeststammkapital fest, sondern verweist auf die Ausführungsvorschriften zum Gesetz. Diese, die in der inzwischen überholten Gesetzesfassung von 2012 ursprünglich Ende 2013 erlassen wurden, verweisen auf vom Handels- und Industrieministerium zu erlassene Vorschriften. Der Ministererlass Nr. 234 aus 2015 setzte das Mindestkapital auf KD 1.000,- fest. Grundsätzlich muss das Stammkapital dem Geschäftszweck entsprechen. Es kann in bar oder auch in Form von Sacheinlagen eingebracht werden. Das Kapital muss bei Gründung voll eingebracht werden.

Die Geschäftsführung der GmbH besteht entweder aus einem Alleingeschäftsführer oder einer mehrgliedrigen Geschäftsführung. Alle Mitglieder der Geschäftsführung sind im Handelsregister eingetragen. Daneben muss die Gesellschafterversammlung (General Meeting) einen Aufsichtsrat (Supervisory Board) bestellen, wenn die Gesell-

rungsaufträgen oder auch privat beauftragten Projekten sinnvoll. Dies ist umso mehr der Fall, wenn die ausschreibende Behörde oder Firma eine unmittelbare Rechtsbeziehung zum ausländischen Unternehmen wünscht. Eine GmbH kuwaitischen Rechts kann dies nicht leisten, da sie eine eigene Rechtspersönlichkeit besitzt.

Die zur Gründung erforderlichen Unterlagen werden in der Verordnung des Generaldirektors der Investitionsbehörde KDIPA, Verordnung Nr. 35 aus 2014, genannt. Dies sind insbesondere:

- » Ein Beschluss des Mutterunternehmens über die Gründung der Zweigniederlassung
- » Kopie der Satzung des gründenden Mutterunternehmens
- » Kopie des Handelsregisterauszugs des gründenden Mutterunternehmens
- » Nachweis über bestehende gewerbliche Schutzrechte, Patente, Marken
- » Eine Übernahmeerklärung für alle Verpflichtungen der Zweigniederlassung durch die Muttergesellschaft

- » Die Bilanzen und Jahresabschlüsse des Mutterunternehmens der letzten drei Jahre.

Eine Zweigniederlassung ist verpflichtet einen Jahresabschluss vorzulegen.

Neben den nun seit 2013 möglichen Zweigniederlassungen ausländischer Unternehmen gibt es im Bereich der Lizenzierung ausländischer Banken die Möglichkeit, dass ausländische Banken in Form einer Zweigniederlassung in Kuwait aktiv werden. Die Zentralbank Kuwaits hat auf ihrer Website (www.cbk.gov.kw) die lizenzierten ausländischen Banken veröffentlicht. Hier sind selbstverständlich zusätzliche bankenrechtliche Erfordernisse gegeben.

DAS REPRESENTATIVE OFFICE

Das Vertretungsbüro, das Representative Office, stellt auch eine neue Präsenzform ausländischer Unternehmen dar, die



Schlüter Graf Rechtsanwälte - Middle East Practice Group

Schlüter Graf Rechtsanwälte ist eine international tätige Anwaltskanzlei mit Stammsitz in Dortmund, die sich auf Rechtsberatung in den Ländern des Nahen und Mittleren Ostens spezialisiert hat.

Seit 1995 berät Schlüter Graf Rechtsanwälte ihre Mandanten aus allen Branchen über ihre arabischen Standorte und Vertretungen mit deutschen Rechtsanwälten und lokalen Kooperationspartnern zuverlässig bei all ihren Investitionsvorhaben (u.a. Gesellschafts- und Niederlassungsgründungen, Teilnahme an öffentlichen Ausschreibungen, Errichtung von Distributionsnetzen, Marken- und Patentschutz, Entsendung von Mitarbeitern, Steueroptimierungen, Gerichts- und Schiedsverfahren, etc.).

Dubai und Abu Dhabi/VAE · Riad und Jeddah/Saudi Arabien · Doha/Katar · Manama/Bahrain
Muskat/Oman · Kuwait City/Kuwait · Kairo/Ägypten · Amman/Jordanien · Teheran/Iran

SCHLÜTER GRAF Rechtsanwälte PartG mbB

Dortmund Königswall 26 44137 Dortmund	Hamburg Große Neumarkt 20 20459 Hamburg	Dubai Business Bay - The Citadel Tower 20th Floor, Offices 2001-2005
Postfach 10 46 44	44046 Dortmund	P.O. Box 29337
		Dubai, VAE

Dortmund	Hamburg	Dubai
Telefon 0231 91 44 55 0	Telefon 040 380 755 75	Telefon +971 4 431 30 60
E-Mail info@schlueter-graf.de	E-Mail info@schlueter-graf.de	E-Mail dubai@schlueter-graf.com

Kontaktpersonen:



Christoph Kelmer
kelmer@schlueter-graf.de
Dortmund



Anja Christine Adam
adam@schlueter-graf.de
Hamburg



Andrés Ring
andres.ring@schlueter-graf.com
Dubai, VAE

www.schlueter-graf.com



© GettyImages_image Source

das Mindestkapital bei KD 10 Millionen liegen soll, um im Primärmarkt der Kuwaitischen Börse (www.kuwaitse.com) gehandelt werden zu können. Dort sind zahlreiche Unternehmen aus den Bereichen Öl und Gas, Industrie, Finanzdienstleistungen, Banken und Versicherungen, Telekommunikation, hier besonders zu erwähnen der Mobiltelefonanbieter Zain, sowie Lebensmittel, z.B. Americana, gelistet.

Die gesetzliche Regelung ist umfangreich, detailliert und lässt zur Finanzierung von Aktiengesellschaften auch die Ausgabe von Anleihen und islamischen Anleihen (sukuk) zu. (Art. 178 – 207).

An der Börse werden auch Titel aus anderen GCC-Staaten gehandelt, die sich an der kuwaitischen Börse haben registrieren lassen.

Die Anzahl der von der Aktionärsversammlung zu wählenden Vorstandsmitglieder bestimmt die Satzung der Aktiengesellschaft. Das Gesetz enthält detaillierte Vorschriften zur Ernennung, Wahl, Kompetenzen, Berichtspflichten,

Haftung und Compliance sowie anderer Verpflichtungen der Vorstandsmitglieder.

Die geschlossene Aktiengesellschaft unterscheidet sich von der offenen AG dadurch, dass sie keiner besonderen ministeriellen Genehmigung bedarf, wenn alle Aktien von den Gründern gezeichnet werden. Die freie Übertragbarkeit der Aktien kann durch den Gesellschaftsvertrag begrenzt werden, durch die Einführung eines Vorkaufsrechts der anderen Aktionäre und einer Zustimmung des Vorstandes bei Übertragung von Aktien an Dritte.

ANDERE GESELLSCHAFTSFORMEN

Das kuwaitische Gesellschaftsrecht kennt neben den bereits erwähnten Gesellschaftsformen weitere Formen wie die der Holding Company. Diese stellt an sich keine eigene Rechtsform dar, da diese in anderen Rechtsformen auftreten kann, wie in der GmbH oder geschlossenen AG. Wichtig ist hier aber, dass die Holding Company eben nur

investieren darf in Gesellschaftsanteile anderer Unternehmen oder Investment Funds, ob in Kuwait oder in anderen Ländern.

Zur Vollständigkeit sollen hier noch die anderen Rechtsformen nach dem Gesellschaftsgesetz erwähnt werden:

- » Offene Handelsgesellschaft (General Partnership)
- » Kommanditgesellschaft (Limited Partnership)
- » Stille Gesellschaft (silent partnership/Joint Venture)
- » Kommanditgesellschaft auf Aktien (Partnership Limited by Shares)

Schließlich gibt es noch das so genannte „Establishment“ (sole proprietorship), es handelt sich hierbei um die sehr weit verbreitete Firma eines Einzelkaufmannes. Diese wird im Wesentlichen aber nur von kuwaitischen Klein- und Mittelbetrieben genutzt.

WETTBEWERBS- UND KARTELLRECHT

Kuwait verfügt über ein Gesetz gegen den unlauteren Wettbewerb, Gesetz Nr. 10 aus 2007, das im Jahr 2009 in Kraft trat.

Verhindert werden sollen durch die gesetzlichen Regelungen

- » Preismanipulationen, die Wettbewerber benachteiligen,
- » Handlungen, die den freien Warenfluss behindern,
- » der Verkauf von Waren zu Dumping-Preisen, also unter dem Kostenniveau,
- » Überflutung des Marktes mit Produkten, sodass der Marktpreis sinkt, mit der Intention Wettbewerber zu verdrängen,
- » Handlungen, die dazu dienen, Wettbewerbern den Marktzutritt zu verweigern,
- » Wettbewerbsabsprachen wie geographische, saisonale oder kundenspezifische Aufteilungen,
- » Dominanz durch einzelne Unternehmen, also Machtkonzentrationen.

Von dem Anwendungsbereich des Gesetzes sind bestimmte Marktsegmente ausgenommen, so insbesondere Projekte im Eigentum der Regierung, Projekte, die auf Spezialge-

setzen basieren, Aktivitäten von Unternehmen, die das Ziel haben den Markt zu stimulieren und Aktivitäten aus dem Bereich Forschung und Entwicklung.

Zuständig für die Überwachung ist eine neu ins Leben gerufene, dem Ministerium für Handel und Industrie unterstellt Wettbewerbsbehörde, die Competition Protection Authority. Diese ist auch für Fragen des Kartellrechts zuständig. So wird eine marktbeherrschende Stellung eines Unternehmens dann angenommen, wenn mehr als 35% eines Marktsegments durch ein Unternehmen kontrolliert werden. Zeichnet sich bei einem Unternehmen eine solche marktbeherrschende Position ab, so ist die Genehmigung bei der Wettbewerbsbehörde einzuholen. Diese veröffentlicht die beabsichtigte Zulassung, sodass Dritte die Möglichkeit des Einspruchs haben. Gegen die dann erfolgende Entscheidung der Wettbewerbsbehörde kann Widerspruch eingelegt werden. Zu widerhandlungen werden mit Geldbußen geahndet.

Der rechtliche Rahmen wird ergänzt durch die Artikel 55 bis 60 des Handelsgesetzbuchs mit weiteren materiellrechtlichen Vorschriften gegen den unlauteren Wettbewerb.

COMPANY LAW

The Company Law of Kuwait originated in 1960, but was significantly reformed, so that in the year 2012 a new company law by Legislative Decree No. 25 of 2012 was adopted. Undergoing minor amendments it was re-issued as Law No. 1 of 2016 and published in the Official Journal "Kuwait Al Youm" of 01.02.2016 (issue no. 1273). Further Executive Regulations had been issued by Ministerial Resolution No. 287 of 2016 of the Minister of Commerce and Industry.

THE LIMITED LIABILITY COMPANY (WLL)

The limited liability company (WLL) is probably the most meaningful legal presence for foreign companies in Kuwait. The objects of the company can be anything that is regarded as commercial activity and - as far as foreign investors are involved – is not subject of exclusion resulting from above-mentioned negative list. The WLL is regulated in Articles

In principle, Art. 24 of the Commercial Code prohibits the foundation of such a presence. Art. 12 of the Promotion of Foreign Direct Investment Law, Law No. 116 of 2013, gives now an explicit approval to the same.

The branch is lacking in independence; thus it is without own legal entity whilst being directly linked to the foreign parent company. Unlike the limited liability company, it does not have a share capital of its own.

The branch does not have a limitation of liability. Furthermore the branch may not be the appropriate legal form for local production or the provision of services, but in individual cases it proves to be useful for the implementation of government contracts or privately commissioned projects. This is even more the case when the contracting authority or company wants a direct legal relationship to the foreign company. A limited liability company established under Kuwaiti law cannot perform this due to it constituting its own legal personality.

The documents necessary for the establishment are to be found in the Decision of the Director General of the Investment Authority KDIPA, Decision No. 35 of 2014. These are in particular:

- » A decision by the parent company on the establishment of the branch
- » Copy of the Articles of Association of the founding parent company
- » Copy of the commercial register excerpt of the founding parent company
- » Evidence of existing intellectual property rights, patents, trademarks
- » A letter of commitment of the parent company to fulfill all obligations of the branch
- » The balance sheets and financial statements of the parent company for the past three years.

A branch is obliged to submit an annual financial statement.

In addition to the establishment of a foreign branch, made possible since 2013, in the segment of licensing of foreign banks the possibility has also opened of establishing branches in the banking sector within Kuwait. The Central Bank of Kuwait has listed licensed foreign banks on its website www.cbk.gov.kw. Of course, additional requirements under the banking law are existing in this regard.

THE REPRESENTATIVE OFFICE

The representative office also represents a new form of presence of foreign companies, which has come into force by the Promotion of Foreign Direct Investment Law, Law No. 116 of 2013. Details in regard to licensing are provided in the Decision of the Director General of the Investment Authority KDIPA, Decision No. 35 of 2014. The prerequisites mentioned in respect to the establishment of branches apply accordingly. However, the sole subject of the representative office is market monitoring. Business activities may not be pursued by the representative office.

PROFESSIONAL COMPANY

The Professional Company was introduced with the new Company Law in 2012 and constitutes the appropriate form of presence for liberal professions such as engineers, lawyers, accountants, tax consultants and doctors, if they wish to practice their profession jointly. After obtaining a permit from the relevant authorities that supervise the respective profession, a Free Partnership in accordance with Articles 80 - 84 may be established in various legal forms. Article 80 allows the establishment of a Joint-Stock Company, a limited liability company, general partnership or limited partnership. According to Art. 80, the Executive Regulations shall provide details which liberal professions fall under this regulation. The liberal professions have no merchant status. Therefore, the provisions of the Commercial Code do not apply to them.

CONSORTIUM

A consortium is no legal form enabled for registration in Kuwait. Nevertheless, the formation of consortia, joint ventures, especially with larger (governmental) contracts is not uncommon. In this case, however, the bidder should assure that tender documents allow bidders to act as consortium/joint venture. Core area of such joint ventures is the joint and several liability of the consortium partners whilst clearly defining the division of responsibilities internally and naming a consortium leader to the contractor.

In practice, the awarding authority will want to look into the consortium agreement in order to achieve transparency, especially in regard to the distribution of the scope, roles and responsibilities within the consortium. The design of a consortium is of significance in regards to the question which venture partner is present in Kuwait and how the tax treatment of a consortium is dealt with in regard to the distribution of domestic and international services.

Distinguished from this form of cooperation is the joint venture, which is regulated by Articles 76 to 79 of the Company Law of Kuwait. It also includes provisions concerning a merger of partners as part of a partnership agreement, which is not published or registered. Only one of the partners appears in communication with a third party, the corporate relationship is held only internally. The joint venture therefore can be seen as a form of silent partnership rather than a jointly communicating consortium. However, Art. 79 stipulates, that third parties may refer to the relationship between the joint parties, if they are aware of the partnership agreement between the joint venture partners.

THE JOINT STOCK COMPANY

The joint stock company, like the limited liability company, is regulated in detail in the Kuwaiti Company Law, in Articles 119 to 273.

Kuwaiti law recognizes the closed and the public joint stock company. Establishment requires five founding shareholders, unless the state is one of the founders, in which case the number can fall below. This can be the case for PPP projects in accordance with PPP Law No. 116 of 2014. (See the chapter on public procurement law). The Ministry of Commerce and Industry has to approve the establishment of the joint stock company. In the case of a public joint stock company, the Kuwaiti Capital Market Authority (www.cma.gov.kw) is appointed to issue licenses and acts as a supervisory body.

A minimum equity does not exist, respectively may be determined by executive regulations depending on the specific field of activity. Ministerial Decree No. 234 of 2015





© Kuwaitlections2012_flickr (CC-BY-NC-SA)

sets the minimum capital requirement for closed stock companies at KD 10,000 respectively KD 25,000 for public stock companies. In addition, the Capital Market Authority has determined that the minimum capital is set at KD 10 million in order to be traded at the primary market of the Kuwait Stock Exchange (www.kuwaitse.com). Numerous companies in the fields of oil and gas, financial services, banking and insurance, telecommunications, here the mobile operator Zain has to be mentioned, and food industry, such as Americana, are listed on the stock exchange.

The legislation is extensive, detailed and permits the issuance of bonds and Islamic bonds (sukkuk) for the financing of public companies (Art. 178 - 207).

Furthermore companies from other GCC countries have registered at the Kuwait Stock Exchange to be traded there.

The number of board members, elected by the shareholders meeting, is determined by the Articles of Association. The Law contains detailed provisions on the appointment, election, competences, reporting obligations, liability and compliance obligations of board members.

The closed joint stock company requires no special ministerial permission and thus differs from the public stock company. This is the case if all shares are subscribed by the founders. The free transferability of shares may be limited by the Articles of Association, by introducing a pre-emptive right of other shareholders and a required approval of the Board concerning transfer of shares to third parties.

OTHER TYPES OF COMPANIES

The Kuwaiti company law recognizes other company structures in addition to the already mentioned, such as the Holding Company. This, in itself, does not represent a separate legal form, since it can occur in other legal forms such as a limited liability or joint stock company. Yet, it is of importance due to the fact, that the Holding Company may only invest in shares of other companies or investment funds, whether in Kuwait or other countries.

Other legal entities mentioned in the Companies Law are the following:

anderen Ansprüche müssen innerhalb von 3 Jahren nach Entstehung geltend gemacht werden.

Eine abfindungslose Kündigung bzw. Nichtverlängerung gibt es nur bei erheblichen Vertragsverletzungen seitens des gekündigten Handelsvertreters. Die Abfindungsregelungen sind zwingendes kuwaitisches Recht und können daher vertraglich nicht abbedungen werden.

ABFINDUNG DES GEKÜNDIGTEN VERTRETERS

Wie zuvor dargelegt ist die Abfindung des gekündigten Handelsvertreters bzw. Vertragshändlers gesetzlich vorgeschrieben, soweit der Vertrag registriert wurde. Die Höhe der Abfindung ist allerdings nicht geregelt. Da Gerichtsurteile in Kuwait keine Präzedenzwirkung auf die weitere Rechtsprechung in Kuwait haben, kann nicht von einer ständigen Rechtsprechung gesprochen werden, die klare Kriterien herausgearbeitet hätte. Gleichwohl gibt es Kriterien anhand derer Tendenzen festgemacht werden können.

Ziel der Abfindung ist es, den gekündigten Vertreter zu kompensieren für den Namen, den Bekanntheitsgrad, die Kundenbasis, die er für den ausländischen Produzenten in Kuwait geschaffen hat und für den Vorteil, den dieser hieraus auch zukünftig zieht. Ausschlaggebend ist also auch, ob der ausländische Produzent seine Tätigkeit bezogen auf die Produkte einstellt oder fortsetzt.

Zur Kalkulation der Abfindung setzen die Gerichte Kuwaits gewöhnlich die Expertenabteilung (Experts Department) beim Justizministerium ein. An deren Empfehlungen sind die Richter allerdings nicht gebunden.

Die dort gemachte Kalkulation orientiert sich z.B. an folgenden Erwägungen:

- » Kundenstamm, basierend auf den Aktivitäten des Vertreters, Entwicklung in der Zukunft;
- » Investitionen des Vertreters in Gebäude, Ausrüstung, Personal, Nutzbarkeit dieser Investitionen in der Zukunft nach Kündigung;
- » Wirtschaftliche Bedeutung der Vertretung für den Vertreter;
- » Kann der Vertreter das Geschäft grundsätzlich fortsetzen und so den Namen, den er sich gemacht hat, weiter nutzen;
- » Grund der Kündigung oder Nichtverlängerung;
- » Höhe der Einkünfte des Vertreters aus der Vertretung;
- » Dauer der Zusammenarbeit mit dem ausländischen Hersteller.

Anhand dieser Kriterien wird eine Abfindung kalkuliert, die gewöhnlich das Dreifache bis Fünffache eines Jahresgewinns oder der Jahressumme des gekündigten Vertreters aus der Handelsvertretung ausmacht.

Wird ein neuer Handelsvertreter in Kuwait ernannt, so haftet dieser neben dem Hersteller für die Zahlung der Abfindung, sofern nachgewiesen wird, dass es zu der Kündigung kam aufgrund einer Kooperation zwischen Hersteller und neuem Vertreter (Art. 284 HGB).

ANWENDBARES RECHT/GERICHTSSTAND

Kuwaitische Gerichte sind gemäß Art. 285 HGB zuständig bei Streitigkeiten aus einem Handelsvertreter- oder

MELCHERS

LAW FIRM

You set the goal. We know the way.

نبيل غزال، يعمل ضمن فريق MELCHERS للمحاماة - المانيا - برلين قانون الاقامات - قانون العقارات - وفتح الشركات للعرب في ألمانيا .





© Cajetan Barretto_flickr (CC-BY-NC-SA)

Vertragshändlervertrag. Gerichtsstandklauseln, die einen ausländischen ordentlichen Gerichtstand bestimmen, werden daher nicht anerkannt. Auch die Vereinbarung ausländischen anwendbaren Rechts wird durch kuwaitische Gerichte regelmäßig nicht anerkannt, wenn damit die zwingende gesetzliche Grundlage zur Zahlung von Schadenersatz bzw. Abfindung bei Kündigung unterlaufen wird.

Schiedsgerichtsvereinbarungen sind statthaft und zwar sowohl kuwaitische als auch ausländische Schiedsverfahren. Kuwait ist Mitglied des New Yorker Übereinkommens über die Anerkennung und Vollstreckung ausländischer Schiedssprüche von 1958, sodass auch die Anerkennung ausländischer Schiedssprüche grundsätzlich möglich ist (siehe auch hierzu unter Kapitel 13).

FRANCHISING

Franchising wird nun als eine Form der Handelsvertretung angesehen, da das neue Gesetz Nr. 13 aus 2016 betreffend der Regelung der Handelsvertretung den

Bereich des Franchising als Form der Handelsvertretung nennt. Daher finden allgemeine Vorschriften des Zivilgesetzbuchs und das Recht der Handelsvertreter unmittelbar Anwendung.

COMMERCIAL AGENCY LAW

The material law governing commercial agencies and distributorships is regulated by articles 260 to 305 of the Commercial Code, Law No. 68 of 1980. The law differentiates between the classical commercial agent, called contract agent, the distributor, the commissioner and the employed sales representative. Administrative matters had been regulated by Law No. 36 of 1964, which has been replaced by Law No. 13 of 2016.

CONTRACT AGENT / DISTRIBUTOR

The Contract Agent, article 271 pp mediates the conclusion of business transactions between the foreign producer and

within the contractually defined time periods and based on which the automatic prolongation has been stopped, trigger a compensation claim of the terminated agent (Art. 282 Commercial Code, Art. 9 Law No. 13 of 2016). The amount of compensation may be fixed by the judge. The terminated agent has to file the court case within 90 days as from the date of expiry of the agreement. If that time period is not complied with a court case may not be heard (Art. 28 No. 1 Commercial Code). All other claims have to be raised within 3 years after having come into existence.

Only in cases of severe breaches of contract by the agent a termination or non-renewal without compensation might occur. The regulations on termination and compensation are mandatory law in Kuwait and therefore may not be waived by contract.

COMPENSATION FOR THE TERMINATED AGENT

As mentioned earlier, the compensation of the terminated agent is of mandatory character, as long as the contract has been registered. The amount, respectively its calculation method, is not provided by law. There are no precise criteria, e.g. developed by courts, since court judgments have no precedence. Nevertheless there are some criteria which may be seen as tendencies.

The aim of compensating the terminated agent is to compensate him for the name, the standing in the market, the customer base he has developed in Kuwait for the foreign principal and for the advantage the foreign principal may bank on in the future. It is therefore also important whether the foreign principal will continue marketing its products in Kuwait or not.

Courts in Kuwait usually appoint the Experts Department at the Ministry of Justice for calculating a compensation. The Experts Department then after analysis recommends a figure, which however is not binding for the court.

The calculation by the Experts Department goes along the following criteria:

- » Customer base, based on activities of the agent, forecast for the future;
- » Investments of the agent into buildings, equipment,

personnel, usability of such investment by the terminated agent in the future;

- » Economic importance of the agency for the agent;
- » Is the agent able to continue the business and insofar make use of his name in the business segment in the future;
- » Reason for the termination or non-renewal;
- » Income generated by the agent resulting from the agency;
- » Duration of the cooperation between the agent and his foreign principal.

On the basis of these criteria a compensation is calculated, which usually ranges between three to five times the annual profit or the commission of the terminated agent resulting from the terminated agency.

If a new agent is appointed in Kuwait he is also liable jointly with the principal for the payment of the compensation, as long as it can be evidenced that the termination has been a result of a cooperation between the principal and the new agent (Art. 284 Commercial Code).

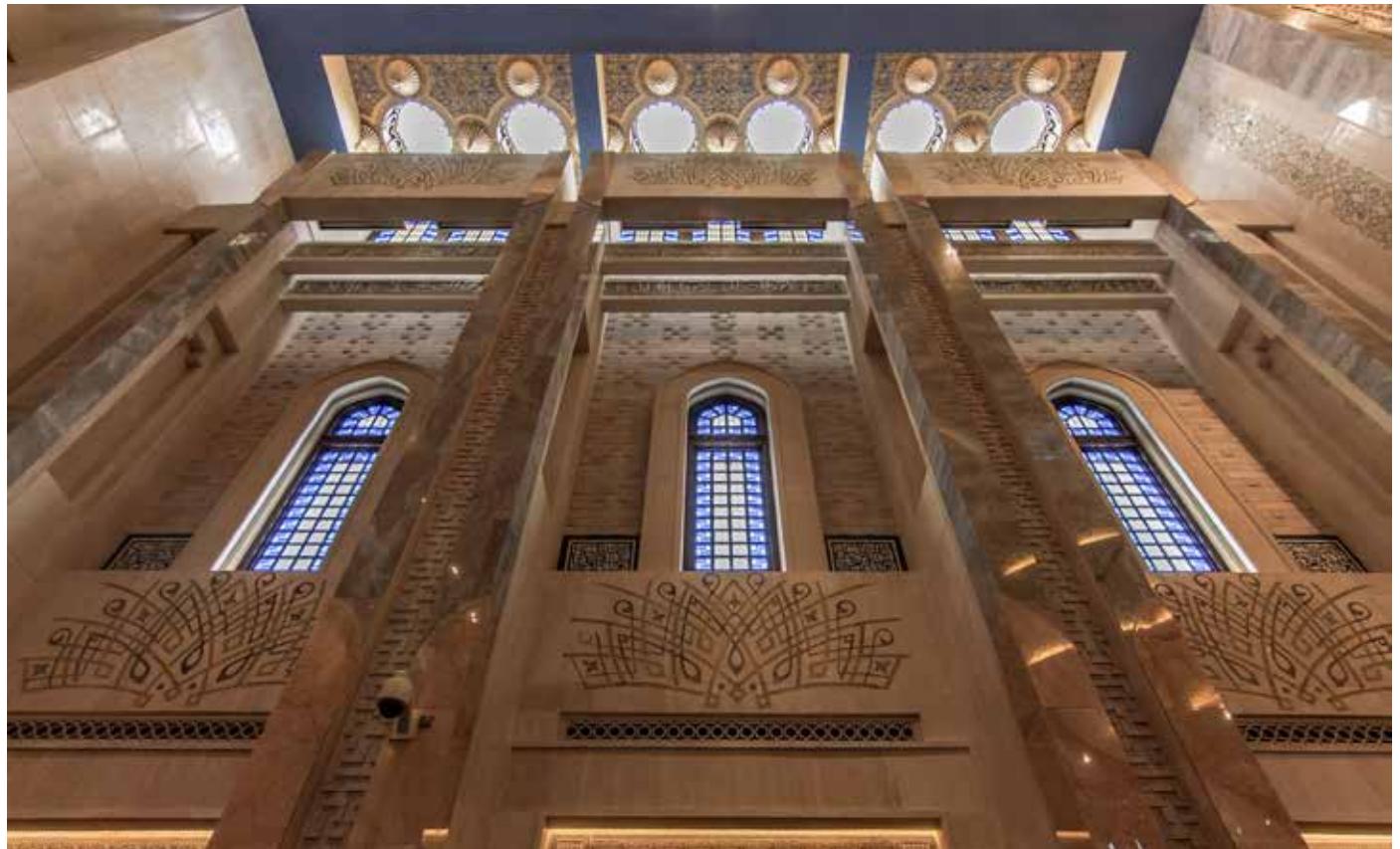
APPLICABLE LAW/JURISDICTION

Kuwaiti courts are competent to adjudge disputes relating to commercial agencies (Art. 285 Commercial Code). Jurisdiction clauses which would determine the competence of foreign ordinary courts will not be recognised in Kuwait. Also an agreement on foreign applicable laws will not be recognised by courts of Kuwait, if by these means the mandatory provisions, such as compensation upon termination shall be circumvented.

Agreements on dispute resolution by arbitration are permissible for both, domestic arbitration in Kuwait and foreign arbitration. Kuwait is a member of the New York Convention on the Recognition and Enforcement of Foreign Arbitral Awards from 1958. Therefore a recognition of a foreign arbitral award is possible in general (see chapter 13).

FRANCHISING

Franchising is now recognised as an applicable form of commercial agency, as expressly franchising has been



© Dimuth Perera_flickr (CC-BY-SA)

Grand Mosque in Kuwait City | Große Moschee Kuwait

inserted as a form of commercial agency by the new Law No. 13 of 2016 regulating commercial agency. Therefore provisions of the Commercial Code on commercial agency are applicable accordingly.

ÖFFENTLICHES AUFTRAGSRECHT

ÖFFENTLICHE BESCHAFFUNG

Das staatliche Beschaffungswesen wird in Kuwait im Wesentlichen über die Zentrale Agentur für Öffentliche Ausschreibungen (Central Agency for Public Tenders), vormals Central Tenders Committee, gelenkt (www.capt.gov.kw). Das bedeutet, dass grundsätzlich alle Aufträge der öffentlichen Hand über das CAPT ausgeschrieben werden. Dies gewährleistet, dass die ausgeschriebenen Projekte der einzelnen Behörden auch budgetiert sind. Allerdings gibt es von diesem Grundsatz Ausnahmen.

Das Recht der öffentlichen Auftragsvergabe ist geregelt im neuen Tender Law, Gesetz Nr. 49 aus 2016, das das Gesetz Nr. 37 aus 1964 mit Änderungen ersetzt hat. Das Gesetz wird ergänzt durch die neuen Ausführungsbestimmungen, Dekret Nr. 30 aus 2017. Danach ist grundsätzlich jeder Auftrag der öffentlichen Hand über das CAPT auszuschreiben. Hiervon gibt es Ausnahmen, nämlich Beschaffung der Ministerien für Verteidigung, Nationalgarde und Inneres, Zentralbank, bis auf reine Bau­tätigkeit, Kuwait Petroleum Company (KPC) mit allen Beschaffungen unter einem Vertragsvolumen von 5 Millionen KD und weitere Bereiche des Handels mit Erdöl und seinen Derivaten, Erdgas, petrochemischen Produkten sowie Transport und Dienstleistungen im Zusam-menhang mit Erdölförderung. Diese Beschaffung wird weiterhin unmittelbar bei KPC erfolgen ohne Anwendung des Beschaffungsgesetzes.

Behörden benötigen keine Genehmigung durch das CAPT, und können selbst ausschreiben, soweit das Vertragsvolu-men nicht KD 75.000 übersteigt (Art. 19).

schreibungen (Tender Laws) können PPP-Projekte typischer Weise nicht effizient begleiten. Daher wurde im Jahr 2008 ein erstes PPP-Gesetz verabschiedet, dass nun in einer neuen Fassung aus dem Jahre 2014 vorliegt, Gesetz Nr. 116 aus 2014, nebst Ausführungsgesetz, Dekret Nr. 78 aus 2015. Hier ist ein gesetzlicher Rahmen geschaffen worden, der Behörden das Studium von PPP-Projekten in seinen verschiedenen Erscheinungsformen erlaubt und im Rahmen von Wirtschaftlichkeitsstudien dazu hinführt, wie ein Projekt unter PPP-Strukturen ausgeschrieben und vergeben wird. Dazu ist eine eigene Behörde geschaffen worden, das Partnerships Technical Bureau, PTB (www.ptb.gov.kw). Das PTB begleitet PPP-Projekte. Wesentliche Bereiche hier sind Transport, Energie, Gesundheit und Bildung. Das PTB hat ein Guidebook herausgegeben, das den PPP-Standard festlegt, auf dem PPP-Projekte in Kuwait evaluiert und implementiert werden sollen. Es umfasst die gesamte Bandbreite von möglichen Erscheinungsformen von PPP-Projekten. Die maximale Dauer von PPP-Projekten beträgt 50 Jahre (Art. 18 des Gesetzes Nr. 116 aus 2014) und lässt damit einen besonders langen Zeitraum zur Refinanzierung zu.

PUBLIC PROCUREMENT LAW

PUBLIC PROCUREMENT

Public procurement is directed in Kuwait mainly through the Central Agency for Public Tenders, formerly the Central Tenders Committee (www.capt.gov.kw). That means in general government contracts are tendered through the CAPT. This shall secure that tendered projects of the different public authorities are sufficiently budgeted. There are exceptions from that rule however.

The law of public procurement is regulated by the new Tender Law, Law No. 49 of 2016, which replaces Law No. 37 of 1964 as amended. In addition the law is supplemented by its Executive Regulations, Decree No. 30 of 2017. On that basis any public procurement should be tendered through the CAPT. Certain authorities are exempted from the application of that law, which are the Ministries of Defense, National Guard, Interior. Also exempted are the Central Bank in relation to procurement other than construction works, Kuwait Petroleum Company (KPC) with all procurement

values less than KD 5 million and further sectors such as the trade with crude oil, its derivatives, gas, petrochemical products, transport and specialised services in relation to drilling and maintenance of oil wells. These segments are procured directly by KPC without application of the tender law.

Authorities do not require permission from CAPT if the contract value is less than KD 75,000 and consequently may procure independently on that level.

PRE-QUALIFICATION

Articles 24 – 30 provide for a pre-qualification of bidders combined with a classification of contractors. Both local and foreign entities may be classified. The latter has been newly introduced by the law. Foreign entities may now participate directly in tenders (Art. 31). However such foreign bidders are obliged to sub contract 30% of the contract value, both by procurement of material from local production, if in the absence of such local production, procurement through the Kuwaiti agents of foreign producers and by sub-contracting 30% of the works to local companies (Art. 87).

The classification of contractors is pursued on the basis of the evaluation of their financial and technical capabilities; details are regulated in the Executive Regulations.

In addition there is a similar list for consulting companies at the Consultants Department at the Supreme Council for Planning and Development (www.csc-cd.gov.kw).

THE BIDDING PROCEDURE

The Tender Law provides that tenders in principle have to be published in the Kuwait Official Gazette. A limited tender is possible whereby just a limited number of pre-qualified entities are invited for bidding. Also direct procurement or through competitive negotiation is possible, in case a public tendering would be senseless in light of required specific technical expertise.

In general the lowest bid has to be selected by the tendering authority. Only in exceptional cases a higher bid may be

Strafgesetzbuch Kuwaits und anderen Spezialnormen. Die Einhaltung entsprechender Vorschriften wird kontrolliert und Zu widerhandlungen werden geahndet.

ANTI-CORRUPTION LAW

As of the year 2003 Kuwait is a signatory of the UN Convention against Corruption and has ratified its joining in February 2007, based on the Kuwait ratification law No. 47 of 2006. Based on the Decree Law No. 24 of 2012 an anticorruption authority was supposed to be established. This law has however been declared invalid by the constitutional court. The constitutional judge held that the subject matter of this legislation would not be of a particular urgency and therefore the passing of that law by means of a decree law would not be justified. Instead the ordinary procedures of legislation, i.e. inclusive the parliament, should be complied with. By Law No. 2 of 2015 then the Kuwait Anti Corruption Authority was established and implementation regulations had been issued by Decree No. 77 of 2015. Its task is to

implement consequences of Kuwait having joined the UN Convention and to support principles of transparency and integrity. The authority may also request financial and asset disclosures.

Irrespective of that, bribery and embezzlement of public assets are criminal acts based on the penal code of Kuwait and other specific laws. Compliance with such laws is controlled and violations are persecuted.

KAPITALMARKTRECHT

Mit Gesetz Nr. 7 aus 2010 wurde ein Kapitalmarktgesetz (Capital Market Law) erlassen. Mit dem Gesetz wurde eine Kapitalmarktbehörde (Capital Market Authority) ins Leben gerufen, die die Aufgabe hat den weiteren gesetzlichen Rahmen des Kapitalmarkts und dessen Kontrolle zu schaffen. Der gesetzliche Rahmen wird weiter fortentwickelt, das Gesetz selbst wurde in den Jahren 2014 und 2015 durch Änderungsgesetze weiter



entwickelt. Umfangreiche Ausführungsvorschriften wurden durch die CMA mit Resolution Nr. 72 aus 2015 erlassen. Die Kapitalmarktbehörde (www.cma.gov.kw) reguliert und beaufsichtigt den Handel mit Wertpapieren, die am Kuwait Stock Exchange (www.kse.gov.kw) gehandelt werden.

Des Weiteren ist die CMA auch zuständig für die Genehmigung von Übernahmen betreffend Unternehmen, die am Kuwait Stock Exchange gehandelt werden und verpflichtet übernehmende Unternehmen zu entsprechenden Meldungen bei Erreichen von Mindestgrenzen, die das Gesetz im Einzelnen festlegt.

CAPITAL MARKET LAW

By Law No. 7 of 2010 a Capital Market Law has been set into force. Along with that law a Capital Market Authority has been established, which has the task to establish the further legal framework for the capital market and the control thereof.

The legal framework will be developed further. The law itself has been developed further by amendments in 2014 and 2015. Comprehensive Executive Bylaws have been issued by CMA with Resolution Nr. 72 of 2015.

The Capital Market Authority (www.cma.gov.kw) regulates and controls the trading of securities, which are traded at the Kuwait Stock Exchange (www.kse.gov.kw).

In addition CMA is also competent to control the takeover of companies, which are traded at the Kuwait Stock Exchange and obliges companies taking over to submit the announcements at reaching the minimum thresholds, identified by law.

STEUERRECHT

EINKOMMENSSTEUER / KÖRPERSCHAFTSSTEUER

Das kuwaitische Steuerrecht stellt grundsätzlich persönliches Einkommen natürlicher Personen von der Einkommenssteuer

frei. In kuwaitischem Eigentum stehende Unternehmen, die in Kuwait registriert sind, sind ebenso von der Einkommenssteuer bzw. Körperschaftssteuer freigestellt. Gleiches gilt für Unternehmen in Kuwait, die im Eigentum von Angehörigen anderer GCC-Staaten stehen.

Hieraus folgt, dass nach dem Einkommensteuergesetz (Income Tax Law), grundlegend geregelt im Dekretgesetz Nr. 3 aus 1955, nur ausländische Unternehmen, die in Kuwait tätig sind, besteuert werden. Es wird ein einheitlicher Steuersatz von 15% auf die ausgewiesenen Gewinne angewandt. Kapitalgewinne und Veräußerungsgewinne von Anteilen und Dividenden von Unternehmen, die an der kuwaitischen Börse gehandelt werden, werden nicht besteuert. Ein Verlustvortrag bis zu 3 Jahren ist möglich.

Eine Steuerfreiheitsperiode von bis zu 10 Jahren ist möglich im Bereich ausländischer Direktinvestitionen, wie bereits oben dargestellt.

Von besonderer Bedeutung ist, dass ausländische Unternehmen auch dann steuerpflichtig werden, wenn sie Anteile über Treuhänder halten oder Geschäfte in Kuwait über Agenten durchführen lassen. Dies ist bei Handelsvertretungen im Sinne von Kommissionärsgeschäften zu beachten.

Steuererklärungen sind spätestens nach 3,5 Monaten nach Ende des Geschäftsjahres einzureichen.

ZAKAT

Zakat ist an sich eine religiöse Abgabe, die auf der Shari'a fußt und ausschließlich für gemeinnützige Zwecke verwendet werden darf. Das Zakat-Gesetz Nr. 46 aus 2006 regelt eine besondere Besteuerung kuwaitischer Aktiengesellschaften.

Zakat wird zu einem Satz von 1% auf die Gewinne von Aktiengesellschaften in Kuwait erhoben, wobei die Gewinne, die den von Ausländern gehaltenen Aktien prozentual zugeordnet werden, zuvor in Abzug gebracht werden, weil diese Gewinne bereits über die Körperschaftssteuer besteuert werden.

Die Gewinnermittlung für die Zakat-Kalkulation unterscheidet sich etwas von der Gewinnkalkulation bei der



© Cajetan Barreto_flickr (CC-BY-NC-SA)

TAX LAW

INCOME/CORPORATE TAX

The Tax Law of Kuwait exempts the income of natural persons from taxation. Companies fully owned by Kuwaiti nationals, which are registered in Kuwait are also exempted from income respectively corporate tax. The same applies to companies registered in Kuwait and owned by nationals of other GCC countries.

In consequence the Kuwait Income Tax Law, which is regulated by Decree Law No. 3 of 1955 applies only to foreign companies doing business in Kuwait, respectively the share of companies held by foreigners. It applies a 15% tax on all profits generated. Capital gains and profit resulting from divestments of shares and dividends of companies, traded at the Kuwait stock exchange, are not taxed. Carrying forward of losses is permitted for up to 3 years.

A tax exemption for up to 10 years is possible for foreign companies having direct investment in Kuwait, as mentioned above.

Of particular importance is that foreign companies may also become taxable in Kuwait, if shares are held in Kuwait by trustees of rare pursuing business activities through agents. That is very important for foreign suppliers who sell into the market by means and with the support of commission agents.

Tax filings have to be submitted with 3.5 months after closing of the financial year.

ZAKAT

Zakat in principle is a religious tax, based on Shari'a and usually to be used for charitable purposes only. The Zakat Law No. 46 of 2006 imposes a particular kind of Zakat tax on Kuwaiti joint stock companies

ARBEITSRECHT

ANWENDUNGSBEREICH

Das Arbeitsrecht des Staates Kuwait wird je nach Sektor durch verschiedene Gesetze geregelt. Wesentlich hier ist das Gesetz Nr. 6 aus 2010, welches das Arbeitsrecht der Angestellten in der Privatwirtschaft regelt. Es handelt sich um eine Neuregelung. Das zuvor geltende Gesetz stammte aus dem Jahr 1964. Das zuständige Ministerium ist das Ministerium für Soziale Angelegenheiten und Arbeit (Ministry of Social Affairs & Labor). Der Anwendungsbereich umfasst alle Beschäftigungsverhältnisse des Privatsektors für abhängige, weisungsgebundene Beschäftigte. Es gilt auch für Seeleute und Beschäftigte in der Ölindustrie, soweit nicht das Seerecht, Gesetzesdekret Nr. 28 aus 1980 (Maritime Law, Law Decree No. 28 of 1980), oder das Gesetz über Arbeitsrecht in den Ölfirmen, Gesetz Nr. 28 aus 1969 (Oil Sector Labor Law, Law No. 28 of 1969), Sondervorschriften beinhalten. Das Gesetz findet ausdrücklich keine Anwendung auf das Arbeitsverhältnis zwischen privatem Arbeitgeber und Haushaltshilfen.

Neben dem Individualarbeitsrecht regelt das Gesetz auch das kollektive Arbeitsrecht und zeigt sich damit als fortschrittlich.

Schließlich wurden mit diesem Gesetz die Grundlagen gelegt zur Gründung einer Behörde für Arbeitnehmer (Public Authority for Manpower - PAM). Diese ist seit Erlass des Gesetzes Nr. 109 aus 2013 zuständig für die Visabeschaffung ausländischer Arbeitskräfte und ersetzt so das bislang geltende Sponsorensystem, in dem der Arbeitnehmer sein Aufenthaltsrecht über seinen Arbeitgeber erhält.

DER ARBEITSVERTRAG

Der Arbeitsvertrag muss schriftlich abgefasst sein. Die PAM hat einen Standardvertrag erlassen, der beachtet werden muss. Der Vertrag untersteht kuwaitischem Arbeitsrecht und ist auch in arabischer Sprache auszufertern. Für ausländische Arbeitskräfte ist eine bilinguale Version üblich. Der Vertrag muss den Gegenstand der Arbeit, also die Position genau beschreiben und muss die

Höhe des Gehalts sowie eine Urlaubsregelung enthalten. Des Weiteren kann der Vertrag eine Probezeit enthalten, die jedoch 100 Tage nicht übersteigen soll. Während dieser Zeit kann der Vertrag beiderseitig jederzeit gekündigt werden. Der Vertrag kann befristet oder unbefristet abgeschlossen werden. Bei befristeten Verträgen soll die Laufzeit nicht 5 Jahre übersteigen, kann aber verlängert werden.

Die tägliche Arbeitszeit beträgt höchstens 8 Stunden, die wöchentliche Arbeitszeit maximal 48 Stunden. Zusätzliche Schutzregelungen für Frauen sind vorhanden. Während des Monats Ramadan reduziert sich die Arbeitszeit auf 36 Stunden. Überstunden sind genehmigungspflichtig, müssen entlohnt werden mit mindestens 25% Aufschlag auf den Stundensatz. Gesetzliche Obergrenzen für die Anzahl der Überstunden sind zu beachten.

Der Urlaubsanspruch beträgt mindestens 30 Tage, im ersten Arbeitsjahr kann dieser erst angetreten werden, wenn bereits 9 Monate gearbeitet wurde.

BEENDIGUNG DES ARBEITSVERHÄLTNISSES

Arbeitsverträge werden beendet durch:

- » Einvernehmliche Aufhebung;
- » Auslaufen eines zeitlich befristeten Vertrages, der nicht verlängert wird;
- » Einseitige Kündigung eines unbefristeten Vertrages;
- » Bei unbefristeten Arbeitsverhältnissen ist eine Kündigungsfrist von 3 Monaten einzuhalten, wenn der Arbeitnehmer ein monatliches Gehalt bezieht. Bei Zahlung in kürzeren Abständen reduziert sich die Kündigungsfrist auf 30 Tage.

Die ordentliche Kündigung eines unbefristeten Arbeitsverhältnisses bedarf einer Begründung. Als Begründung darf nicht gelten die Mitgliedschaft in einer Gewerkschaft oder die Inanspruchnahme von Arbeitnehmerrechten. Wenn die Begründung nicht trägt, kann der Arbeitnehmer die Weiterbeschäftigung verlangen.

Die außerordentliche Kündigung bedarf erheblicher Kündigungsgründe, die im Einzelnen gesetzlich niedergelegt sind in den Artikeln 41 bis 43 des Gesetzes. Hierzu gehören

Unternehmer zu finden. Gleichwohl hat Kuwait durch das Gesetz Nr. 19 aus 2000 ein Fördersystem eingeführt wonach kuwaitische Staatsangehörige, die in der Privatwirtschaft als Arbeitnehmer arbeiten ein Zusatzgehalt vom Staat erhalten. Dieses bemisst sich grundsätzlich nach Bildungs- und Familiенstand. Das Ziel ist hier die öffentliche Hand als Arbeitgeber zu entlasten durch Erreichen gleicher Gehälter in der öffentlichen Verwaltung wie auch in der Privatwirtschaft.

LABOR LAW

APPLICATION OF THE LABOR LAW

The Labor Law of the State of Kuwait is governed by separate laws relating to the different segments of employment. Important is Law No. 6 of 2010, which regulates the labor law for employees of the private sector. This law is a new regulation. The previous law was enacted in the year 1964. The competent ministry is the Ministry of Social Affairs & Labor. The application covers all employment in the private sector for dependent, employees working under management and control of an employer. It is also applicable to sailors and employees in the oil sector, unless the Maritime Law, Law Decree No. 28 of 1980 or the Oil Sector Labor Law, Law No. 28 of 1969 contain more specific provisions. The law in particular is not applicable to the employment relation of private employers and household servants.

Next to regulating the individual employment relation between employees and their employers, the law also regulates the collective labor law and consequently appears progressive.

Throughout the law the foundation of the Public Authority for Manpower (PAM) was laid. Since the enactment of Law No. 109 of 2013 PAM is competent to obtain the visa for foreign employees and by that replaces the traditional sponsor system, by which the employer would be in charge to cater the visa and residence permit.

THE EMPLOYMENT CONTRACT

The employment contract shall be made in written form. PAM has issued a standard employment contract, which

has to be observed. The contract is governed by Kuwait law as applicable law and is to be issued – also – in the Arabic language. It is common for foreign employees that the employment contract will be issued bi-lingually. The contract needs to contain the object of the work and has to describe clearly the position and shall mention the salary and the vacation. The contract may contain a probation period, which however shall not exceed 100 days. During that time period the contract may be terminated unilaterally at any time. The duration of the contract may be either of definite, limited duration or for an indefinite time. For limited contracts their duration shall not exceed 5 years, but these may be prolonged.

The daily work hours shall not exceed 8 hours, the weekly work hours shall be 48 hours at maximum. Additional protective regulations exist for women. During the month of Ramadan the weekly work hours are reduced to 36 hours. Overtime need to be approved by the employer and shall be remunerated with at least a 25% surcharge on the hourly rate. There are limits by law on the number of overtime hours an employee may work, which have to be observed.

The annual leave is at least 30 days, which may be consumed during the first year of employment only after the elapse of 9 months of service.

TERMINATION OF THE EMPLOYMENT

Employment contracts are brought to an end by:

- » Unanimous decision of both employer and employee;
- » Expiry of a definite term contract, which has not been prolonged;
- » Unilateral termination of an indefinite term contract;
- » A notice period of three months has to be observed for the termination of indefinite term contracts, if the employee receives a monthly salary. In case the employee receives his salary in shorter intervals the notice period is reduced to 30 days.

The ordinary termination of an indefinite term contract requires reasons to be given. A valid reason is not membership in a union or the claim for workers rights. If the cause for termination is viewed as invalid the employee may claim the continuation of the employment.



© Erin Johnson_flickr (CC-BY-SA)

An extraordinary termination requires important termination reasons, which are enlisted in the Articles 41 to 43 of the Labor Law. These are material contract violations, such as the violation of essential obligation of the employment contract.

THE END OF SERVICE AWARD

An important subject in the Kuwait labor law is, like in other countries of the region the so called end of service award, also called severance pay or terminal indemnity. The nature of the end of service award is not a final compensation for e.g. an early termination. It is in fact the old age pension payment instead of a contribution into an old age pension insurance scheme. The employer in Kuwait is obliged to establish reserves for the end of service award payment for his employees, as he is not paying into an old age pension insurance in that regard.

The calculation of the end of service award is regulated by articles 51 to 53 of the Labor Law. The basic principle is that an employee, who receives the salary on monthly basis, has been terminated ordinarily or who's definite

term contract has expired, is entitled to each year of employment an award equivalent to the wage of 15 days, but in no case more than one and a half years salary. In case the employee under an indefinite term contract terminates, the end of service award is reduced to zero, if the employee has been working less than three years, to the half of the award if the employee has been working between three to five years and to three thirds for a duration between five to ten years. Has the employee under an indefinite term contract terminated after more than 10 years of service he is entitled to the full end of service award. If a female employee terminates for the reason of marriage she is entitled to the full end of service award, irrespective of the duration of her service, if she terminates within the first year after marriage.

The basis for the calculation is the last monthly salary. This includes all payments and entitlements even in kind, which the employee receives. What is part of the wage is regulated in Art. 55 of the Labor Law. These are all entitlements, which have been agreed upon contractually. This includes bonus payments, commissions on turn over as well as contributions to costs and contributions in kind, i.e. also flights, accommodation, transportation and tuition fees shall be used for calculating the end of service award.

SOCIAL INSURANCE

The Social Insurance Law of the year 1976 is applicable to all citizens of the State of Kuwait. All employees have to pay their contribution into the social insurance, which is equivalent to 5% of the salary and the maximum ceiling for the salary computation in that regard are a monthly salary of KD 1,250. Employers contribute 10% of the salary of its employee to the social insurance. In addition the employee has to pay 2.5% of his salary into an additional pension fund, while the employer contributes 1% of the salary thereto, unemployment insurance 0.5% for each employer and employee and lastly 2.5% of the salary as contribution to the Financial Remuneration Fund. In consequence, the employer has to pay a total of social insurance costs of 11.5% and the employee carries 10.5%, while here the basis of calculation is partially capped. Foreign employees are exempted from the social insurance. Competent authority is the Public Institution for Social Insurance (www.pifss.gov.kw).

HEALTH INSURANCE

Local employees enjoy healthcare free of charge in the public hospitals of the State of Kuwait. Foreign employees of the private sector are ideally insured via a health insurance licensed in Kuwait. It is to be expected that a mandatory obligation to conclude private health insurance for foreign employees will be introduced by law in Kuwait in the near future. For the time being employers may alternatively conclude contracts with specific hospitals for the medical treatment of their employees. On the longer run, a mandatory health insurance also for citizens of Kuwait is to be expected.

KUWAITISATION

The State of Kuwait is working on increasing the share of national employees within the entire workforce in Kuwait. Although it should be remarked that with respect to the limited size of the country unemployment is not really a problem in Kuwait. The government is a large employer. In the private sector Kuwaiti citizens are mainly active as independent entrepreneurs. Nevertheless, Kuwait

introduced an incentive system to increase the national work force by Law No. 19 of 2000 based on which Kuwaiti employees of the private sector receive an additional salary from the state. This is calculated on the basis of education and family status. The system aims at supporting the private sector employers in order to reach a salary for private sector employees comparable to public sector employees.

GEWERBLICHER RECHTSSCHUTZ

Kuwait ist Mitglied der World Intellectual Property Organisation (WIPO) und trat mit Wirkung zum 2. Dezember 2014 der Berner Konvention zum Schutz literarischer und künstlerischer Werke sowie der Pariser Verbandsübereinkunft über den Schutz Gewerblichen Eigentums bei. Damit hat Kuwait, als letzter GCC-Staat auch hier den Schutz gewerblicher Schutzrechte verstärkt und internationalisiert.

Kuwait verfügt über ein eigenes Warenzeichengesetz, ein Patentgesetz und ein Urheberrechtsgesetz.

MARKEN

Das Warenzeichengesetz entspricht dem im Jahre 2014 auf GCC-Ebene verabschiedeten einheitlichen GCC Trademark Law und dessen Ausführungsbestimmungen. Es trat in Kuwait im Jahr 2015 durch Gesetz Nr. 13 aus 2015 in Kraft. Zuvor war das Warenzeichenrecht lediglich in den Artikeln 61 bis 95 des Handelsgesetzbuchs, Gesetz Nr. 68 aus 1980, geregelt. Der Minister für Handel und Industrie erließ Ausführungsvorschriften durch Ministerielle Verordnung Nr. 500 aus 2015 über das Verfahren bei Markenregistrierung.

Um in den Genuss des gesetzlichen Schutzes zu kommen, muss darauf geachtet werden, dass das Warenzeichen auch in Kuwait bei der Abteilung für Warenzeichen und Patente des Handels- und Industrieministeriums (Department for Trademarks and Patents at the Ministry of Commerce and Industry) registriert und diese Registrierung auch nicht abgelaufen ist. Zur Registrierung sind in Kuwait spezialisierte Warenzeichenagenten und Rechtsanwaltskanzleien vorhanden. Die Kosten einer Registrierung liegen pro Klasse bei ca. USD 1.800 inklusive der Veröffentlichungsgebühren, jedoch ohne



© TCA Abu Dhabi

of Commerce and Industry and that this registration has not expired. Specialised trademark agents and lawyers are available in Kuwait for the registration of trademarks. The costs for the registration of a trademark per class are around USD 1,800 inclusive the fees for publication, but without professional fees. The duration of the protection is 10 years and may be prolonged accordingly.

The classes follow the Nice Agreement of 1957, as clarified by Art. 2 of the executive regulations, while the registration of trademarks for pork meat and alcoholic beverages will not be pursued for religious reasons.

The ministry is competent to supervise and control the protection of trademarks. The violation of trademarks is penalised.

PATENTS, UTILITY MODELS AND DESIGNS

The Patent Law, Law No. 4 of 1962, grants patent protection for registered patents for the duration of 20 years. The Kuwait Patent Office has not registered any patent up to date. All applications however are received and the protection starts as of acceptance of the application.

Patents which are registered via the GCC Patent Office enjoy protection in all GCC states, including Kuwait.

Utility models may also be registered. Their duration of protection is 7 years. Design registrations are to be submitted at the Patent Office. A further registration process does not happen.

COPYRIGHT LAW

Law No. 22 of 2016 on Copyrights and relating rights has replaced the previous Law No. 5 of 1999 on Intellectual Property Rights which regulated copyrights. It is applicable to all works of literature, arts, sciences and knowledge in all modes of appearance and media. Protected are the works of natural persons and legal entities, be they Kuwaiti nationals or foreigners permanently residing in Kuwait or foreigners being citizens of member states of the Berne Convention or WIPO as the international body administering the Convention.

Protected are the author and his heirs for the duration of the lifetime of the author and fifty years thereafter.

On that basis the protection is comprehensive. Violations of copyright are penalised with between KD 500 and KD 50,000 or between six months and two years of imprisonment. They also trigger damage compensation claims. The authority competent for enforcement is now the National Library of Kuwait instead of the Ministry of Commerce previously. The fact that Kuwait has joined the Berne Convention for the protection of literary and artistic works by the end of 2014 has demonstrated the intention of the State of Kuwait to strengthen the copyright protection.

KD 10.000,- darüber hinaus gehende Beträge werden mit 1% Gerichtskosten belegt. Zusätzlich werden Kosten für Gutachten, Übersetzungen etc. fällig.

In Verfahren vor den Gerichten Kuwaits wird sehr häufig die Expertenabteilung (Experts Department) des Justizministeriums hinzugezogen. Das Gericht beauftragt dieses Gremium zur inhaltlichen Stellungnahme, insbesondere wenn es sich um technische oder wirtschaftliche Zusammenhänge handelt. So wird z.B. bei handelsvertreterrechtlichen Auseinandersetzungen vor Gericht dieses Expertengremium beauftragt die Abfindung zu kalkulieren. Das Gremium spricht sodann eine Empfehlung aus, an die das Gericht allerdings nicht gebunden ist.

GERICHTSWESEN UND ZIVILPROZESSRECHT

GERICHTSAUFBAU

Kuwait verfügt über ein unabhängiges Gerichtssystem. Es gibt ein Allgemeines Gericht (General Court), in dem verschiedene Kammern für die unterschiedlichen Rechtsgebiete eingerichtet sind. Es bestehen daher in dem einen Gericht Kompetenzen sowohl für Zivil-, Familien-, Handels- und Strafsachen sowie verwaltungsrechtliche Streitigkeiten.

Das Allgemeine Gericht in Kuwait City verfügt über drei Außenstellen, in denen Streitigkeiten mit einem Streitwert bis zu KD 5.000,- verhandelt werden.

Die Gerichte Kuwaits haben einen dreistufigen Instanzenzug, mit Gerichten erster Instanz und dem Berufungsgericht als zweiter Instanz, beide als Tatsacheninstanzen, in denen Sachvorträge und Beweismittel vorgebracht werden können. Als dritte Instanz schließt sich die Revision an, in der nur noch geprüft wird, ob die Vorinstanzen formal richtig und ohne Verletzung geltenden Rechts geurteilt haben. Die Berufung wird nur zugelassen bei Streitwerten über KD 1.000,-.

RECHTSANWÄLTE

Die Beauftragung kuwaitischer Rechtsanwälte sollte bei Gesellschaftsgründungen und selbverständlich bei gerichtlichen Auseinandersetzungen in Kuwait unternommen werden.

Eine Bevollmächtigung ist erforderlich. Das wäre bei Individuen eine notarielle Vollmacht, bei Unternehmen muss in jedem Fall die Vertretungsmacht durch notariell beglaubigte – und bei ausländischen Unternehmen voll durchlegalisierte – Vollmachten nachgewiesen werden. Viele kuwaitische Kanzleien beschäftigen auch ausländische Rechtsanwälte, die den kuwaitischen Anwalt im Prozess unterstützen. Eine Gebührenordnung für Rechtsanwälte gibt es nicht. Es wird entweder nach Stundensätzen oder auf der Basis von Pauschalhonoraren, teilweise auch auf der Basis von Erfolgshonoraren oder in Mischformen der vorgenannten Zahlungsarten abgerechnet. Daher sollte bei einer Beauftragung immer die Honorarfrage vorab genau geklärt werden.

ZIVILVERFAHRENSGESETZ UND GERICHTSKOSTEN

Die Verfahren in Zivil- und Handelssachen sind geregelt in Gesetz Nr. 38 aus 1980 (Civil and Commercial Procedure Law).

Die Gerichtskosten sind geregelt durch das Gesetz Nr. 17 aus 1973. Diese berechnen sich mit 2,5% des Streitwertes unter

GERICHTSSPRACHE

Die Gerichts- und Behördensprache ist Arabisch. Schriftsätze müssen daher im arabischen Original eingereicht werden, Beweismittel in Form von Dokumenten müssen, soweit sie nicht ursprünglich in arabischer Sprache erstellt wurden, in dieselbe übersetzt und in beglaubiger Form eingereicht werden.

submitted. In the third instance only a revision of formal legal compliance is possible, i.e. whether decisions of the previous instances have violated applicable proceedings and laws.

The appeal is permissible only in case the amounts in dispute exceed KD 1,000.

CIVIL PROCEDURE LAW AND COURT FEES

The proceedings in civil and commercial matters are regulated in Law No. 38 of 1980, the Civil and Commercial Procedure Law.

Court fees are regulated by Law No. 17 of 1973. These are calculated on the basis of 2.5% of the amount in dispute if the amount is below KD 10,000. If the amount in dispute exceeds that amount the court fees are then calculated with 1%. In addition costs will be triggered by expert opinions, translations, etc.

Courts in Kuwait commonly make use of the advise of the Experts Department of the Ministry of Justice. The court requests that department for its assessment, in particular if the matter is about technical or commercial circumstances, e.g. in commercial agency disputes the court would request the Experts Department to make a calculation for a compensation for the terminated agent. The Expert Department then gives a recommendation which however is not legally binding to the court.

LAWYERS

Kuwait lawyers should be involved in setting up companies in Kuwait and definitely in litigation inside Kuwait.

An authorisation is then necessary. This would be a power of attorney, issued in front of a notary public by individuals. In case companies grant power of attorney in any case the right of representation needs to be confirmed by the notary public and that notarisation needs to be authenticated and legalised, if such company is a foreign

company. Numerous law firms in Kuwait have foreign lawyers supporting the local lawyer in litigation matters. There is no mandatory fee schedule for lawyers in Kuwait. They usually charge on the basis of hourly fees or lump-sum arrangements, partially also on the basis of success fees or mixed solution thereof. Therefore fees should be discussed and agreed prior to entrusting the lawyers.

COURT LANGUAGE

The official court and public authority language is Arabic. Any written documents must be submitted in the Arabic originals; evidence in the form of documents not originally written in Arabic, need to be translated into Arabic and authenticated before being submitted.

ARBITRATION CLAUSES

Arbitration is possible in Kuwait and is regulated by articles 173 – 188 of the Civil and Commercial Procedure Law, Law No. 38 of 1980. In addition there is the Judicial Arbitration Law, Law No. 11 of 1995, and the Executive Regulations, issued by Ministerial Resolution No. 43 of 1995 containing regulations on arbitration.

Thereby arbitration in Kuwait is to be made under the supervision of the court of appeal, unless the parties have not agreed on more specific issues. The court of arbitration consists of three judges and two arbitrators, who may be selected by the parties from a list of arbitrators. Accepted on that list are Kuwaiti nationals with appropriate academic education and reputation. A committee formed as per the executive regulations under the chairmanship of the presiding judge of the court of appeal decides on applications to be enlisted. Arbitration as per these regulations is pursued if the parties have not agreed otherwise on specific arbitration rules but just referred to arbitration in Kuwait. These proceedings are applied in particular in contracts with the State of Kuwait, as far as arbitration has been agreed upon and replaces the jurisdiction of ordinary courts in Kuwait.





Kuwait Kontaktadressen

*State of Kuwait
Contact Addresses*

IN DEUTSCHLAND
IN GERMANY

Botschaft des Staates Kuwait
Embassy of the State of Kuwait
Griegstraße 5-7
D-14193 Berlin
Tel. +49 30 897 300 0
Fax +49 30 897 300 10
www.kuwait-botschaft.de

Generalkonsulat des Staates Kuwait
Consulate General of the State of Kuwait
An der Welle 4, 6. Etage
D-60322 Frankfurt am Main
Tel. +49 69 75 93 67 10

Ghorfa Arab-German Chamber of Commerce and Industry e.V.
Garnisonkirchplatz 1
D-10178 Berlin
Tel. +49 30 27 89 07 11
Fax +49 30 27 89 07 49
www.ghorfa.de

Auswärtiges Amt
Foreign Office
Werderscher Markt 1
D-10117 Berlin
Tel. +49 18 17 0
Fax +49 18 17 34 02
www.auswaertiges-amt.de

Bundesministerium für Wirtschaft und Energie
Federal Ministry of Economic Affairs and Energy
Scharnhorststrasse 34-37
D-10115 Berlin
Tel. +49 30 18 615 0
Fax +49 30 18 615 7010
www.bmwi.de

Germany Trade and Invest - Gesellschaft für Außenwirtschaft und Standortmarketing GmbH
Germany Trade and Invest - Corporation for Foreign Trade and Location Marketing
Friedrichstrasse 60
D-10117 Berlin
Tel. +49 30 200099-0
Fax +49 30 200099-111
www.gtai.de
Standort Bonn
Office Bonn
Villemombler Straße 76
D-53123 Bonn
Tel. +49 228 24 99 3 0
Fax +49 228 24 99 3 212
www.gtai.de

Bundesverband der Deutschen Industrie e.V. (BDI)
Federation of German Industries
Breite Strasse 29
D-10178 Berlin
Tel. +49 30 20 28 0
Fax +49 30 20 28 24 50
www.bdi.eu

DEG – Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH
German Investment and Development Company
Kämmergasse 22
D-50676 Köln
Tel. +49 221 49 86 0
Fax: +49 221 49 86 1290
www.deginvest.de

Deutscher Industrie- und Handelskammertag (DIHK)
Association of the German Chambers of Industry and Commerce
Breite Strasse 29
D-10178 Berlin
Tel. +49 30 20308 0
Fax +49 30 20308 1000
www.dihk.de

Euler Hermes Deutschland AG
Euler Hermes Germany AG
Friedensallee 254
D-22763 Hamburg
Tel.: +49 40 88 34 0
Fax: +49 40 88 34 77 44
www.eulerhermes.de

AUMA Ausstellungs- und Messeausschuss der Deutschen Wirtschaft e.V.
AUMA Association of the German Trade Fair Industry
Littenstrasse 9
D-10179 Berlin
Tel. +49 30 24 000 0
Fax +49 30 24 000 330
www.auma.de

IN KUWAIT**Botschaft der Bundesrepublik****Deutschland***Embassy of the Federal Republic of Germany*

P.O. Box 805

Safat, 13009 Kuwait City

Al Shuhada Street, Sharq, Kuwait City

Al Hamra Tower, 40th floor

Tel.: +965 2205 8955

Fax: +965 2205 8966

www.kuwait.diplo.de**Außenministerium***Ministry of Foreign Affairs*

P.O. Box 3

Safat, 13001 Kuwait City

Tel.: +965 2222 5555

Fax: +965 2222 4444

www.mofa.gov.kw**Handels- und Industrieministerium***Ministry of Commerce and Industry*

P.O. Box 2944

Safat, 13030 Kuwait City

Tel.: +965 2241 5563

Fax: +965 2242 0207

www.moci.gov.kw**Ölministerium***Ministry of Oil*

P.O. Box 5077

13051, Kuwait

Tel.: +965 1858 858

Fax: +965 2241 7088

www.moo.gov.kw**Elektrizitäts- und Wasserministerium***Ministry of Electricity and Water*

P.O. Box 12

Safat, 13001 Kuwait City

Tel.: +965 2537 1000

Fax: +965 2537-1420

www.mew.gov.kw**Ministerium für öffentliche Arbeiten***Ministry of Public Works*

P.O. Box 13226

South Surra 8 Kuwait City

Ministries Area, 6th Ring Road

Tel.: +965 2538 5520

Fax: +965 2539 5427

www.mpw.gov.kw**Gesundheitsministerium***Ministry of Health*

Area 5, Kuwait City

Jamal-Abdul Nasser Street, Al

Solaibeykhat

Tel.: +965 2487 7422

Fax: +965 2486 5414

www.moh.gov.kw**Finanzministerium***Ministry of Finance*

PO Box 9

Safat - 13001, Kuwait City

Tel.: 00 965 2248 0000

Fax. 00 965 2244 6361

www.mof.gov.kw**Kommunikationsministerium***Ministry of Communication*

P.O. Box 318

Jamal Abdul Nasser Street, Shuwaikh

Tel.: +965 2481 9033

Fax: +965 2484 7058

www.moc.gov.kw**Investitionsbehörde***Kuwait Direct Investment Promotion Authority*

P.O. Box 3690

Safat, 13037, Kuwait City

Al Shuhada Street, Sharq, Kuwait City

Al Hamra Tower, 44th floor

Tel.: +965 2205 4050

Fax: +965 2205 4061

www.kdipa.gov.kw**Behörde für Berufsausbildung***Public Authority for Applied Education and Training*

P.O. Box 23167

Safat - 13092, Kuwait City

District 4, Al Adiliya

Tel.: +965 1806 611

Fax: +965 2252 8915

www.paaet.edu.kw**Handelskammer***Kuwait Chamber of Commerce and Industry*

P.O. Box. 775

Safat - 13008, Kuwait City

Al Shuhada Street, Commercial Area 9

Tel.: +965 2242 3555

Fax: +965 2230 0074

www.kuwaitchamber.org.kw

Literaturhinweise

Bibliography

**LITERATURHINWEISE
RECOMMENDATIONS FOR
FURTHER READING**

Investing in Kuwait: A Guide for Investment Opportunities in Kuwait
Kuwait Foreign Investment Bureau,
Kuwait City, 2013

The Forty-Second Annual Report for 2013/2014
Central Bank of Kuwait, Kuwait City,
2014

Economic Report 2013
Central Bank of Kuwait, Kuwait City,
2014

Statistical Review 2015
State of Kuwait, Central Bureau of Statistics, Kuwait City, 2015

Welcome to Kuwait - Visitors Guide
Millennium Advertising, Publishing & Distribution Co. WLL., Kuwait, 2002

Tagungsmagazin 18. Arabisch-Deutsches Wirtschaftsforum 08.-10. Juni 2015
Germany Trade and Invest, Bonn, 2015

Wirtschaftstrends Jahresmitte 2015 - Kuwait
Germany Trade and Invest, Bonn, 2015

Business-Knigge: Erfolgreich kommunizieren mit arabischen Geschäftspartnern
Dr. Gabi Kratochwil, orell füssli Verlag AG, Zürich, 2006

Doing Business 2015: Economy Profile Kuwait 2015
World Bank, Washington, 2014

The Report Kuwait 2014
Oxford Business Group, London 2015

Doing Business in Kuwait: A Country Commercial Guide for U.S. Companies 2015
United States of America, Department of Commerce, Washington, 2015

Human Development Report 2014
United Nations Development Program, New York, 2014

Kratochwil, Dr. Gabi, Business-Knigge: Erfolgreich kommunizieren mit arabischen Geschäftspartnern, Zürich 2011

Ibrahim Al Abed/ Peter Hellyer
State of Kuwait . A new perspective, London 2001

Germany Trade and Invest
Kuwait Wirtschaftsausblick Mai 2017

Germany Trade and Invest
Wirtschaftsdaten kompakt; November 2016

Oxford Business Group
The Report Kuwait

International Monetary Fund
Country Report No. 17/15; Article IV Consultation; January 17, 2017

International Monetary Fund
World Economic Outlook Database April 2017; April 12, 2017;

Statistisches Bundesamt (Destatis)
Destatis; Ein- und Ausfuhrstatistik der Bundesrepublik Deutschland

Impressum

Imprint

HERAUSGEBER
EDITOR

Ghorfa
 Arab-German Chamber
 of Commerce and Industry
 Garnisonkirchplatz 1
 D-10178 Berlin
 Tel: +49 30 278907-0
 Fax: +49 30 278907-49
 E-Mail: ghorfa@ghorfa.de
www.ghorfa.de

Mit freundlicher Unterstützung der
Botschaft des Staates Kuwait
With the kind support of the Embassy
of the State of Kuwait
 Griegstraße 5
 D-14193 Berlin
 Tel. +49 30 897 300 0
 Fax +49 30 897 300 10
www.kuwait-botschaft.de

KOORDINATION
COORDINATION

Ghorfa Team
 Anne Zschiebsch
 Referentin GCC Staaten und Jemen
Business Officer GCC Countries
and Yemen

ANZEIGENVERKAUF
ADVERTISEMENT SALES

Tatjana Arnold
 Business Officer Marketing /
 Business Development
 Ghorfa Arab-German Chamber of
 Commerce and Industry

EINSATZ
LAYOUT

Fadhl Al-Romaima
 Technical director

AUTOREN
AUTHORS

Politik und Wirtschaft
Politics and Economy
 Dr. Bernd Jäckel
 Beethovenstraße 15
 15370 Petershagen/Eggersdorf
 Germany
 Tel: +49-33439-90800
bc.jaeckel@web.de

Recht
Law
 Wolf R. Schwippert
 Schwippert Law Office
 Am Eichenhain 45
 13465 Berlin
 Germany
 Tel: +49-30-406 360 69
 Fax: +49-30-406 360 91
 email: info@schwippert.eu

BILDER
PHOTOS

Cover: © ArloMagicman
 S. 28: © Foster + Partner
 S. 48: © General Electric
 S. 84: © Bundesregierung Kugler
 S. 94: © iMove
 S. 158: © Kuwait Chamber of Commerce

DRUCK
PRINT

DCM – Druck Center Meckenheim
 GmbH
 Werner-von-Siemens-Straße 13,
 D-53340 Meckenheim
 Tel: +49 (0)2225-8893-550
 Fax: +49 (0)2225-8893-558
 E-Mail: dcm@druckcenter.de
 Web: www.druckcenter.de

October 2017



*State of Kuwait Business Guide
Information Brochure for Companies*

Ghorfa
Arab-German Chamber
of Commerce and Industry
Garnisonkirchplatz 1
D-10178 Berlin
Germany
Tel: +49 30 278907-0
Fax: +49 30 278907-49
E-mail: ghorfa@ghorfa.de
www.ghorfa.de