

Economic Substance Regulations for Saudi Arabia's Special Economic Zones

Tax Alert

KSA SEZ Economic Substance Requirements (ESR): Public Consultation Announced by ZATCA & ECZA

The Zakat, Tax and Customs Authority (ZATCA), in collaboration with the Economic Cities and Special Zones Authority (ECZA), has launched a public consultation on the proposed Economic Substance Requirements (ESR) Regulations applicable to investors operating within Special Economic Zones (SEZs).

Stakeholders may submit feedback through the ISTITLAA platform until 3 March 2026. The proposed framework introduces substance-based compliance requirements that may significantly impact existing and future SEZ structures, governance models, and operating arrangements.

Key Features of the Proposed ESR Framework

The draft regulations introduce a structured economic substance framework requiring investors to demonstrate real operational presence within the SEZ, including:

- Annual ESR Compliance: Investors would be required to meet ESR criteria on an annual basis starting from their first financial year.
- Physical Presence: Maintenance of adequate premises, infrastructure, and assets within the SEZ.
- Adequate Workforce: Employment of a sufficient number of personnel physically located within the zone and proportionate to the scale of activities.
- Operational Expenditure: Demonstration of relevant operational spending aligned with the activities carried out.
- Management and Control: Qualified management and strategic decision-making to be exercised from within the SEZ.
- Annual Reporting: Submission of an annual ESR return in a prescribed format for verification purposes.
- Enforcement: Potential penalties and regulatory consequences for non-compliance.

Enhanced Requirements for Intellectual Property (IP) Activities

Investors engaged in IP-related activities may be subject to additional conditions, including:

- At least 50% of the directors managing the activities being residents in the Kingdom of Saudi Arabia.
- Submission of detailed employee and operational information.
- Preparation of a comprehensive business plan supporting the commercial rationale for holding IP assets within the SEZ.

Why This Matters

The introduction of ESR within SEZs signals a shift toward stronger alignment with international substance standards and may require investors to reassess current operational structures, staffing models, governance arrangements, and IP holding strategies within the Kingdom.

What Should Investors Consider Now

- Assess whether current SEZ structures demonstrate sufficient economic substance.
- Review governance and board composition, particularly for IP holding entities.
- Evaluate workforce presence and operational expenditure levels within the zone.
- Consider submitting feedback during the consultation phase where relevant.

Further implementation guidance is expected to be released by ZATCA and ECZA in the coming period.

Should you wish to discuss how these developments may impact your business or require support in preparing consultation feedback, please contact our tax team.

تنبيه ضريبي

المتطلبات الاقتصادية الفعلية للمناطق الاقتصادية الخاصة في المملكة: طرح مسودة جديدة للاستشارة العامة

أعلنت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بالتعاون مع هيئة المدن والمناطق الاقتصادية الخاصة عن المطبقة على المستثمرين في المناطق (ESR) طرح مسودة لأئحة المتطلبات الاقتصادية الفعلية الاقتصادية الخاصة، وذلك ضمن مرحلة الاستشارة العامة.

ويمكن للجهات ذات العلاقة تقديم مريئاتها عبر منصة "استطلاع" حتى تاريخ 3 مارس 2026. ويعكس الإطار المقترح توجهًا نحو تعزيز متطلبات الجوهر الاقتصادي، مما قد يؤثر على الهياكل التشغيلية ونماذج الحوكمة للمستثمرين الحاليين والمستقبليين داخل المناطق الاقتصادية الخاصة.

أبرز ملامح الإطار المقترح

تتضمن المسودة إطارًا متكاملًا لإثبات التواجد الفعلي داخل المنطقة الاقتصادية الخاصة، ومن أبرز متطلباته:

- الالتزام السنوي بالمتطلبات الاقتصادية الفعلية: بدءًا من أول سنة مالية للمستثمر
- التواجد الفعلي: توفير مقر وأصول وبنية تشغيلية مناسبة داخل المنطقة
- توافر الكوادر البشرية: توظيف عدد كافٍ من الموظفين المتواجدين فعليًا داخل المنطقة بما يتناسب مع حجم الأنشطة
- الإنفاق التشغيلي: تكبد مصروفات تشغيلية تعكس طبيعة الأنشطة المؤهلة
- الإدارة والحوكمة: إدارة وتوجيه الأنشطة الاستراتيجية من داخل المنطقة بواسطة إدارة مؤهلة
- متطلبات التقارير: تقديم إقرار سنوي لإثبات الالتزام بالمتطلبات الاقتصادية الفعلية
- العقوبات والتنفيذ: احتمال فرض غرامات أو إجراءات تنظيمية في حال عدم الالتزام

متطلبات إضافية لأنشطة الملكية الفكرية

قد يخضع المستثمرون الذين يمارسون أنشطة متعلقة بأصول الملكية الفكرية لمتطلبات إضافية تشمل:

- أن لا يقل عدد أعضاء مجلس الإدارة المقيمين في المملكة عن 50٪ ممن يديرون الأنشطة المؤهلة
- تقديم معلومات تفصيلية عن الموظفين والأنشطة التشغيلية
- إعداد خطة عمل متكاملة توضح المبرر التجاري للاحتفاظ بأصول الملكية الفكرية داخل المنطقة

لماذا يُعد هذا التطور مهمًا؟

يعكس إدخال متطلبات المتطلبات الاقتصادية الفعلية في المناطق الاقتصادية الخاصة توجهًا نحو تعزيز الامتثال للمعايير الدولية، مما قد يستدعي من المستثمرين إعادة تقييم هياكلهم التشغيلية ونماذج الحوكمة واستراتيجيات إدارة أصول الملكية الفكرية داخل المملكة.

ما الذي ينبغي على المستثمرين النظر فيه حاليًا؟

- تقييم مدى توافق الهياكل الحالية مع متطلبات الجوهر الاقتصادي المقترحة
- مراجعة تشكيل مجلس الإدارة ومتطلبات الحوكمة، خصوصًا للكيانات المالكة للملكية الفكرية
- دراسة مدى كفاية التواجد الوظيفي والإنفاق التشغيلي داخل المنطقة
- النظر في تقديم مريئاتها خلال فترة الاستشارة العامة عند الحاجة

ومن المتوقع صدور إرشادات تفصيلية إضافية من الجهات المختصة خلال الفترة القادمة.

في حال رغبتكم بمناقشة أثر هذه التطورات على أعمالكم أو الحصول على دعم في إعداد مريئاتها، الاستشارة، يسعد فريق الضرائب لدينا بالتواصل معكم.