



مدت ۴ روز کاری پس از فروش اوراق بهادار متعلق به وی، مبلغ حاصل را (پس از کسر کارمزد و مالیات مربوطه) به حساب بانکی مخصوص سرمایه‌گذاری خارجی در بورس واریز نماید. به همین خاطر، سرمایه‌گذار خارجی باید مشخصات این حساب بانکی را به صورت کتبی به کارگزار اعلام نماید.

- برداشت از حساب بانکی مخصوص سرمایه‌گذاری خارجی در بورس، فقط برای واریز به حساب یکی از شرکت‌های کارگزاری به منظور خرید اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران مجاز است. مبالغ حاصل از فروش اوراق بهادار یا باید در حساب کارگزاری باقی بماند یا به حساب بانکی یاد شده منتقل شود.

- انتقال اصل سرمایه و وجوه حاصل از سود و فروش اوراق بهادار به خارج از کشور، تابع مفاد آیین‌نامه اجرایی بند "ج" ماده ۱۵ قانون برنامه چهارم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران (پیوست شماره ۱) و قانون تشویق و حمایت سرمایه‌گذاری خارجی می‌باشد.

- سود دریافتی از شرکت‌ها باید به صورت مستقیم به حساب بانکی موضوع بند (۲) واریز گردد. براساس ماده ۱۲ آیین‌نامه اجرایی بند "ج" ماده ۱۵ قانون برنامه چهارم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران، انتقال سود سالانه به خارج از کشور توسط سرمایه‌گذار خارجی در هر سال مجاز است. مالیات سود پرداختی طبق قوانین موجود توسط شرکت کسر و خالص سود به سرمایه‌گذار خارجی پرداخت می‌شود. بنابراین، سود دریافتی مشمول مالیات دیگری نخواهد بود.

پیوست ۱

آیین‌نامه اجرایی بند "ج" ماده ۱۵ قانون برنامه چهارم توسعه اقتصادی، اجتماعی، فرهنگی در مورد سرمایه‌گذاری اشخاص خارجی در بورس اوراق بهادار هیئت وزیران در جلسه مورخ ۸۴/۳/۱۱ بنا به پیشنهاد مشترک وزارت امور اقتصادی و دارایی و بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران به استناد بند ج ماده ۱۵ قانون برنامه چهارم توسعه اقتصادی، اجتماعی، فرهنگی در مورد سرمایه‌گذاری اشخاص خارجی در بورس اوراق بهادار آیین‌نامه اجرایی بند ج ماده یاد شده را به شرح زیر تصویب نمود.

ماده ۱ - تعاریف:

۱. سازمان: سازمان کارگزاران بورس اوراق بهادار تهران
۲. هیئت‌مدیره سازمان: هیئت‌مدیره سازمان کارگزاران بورس اوراق بهادار تهران
۳. سازمان سرمایه‌گذاری: سازمان سرمایه‌گذاری و کمک‌های اقتصادی و فنی ایران
۴. قانون تشویق: قانون تشویق و حمایت سرمایه‌گذاری خارجی
۵. سرمایه‌گذار خارجی: شخص حقیقی یا حقوقی خارجی است که تحت پوشش قانون تشویق و حمایت سرمایه‌گذاری خارجی با رعایت مقررات این آیین‌نامه، نسبت به خرید و فروش اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس اقدام می‌کند.
۶. سرمایه‌گذاری خارجی در سبد اوراق بهادار: فرایند معامله خرید و فروش اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس است که توسط سرمایه‌گذار خارجی صرفاً با هدف کسب سود و بدون قصد مدیریت شرکت انجام می‌شود. منظور از

"سرمایه‌گذاری خارجی" در این آیین‌نامه سرمایه‌گذاری است.

۷. سرمایه‌گذاری خارجی مستقیم: خرید اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس است که توسط "سرمایه‌گذار خارجی" جهت کسب سود و نیز مدیریت شرکت انجام می‌شود.

۸. حساب‌سپرده معتمد: مؤسسه حساب‌سپرده عضو جامعه حساب‌سازان رسمی ایران است که براساس ضوابط مؤسسات حساب‌سپاری و بازرسان قانونی معتمد سازمان بورس اوراق بهادار تهران مصوب، ۱۳۷۸/۳/۳ شورای بورس، تعیین می‌شود.

۹. گواهی سپرده‌فرامی: گواهی قابل انتقالی است که توسط یک بانک خارجی در دو یا چند کشور خارجی منتشر می‌شود و نشانگر مالکیت دارنده آن بر تعداد معینی از سهام سپرده شده یک شرکت ایرانی پذیرفته شده در بورس، نزد بانک ناشر است. این گواهی براساس توافق قبلی شرکت ایرانی ناشر سهام و بانک خارجی و با تأیید سازمان بورس، منتشر می‌شود.

ماده ۲ - فعالیت «سرمایه‌گذار خارجی» در بورس منوط به دریافت مجوز از «سازمان سرمایه‌گذاری» است.

تبصره: شورای بورس هر سه ماه یکبار سقف مجاز سرمایه‌گذاری خارجی در بورس را با رعایت شرایط عمومی عرضه و تقاضای بازار سرمایه کشور، به سازمان سرمایه‌گذاری اعلام می‌نماید.

ماده ۳ - «سرمایه‌گذاران خارجی» مکلف‌اند حداکثر یکسال پس از اخذ مجوز، نسبت به انتقال کل وجوه به داخل کشور و سرمایه‌گذاری در بورس به صورت یکجا یا به تدریج، اقدام کنند. در صورت عدم انتقال کل وجوه به داخل کشور یا عدم سرمایه‌گذاری در بورس ظرف این مدت، باقی‌مانده سرمایه‌گذاری آن‌ها در بورس منوط به اخذ مجوز جدید می‌باشد.

ماده ۴ - «سرمایه‌گذار خارجی» منحصراً می‌تواند در دارایی‌های مالی زیر سرمایه‌گذاری کند:

- الف) سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس
- ب) سایر اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس
- ج) هر نوع اوراق مشارکت که در بورس پذیرفته شده باشد.

ماده ۴- این آیین نامه) در هیچ زمان نباید از ۱۰٪ کل وجوه آورده سرمایه گذار خارجی بیشتر باشد. سرمایه گذاری خارجی در سایر اوراق بهادار (موضوع بند ب ماده ۴ این آیین نامه) تابع محدودیت مشابه با سرمایه گذاری در سهام (موضوع ماده ۹ این آیین نامه) می باشد.

ماده ۱۱- در صورت تجاوز حجم معاملات «سرمایه گذار خارجی» از نسبت های مقرر در این آیین نامه، «سرمایه گذار خارجی» موظف است مازاد اوراق بهادار نسبت به سقف تعیین شده را ظرف یک هفته کاری به فروش برساند. «سازمان» موظف است در پایان هر هفته، درصد سرمایه گذاری خارجی در هر شرکت را به بازار اعلام کند.

ماده ۱۲- «سرمایه گذار خارجی» مجاز است پس از پایان سه سال از آغاز فعالیت خود در بورس، اصل سرمایه و عایدات سرمایه ای حاصل از فعالیت خود را با رعایت «قانون تشویق» و مقررات ارزی کشور خارج کند. سود سهام دریافتی در هر سال طبق مقررات جاری قابل خروج است.

ماده ۱۳- «سرمایه گذار خارجی» در صورتی که اصل سرمایه و عایدات سرمایه ای انباشته شده خود را نتواند سرمایه گذاری مجدد نماید، با رعایت موارد زیر مجاز به خروج مازاد غیر قابل سرمایه گذاری خود خواهد بود:

۱. تقاضا برای خروج وجوه حاصل این ماده از کشور زمانی پذیرفته می شود که دو سوم کل سهمیه سهام و سایر اوراق بهادار تخصیص یافته به «سرمایه گذاری خارجی»، قبلاً پر شده باشد.
۲. خروج وجوه موضوع این ماده پس از اعلام «هیئت مدیره» باید به تأیید «سازمان سرمایه گذاری» نیز برسد.

ماده ۱۴- حسابرسی عملکرد فعالیت «سرمایه گذار خارجی» در بورس توسط «حسابرس معتمد» «سازمان» انجام می شود.

ماده ۱۵- در صورت نقض مقررات این آیین نامه توسط «سرمایه گذار خارجی» به تشخیص «سازمان» نهاد معاملاتی هوی متوقف می شود و مراتب به «سازمان سرمایه گذاری» اعلام می گردد.

ماده ۱۶- محدودیت های مذکور در این آیین نامه شامل سرمایه گذاری مستقیم خارجی از طریق خرید سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس نمی شود.

پیوست ۲

جمهوری اسلامی ایران

وزارت امور اقتصادی و دارایی

سازمان سرمایه گذاری و کمک های اقتصادی و فنی ایران

درخواست سرمایه گذاری

بر اساس قانون تشویق و حمایت سرمایه گذاری خارجی

فرم ۵-۱۰۰

(ویژه سرمایه گذاری خارجی در سید اوراق بهادار)

(سرمایه گذاری خارجی در سید اوراق بهادار)

جمهوری اسلامی ایران

وزارت امور اقتصادی و دارایی

سازمان سرمایه گذاری و کمک های اقتصادی و فنی ایران

درخواست سرمایه گذاری

بر اساس قانون تشویق و حمایت سرمایه گذاری خارجی

ماده ۵- پس از صدور مجوز «سازمان سرمایه گذاری»، «سازمان» قبل از انجام معامله و تخصیص کد سهامداری به نام دارنده مجوز، ترجمه رسمی اسناد زیر را از متقاضی دریافت خواهد کرد:

الف: اسناد «سرمایه گذار خارجی»

ب: مشخصات دارندگان بیش از ۵ درصد سهام «سرمایه گذار خارجی»

ج: مشخصات مدیران ارشد «سرمایه گذار خارجی»

د: مشخصات حساب های بانکی اختصاص یافته (موضوع ماده ۷ این آیین نامه) به معاملات «سرمایه گذار خارجی» در بورس

تبصره ۱: در صورتی که وجوه «سرمایه گذار خارجی» توسط شخصیت حقوقی مستقلاً مدیریت شود، بندهای الف، ب، و ج این ماده در مورد این شخصیت حقوقی نیز اعمال خواهد شد.

تبصره ۲: سرمایه گذاران حقیقی فقط ملزم به رعایت بند د و تبصره ۱ این ماده حسب مورد هستند.

ماده ۶- «سرمایه گذار خارجی» مکلف است اطلاعات زیر را، بر اساس مقررات جاری افشای اطلاعات «سازمان»، به این سازمان ارائه کند.

الف: گزارش ها و صورت های عملکرد مالی سالانه و فصلی مربوط به فعالیت در بورس

ب: فهرست و ارزش سبد اوراق بهادار سرمایه گذاری شده در بورس به صورت فصلی

ج: از سال ماهانه نسخه ای از صورت حساب کامل حساب های بانکی موضوع ماده ۷ این آیین نامه به تریبی که گردش و جزئیات حساب را نشان دهد.

د: گزارش های مربوط به افشای تغییرات مؤثر در ساختار مدیریتی سرمایه گذار (فقط در مورد اشخاص حقوقی)

ماده ۷- «سرمایه گذار خارجی» باید یکی از بانک های داخلی کشور را برای انجام عملیات بانکی خود انتخاب کند.

تبصره ۱: «سرمایه گذار خارجی» مکلف است تأییدیه بانک موضوع این ماده مبنی بر واریز وجوه ارزی یا فروش ارز با رعایت مقررات بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران را به «سازمان سرمایه گذاری» و «سازمان» ارائه نماید.

تبصره ۲: کلیه دریافت ها و پرداخت های «سرمایه گذار خارجی» منحصر از طریق حساب های افتتاح شده در بانک موضوع این ماده انجام خواهد شد و مبالغ حاصل از فروش اوراق بهادار معامله شده طبق مقررات این آیین نامه و نیز سود متعلق به اوراق بهادار مزبور به این حساب ها واریز می شود.

تبصره ۳: «سرمایه گذار خارجی» مجاز نمی باشد از منابع مالی این حساب به جز برای مقاصد و در حدودی که در این آیین نامه پیش بینی شده، سرمایه گذاری دیگری به عمل آورد.

ماده ۸- ضوابط ورود، نگهداری و خروج اصل و سود سرمایه ای که توسط «سرمایه گذار خارجی» طبق مقررات این آیین نامه وارد کشور شده است، تابع «قانون تشویق» و آیین نامه اجرایی آن و نیز مقررات ارزی کشور می باشد.

ماده ۹- حداکثر تعداد سهام قابل خرید در هر شرکت پذیرفته شده در بورس توسط کل «سرمایه گذاران خارجی» که به یکی از طرق ذیل در شرکت مزبور سرمایه گذاری می کنند، نباید از ده درصد تعداد کل سهام آن شرکت بیشتر باشد:

- ۱- خرید سهام شرکت، با اخذ مجوز موضوع این آیین نامه،
- ۲- خرید «گواهی سپرده فراملی» (GDR) سهام شرکت،
- ۳- خرید و فروش سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس تهران که در یکی از بورس های خارجی عرضه می شود.

ماده ۱۰- حداکثر «سرمایه گذاری خارجی» در اوراق مشارکت (موضوع بند

الف - مشخصات متقاضی

الف-۱- اشخاص حقیقی یا حقوقی:
۱- نام کامل متقاضی:

..... ۱-
..... ۲-
..... ۳-

۲- وضعیت حقوقی متقاضی:

خصوصی دولتی سایر (در صورتیکه متقاضی غیر از بخش خصوصی و دولتی است، توضیح دهید)

۳- آیا شرکت در بورس اوراق بهاداری پذیرفته شده است؟ (در مورد اشخاص حقوقی)

بلی خیر اگر پاسخ مثبت است در کجا؟

۴- تابعیت و اقامتگاه قانونی متقاضی (نشانی کامل):

..... ۱-
..... ۲-
..... ۳-
..... ۴-

تلفن: فاکس: پست الکترونیکی:

تلفن: فاکس: پست الکترونیکی:

تلفن: فاکس: پست الکترونیکی:

۵- مشخصات دارندگان امضاء مجاز (برای اشخاص حقوقی):

نام کامل سمت تلفن فاکس/پست الکترونیکی امضاء

.....
.....
.....
.....

۶- در صورتیکه متقاضی یک شخصیت حقوقی است، اطلاعات بیشتری در مورد سهامداران عمده (بیش از ۵ درصد) آن ارائه دهید:

نام تابعیت درصد سهام

.....
.....
.....

۷- فعالیت های جاری متقاضی:

۸- سرمایه گذاری های متقاضی در سایر کشورها:

الف - در بازار بورس:

ب - خارج از بازار بورس:

۹- معرفیها (بانک ها، مجامع صنعتی و حرفه ای):

الف-۲- شخص حقوقی در شرف تاسیس:

۱- مشخصات مؤسسين:

نام کامل تابعیت نشانی تلفن فاکس/پست الکترونیکی امضاء

.....
.....
.....
.....

۲- مشخصاتی که شخص حقوقی خواهد داشت:

نام:

محل ثبت:

محل دفتر مرکزی:

تاریخ احتمالی ثبت:

موضوع فعالیت:

شکل حقوقی: خصوصی دولتی سایر (توضیح دهید)

ب- تأمین مالی و مدیریت

۱- مبلغ سرمایه خارجی که متقاضی به کشور وارد خواهد کرد و زمانبندی آن:

مبلغ: (ارز)

دوره زمانی	۱-۳ ماه پس از صدور مجوز سرمایه گذاری خارجی	۳-۶ ماه پس از صدور مجوز سرمایه گذاری خارجی	۶-۹ ماه پس از صدور مجوز سرمایه گذاری خارجی	۹-۱۲ ماه پس از صدور مجوز سرمایه گذاری خارجی
مبلغ				

۲- پیش بینی محل تأمین سرمایه:

منبع	داخلی	خارجی
از محل منابع متقاضی		
اخذ تسهیلات مالی از بانکها و مؤسسات مالی*		
تدارک وجود از طریق عرضه اوراق بهادار**		
سایر موارد (توضیح دهید)		
جمع		

* نام بانک یا مؤسسه مالی:

شرایط اخذ وام:

مدت: نرخ سود: شرایط بازپرداخت:

** محل و چگونگی عرضه اوراق بهادار توضیح داده شود:

۳- در صورتیکه تامین سرمایه بطور مشترک توسط سهامداران خارجی و ایرانی صورت می پذیرد، به سئوالات زیر نیز پاسخ داده شود:

الف- اطلاعات عمومی راجع به شرکای محلی:

نام	درصد سهام	دولتی / غیردولتی
.....
.....
.....

ب- توانمندی های شرکای ایرانی به منظور تحقق اهداف سرمایه گذار خارجی:

.....

۴- نحوه مدیریت سرمایه وارده:

- الف- مستقیماً توسط سرمایه گذار خارجی
- ب- بطور غیر مستقیم از طریق نماینده یا وکیل
- ج- تشکیکات ل یک شرکت جدید در ایران

متقاضی ملزم است مدارک زیر را به همراه فرم درخواست تکمیل شده بهنگام ارائه درخواست به سازمان سرمایه گذاری تسلیم نماید (لطفاً علامت بزند):

- نامه متقاضی خطاب به سازمان سرمایه گذاری مبنی بر درخواست پذیرش،
- شرح مختصری در خصوص معرفی متقاضی (متقاضیان)،
- قرارداد نمایندگی یا وکالت و شرح مختصری در خصوص معرفی نماینده یا وکیل (در صورتی که مدیریت سرمایه گذاری خارجی از طریق نماینده یا وکیل انجام می پذیرد)،
- گزارشات مالی منتشر شده دو سال اخیر متقاضی (برای اشخاص حقوقی / در صورت وجود)،
- اساسنامه سرمایه گذار خارجی (برای اشخاص حقوقی / در صورت ثبت)،
- رونوشت گذرنامه (برای اشخاص حقیقی)،
- تصویر قرارداد مشارکت (در صورتی که سرمایه گذاری از طریق ثبت شرکت مشترک انجام می پذیرد)،
- هرگونه اطلاعات دیگری که مفید تشخیص داده شود (مطالعات بازار، نحوه سازماندهی فعالیت و ...).

اینجانب..... متقاضی نماینده مجاز متقاضی سرمایه گذاری خارجی در ایران، با اطلاع از قانون تشویق و حمایت سرمایه گذاری خارجی و آئین نامه اجرایی آن و آئین نامه اجرایی بند «ج» ماده (۱۵) قانون برنامه چهارم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران (آئین نامه اجرایی سرمایه گذاری خارجی در بورس اوراق بهادار) فرم را تکمیل و بدینوسیله تقاضای تصویب درخواست سرمایه گذاری را دارم.

امضاء..... تاریخ..... راتب مورد تأیید اینجانب..... به نمایندگی از سوی شرکای ایرانی می باشد.
 امضاء:.....

تذکر: از متقاضیان درخواست می شود در صورت کافی نبودن فضاهای تعیین شده برای پاسخگویی به سئوالات، پاسخها را در اوراق اضافی به تعداد مورد نیاز درج و ضمیمه نمایند.

پیوست ۳

مقررات افتتاح حساب بانکی ارزی مخصوص سرمایه گذاری خارجی در بورس تهران

مقررات حاکم بر حساب بانکی مخصوص سرمایه گذاری خارجی در بورس تهران براساس نامه شماره ۱۰/س ۵۷۷۸ مورخ ۱۳۸۴/۱۰/۸ از طرف بانک مرکزی به کلیه بانکها ابلاغ شده است. متن این نامه به شرح زیر است:

بانک ملی ایران - اداره خارجه

بانک سپه - اداره عملیات ارزی و روابط بین الملل

بانک تجارت - اداره امور شبکه و گسترش فعالیت های ارزی

بانک ملت - اداره کل عملیات ارزی

بانک صادرات ایران - اداره کل ارز

بانک کشاورزی - اداره بین الملل

بانک رفاه کارگران - اداره امور بین الملل

بانک صنعت و معدن - اداره بین الملل

بانک توسعه صادرات ایران - اداره بین الملل

بانک مسکن - اداره امور بین الملل

بانک کارآفرین

بانک سامان

بانک پارسیان

بانک اقتصاد نوین

موضوع: درخواست افتتاح حساب ارزی به نام متقاضیان (حقیقی و حقوقی)

خارجی به منظور خرید اوراق از بازار بورس تهران.

به پیوست تصویر تصویب نامه شماره ۱۵۶۱۹/ت ۳۳۰۷۰-ه مورخ ۱۳۸۴/۳/۱۶ هیئت محترم وزیران به عنوان آیین نامه اجرایی بند "ج" ماده ۱۵ قانون برنامه چهارم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران ارسال می گردد.

خواهشمند است در اجرای ماده ۷ آیین نامه مزبور، پس از وصول رونوشتی از مجوز سازمان سرمایه گذاری و کمک های اقتصادی و فنی ایران به عنوان سازمان بورس اوراق بهادار تهران مبنی بر بلا مانع بودن خرید اوراق پیش بینی شده در آیین نامه، نسبت به افتتاح حساب ارزی به نام متقاضی خارجی به شرح ذیل، با رعایت شرایط عنوان شده اقدام نمایند:

۱- شرایط و نحوه افتتاح حساب ارزی:

الف) در صورت حضور متقاضی در کشور، در مورد افتتاح حساب با دریافت مدارک مورد نیاز همراه با وصول قبلی رونوشت فوق اشاره و رعایت مقررات پیشگیری از پولشویی اقدام نمایند.

ب) در صورت عدم حضور متقاضی در کشور، با هماهنگی شعب و یا نمایندگی آن بانک و سایر بانک های ایرانی و یا نمایندگی آنها در خارج از کشور و در صورت عدم وجود شعب و یا نمایندگی در محل اقامت متقاضی، از طریق کارگزاران خود تمهیدات لازم به

منظور اخذ مدارک مورد نیاز به عمل آید.
ضمناً رونوشت مجوز سازمان سرمایه گذاری و کمک های اقتصادی و فنی پس از وصول مدارک، کماکان نزد آن بانک نگهداری گردد.
تبصره ۱: بانک عامل پس از ورود سرمایه خارجی به حساب ارزی مفتوحه مراتب را با ذکر مشخصات ارسال کننده و مبلغ واریزی، بلافاصله به اطلاع سازمان بورس اوراق بهادار تهران و سازمان سرمایه گذاری و کمک های اقتصادی و فنی ایران اعلام نمایند.

۱- مشخصات متقاضی

اشخاص حقیقی:
نام کامل: شماره گذرنامه: تابعیت:
اقامتگاه قانونی:
تلفن: فاکس: پست الکترونیکی:

اشخاص حقوقی:

نام کامل: تابعیت:
اقامتگاه قانونی:
تلفن: فاکس: پست الکترونیکی:

مشخصات دارندگان امضاء مجاز:

ردیف	نام کامل	سمت	تلفن فاکس پست الکترونیکی	امضاء
۱				
۲				
۳				
۴				

توضیح نحوه امضاء اسناد و اوراق تعهدآور:

۲- مشخصات مجوز سازمان سرمایه گذاری و کمک های فنی و اقتصادی

ایراند:
شماره مجوز: تاریخ صدور: مبلغ مجوز داده شده: نوع ارز:

۳- مشخصات مدیرانی که سرمایه وارده را مدیریت می نمایند:

ردیف	نام	شماره گذرنامه ثبت	تابعیت	نوع رابطه	تلفن، فاکس و آدرس
۱					
۲					
۳					
۴					
۵					

حدود اختیارات مدیر (مدیران) عبارت است از:

۴- مشخصات حساب بانکی موضوع ماده ۷ آیین نامه اجرایی

پیوست: دارد
رونوشت: سازمان بورس اوراق بهادار تهران جهت اطلاع و هماهنگی لازم
رونوشت: سازمان سرمایه گذاری و کمک های اقتصادی و فنی جهت اطلاع و اقدام مقتضی.

بدین وسیله ضمن تأیید صحت اطلاعات مندرج در این فرم، تعهد می نمایم شرایط مندرج در آیین نامه اجرایی و مقررات مصوب سازمان بورس اوراق بهادار تهران را رعایت کنم و در صورتی که خلاف آن اثبات شود، سازمان

تبصره ۲: در صورتی که پس از افتتاح حساب، صاحب حساب به مدت یک سال وجهی به حساب واریز ننماید یا عدم سرمایه گذاری در بورس ظرف این مدت، اخذ تأییدیه مجدد از سوی سازمان سرمایه گذاری و کمک های اقتصادی و فنی، برای ادامه فعالیت حساب الزامی می باشد.

۲- منابع و مصارف حساب ارزی:

الف) منابع حساب:

وجوه واریزی از سوی متقاضی خارجی با استفاده از ابزارهای متداول بانکی از قبیل حواله ارزی، چک بانکی و نیز وجوه ارزی حاصل از فروش اوراق سهام قبلی خواهد بود.
ب) مصارف حساب:

خرید ارز بر مبنای نرخ روز و واریز معادل ریالی به حساب سازمان بورس اوراق بهادار و یا کارگزاری منتخب با دریافت تأییدیه از سازمان اخیرالذکر (که در آن شماره حساب، نام و شعبه با ذکر کد شعبه تصریح شده باشد).

تبصره ۱: آن بانک می تواند به منظور سهولت در امور برای تبدیل وجوه ارزی به ریال به منظور خرید اوراق و نیز تبدیل ریال به ارز (شامل اصل و سود سالانه) حاصل از فروش اوراق مطابق ضوابط مندرج در آیین نامه، نسبت به افتتاح حساب فرعی ریالی (Sub Account) اقدام نمایند.

تبصره ۲: وجوه ارزی حاصل از فروش سهام خریداری شده قبلی (تبدیل معادل ریالی شامل اصل و فرع حاصل از فروش سهام در بورس بر مبنای نرخ روز)، جهت انتقال به خارج از کشور یا در نظر گرفتن مواد ۱۲ و ۱۳ آیین نامه اجرایی امکان پذیر است.

تبصره ۳: چنانچه تمام یا بخشی از وجوه ارزی به منظور خرید اوراق به ریال تبدیل نشده باشد مطابق نظر صاحب حساب انتقال وجه ارزی بلامانع می باشد.

۳- با توجه به دامنه محدود فعالیت این گونه حسابها (به شرح تبصره ۳ ماده ۷) و عدم امکان استفاده از آن در سایر موارد، پیش شرط عدم تعلق سود نسبت به وجوه حساب ارزی به ضوابط افتتاح این گونه حسابها مورد توجه قرار گیرد.

خواهشمند است مراتب را به کلیه شعب ذریعہ اطلاع و بر حسن اجرای آن نظارت نمایند.

اداره سیاستها و مقررات ارزی

داود آقایی عباس یارندپور
۶۰۱۶ ۶۰۱۹-۵

پیوست ۴

تقاضای اعطای کد معاملاتی به سرمایه گذار خارجی

بورس اوراق بهادار تهران می‌تواند مطابق مقررات مربوطه رفتار نماید.

- ۴- هزینه‌های فروش اوراق بهادار به شرح زیر است:
- ۱/۵ در هزار نسبت به ارزش معامله بابت طرح توسعه بورس؛
- ۴ در هزار نسبت به ارزش معامله (حداقل ۱۵,۰۰۰ ریال) بابت هزینه‌های کارگزاری؛
- ۵ در هزار نسبت به ارزش معامله بابت مالیات.
- غیر از ۵ در هزار ارزش معامله که در این بند ذکر شده، مالیات دیگری بابت تفاوت قیمت خرید و فروش (Capital Gain) تعلق نمی‌گیرد.

پرسش‌های رایج:

- ۱- آیا سرمایه‌گذار خارجی می‌تواند مجوز تأسیس کارگزاری در ایران دریافت کند؟

پاسخ: در حال حاضر، در این خصوص مقرراتی وضع نشده است. اشخاص خارجی می‌توانند با مجوز بورس اوراق بهادار تهران حداکثر تا ۴۹ درصد از سهام شرکت‌های کارگزاری موجود را خریداری نمایند.

- ۲- آیا سرمایه‌گذار خارجی می‌تواند در صندوق سرمایه‌گذاری یا سبدهای اختصاصی یا مشاعی اوراق بهادار سرمایه‌گذاری کند؟

پاسخ: در حال حاضر، مقررات تأسیس صندوق‌های سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار تدوین نشده است، ولی تدوین این مقررات در دستور کار قرار دارد. بنابراین، در حال حاضر، صندوق‌های سرمایه‌گذاری در بورس تهران تشکیل نشده‌اند. در عوض، کارگزاران می‌توانند برای مشتریان خود سبدهای اختصاصی یا مشاعی اوراق بهادار تشکیل دهند. فعالیت این سبدها تحت نظارت بورس اوراق بهادار تهران قرار دارد و براساس امیدنامه خود اداره می‌شوند. سبد اختصاصی اوراق بهادار مخصوص یک سرمایه‌گذار خاص است در حالی که در یک سبد مشاعی اوراق بهادار، سرمایه‌گذاران مختلف می‌توانند مشارکت نمایند. در حال حاضر کارگزاران با مجوز بورس اوراق بهادار تهران فقط می‌توانند سبد اختصاصی اوراق بهادار برای سرمایه‌گذاران خارجی تشکیل دهند.

- ۳- چه محدودیت‌های عمده‌ای برای سرمایه‌گذاری خارجی در بورس وضع شده است؟

پاسخ: برای پاسخ به این سؤال ابتدا باید توضیح داد که سرمایه‌گذاری خارجی در بورس تهران به دو نوع زیر تقسیم می‌شود:

الف) سرمایه‌گذاری خارجی مستقیم:

به معنی خرید اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس است که توسط سرمایه‌گذار خارجی جهت کسب سود و نیز مدیریت شرکت انجام می‌شود. در حال حاضر چنانچه سرمایه‌گذار خارجی به داشتن یک معاملاتی فعال در بورس تهران تمایل نداشته باشد، می‌تواند به عنوان سرمایه‌گذاری خارجی مستقیم بدون محدودیت‌های مذکور در آیین‌نامه اجرایی بند "ج" ماده ۱۵ قانون چهارم توسعه اقتصادی، اجتماعی، و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران با هماهنگی بورس اوراق بهادار تهران نسبت به خرید اوراق بهادار پذیرفته شده در این بورس اقدام نماید. پس از انجام معامله، کد معاملاتی سرمایه‌گذار خارجی غیرفعال می‌شود و فروش مجدد اوراق بهادار با هماهنگی بورس اوراق بهادار تهران امکان پذیر است.

این نوع از سرمایه‌گذاری خارجی در بورس اوراق بهادار تهران نیز می‌تواند با کسب مجوز از سازمان سرمایه‌گذاری و کمک‌های اقتصادی و فنی ایران، تحت پوشش قانون تشویق و حمایت سرمایه‌گذاری خارجی قرار گیرد.

ب) سرمایه‌گذاری خارجی در سبد اوراق بهادار:

چنانچه هدف سرمایه‌گذار خارجی صرفاً کسب سود و بدون قصد در اختیار گرفتن مدیریت شرکت باشد، سرمایه‌گذاری وی از نوع سرمایه‌گذاری خارجی در سبد اوراق بهادار تلقی می‌شود و محدودیت‌های آیین‌نامه اجرایی بند "ج" ماده ۱۵ قانون برنامه چهارم توسعه اقتصادی، اجتماعی، و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران بر آن حاکم است. عمده محدودیت‌های این آیین‌نامه

مدارک زیر به همراه این تقاضانامه به سازمان بورس اوراق بهادار تحویل گردد:

- ۱- نامه متقاضی خطاب به سازمان بورس اوراق بهادار تهران مبنی بر تخصیص کد معاملاتی.
- ۲- نامه شعبه بانک افتتاح کننده حساب بانکی مبنی بر این که حساب بانکی مذکور براساس نامه شماره ۱۰/سا/۵۸۷۷ مورخ ۱۳۸۴/۱۰/۸ بانک مرکزی افتتاح شده و به سرمایه‌گذاری خارجی در بورس اختصاص دارد.
- ۳- اسامنامه متقاضی و ترجمه رسمی آن (در صورتی که متقاضی شخص حقوقی باشد).
- ۴- مشخصات مدیران ارشد متقاضی (در صورتی که متقاضی شخص حقوقی باشد).
- ۵- مشخصات دارندگان بیش از ۵ درصد سهام متقاضی (در صورتی که متقاضی شخص حقوقی باشد).
- ۶- رونوشت گذرنامه برابر اصل شده توسط سفارت جمهوری اسلامی ایران در کشور متبوع متقاضی (برای متقاضیان حقیقی).
- ۷- رونوشت مدارک ثبت حقوقی متقاضی که توسط سفارت جمهوری اسلامی ایران در کشور متبوع برابر اصل شده باشد (برای متقاضیان حقوقی).

پیوست ۵

چگونگی انجام داد و ستد اوراق بهادار پذیرفته شده

در بورس اوراق بهادار تهران

خرید اوراق بهادار

- ۱- برای خرید اوراق بهادار از طریق یکی از کارگزاران بورس اوراق بهادار تهران، لازم است دستور خرید اوراق بهادار تکمیل و به کارگزار مربوطه تحویل داده شود.
- ۲- پیش از انجام دستور خرید توسط کارگزار، لازم است معادل وجه مربوط به خرید اوراق مورد نظر از حساب بانکی مخصوص سرمایه‌گذاری خارجی در بورس پس از تبدیل به ریال، به حساب کارگزار مربوطه واریز گردد.
- ۳- پس از خرید اوراق بهادار، مدارک زیر توسط کارگزار به سرمایه‌گذار خارجی تحویل داده می‌شود:
- اعلامیه خرید و فروش، یک روز پس از انجام معامله؛
- گواهی نامه نقل و انتقال و سپرده سهام، یک روز پس از انجام معامله.
- ۴- هزینه‌های خرید اوراق بهادار به شرح زیر است:
- ۱/۵ در هزار نسبت به ارزش معامله بابت طرح توسعه بورس؛
- ۴ در هزار نسبت به ارزش معامله (حداقل ۱۵,۰۰۰ ریال) بابت هزینه‌های کارگزاری.

فروش اوراق بهادار

- ۱- برای فروش اوراق بهادار از طریق یکی از کارگزاران بورس اوراق بهادار تهران، لازم است دستور فروش اوراق بهادار تکمیل و به کارگزار مربوطه تحویل داده شود.
- ۲- به هنگام فروش اوراق بهادار، لازم است گواهی نامه نقل و انتقال و سپرده سهام نیز به همراه دستور فروش به کارگزار تحویل داده شود.
- ۳- پس از فروش اوراق بهادار، مدارک زیر توسط کارگزار به سرمایه‌گذار خارجی تحویل داده می‌شود:
- اعلامیه خرید و فروش، یک روز پس از انجام معامله؛
- گواهی نامه نقل و انتقال و سپرده سهام، یک روز پس از انجام معامله.

به قرار زیر است:

۱۰- بیش از ۱۰ درصد سرمایه سرمایه گذار خارجی نمی تواند به خرید اوراق مشارکت اختصاص یابد؛

۱۱- همه سرمایه گذاران خارجی در هر زمان نمی توانند بیش از ۱۰ درصد از سهام یک شرکت را در اختیار داشته باشند؛

۱۲- خروج اصل سرمایه و عایدات سرمایه ای سرمایه گذار خارجی پس از سه سال از آغاز فعالیت در بورس اوراق بهادار تهران و با رعایت قانون تشویق و حمایت سرمایه گذاری خارجی امکان پذیر است؛

۱۳- خروج سود دریافتی بابت سهام خریداری شده شرکت ها، در هر سال و با رعایت قانون تشویق و حمایت سرمایه گذاری خارجی امکان پذیر است.

۱۴- آیا سرمایه گذاری ایرانیان خارج از کشور در بورس اوراق بهادار تهران تابع محدودیت های سرمایه گذاری خارجی است؟

پاسخ: خیر. ایرانیان خارج از کشور به واسطه اینکه تابعیت ایرانی دارند می توانند همچون سایر ایرانیان و بدون هیچگونه محدودیتی در بورس اوراق بهادار تهران سرمایه گذاری کنند. چنانچه سرمایه این افراد منشاء خارجی داشته باشد، می توانند سرمایه های خود را تحت حمایت قانون تشویق و حمایت سرمایه گذاری خارجی قرار دهند. برای این منظور، لازم است مجوز سازمان سرمایه گذاری و کمک های اقتصادی و فنی ایران را دریافت کنند. در این صورت محدودیت های سرمایه گذاری خارجی بر آنها حاکم خواهد شد.

۱۵- آیا سرمایه گذاران خارجی می توانند از خارج از ایران دستورات خرید و فروش اوراق بهادار را به کارگزاران منتخب خود ارائه کنند؟

پاسخ: بعضی از کارگزاران، خدمات دریافت دستورات خرید و فروش را از طریق اینترنت ارائه می کنند. در صورتی که کارگزار منتخب سرمایه گذار خارجی چنین خدماتی را ارائه کند، امکان ارائه دستورات خرید و فروش از خارج از ایران وجود دارد.

۱۶- سرمایه گذاران خارجی می توانند اطلاعات مربوط به معاملات و شرکت ها را در بورس اوراق بهادار تهران به دست آورند؟

پاسخ: پایگاه الکترونیکی رسمی بورس تهران به آدرس www.irbourse.com کلیه اطلاعات مربوط به معاملات در شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران را به زبان فارسی ارائه می دهد. خلاصه ای از این اطلاعات به زبان انگلیسی و فارسی در پایگاه الکترونیکی به آدرس www.tse.ir در دسترس قرار دارد. بورس تهران در نظر دارد پایگاه الکترونیکی کاملی به زبان انگلیسی طراحی و در اختیار سرمایه گذاران خارجی قرار دهد.

۱۷- آیا مدیریت سرمایه گذاری خارجی می تواند فردی غیر از سرمایه گذار خارجی و مثلاً یک ایرانی باشد؟

پاسخ: بلی: برای این منظور باید مشخصات مدیر سرمایه گذاری در فرم شماره ۵-۱۰ ذکر شود یا سرمایه گذار خارجی برای این امر به شخص دیگری وکالت دهد. این وکالت نامه باید در دفتر اسناد رسمی ایران تنظیم گردد.

۱۸- برای گشایش حساب بانکی مخصوص سرمایه گذاری خارجی در بورس اوراق بهادار تهران، سرمایه گذار خارجی باید به کدامیک از بانک های ایران مراجعه کند؟

پاسخ: در این خصوص محدودیتی وجود ندارد. سرمایه گذار خارجی می تواند با ارائه مجوز سازمان سرمایه گذاری و کمک های اقتصادی و فنی ایران به هر یک از شعب بانک های ایرانی در داخل و خارج از کشور که خدمات ارزی ارائه می نمایند، نسبت به افتتاح حساب مخصوص سرمایه گذاری در بورس تهران اقدام کند.

۱۹- آیا به مانده حساب بانکی مخصوص سرمایه گذاری در بورس، سود تعلق می گیرد؟

پاسخ: خیر. براساس مقررات گشایش این نوع حساب، سود بانکی به مانده این حساب تعلق نمی گیرد.

۲۰- کدامیک از کارگزاران خدمات خرید و فروش اوراق بهادار برای سرمایه گذاران خارجی ارائه می کنند؟

پاسخ: همه کارگزاران عضو بورس اوراق بهادار تهران می توانند این خدمات را به سرمایه گذاران خارجی ارائه کنند. انتخاب کارگزار از اختیارات سرمایه گذار خارجی است. سرمایه گذار خارجی می تواند برای این منظور یک یا چند کارگزار را انتخاب کند.

۱۱- چنانچه وجوه سرمایه گذار خارجی در حساب کارگزار باقی بماند، آیا سودی به آن تعلق می گیرد؟

پاسخ: خیر. بنابراین برای سرمایه گذار خارجی بهتر است وجوه خود را همواره به خرید اوراق بهادار اختصاص دهد.

۱۲- چه کسی در بورس اوراق بهادار تهران مسئول انجام تعهدات مربوط به معاملات اوراق بهادار است؟

پاسخ: در بورس اوراق بهادار تهران کارگزار خریدار و کارگزار فروشنده، مسئول نهایی انجام تعهدات مربوط به معاملات اوراق بهادار محسوب می شوند. در آینده نزدیک شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه که مستقل از بورس و کارگزاری ها تشکیل می شود، این امر را به عهده خواهد گرفت.

۱۳- در صورتی که کارگزاران به تعهدات خود عمل نکنند، چه مرجعی به این امر رسیدگی می کند؟

پاسخ: در مرحله اول بورس به تخلفات کارگزاران از تعهداتشان رسیدگی می کند. مرجع تجدید نظر برای این منظور سازمان بورس و اوراق بهادار است.

۱۴- آیا سرمایه گذاران خارجی می توانند از طریق مناطق آزاد تجاری ایران (نظیر منطقه آزاد تجاری کیش)، نسبت به سرمایه گذاری در بورس اوراق بهادار تهران اقدام نمایند؟

پاسخ: بلی. این امر امکان پذیر است ولی این سرمایه گذاران نیز تابع همان مقررات مربوط به سرمایه گذاری خارجی هستند.

۱۵- مراحل خروج اصل سرمایه، عایدی سرمایه ای و سود حاصل از سرمایه گذاری از کشور ایران چیست؟ و این مراحل چه مدت به طول می انجامد؟

پاسخ: در صورتیکه خروج اصل سرمایه، عایدی سرمایه ای و سود حاصل براساس آئین نامه بند "ج" ماده ۱۵ قانون برنامه چهارم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران (پیوست ۱) مجاز باشد، سازمان سرمایه گذاری و کمک های اقتصادی و فنی ایران مجوز لازم را براساس درخواست سرمایه گذار خارجی، برای بانک مربوطه ارسال می دارد. صدور مجوز مذکور حداکثر ظرف یک هفته پس از درخواست سرمایه گذار خارجی صورت می پذیرد.

(Endnotes)

۱- اشخاص حقیقی یا حقوقی ثبت شده قسمت (الف ۱) و اشخاص حقوقی در شرف تاسیس قسمت (الف ۲) را تکمیل نمایند.

۲- متناسب با مابیندنی ارائه شده توسط متقاضی و حداکثر طی مدت یکسال پس از صدور مجوز سرمایه گذاری خارجی، سرمایه خارجی باید به کشور وارد شود. در صورت عدم ورود کامل سرمایه مصوب طبق مهلت مقرر شده در مجوز یا عدم سرمایه گذاری در بورس، ورود و یا بکارگیری باقیمانده سرمایه گذاری منوط به اخذ مجوز جدید خواهد بود.

۳- اطلاعاتی که در این قسمت درج می شود جنبه پیش بینی دارد و متضمن تعهد قطعی برای سرمایه گذاری خارجی نیست.

۴- منظور از غیر دولتی، مؤسسات خصوصی، تعاونی و یا نهادی عمومی غیر دولتی است.