

## نحوه سرمایه گذاری خارجی در بورس اوراق بهادار مشخص شد

آیین نامه اجرایی بند «ج» ماده ۱۵ قانون برنامه چهارم توسعه به تصویب هیات وزیران رسید. هیات وزیران در جلسه مورخ ۱۳۸۴/۳/۱۱ بنا به پیشنهاد وزارت امور اقتصادی و دارایی و بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران و به استناد ماده ۱۵ قانون برنامه چهارم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران - مصوب ۱۳۸۳- آیین نامه اجرایی بند «ج» ماده یاد شده را به شرح زیر تصویب کرد:

ماده ۱- اصلاحات زیر در معانی مشروح مربوط به کار می روند:

- ۱- سازمان : سازمان کارگزاران بور اوراق بهادار تهران
- ۲- هیات مدیره سازمان: هیات مدیره سازمان کارگزاران بورس اوراق بهادار تهران
- ۳- سازمان سرمایه گذاری: سازمان سرمایه گذاری و کمک های اقتصادی و فنی ایران
- ۴- قانون تشویق: قانون تشویق و حمایت سرمایه گذاری خارجی
- ۵- سرمایه گذاری خارجی: شخص حقیقی یا حقوقی خارجی است که تحت پوشش قانون تشویق و حمایت سرمایه گذاری خارجی با رعایت مقررات این آیین نامه نسبت به خرید و فروش اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس اقدام می کند.
- ۶- سرمایه گذاری خارجی در سبد اوراق بهادار : فرایند معامله خرید و فروش اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس است که توسط سرمایه گذار خارجی صرفا با هدف کسب سود و بدون قصد مدیریت شرکت انجام می شود. منظور از سرمایه گذاری خارجی در این آیین نامه صرفا این نوع سرمایه گذاری است.
- ۷- سرمایه گذاری خارجی مستقیم: خرید اوراق بهادار پذیرفته شده در بور است که توسط سرمایه گذار خارجی جهت کسب سود و نیز مدیریت شرکت انجام می شود.
- ۸- حسابرس متعمد: موسسه حسابرسی عضو جامعه حسابرسان رسمی ایران است که براساس ضوابط موسسات حسابرسی و بازرسان قانونی معتمد سازمان بورس اوراق بهادار تهران مصوب ۱۳۷۸/۳/۳ شورای بورس، تعیین می شود.
- ۹- گواهی سپرده فراملی: گواهی قابل انتقالی اسک که توسط یک بانک خارجی در دو یا چند کشور خارجی منتشر می شود 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 ایران ناشر سهام و بانک خارجی و با تایید سازمان بورس منتشر می شود.

ماده ۲- فعالیت سرمایه گذار خارجی در بورس منوط به دریافت مجوز از سازمان سرمایه گذاری است.

تبصره - شورای بورس هر سه ماه یک بار سقف مجاز سرمایه گذاری خارجی در بورس را با رعایت شرایط عمومی عرضه و تقاضای بازار سرمایه کشور به سازمان سرمایه گذاری اعلام می کند.

ماده ۳- سرمایه گذاران خارجی مکلف اند حداکثر یک سال پس از اخذ مجوز، نسبت به انتقال کل وجوه به داخل کشور و سرمایه گذاری در بورس به صورت یکجا یا به تدریج اقدام کنند. در صورت عدم انتقال کل وجوه به داخل کشور یا عدم سرمایه گذاری در بورس ظرف این مدت، باقیمانده سرمایه گذاری آنها در بورس منوط به اخذ مجوز جدید است.

ماده ۴- سرمایه گذار خارجی منحصرأ می تواند در دارایی های مالی زیر سرمایه گذاری کند:

الف - سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس.

ب- سایر اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس.

ج - هر نوع اوراق مشارکت که در بورس پذیرفته شده باشد.

ماده ۵- پس از صدور مجوز سازمان سرمایه گذاری سازمان قبل از انجام معامله و تخصیص کد سهامداری به نامدارنده مجوز، ترجمه رسمی اسناد زیر را از متقاضی دریافت خواهد کرد:  
الف - اساسنامه سرمایه گذار خارجی.

ب- مشخصات دارندگان بیش از پنج درصد سهام سرمایه گذار خارجی

ج - مشخصات مدیران از 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 مستقلی 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 براساس مقررات جاری افشای اطلاعات سازمان به این سازمان ارایه 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 فعلی.

ج - ارسال ماهانه نسخه ای از صورت حساب کامل حساب های بانکی موضوع ماده ۷ این آیین نامه به ترتیبی که گردش و جزییات حساب را نشان می دهد.

د- گزارش های مربوط به افشای تغییرات موثر 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 تایید به بانک موضوع این ماده را مبنی بر واریز وجوه ارزی یا فروش ارز با رعایت مقررات بانکی مرکزی جمهوری اسلامی ایران به سازمان سرمایه گذاری و سازمان ارایه کند.

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 نیست از منابع مالی این حساب به جز برای مقاصد و در حدودی که در این آیین نامه پیش بینی شده است سرمایه گذاری دیگری انجام دهد.

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 است.

ماده ۹- حداکثر تعداد سهام قابل خرید در هر شرکت پذیرفته شده در بورس توسط کل سرمایه گذاران خارجی که به یکی از روش های 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 (GOR) 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 «ج» ماده ۴ این آیین نامه) در هیچ زمان نباید از ده درصد کل وجوه آورده سرمایه گذار خارجی بیشتر باشد. سرمایه گذاری خارجی در سایر اوراق بهادار «موضوع بند رب» ماده ۴ این آیین نامه) تابع محدودیت مشابه با سرمایه گذاری در سهام (موضوع ماده ۹ این آیین نامه) است.

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 خرای در صورتی که اصل سرمایه و عایدات سرمایه ای انباشته شده خود را نتواند سرمایه گذاری مجدد کند 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 قبلا پر شده باشد.

۲- خروج وجوه موضوع این ماده پس از اعلام هیات مدیره باید به تایید سازمان سرمایه گذاری نیز برسد.

ماده ۱۴- حسابرسی عملکرد فعالیت سرمایه گذاری 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 نماد معاملاتی وی متوقف و مراتب به سازمان سرمایه گذاری اعلام می شود.

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.

این مصوبه به شماره ۱۵۶۱۹/ت ۳۳۰۷۰ ه و به تاریخ ۸۴/۳/۱۶ به وزارت امور اقتصادی و دارایی و بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران ابلاغ شده است.