

**راهنمای سرمایه‌گذاری اشخاص حقیقی و حقوقی
خارجی در بورس اوراق بهادار تهران**

فهرست مطالب

<u>صفحه</u>	<u>عنوان</u>
۱	مراحل سرمایه‌گذاری خارجی در بورس تهران.....
۴	پیوست ۱- آیین‌نامه اجرایی بند "ج" ماده ۱۵ قانون برنامه چهارم توسعه اقتصادی، اجتماعی، فرهنگی در مورد سرمایه‌گذاری اشخاص خارجی در بورس اوراق بهادار.....
۹	پیوست ۲- درخواست سرمایه‌گذاری براساس قانون تشویق و حمایت سرمایه‌گذاری خارجی (ویژه سرمایه‌گذاری خارجی در سبد اوراق بهادار) = فرم ۵ - ۱۰۰.....
۱۷	پیوست ۳- مقررات افتتاح حساب بانکی ارزی مخصوص سرمایه‌گذاری خارجی در بورس تهران.....
۲۱	پیوست ۴- تقاضای اعطای کد معاملاتی به سرمایه‌گذار خارجی.....
۲۴	پیوست ۵- چگونگی انجام دادوستد اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران.....
۲۶	پرسش‌های رایج.....

این نوشتار به منظور راهنمایی سرمایه‌گذاران خارجی برای سرمایه‌گذاری غیرمستقیم (تشکیل سبد اوراق بهادار) در بورس اوراق بهادار تهران تدوین شده است. سرمایه‌گذار خارجی برای سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و مدیریت سبد اوراق متعلق به خود، ملزم به گذراندن مراحل زیر و نیز رعایت کامل مفاد آیین‌نامه اجرایی بند "ج" ماده ۱۵ قانون برنامه چهارم توسعه اقتصادی، اجتماعی، و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران (پیوست ۱) خواهد بود.

مراحل سرمایه‌گذاری خارجی در بورس تهران

- ۱- سرمایه‌گذار خارجی ابتدا باید فرم درخواست سرمایه‌گذاری براساس قانون تشویق و حمایت سرمایه‌گذاری خارجی (فرم شماره ۵-۱۰ ویژه سرمایه‌گذاری خارجی در سبد اوراق بهادار - پیوست شماره ۲) را تکمیل کرده و آن را به همراه مدارک مندرج در فرم یاد شده به سازمان سرمایه‌گذاری و کمک‌های اقتصادی و فنی ایران (به آدرس تهران، خیابان داور، ساختمان شماره ۴ صندوق پستی ۱۱۳۶۵/۴۶۱۸ و تلفن / نمابر ۳۳۱۱۲۹۱۷) ارسال دارد. سازمان سرمایه‌گذاری و کمک‌های اقتصادی و فنی ایران درخواست مذکور را در هیأت سرمایه‌گذاری خارجی مطرح می‌نماید. در صورت موافقت هیأت سرمایه‌گذاری خارجی با درخواست یادشده، مجوز سرمایه‌گذاری خارجی توسط وزیر امور اقتصادی و دارایی صادر می‌شود. دریافت مجوز مذکور به منزله آن است که سرمایه‌گذار خارجی تحت پوشش قانون تشویق و حمایت سرمایه‌گذاری خارجی قرار گرفته است. مراحل صدور مجوز سرمایه‌گذاری خارجی حداکثر ظرف ۴۵ روز پس از تکمیل مدارک انجام می‌شود.
- ۲- چنانچه سرمایه‌گذار خارجی طبق بند (۱) موفق به دریافت مجوز سرمایه‌گذاری در بورس اوراق بهادار تهران شود، جهت انتقال سرمایه خود به ایران باید یک حساب بانکی مخصوص نزد یکی از شعب بانک‌های ایرانی افتتاح نماید. مقررات مربوط به گشایش این حساب بانکی و سایر توضیحات لازم در این خصوص در پیوست شماره ۳ قید شده است.

۳- پس از گشایش حساب بانکی مخصوص براساس بند (۲) این راهنما، و برای دریافت کد معاملاتی به منظور دادوستد اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران، سرمایه‌گذار خارجی باید تقاضانامه اعطای کد معاملاتی به سرمایه‌گذار خارجی (پیوست شماره ۴) را تکمیل و به همراه مدارک تعیین شده در این تقاضانامه به بورس اوراق بهادار تهران ارائه نماید. نامه شعبه افتتاح کننده حساب مبنی بر این که حساب مذکور براساس نامه شماره ۵۸۷۸/سا/۱۰ مورخ ۸/۱۰/۸۴ بانک مرکزی افتتاح شده و مخصوص سرمایه‌گذاری خارجی در بورس اوراق بهادار تهران است، از جمله این مدارک می‌باشد. آدرس بورس اوراق بهادار تهران به قرار زیر است:

تهران، خیابان حافظ، شماره ۲۲۸، تلفن ۶۶۷۰۱۶۸۴ و نمابر ۶۶۷۰۲۵۲۴.

در صورت کامل بودن مدارک، بورس اوراق بهادار تهران نسبت به اختصاص کد معاملاتی به سرمایه‌گذار خارجی اقدام کرده و موضوع را به اطلاع سرمایه‌گذار خارجی می‌رساند.

۴- انجام دادوستد اوراق بهادار در بورس تهران فقط از طریق کارگزاری‌های عضو این بورس ممکن است. لذا سرمایه‌گذار خارجی باید کارگزار یا کارگزاران موردنظر خود را انتخاب کند. فهرست، آدرس و تلفن کارگزاران در پایگاه‌های الکترونیکی بورس اوراق بهادار تهران به آدرس www.irbourse.com یا www.tse.ir منتشر شده است. نحوه انجام دادوستد اوراق بهادار در بورس تهران در پیوست شماره ۵ آمده است.

۵- پس از انجام مراحل فوق، سرمایه‌گذار خارجی می‌تواند نسبت به دادوستد اوراق بهادار در بورس تهران اقدام کند. در این خصوص، توجه سرمایه‌گذار خارجی به نکات زیر جلب می‌شود:

- در صورت درخواست سرمایه‌گذار خارجی، کارگزار موظف است ظرف 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 یادشده 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 پذیرفته‌شده در بورس اقدام می‌کند.
۶. **سرمایه‌گذاری خارجی در سبد اوراق بهادار:** فرایند معامله خرید و فروش اوراق بهادار پذیرفته‌شده 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 صرفاً این نوع سرمایه‌گذاری است.

۷. **سرمایه‌گذاری خارجی مستقیم:** خرید اوراق بهادار پذیرفته‌شده در بورس است که توسط "سرمایه‌گذار خارجی" جهت کسب سود و نیز مدیریت شرکت انجام می‌شود.
۸. **حسابرس معتمد:** مؤسسه حسابرسی عضو جامعه حسابران رسمی ایران است که براساس ضوابط مؤسسات حسابرسی و بازرسان قانونی معتمد سازمان بورس اوراق بهادار تهران مصوب، ۱۳۷۸/۳/۳ شورای بورس، تعیین می‌شود.
۹. **گواهی سپرده فراملی:** گواهی قابل‌انتقالی است که توسط یک بانک خارجی در دو یا چند کشور خارجی منتشر می‌شود و نشانگر مالکیت دارنده آن بر تعداد معینی از سهام سپرده‌شده یک شرکت ایرانی پذیرفته‌شده 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 پذیرفته‌شده در بورس
ب) سایر اوراق بهادار پذیرفته‌شده در بورس

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

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

الف: اساسنامه "سرمایه‌گذار خارجی"

ب: مشخصات دارندگان بیش از ۵ درصد سهام "سرمایه‌گذار خارجی"

ج: مشخصات مدیران ارشد "سرمایه‌گذار خارجی"

د: مشخصات حساب‌های بانکی اختصاص یافته (موضوع ماده ۷ این آیین‌نامه) به معاملات "سرمایه‌گذار خارجی" در بورس

تبصره ۱: در صورتی که وجوه "سرمایه‌گذار 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: سرمایه‌گذاران حقیقی فقط ملزم به رعایت بند د و تبصره ۱ این ماده

حسب مورد، هستند.

ماده ۶ - "سرمایه‌گذار خارجی" مکلف است اطلاعات زیر را، براساس مقررات جاری افشای اطلاعات "سازمان"، به این سازمان ارائه کند.

الف: گزارش‌ها و صورت‌های عملکرد مالی سالانه و فصلی مربوط به فعالیت در بورس

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

ج: ارسال ماهانه نسخه‌ای از صورت حساب کامل حساب‌های بانکی موضوع ماده ۷

این آیین‌نامه به ترتیبی که گردش و جزییات حساب را نشان دهد.

د: گزارش‌های مربوط به افشای تغییرات مؤثر در ساختار مدیریتی سرمایه‌گذار (فقط

درمورد اشخاص حقوقی)

ماده ۷ - "سرمایه‌گذار خارجی" باید یکی از بانک‌های داخلی کشور را برای انجام عملیات بانکی خود انتخاب کند.

تبصره ۱: "سرمایه‌گذار خارجی" مکلف است تاییدیه بانک موضوع این ماده مبنی بر واریز وجوه ارزی یا فروش ارز با رعایت مقررات بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران را به "سازمان سرمایه‌گذاری" و "سازمان" ارائه نماید.

تبصره ۲: کلیه دریافت‌ها و پرداخت‌های "سرمایه‌گذار خارجی" منحصرأ از طریق حساب‌های افتتاح شده در بانک موضوع این ماده انجام خواهد شد و مبالغ حاصل از فروش اوراق بهادار معامله شده طبق مقررات این آیین‌نامه و نیز سود متعلق به اوراق بهادار مزبور به این حساب‌ها واریز می‌شود.

تبصره ۳: "سرمایه‌گذار خارجی" مجاز نمی‌باشد از منابع مالی این حساب به‌جز برای مقاصد و در حدودی که در این آیین‌نامه پیش‌بینی شده، سرمایه‌گذاری دیگری به‌عمل آورد.

ماده ۸ - ضوابط ورود، نگهداری و خروج اصل و سود سرمایه‌ای که توسط "سرمایه‌گذار خارجی" طبق مقررات این آیین‌نامه وارد کشور شده است، تابع "قانون تشویق" و آیین‌نامه اجرایی آن و نیز مقررات ارزی کشور می‌باشد.

ماده ۹ - حداکثر تعداد سهام قابل‌خرید در هر شرکت پذیرفته‌شده در بورس توسط کل "سرمایه‌گذاران خارجی" که به یکی از طرق ذیل در شرکت مزبور سرمایه‌گذاری می‌کنند، نباید از ده درصد تعداد کل سهام آن شرکت بیشتر باشد:

- ۱- خرید سهام شرکت، با اخذ مجوز موضوع این آیین‌نامه،
- ۲- خرید "گواهی سپرده فراملی" (GDR) سهام شرکت،
- ۳- خرید و فروش سهام شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس تهران که در یکی از بورس‌های خارجی عرضه می‌شود.

ماده ۱۰ - حداکثر "سرمایه‌گذاری خارجی" در اوراق مشارکت (موضوع بند ج ماده ۴ این آیین‌نامه) در هیچ‌زمان نباید از ۱۰٪ کل وجوه آورده سرمایه‌گذار خارجی بیشتر باشد. "سرمایه‌گذاری خارجی" در سایر اوراق بهادار (موضوع بند ب ماده ۴ این آیین‌نامه) تابع محدودیت مشابه با سرمایه‌گذاری در سهام (موضوع ماده ۹ این آیین‌نامه) می‌باشد.

ماده ۱۱ - در صورت تجاوز حجم معاملات "سرمایه‌گذار خارجی" از نسبت‌های مقرر در این آیین‌نامه، "سرمایه‌گذار 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 سرمایه‌گذاری خارجی در هر شرکت را به بازار اعلام کند.

ماده ۱۲ - "سرمایه‌گذار خارجی" مجاز است پس از پایان سه سال از آغاز فعالیت خود در بورس، اصل سرمایه و عایدات سرمایه‌ای 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 - "سرمایه‌گذار خارجی" در صورتی که اصل سرمایه و عایدات سرمایه‌ای انباشته شده خود را نتواند سرمایه‌گذاری مجدد نماید، با رعایت موارد زیر مجاز به خروج مازاد غیرقابل سرمایه‌گذاری خود خواهد بود:

۱. تقاضا برای خروج وجوه حاصل این ماده از کشور زمانی پذیرفته می‌شود که دوسوم کل سهمیه سهام و سایر اوراق بهادار تخصیص یافته به "سرمایه‌گذاری خارجی"، قبلاً پر شده باشد.
۲. خروج وجوه موضوع این ماده پس از اعلام "هیئت‌مدیره" باید به تأیید "سازمان سرمایه‌گذاری" نیز برسد.

ماده ۱۴ - حسابرسی عملکرد فعالیت "سرمایه‌گذار خارجی" در بورس توسط "حسابرس معتمد" "سازمان" انجام می‌شود.

ماده ۱۵ - در صورت نقض مقررات این آیین‌نامه توسط "سرمایه‌گذار خارجی" به تشخیص "سازمان"، نماد معاملاتی وی متوقف می‌شود و مراتب به "سازمان سرمایه‌گذاری" اعلام می‌گردد.

ماده ۱۶ - محدودیت‌های مذکور در این آیین‌نامه شامل سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی از طریق خرید سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس نمی‌شود.

پیوست ۲

جمهوری اسلامی ایران
وزارت امور اقتصادی و دارایی
سازمان سرمایه‌گذاری و کمک‌های اقتصادی و فنی ایران

درخواست سرمایه‌گذاری
بر اساس قانون تشویق و حمایت سرمایه‌گذاری خارجی
فرم ۵-۱۰۰

(ویژه سرمایه‌گذاری خارجی در سبد اوراق بهادار)

(سرمایه‌گذاری خارجی در سید اوراق بهادار)

جمهوری اسلامی ایران
وزارت امور اقتصادی و دارایی
سازمان سرمایه‌گذاری و کمک‌های اقتصادی و فنی ایران

درخواست سرمایه‌گذاری
بر اساس قانون تشویق و حمایت سرمایه‌گذاری خارجی
الف - مشخصات متقاضی^۱

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 بهادار پذیرفته شده است؟ (در مورد اشخاص حقوقی)

بلی خیر اگر پاسخ مثبت است در کجا؟

.....

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

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

- ۱-
 تلفن: فاکس: پست الکترونیکی:
- ۲-
 تلفن: فاکس: پست الکترونیکی:
- ۳-
 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- فعالیت‌های جاری متقاضی:

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

۸- سرمایه‌گذاری‌های متقاضی در سایر کشورها:

الف- در بازار بورس:

.....
.....

ب- خارج از بازار بورس:

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

۹- معرفی‌ها (بانک‌ها، مجامع صنعتی و حرفه‌ای):

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

الف - ۲- شخص حقوقی در شرف تاسیس:

۱- مشخصات مؤسسین:

<u>نام کامل</u>	<u>تابعیت</u>	<u>نشانی</u>	<u>تلفن / فاکس / پست الکترونیکی</u>	<u>امضاء</u>
.....
.....
.....
.....

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^۱:

مبلغ : (ارز)

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

^۱ متناسب با زمانبندی ارائه شده توسط متقاضی و حداکثر طی مدت یکسال پس از صدور مجوز سرمایه‌گذاری خارجی، سرمایه خارجی باید به کشور وارد شود. در صورت عدم ورود کامل سرمایه مصوب طبق مهلت مقرر شده در مجوز یا عدم سرمایه‌گذاری در بورس، ورود و یا بکارگیری باقیمانده سرمایه‌گذاری منوط به اخذ مجوز جدید خواهد بود.

۲- پیش بینی محل تامین سرمایه^۱:

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

* 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 می‌پذیرد، به سئوالات زیر نیز پاسخ داده شود:

الف- اطلاعات عمومی راجع به شرکای محلی:

نام	درصد سهام	دولتی / غیر دولتی ^۲
.....
.....
.....

^۱ اطلاعاتی که در این قسمت درج می‌شود جنبه پیش‌بینی دارد و متضمن تعهد قطعی برای سرمایه‌گذاری خارجی نیست.

^۲ منظور از غیر دولتی، مؤسسات خصوصی، تعاونی و یا نهادی عمومی غیر دولتی است.

ب- توانمندی‌های شرکای ایرانی به منظور تحقق اهداف سرمایه‌گذار خارجی:

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

۴- نحوه مدیریت سرمایه وارده:

- الف - مستقیماً توسط سرمایه‌گذار خارجی
- ب - بطور غیرمستقیم از طریق نماینده یا وکیل
- ج - تشکیلی یک شرکت جدید در ایران

متقاضی ملزم است مدارک زیر را به‌مراه فرم درخواست تکمیل شده به‌نگام ارائه درخواست به سازمان سرمایه‌گذاری تسلیم نماید (لطفاً علامت بزنید):

- نامه متقاضی خطاب به سازمان سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری خارجی از طریق نماینده یا وکیل انجام می‌پذیرد)،
- گزارشات مالی منتشر شده دو سال اخیر متقاضی (برای اشخاص حقوقی/ در صورت وجود)،
- اساسنامه سرمایه‌گذار خارجی (برای اشخاص حقوقی/ در صورت ثبت)،
- رونوشت گذرنامه (برای اشخاص حقیقی)،
- تصویر قرارداد مشارکت (در صورتی که سرمایه‌گذاری از طریق ثبت شرکت مشترک انجام می‌پذیرد)،
- هرگونه اطلاعات دیگری که مفید تشخیص داده شود (مطالعات بازار، نحوه سازماندهی فعالیت و

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

امضاء تاریخ.....

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

تذکر: اذمتقاضیان درخواست می‌شود 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 سرمایه‌گذاری خارجی در بورس تهران

مقررات حاکم بر حساب بانکی مخصوص سرمایه‌گذاری خارجی در بورس تهران براساس نامه شماره ۵۸۷۸/سا/۱۰ 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 بین‌الملل
- بانک تجارت - اداره امور شبکه و گسترش فعالیت‌های ارزی
- بانک ملت - اداره کل عملیات ارزی
- بانک صادرات ایران - اداره کل ارز
- بانک کشاورزی - اداره بین‌الملل
- بانک رفاه کارگران - اداره امور بین‌الملل
- بانک صنعت و معدن - اداره بین‌الملل
- بانک توسعه صادرات ایران - اداره بین‌الملل
- بانک مسکن - اداره امور بین‌الملل
- بانک کارآفرین
- بانک سامان
- بانک پارسیان
- بانک اقتصادنویین

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

خارجی به منظور خرید اوراق از بازار بورس تهران.

به پیوست تصویر تصویب‌نامه شماره ۱۵۶۱۹/ت ۳۳۰۷۰ هـ مورخ ۱۳۸۴/۳/۱۶ هیئت محترم وزیران به عنوان آیین‌نامه اجرایی بند "ج" ماده ۱۵ قانون برنامه چهارم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران ارسال می‌گردد.

خواهشمند است در اجرای ماده ۷ آیین‌نامه مزبور، پس از وصول رونوشتی از مجوز سازمان سرمایه‌گذاری و کمک‌های اقتصادی و فنی ایران به عنوان سازمان بورس اوراق بهادار تهران مبنی بر بلامانع بودن خرید اوراق پیش‌بینی شده در آیین‌نامه، 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 موردنیاز همراه با وصول قبلی رونوشت فوق‌الاشاره 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 بانک‌های 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 سرمایه‌گذاری و کمک‌های 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 سرمایه‌گذاری و کمک‌های اقتصادی و فنی ایران اعلام نمایند.

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

۲- منابع و مصارف حساب ارزی:

الف) منابع حساب:

وجه واریزی از سوی متقاضی خارجی با استفاده از ابزارهای متداول بانکی از قبیل حواله ارزی، چک بانکی و نیز وجه 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 می‌تواند به منظور سهولت در امور برای تبدیل وجه 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 آیین‌نامه، نسبت به افتتاح حساب فرعی ریالی (Sub Account) اقدام نمایند.

تبصره ۲: وجه 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 با در نظر گرفتن مواد ۱۲ و ۱۳ آیین‌نامه اجرایی امکان‌پذیر است.

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

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

خواهشمند است مراتب را به کلیه شعب ذیربط اعلام و بر حسن اجرای آن نظارت نمایند.

اداره سیاست‌ها و مقررات ارزی

عباس یارندپور داود آقایی

۶۰۱۹-۵

۶۰۱۶

پیوست: دارد

رونوشت: سازمان بورس اوراق بهادار تهران جهت اطلاع و هماهنگی لازم.

رونوشت: سازمان سرمایه‌گذاری و کمک‌های اقتصادی و فنی جهت اطلاع و اقدام مقتضی.

پیوست ۴

تقاضای اعطای کد معاملاتی به سرمایه‌گذار خارجی

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 سرمایه‌گذاری و کمک‌های فنی و اقتصادی ایران:

شماره مجوز تاریخ صدور مبلغ مجوز داده شده نوع ارز

۳- مشخصات مدیرانی که سرمایه‌آورده را مدیریت می‌نمایند:

ردیف	نام	شماره گذرنامه/ثابت	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 آیین‌نامه اجرایی

نام صاحب حساب شماره حساب نوع حساب نام بانک افتتاح کننده نام شعبه افتتاح کننده

بدین وسیله ضمن تأیید صحت اطلاعات مندرج در این فرم، تعهد می‌نمایم شرایط مندرج در آیین‌نامه اجرایی و مقررات مصوب سازمان بورس اوراق بهادار تهران را رعایت کنم و در صورتی که خلاف آن اثبات شود، سازمان بورس اوراق بهادار تهران می‌تواند مطابق مقررات مربوطه رفتار نماید.

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/۵۸۷۸ مورخ ۱۳۸۴/۱۰/۸ بانک مرکزی افتتاح شده و به سرمایه‌گذاری خارجی در بورس اختصاص دارد.
- ۳- اساسنامه 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 دادوستد 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 15,000 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 گواهی‌نامه 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؛
 - گواهی‌نامه نقل و انتقال و سپرده سهام، یک روز پس از انجام معامله.
 - 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 15.000 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 کد معاملاتی فعال در بورس تهران تمایل نداشته باشد، می‌تواند به عنوان سرمایه‌گذار 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 امکان‌پذیر 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 آئین‌نامه اجرایی بند "ج" ماده ۱۵ قانون برنامه چهارم توسعه اقتصادی، اجتماعی، و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران بر آن حاکم است. عمده محدودیت‌های این آئین‌نامه به قرار زیر است:

- بیش از ۱۰ درصد سرمایه سرمایه‌گذار خارجی نمی‌تواند به خرید اوراق مشارکت اختصاص یابد؛
- همه سرمایه‌گذاران خارجی در هر زمان نمی‌توانند بیش از ۱۰ درصد از سهام یک شرکت را در اختیار داشته باشند؛
- خروج اصل سرمایه و عایدات سرمایه‌ای سرمایه‌گذار خارجی پس از سه سال از آغاز فعالیت در بورس اوراق بهادار تهران و با رعایت قانون تشویق و حمایت سرمایه‌گذاری خارجی امکان‌پذیر است؛
- خروج سود دریافتی بابت سهام خریداری شده شرکت‌ها، در هر سال و با رعایت قانون تشویق و حمایت سرمایه‌گذاری خارجی امکان‌پذیر است.

۴- آیا سرمایه‌گذاری ایرانیان خارج از کشور در بورس اوراق بهادار تهران تابع محدودیت‌های سرمایه‌گذاری خارجی است؟

پاسخ: خیر. ایرانیان خارج از کشور به واسطه اینکه تابعیت ایرانی دارند می‌توانند همچون سایر ایرانیان و بدون هیچگونه محدودیتی در بورس اوراق بهادار تهران سرمایه‌گذاری کنند. چنانچه سرمایه این افراد منشاء خارجی داشته باشد، می‌توانند

سرمایه‌های خود را تحت حمایت قانون تشویق و حمایت سرمایه‌گذاری خارجی قرار دهند. برای این منظور، لازم است مجوز سازمان سرمایه‌گذاری و کمک‌های اقتصادی و فنی ایران را دریافت کنند. در این صورت محدودیت‌های سرمایه‌گذاری خارجی بر آنها حاکم خواهد شد.

۵- آیا سرمایه‌گذاران خارجی می‌توانند 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 می‌کنند. در صورتی که کارگزار منتخب سرمایه‌گذار خارجی چنین خدماتی را ارائه کند، امکان ارائه دستورات خرید و فروش از خارج از ایران وجود دارد.

۶- سرمایه‌گذاران خارجی از چه منبعی می‌توانند اطلاعات مربوط به معاملات و شرکت‌ها 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 شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران را به زبان فارسی ارائه می‌دهد. خلاصه‌ای 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 سرمایه‌گذاران خارجی قرار دهد.

۷- آیا مدیریت سرمایه‌گذاری خارجی می‌تواند فردی غیر از سرمایه‌گذار خارجی و مثلاً یک ایرانی باشد؟

پاسخ: بلی. برای این منظور باید مشخصات مدیر سرمایه‌گذاری در فرم شماره ۵-۱۰۰ ذکر شود یا سرمایه‌گذار خارجی برای این امر به شخص دیگری وکالت دهد. این وکالتنامه باید در دفاتر اسناد رسمی ایران تنظیم گردد.

۸- برای گشایش حساب بانکی مخصوص سرمایه‌گذاری خارجی در بورس اوراق بهادار تهران، سرمایه‌گذار خارجی باید به کدامیک از بانک‌های ایران مراجعه کند؟

پاسخ: در این خصوص محدودیتی وجود ندارد. سرمایه‌گذار خارجی می‌تواند با ارائه مجوز سازمان سرمایه‌گذاری و کمک‌های اقتصادی و فنی ایران به هر یک از شعب

بانک‌های ایرانی در داخل و خارج از کشور که خدمات ارزی ارائه می‌نمایند، نسبت به افتتاح حساب مخصوص سرمایه‌گذاری در بورس تهران اقدام کند.

۹- آیا به مانده حساب بانکی مخصوص سرمایه‌گذاری در بورس، سود تعلق می‌گیرد؟

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

۱۰- کدامیک از کارگزاران خدمات خرید و فروش اوراق بهادار برای سرمایه‌گذاران خارجی ارائه می‌کنند؟

پاسخ: همه کارگزاران عضو بورس اوراق بهادار تهران می‌توانند این خدمات را به سرمایه‌گذاران خارجی ارائه کنند. انتخاب کارگزار از اختیارات سرمایه‌گذار خارجی است. سرمایه‌گذار خارجی می‌تواند برای این منظور یک یا چند کارگزار را انتخاب کند.

۱۱- چنانچه وجوه سرمایه‌گذار خارجی در حساب کارگزار باقی بماند، آیا سودی به آن تعلق می‌گیرد؟

پاسخ: خیر. بنابراین برای سرمایه‌گذار 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 می‌شوند. در آینده نزدیک شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه که مستقل از بورس و کارگزاری‌ها تشکیل می‌شود، این امر را به عهده خواهد گرفت.

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

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

۱۴- آیا سرمایه‌گذاران خارجی می‌توانند از طریق مناطق آزاد تجاری ایران (نظیر منطقه آزاد تجاری کیش)، نسبت به سرمایه‌گذاری در بورس اوراق بهادار تهران اقدام نمایند؟

پاسخ: بلی. این امر امکان‌پذیر است ولی این سرمایه‌گذاران نیز تابع همان مقررات مربوط به سرمایه‌گذاری خارجی هستند.

۱۵- مراحل خروج اصل سرمایه، عایدی سرمایه‌ای و سود حاصل از سرمایه‌گذاری از کشور ایران چیست؟ و این مراحل چه مدت به طول می‌انجامد؟

پاسخ: در صورتیکه خروج اصل سرمایه، عایدی سرمایه‌ای و سود حاصل براساس آئین‌نامه بند "ج" ماده ۱۵ قانون برنامه چهارم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران (پیوست ۱) مجاز باشد، سازمان سرمایه‌گذاری و کمک‌های اقتصادی و فنی ایران مجوز لازم را براساس درخواست سرمایه‌گذار خارجی، برای بانک مربوطه ارسال می‌دارد. صدور مجوز مذکور حداکثر ظرف یک هفته پس از درخواست سرمایه‌گذار خارجی صورت می‌پذیرد.