

الأمم المتحدة
اللجنة الاقتصادية والاجتماعية لغربي آسيا - اسكوا

ورشة عمل وطنية حول صياغة الاتفاقيات الثنائية للاستثمار

صياغة البند المتعلق التحويل الحر للأموال

تقديم فرحات حرشاني
استاذ قانون الاستثمار
كلية الحقوق و العلوم السياسية بتونس

تعريف بند التحويل

- هو البند الذي يسمح للمستثمر الأجنبي بتحويل الأموال التي وقع استثمارها في البلد المضيف للاستثمار.
- و يعتبر هذا البند من البنود الأساسية لمعاملة الاستثمار الأجنبي وعنصرا هاما من مناخ الاستثمار
- ويمثل خرق هذا البند خطرا غير تجاري تؤمنه هيئات ضمان الاستثمار الإقليمية و الدولية

محتوى الضمان المتعلق ببند بالتحويل

- رؤوس الأموال التي تدخل للبلاد أو تخرج منها: قوانين منظمة التعاون والتنمية الاقتصادية...
- فقط: المعاهدات الثنائية رؤوس الأموال التي تخرج من الدولة المضيفة للاستثمار
- عدم امكانية تطبيق المعاملة الوطنية
- تطبيق بند الدولة الاولى بالرعاية

استثناءات البند

- صعوبات ميزان الدفعات: قوانين منظمة التعاون والتنمية الاقتصادية، صندوق النقد الدولي، اتفاق التبادل الحرّ لشمال أمريكا
- صفة وقتية وغير تمييزية
- القاعدة العامة : ليس هناك استثناءات لبند التحويل في المعاهدات الثنائية للاستثمار

صياغة البند : موضوع التحويل

● مبالغ تتعلق برأس المال الذي وقع استثماره

● رأس المال:

➤ انتهاء الاستثمار،

➤ بيع الاستثمار،

➤ تصفية الاستثمار: التصفية الكلية أو الجزئية

● مشكل الآجال : الاتفاقية العربية الموحدة 1980

● المال الذي سيقع تحويله أكثر من رأس المال الأصلي الذي وقع استثماره.

صياغة البند : موضوع التحويل

● العائدات:

- الأرباح أو حصص أرباح الأسهم والفوائد أو العائدات الأخرى المستحقة عن أي استثمار
- سداد أقساط القروض وفوائدها

صياغة البند : موضوع التحويل

● تحويلات أخرى:

➤ الأجر

➤ المبالغ اللازمة لأداء مدفوعات بموجب عقد بما في ذلك

المبالغ اللازمة لسداد قروض، إتاوات ومدفوعات أخرى

ناتجة عن تراخيص

➤ المبالغ الناتجة عن تسوية المنازعات

موضوع التحويل

- مبالغ متعلقة بقواعد أخرى من المعاهدة

- التعويضات

- الديون: القروض

صياغة شروط التحويل

- لا توجد حدود للتحويل إلا للضرورة القصوى

صياغة طرق التحويل

- عملة التحويل
- عملة الاستثمار الاصيل
- عملة قابلة للتحويل
- سعر الصرف: غياب أو تعدد

صياغة طرق التحويل

- تاريخ التحويل
- بدون تأخير
- تطبيق بند الدولة الاولى بالرعاية
- رفض التحويل أو التأخير الغير معقول في التحويل أو
سعر صرف تمييزي في التحويل ينتج عنه تحقق خطر غير
تجاري: خطر التحويل تؤمنه مؤسسات الضمان)