REPUBLIC OF IRAQ

NOTICE to Exporters for requirements of the CBI (the Central Bank of Iraq)

NEW REGULATIONS

The Central Bank of Iraq issued the circular N°59 on April 2nd, 2012 and the decision N°13 on April 19th, 2012 requiring an official document from an international appointed inspection company for all transfers and letters of credits, such document must be legalized by the embassy of Iraq in the country of origin or the country of supply.

THE DECISION N°13 (Free translation)

بسم الله الرحمن الرحيم

Republic of Iraq
CENTRAL BANK OF IRAQ
Governor

جمهورية العراق
البنك المركزي العراق

No.:
Date:

العدد : ١٣
التاريخ : ١٩ / ٤ / ٢٠١٢

اللجنة التنفيذية لبيع وشراء العملة الأجنبية

الى / المصارف المجازة كافة
شركات التحويل المالي

م/ مزاد العملة الأجنبية

تحية طيبة . . .

إلحاقاً بمنشورنا المرقم ٥٩ في ٢٠١٢/٤/٢ تقرر ما يأتي : -

١ . تضاف الى الفقرة (٣) من منشورنا في أعلاه ما يأتي :

أ- تكون القوائم التجارية وشهادة المنشأ للبضائع المستوردة مباشرة من البلد الأصلي أو المستوردة من المنشأ الوسيط مصدقة من قبل السفارة العراقية في ذلك البلد .

ب- يقدم المستورد وثيقة رسمية من شركة فاحصة معترف بها عالمياً" عن مستورداته مصدقة من قبل السفارة العراقية في بلد المنشأ الأصلي أو الوسيط .

ج- يقدم المستورد بوليصة الشحن الأصلية مصدقة من السفارة العراقية في بلد منشأ البضاعة الأصلي أو الوسيط وتشمل الشحن (البحري أو البري أو الجوي) ذلك بعد مرور شهر من تاريخ شراء البضاعة من مزاد العملة الأجنبية .

د- يقدم المستورد تصريحة كمركية مختومة وموقعة من قبل المنافذ الحدودية بعد مرور شهر من تاريخ شراء المبلغ من مزاد العملة .

هـ - كما يقدم المستورد أمر الدفع الذي يؤيد تحويل المبلغ الى الجهة المصدرة والمثبتة في القائمة التجارية عدا الاعتمادات المستندية .

٢ . تسري هذه التعليمات على الحوالات المستندية والاعتمادات قدر تعلق الأمر على ان يستمر العمل بالتعليمات الصادرة بهذا الشأن كافة اضافة الى التعديلات الواردة في منشورنا هذا .

للعمل بموجبه ابتداءً من تاريخ ٢٠١٢/٤/٢٤ .

نائب المحافظ
د. مظهر محمد صالح

نسخة منه الى :-
- مكتب السيد المحافظ . . . للتفضل بالاطلاع . . . مع التقدير
- وزارة التجارة . . . مكتب السيد الوزير . . . للتفضل بالاطلاع مع التقدير .
- الهيئة العامة للضرائب إلحاقاً" بمنشورنا آنفاً" . . . مع التقدير .
- المديرية العامة للحسابات" . . . مع التقدير .
- مكتب مكافحة غسل الأموال" . . . مع التقدير .
- قسم الرقابة الداخلية" . . . مع التقدير .
- هيئة الرقابة المالية في البنك المركزي العراقي" . . . مع التقدير .

CBI Head office:- Al-rasheed St. Baghdad - Iraq
Tel: 8165171 Telephone Exchange With 4 Line
P. O Box: 64 Fax :00964 8166802
E-Mail : cbi@cbi.iq

مركز البنك: شارع الرشيد - بغداد - العراق
هاتف: ٨١٦٥١٧١ (بدالة مركزية ذات اربعة خطوط)
ص ب: ٦٤ فاكس: ٠٠٩٦٤١٨١٦٦٠٢
البريد الالكتروني: cbi@cbi.iq

Republic of Iraq
Central Bank of Iraq
Governor

No: 13
Date: 19 April 2012

THE EXECUTIVE COMMITTEE FOR
THE SALE AND PURCHASE OF FOREIGN CURRENCY

To: All licensed banks
Companies of Financial Exchange

Auction of Foreign Currency

Greetings,
Following to our circular No 59 of 02 April 2012, it was decided as the following :

1. **The following shall be added to the clause No. (3) of our above circular :**
   - a. **The commercial lists and the certificate of origin of the goods imported directly from the country of origin or the country of supply shall be legalized from the embassy of Iraq in that country.**
   - b. **The importer shall provide an official document from an International appointed inspection company for his imported goods, legalized by the embassy of Iraq in the country of origin or the country of supply.**
   - c. **The importer shall provide the original bill of lading (B/L) legalized by the embassy of Iraq in the country of origin or the country of supply which shall include the mode of shipping (maritime, land or air) and such after one month of the amount purchase date from the auction of foreign currency**
   - d. **The importer shall provide a customs declaration properly signed and sealed by all border crossing points after one month of the amount purchase date from the currency auction**
   - e. **The importer shall also provide the payment order which supports the transfer of the amount to the exporter in the commercial list, except letters of credit.**

2. **These instructions are implemented on transfers and letters of credits, such instructions shall be enforced in addition to all amendments mentioned in our current circular to proceed accordingly from 24 April 2012**

Deputy of the Governor:
(Name, Signature)

For additional information, please visit our web site: www.bureauveritas.com/iraq-conformity

Contact: iraq.conformity@bureauveritas.com,

List of contacts is available on the Contacts Sheet available on our web site