

BẢN TIN

CẬP NHẬT VĂN BẢN PHÁP LUẬT MỚI

Trong tháng 11/2018, một số thông tin đáng chú ý về các văn bản pháp luật, dự thảo luật có liên quan đến hoạt động của doanh nghiệp bao gồm:

- i. Dự thảo Luật chứng khoán được ban hành
- ii. Nghị định về giữ bí mật, cung cấp thông tin khách hàng của tổ chức tín dụng, chi nhánh ngân hàng nước ngoài có hiệu lực thi hành
- iii. Nghị định quy định về hóa đơn điện tử khi bán hàng hóa, cung cấp dịch vụ có hiệu lực thi hành

1. Ban hành Dự thảo Luật chứng khoán

Nhằm khắc phục những hạn chế trong quy định pháp luật hiện hành về hoạt động đầu tư chứng khoán, đồng thời bổ sung các quy định còn thiếu, tạo nên một hành lang pháp lý vừa thông thoáng, vừa quy củ cho hoạt động chứng khoán diễn ra thuận lợi, ngày 15/11/2018 vừa qua, Dự thảo Luật chứng khoán đã được ban hành. Dự thảo có một số nội dung đáng chú ý sau đây:

- **Về hoạt động chào bán chứng khoán riêng lẻ**

Thứ nhất, quy định hạn chế chuyển nhượng cổ phần, trái phiếu chuyển đổi chào bán riêng lẻ tối thiểu là một năm. Do hoạt động chào bán chứng khoán riêng lẻ được bán chủ yếu cho nhà đầu tư chuyên nghiệp; không tổ chức công bố thông tin công khai, vậy nên việc hạn chế chuyển nhượng cổ phần sẽ giúp ngăn chặn hành vi lợi dụng phát hành cho số lượng hạn chế rồi chào bán tiếp ra công chúng.

Thứ hai, quy định các đợt chào bán cổ phần, trái phiếu chuyển đổi riêng lẻ phải cách nhau ít nhất sáu tháng. Điều này nhằm ngăn ngừa việc lợi dụng chào bán riêng lẻ cho những đối tượng nhất định dẫn

đến pha loãng sở hữu của các cổ đông khác vì trái phiếu chuyển đổi có thể chuyển thành cổ phiếu; đồng thời, quy định này còn để đảm bảo nâng cao trách nhiệm doanh nghiệp trong việc huy động và sử dụng vốn.

- **Về chào bán chứng khoán ra công chúng**

Quy định về điều kiện chào bán cổ phiếu ra công chúng theo hướng khi đăng ký chào bán chứng khoán ra công chúng, các doanh nghiệp phải cam kết đưa chứng khoán chào bán ra công chúng niêm yết, đăng ký giao dịch trên thị trường chứng khoán có tổ chức trong thời hạn một năm kể từ ngày kết thúc đợt chào bán.

- **Về quản trị công ty đại chúng**

Quy định nguyên tắc chung về quản trị công ty đối với các công ty đại chúng (cả công ty niêm yết và công ty đại chúng chưa niêm yết) và giao Bộ Tài chính hướng dẫn cụ thể về quản trị công ty.

Luật Chứng khoán hiện hành cho phép Bộ Tài chính quy định cụ thể về quản trị công ty áp dụng đối với công ty đại chúng có cổ phiếu niêm yết tại Sở Giao dịch chứng khoán hoặc Trung tâm Giao dịch chứng khoán. Tuy nhiên, trên thực tiễn có rất nhiều công ty đại chúng lớn chưa niêm yết trên Sở Giao dịch chứng khoán lại không phải thực hiện yêu cầu về quản trị công ty chặt chẽ như công ty niêm yết. Điều này là không công bằng giữa các công ty đại chúng và dẫn đến không khuyến khích các công ty này lên niêm yết cũng như yêu cầu bảo đảm quyền lợi của cổ đông. Như vậy, quy định mới sẽ giúp khắc phục hạn chế nêu trên, đồng thời đảm bảo sự công bằng giữa các công ty đại chúng.

- **Về chào mua công khai**

Quy định rõ về các mức phải chào mua công khai như: chào mua dẫn đến việc sở hữu từ 25% trở lên số cổ phiếu, chứng chỉ quỹ; tổ chức, cá nhân đã nắm giữ từ 25% trở lên số cổ phiếu, chứng chỉ quỹ đóng có ý định mua tiếp từ 10% trở lên hoặc mua từ hai đợt trở lên với tỷ lệ từ 5% đến dưới 10% trong vòng 1 năm.

Quy định các trường hợp ngoại trừ không phải chào mua công khai để đảm bảo rõ ràng trong việc thực thi, như: việc mua hoặc nhận cổ phần dẫn đến sở hữu trên 25% nhưng đã được đại hội đồng cổ



đồng thông qua; chuyển nhượng cổ phần trong cùng tập đoàn,... Dựa vào nguyên tắc trên giao Chính phủ quy định cụ thể về trình tự, thủ tục chào mua công khai.

- **Về công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ**

Bổ sung nghiệp vụ kinh doanh của công ty quản lý quỹ: bổ sung nghiệp vụ tư vấn đầu tư chứng khoán đối với công ty quản lý quỹ.

Bổ sung quy định cấm việc thực hiện nghiệp vụ kinh doanh chứng khoán khi chưa được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp phép hoặc chấp thuận

Bổ sung quy định cho phép công ty chứng khoán được phép nhận ủy thác của khách hàng trong việc quản lý giao dịch chứng khoán trên tài khoản nhà đầu tư cá nhân trên cơ sở hợp đồng ký giữa công ty với từng khách hàng, để minh bạch và có cơ sở quản lý, kiểm tra, giám sát.

Bổ sung thêm quy định về chỉ tiêu an toàn tài chính và giao Bộ Tài chính hướng dẫn cụ thể.

- **Về công bố thông tin trên TTCK**

Quy định yêu cầu công bố thông tin theo quy mô của công ty đại chúng (mức vốn điều lệ, số lượng cổ đông của công ty) mà không phân biệt giữa công ty đại chúng và tổ chức niêm yết nhằm đảm bảo tất cả các công ty quy mô vốn lớn đều phải thực hiện công bố thông tin đầy đủ và ở mức cao hơn so với công ty có quy mô vốn nhỏ.

2. Nghị định về giữ bí mật, cung cấp thông tin khách hàng của tổ chức tín dụng, chi nhánh ngân hàng nước ngoài

Ngày 1/11/2018, Nghị định số 117/2018/NĐ-CP về giữ bí mật, cung cấp thông tin khách hàng của tổ chức tín dụng, chi nhánh ngân hàng nước ngoài chính thức có hiệu lực. Theo nghị định này, nguyên tắc giữ bí mật, cung cấp thông tin khách hàng của tổ chức tín dụng, chi nhánh ngân hàng nước ngoài gồm:

- Thông tin của khách hàng phải được giữ bí mật, chỉ được cung cấp theo quy định của pháp luật.



- Không được cung cấp thông tin xác thực khách hàng cho bất kỳ cơ quan, tổ chức, cá nhân nào trừ trường hợp được sự chấp thuận của khách hàng đó bằng văn bản hoặc bằng hình thức khác theo thỏa thuận.
- Cơ quan nhà nước, tổ chức, cá nhân chỉ được yêu cầu cung cấp thông tin khách hàng theo quy định pháp luật hoặc được sự đồng ý của khách hàng và phải chịu trách nhiệm về việc yêu cầu cung cấp thông tin.
- Cơ quan nhà nước, tổ chức, cá nhân phải giữ bí mật thông tin khách hàng, sử dụng thông tin đúng mục đích khi yêu cầu cung cấp và không được cung cấp cho bên thứ ba mà không có sự chấp thuận của khách hàng.
- Cơ quan, tổ chức, cá nhân phải lưu giữ, bảo quản thông tin khách hàng, hồ sơ yêu cầu cung cấp thông tin khách hàng, việc giao nhận thông tin khách hàng theo quy định của pháp luật.

3. Nghị định quy định về hóa đơn điện tử khi bán hàng hóa, cung cấp dịch vụ

Ngày 1/11/2018, Nghị định số 119/2018/NĐ-CP về hóa đơn điện tử khi bán hàng hóa, cung cấp dịch vụ chính thức có hiệu lực.

Theo đó, khi bán hàng hóa, cung cấp dịch vụ, người bán (trừ hộ, cá nhân kinh doanh quy định tại khoản 6 Điều 12 Nghị định này) phải lập hóa đơn điện tử có mã của cơ quan thuế hoặc hóa đơn điện tử không có mã của cơ quan thuế để giao cho người mua theo định dạng chuẩn dữ liệu mà cơ quan thuế quy định và phải ghi đầy đủ nội dung theo quy định tại Nghị định này, không phân biệt giá trị từng lần bán hàng hóa, cung cấp dịch vụ.

Trường hợp khi bán hàng hóa, cung cấp dịch vụ, người bán có sử dụng máy tính tiền thì đăng ký sử dụng hóa đơn điện tử được khởi tạo từ máy tính tiền có kết nối chuyển dữ liệu điện tử với cơ quan thuế.

Tổng cục Thuế sẽ cung cấp dịch vụ hóa đơn điện tử có mã của cơ quan thuế không thu tiền đối với các doanh nghiệp, tổ chức kinh tế, hộ, cá nhân kinh doanh thuộc các trường hợp sau:



- Doanh nghiệp nhỏ và vừa, hợp tác xã, hộ, cá nhân kinh doanh tại địa bàn có điều kiện kinh tế xã hội khó khăn, địa bàn có điều kiện kinh tế xã hội đặc biệt khó khăn.
- Doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo và hộ, cá nhân kinh doanh chuyển đổi thành doanh nghiệp (trừ doanh nghiệp nêu trên) trong thời gian 12 tháng kể từ khi thành lập doanh nghiệp.
- Hộ, cá nhân kinh doanh (trừ hộ, cá nhân kinh doanh có doanh thu năm trước liền kề từ 03 tỷ đồng trở lên trong lĩnh vực nông nghiệp, lâm nghiệp, hoặc từ 10 tỷ đồng trở lên trong lĩnh vực thương mại, dịch vụ).
- Doanh nghiệp nhỏ và vừa khác theo đề nghị của UBND tỉnh/thành phố trực thuộc TW và quy định của Bộ Tài chính (trừ Doanh nghiệp tại khu kinh tế, khu công nghiệp, khu công nghệ cao).
- Các trường hợp cần thiết khác do Bộ Tài chính quyết định.