

# BẢN TIN PHÁP LUẬT SỐ ĐẶC BIỆT

(Bộ môn Luật Tài chính – Ngân hàng, Trường Đại học Luật Hà Nội)

## Ban biên tập

Người thực hiện : Ths. Nguyễn Ngọc Yến

Chịu trách nhiệm kiểm soát về nội dung : PGS. TS. Phạm Thị Giang Thu

*Bản tin được xác định là tài sản của Ban biên tập, cấm vi phạm*

## TRONG SỐ NÀY, XIN GIỚI THIỆU VỚI QUÝ BAN ĐỌC:

**BÌNH LUẬN  
CHÍNH  
SÁCH**

**QUY ĐỊNH VỀ QUẢN  
TRỊ CÔNG TY ĐẠI  
CHỨNG – SỰ THAY ĐỔI  
CHẠM TỚI THÔNG LỆ  
QUẢN TRỊ TỐT NHẤT**

**VĂN BẢN  
PHÁP LUẬT  
CÓ HIỆU  
LỰC THÁNG  
11/2017**

## BÌNH LUẬN CHÍNH SÁCH

### QUY ĐỊNH VỀ QUẢN TRỊ CÔNG TY ĐẠI CHỨNG – SỰ THAY ĐỔI CHẠM TỚI THÔNG LỆ QUẢN TRỊ TỐT NHẤT

Luật Chứng khoán năm 2006, sửa đổi, bổ sung năm 2010, tại Điều 25 quy định về công ty đại chúng. Theo đó, công ty

đại chúng là công ty cổ phần thuộc một trong ba loại hình sau:

- ❖ Công ty đã thực hiện chào bán cổ phiếu ra công chúng;
- ❖ Công ty có cổ phiếu được niêm yết tại Sở giao dịch chứng khoán hoặc Trung tâm giao dịch chứng khoán;
- ❖ Công ty có cổ phiếu được ít nhất 100 nhà đầu tư sở hữu, không kể nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp và có vốn điều lệ đã góp từ 10 tỷ đồng trở lên.



*Nguồn ảnh: Internet*

Sự phát triển của thị trường chứng khoán ngày càng khẳng định vị thế và vai trò của các công ty đại chúng. Với quy mô thị trường chứng khoán đạt khoảng 54% GDP, với tổng số doanh nghiệp niêm yết cũng như doanh nghiệp đại chúng đạt trên 2.000 doanh nghiệp,

thì yêu cầu quản trị công ty là nội dung rất quan trọng<sup>1</sup>.

Quản trị công ty được coi là cốt lõi trong hoạt động của doanh nghiệp. Việc quản trị công ty đại chúng hiệu quả sẽ giảm thiểu khả năng tổn thương trước các biến động không mong muốn, củng cố quyền sở hữu, giảm chi phí giao dịch và chi phí vốn, tạo điều kiện cho thị trường chứng khoán phát triển<sup>2</sup>. Một khuôn khổ quản trị công ty tốt sẽ tạo nên sự tin tưởng của các nhà đầu tư, thúc đẩy sự phát triển lành mạnh của công ty nói riêng và nền kinh tế nói chung.



*Nguồn ảnh: Internet*

Với mục đích nâng cao nhận thức của các công ty đại chúng trong việc quản trị công ty theo thông lệ quốc tế, từ đó, chất lượng quản trị công ty tốt hơn sẽ đem lại hiệu quả sản xuất kinh doanh cao hơn, đảm bảo quyền và lợi ích của các nhà đầu tư, các cơ quan nhà nước có thẩm

quyền đã ban hành nhiều văn bản pháp luật hướng dẫn về việc quản trị công ty đại chúng, chẳng hạn, gần đây nhất, Chính phủ ban hành **Nghị định số 71/2017/NĐ-CP** ngày 01/8/2017 hướng dẫn về quản trị công ty áp dụng đối với công ty đại chúng, tiếp đó, để quy định cụ thể Nghị định 71/2017/NĐ-CP, Bộ Tài chính ban hành **Thông tư số 95/2017/TT-BTC** ngày 22/9/2017.

Các văn bản pháp luật hiện hành về quản trị công ty đại chúng được nâng cấp trên cơ sở bộ khung Thông tư số 121/2012/TT-BTC ngày 27/6/2012 của Bộ Tài chính quy định về quản trị công ty đối với công ty đại chúng. Thêm vào đó, các văn bản được ban hành mới còn được xây dựng trên cơ sở Bộ nguyên tắc quản trị công ty tốt của Tổ chức hợp tác và phát triển kinh tế (OECD)<sup>3</sup>.



*Nguồn ảnh: Internet*

hoạch định chính sách, nhà đầu tư, công ty và các bên có quyền lợi liên quan. Bộ nguyên tắc đã đẩy mạnh tầm quan trọng của quản trị công ty và cung cấp hướng dẫn cụ thể cho các sáng kiến pháp lý và quản lý ở các quốc gia thuộc OECD và cả các quốc gia ngoài OECD.

<sup>1</sup> Theo ông Phạm Hồng Sơn, Phó Chủ tịch Ủy ban chứng khoán Nhà nước

<sup>2</sup> Theo TS. Lê Minh Toàn – Ths. Lê Minh Thắng (2012), Quản trị công ty đại chúng và niềm yết ở Việt Nam, Bài đăng trên Tạp chí Tài chính điện tử, ngày 07/4/2012.

<sup>3</sup> Đây là Bộ nguyên tắc được các nước thành viên OECD đánh giá là chuẩn mực quốc tế cho các nhà

Bạn đọc tham khảo thêm thông tin tại Trang thông tin của Bộ môn Luật Tài chính ngân hàng – Trường Đại học Luật Hà Nội: <https://www.facebook.com/bomonluattaichinhnganhanghlu/>

Theo đó, một số quy định mới của các văn bản hướng dẫn về quản trị công ty đại chúng, đặc biệt là quy định tại Nghị định 71/2017/NĐ-CP so với các văn bản hướng dẫn trước đây như sau:

## 1. Cuộc họp Đại hội đồng cổ đông

So với trước đây, nghĩa vụ công bố thông tin về ngày chốt danh sách cổ đông có quyền tham dự họp Đại hội đồng cổ đông được quy định dài hơn. Theo đó, công ty đại chúng phải công bố thông tin về việc lập danh sách cổ đông có quyền tham gia dự họp Đại hội đồng cổ đông tối thiểu 20 ngày trước ngày đăng ký cuối cùng, thay vì 05 ngày như trước đây.



*Nguồn ảnh: Internet*

Đại hội đồng cổ đông công bố thông tin sẽ thông qua Quy chế nội bộ về quản trị công ty do công ty đại chúng xây dựng và trình.

## 2. Cơ cấu và thành viên Hội đồng quản trị

❖ *Về cơ cấu Hội đồng quản trị (HDQT):* Nếu như trước đây, số lượng thành viên HDQT cho công ty đại chúng ít nhất là 03 người và nhiều nhất là 11 người, đối với công ty đại chúng quy mô

lớn và công ty niêm yết phải có ít nhất là 05 thành viên HDQT và tối đa 11 thành viên HDQT, thì bây giờ, quy định này đã được bãi bỏ. Thay vào đó, số lượng thành viên HDQT của công ty đại chúng bất kể đã niêm yết hay chưa, có tối thiểu 03 người và tối đa 11 người.



*Nguồn ảnh: Internet*

### ❖ *Về tư cách thành viên HDQT:*

Quy định hiện tại có xu hướng chặt chẽ hơn so với trước đây. Thành viên HDQT không được đồng thời là thành viên HDQT tại quá 05 công ty khác. Quy định này nhằm từng bước nâng cao chất lượng quản trị công ty, đảm bảo khả năng thực thi nhiệm vụ và tính bảo mật của doanh nghiệp của các công ty đại chúng. Thêm vào đó, quy định này cũng thể hiện sự phù hợp với thông lệ quốc tế về quản trị công ty, đảm bảo hiệu quả hoạt động của thành viên HDQT.



*Nguồn ảnh: Internet*



❖ **Về tư cách thành viên HĐQT độc lập:** Chủ thể này phải thoả mãn đồng thời các điều kiện sau:

- Không phải là người đang làm việc cho công ty, công ty con hoặc đã làm việc cho công ty, công ty con của công ty trong ít nhất 03 năm liền trước;



*Nguồn ảnh: Internet*

- Không phải là người đang hưởng lương, thù lao từ công ty trừ các khoản phụ cấp thành viên HĐQT được hưởng;
- Không phải là vợ, chồng, cha, mẹ, con, anh chị em ruột của cổ đông lớn của công ty hay người quản lý công ty hoặc công ty con;
- Không phải là người sở hữu trực tiếp hoặc gián tiếp sở hữu ít nhất 1% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của công ty;
- Không phải là người đã từng làm thành viên HĐQT, Ban kiểm soát của công ty ít nhất 05 năm liền trước.



*Nguồn ảnh: Internet*

Bạn đọc tham khảo thêm thông tin tại Trang thông tin của Bộ môn Luật Tài chính ngân hàng – Trường Đại học Luật Hà Nội: <https://www.facebook.com/bomonluattaichinhnganhanghlu/>

### 3. Chủ tịch HĐQT kiêm nhiệm Giám đốc/ Tổng giám đốc

Các quy định hiện hành không còn cho phép Chủ tịch HĐQT được kiêm nhiệm Giám đốc/ Tổng giám đốc của công ty đại chúng như trước đây nữa. Nội dung này sẽ có hiệu lực bắt đầu từ ngày 01/8/2020.

Quy định này sẽ tránh được các mâu thuẫn về lợi ích có thể phát sinh, đồng thời, tránh được sự tập trung quyền lực, cũng như đảm bảo tính công tâm trong quá trình ra các quyết định đối với công ty đại chúng. Đồng thời, quy định này cũng góp phần làm tăng tính minh bạch, hiệu quả trong hoạt động quản trị, điều hành tại các công ty đại chúng.



*Nguồn ảnh: Internet*

### 4. Cuộc họp HĐQT

Các văn bản hiện hành quy định rõ HĐQT phải tổ chức họp ít nhất mỗi quý 01 lần. Hằng năm, HĐQT yêu cầu thành viên độc lập có báo cáo đánh giá về hoạt động của HĐQT và báo cáo này có thể được công bố tại cuộc họp Đại hội đồng cổ đông thường niên.

## 5. Thành phần Ban kiểm soát

So với trước đây, số lượng kiểm soát viên tại công ty đại chúng không thay đổi, nhưng điều kiện để trở thành kiểm soát viên thì được siết chặt hơn khá nhiều. Chẳng hạn như Trưởng Ban kiểm soát phải là kế toán viên hoặc kiểm toán viên chuyên nghiệp và phải làm việc chuyên trách tại công ty.

## 6. Ngăn ngừa xung đột lợi ích

Thay vì cấm trong mọi trường hợp theo các quy định trước đây, các văn bản hiện hành cho phép công ty đại chúng được cấp các khoản vay hoặc bảo lãnh cho các cổ đông và những người có liên quan trong một số trường hợp cụ thể.



*Nguồn ảnh: Internet*

Đồng thời, pháp luật hiện hành quy định rộng hơn phạm vi các giao dịch phải được HĐQT thông qua. Chẳng hạn như giao dịch, hợp đồng có giá trị nhỏ hơn 35% tổng giá trị tài sản ghi trên Báo cáo tài chính gần nhất hoặc một tỷ lệ khác nhỏ hơn quy định tại Điều lệ giữa công ty đại chúng và các đối tượng là (i) thành viên HĐQT; (ii) Kiểm soát viên; (iii)

Giám đốc/Tổng giám đốc; (iv) các người quản lý khác và người có liên quan của các đối tượng này; (v) cổ đông, người đại diện uỷ quyền của cổ đông sở hữu trên 10% tổng vốn cổ phần phổ thông trong 06 tháng liên tục của công ty đại chúng và những người có liên quan của họ.



*Nguồn ảnh: Internet*

## 7. Báo cáo và công bố thông tin

Nghị định 71/2017/NĐ-CP đã dành 01 Chương quy định về Báo cáo và Công bố thông tin, bao gồm các quy định làm cơ sở để các công ty đại chúng thực hiện công bố thông tin theo quy định của Luật Doanh nghiệp và các quy định của pháp luật chứng khoán hiện hành. Ngoài ra, một số nội dung công bố thông tin chưa được quy định cụ thể tại Luật Doanh nghiệp như lựa chọn mô hình tổ chức quản lý và hoạt động, công khai thu nhập của Tổng giám đốc và việc tổ chức công bố thông tin của công ty đại chúng đã được ghi nhận cụ thể trong Nghị định.

Với những quy định mới, nổi bật nêu trên, chúng ta hoàn toàn có thể kỳ vọng vào việc nhận thức của doanh nghiệp đại chúng về quản trị công ty theo thông lệ

quốc tế sẽ được nâng cao, từ đó, chất lượng quản trị công ty sẽ đem lại hiệu quả sản xuất kinh doanh cao hơn, đảm bảo được quyền và lợi ích của các nhà đầu tư.

## VĂN BẢN PHÁP LUẬT CÓ HIỆU LỰC THÁNG 11/2017

**1.** Ngày **06/11/2017**, **Thông tư số 95/2017/TT-BTC** ngày 22/9/2017 của Bộ Tài chính hướng dẫn một số điều của Nghị định số 71/2017/NĐ-CP ngày 06/6/2017 của Chính phủ hướng dẫn về quản trị công ty áp dụng đối với công ty đại chúng có hiệu lực thi hành.



*Nguồn ảnh: Internet*

Theo đó, Thông tư hướng dẫn công ty đại chúng về việc xây dựng Điều lệ công ty và Quy chế nội bộ về quản trị công ty.

**2.** Ngày **10/11/2017**, **Thông tư số 92/2017/TT-BTC** ngày 18/9/2017 của Bộ Tài chính quy định về lập dự toán, phân bổ và quyết toán kinh phí để thực hiện sửa chữa, bảo trì, cải tạo, nâng cấp,

mở rộng cơ sở vật chất có giá trị hiệu lực thi hành.



*Nguồn ảnh: Internet*

Theo quy định tại Thông tư, kinh phí để thực hiện các công trình sửa chữa, bảo trì, cải tạo, nâng cấp, mở rộng cơ sở vật chất từ các nguồn kinh phí sau:

- ❖ Nguồn kinh phí chi thường xuyên ngân sách nhà nước trong các lĩnh vực theo quy định của Luật Ngân sách Nhà nước;
- ❖ Nguồn phí được để lại theo chế độ quy định để chi thường xuyên.

Đồng thời, nguyên tắc quản lý kinh phí như sau:



*Nguồn ảnh: Internet*

- ❖ Kinh phí để thực hiện sửa chữa, bảo trì, cải tạo, nâng cấp, mở rộng cơ sở vật chất thuộc ngân sách cấp nào do



ngân sách cấp đó đảm bảo và được tổng hợp vào dự toán hàng năm của cơ quan, đơn vị theo quy định của Luật Ngân sách nhà nước và các văn bản pháp luật khác có liên quan.



*Nguồn ảnh: Internet*

❖ Kinh phí để thực hiện sửa chữa, bảo trì, cải tạo, nâng cấp, mở rộng cơ sở vật chất phải được quản lý, sử dụng đúng mục đích, đúng chế độ và theo quy định tại Thông tư này.

**3.** Từ ngày **11/11/2017**, lệ phí đăng ký kinh doanh được hiểu là khoản thu đối với cá nhân, nhóm cá nhân, hộ gia đình, hợp tác xã, liên hiệp hợp tác xã khi được cơ quan nhà nước có thẩm quyền cấp giấy chứng nhận đăng ký hộ kinh doanh, giấy chứng nhận đăng ký hợp tác xã, giấy chứng nhận đăng ký liên hiệp hợp tác xã.



*Nguồn ảnh: Internet*

Sự sửa đổi này được quy định tại **Thông tư số 96/2017/TT-BTC** ngày 27/9/2017 của Bộ Tài chính sửa đổi, bổ sung Thông tư số 250/2016/TT-BTC ngày 11/11/2016 của Bộ trưởng Bộ Tài chính hướng dẫn về phí và lệ phí thuộc thẩm quyền quyết định của Hội đồng nhân dân tỉnh, thành phố trực thuộc trung ương.

**4.** Ngày **15/11/2017**, **Thông tư số 13/2017/TT-NHNN** ngày 29/9/2017 của Ngân hàng Nhà nước sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 07/2015/TT-NHNN quy định về bảo lãnh ngân hàng có hiệu lực thi hành.



*Nguồn ảnh: Internet*

Theo đó, Thông tư bổ sung thêm quy định cụ thể về bảo lãnh trong bán, cho thuê mua nhà ở hình thành trong tương lai. Cụ thể, bảo lãnh trong bán, cho thuê mua nhà ở hình thành trong tương lai (sau đây gọi là bảo lãnh nhà ở hình thành trong tương lai) là bảo lãnh ngân hàng, theo đó ngân hàng thương mại cam kết với bên mua, bên thuê mua (sau đây gọi là bên mua) về việc sẽ thực hiện nghĩa vụ tài chính thay cho chủ đầu tư khi đến thời hạn giao, nhận nhà ở đã cam kết

nhưng chủ đầu tư không bàn giao nhà ở cho bên mua mà không hoàn lại hoặc hoàn lại không đầy đủ số tiền đã nhận ứng trước và các khoản tiền khác theo hợp đồng mua, thuê mua nhà ở đã ký kết cho bên mua; chủ đầu tư phải nhận nợ và hoàn trả cho ngân hàng thương mại.

**5.** Từ ngày **20/11/2017**, một số quy định về hoạt động nhập khẩu hàng hoá thuộc diện quản lý chuyên ngành của Ngân hàng Nhà nước Việt Nam sẽ được sửa đổi, bổ sung theo quy định tại **Thông tư số 15/2017/TT-NHNN** ngày 05/10/2017 của Thống đốc Ngân hàng Nhà nước Việt Nam.



*Nguồn ảnh: Internet*

Theo quy định tại Thông tư, Thống đốc Ngân hàng Nhà nước ủy quyền cho Cục trưởng Cục Phát hành và Kho quỹ, căn cứ hợp đồng mua bán hàng hóa phục vụ hoạt động in, đúc tiền hoặc các hình thức văn bản khác về việc nhập khẩu hàng hóa phục vụ hoạt động in, đúc tiền do cơ sở in, đúc tiền cung cấp, có văn bản xác nhận việc cơ sở in đúc tiền nhập khẩu hàng hóa phục vụ hoạt động in, đúc tiền gửi Cơ quan Hải quan để thực hiện thủ tục nhập khẩu hàng hóa.