|  |  |
| --- | --- |
| **BỘ TÀI CHÍNH**  Số: /TTr - BTC | **CỘNG HOÀ XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM**  **Độc lập - Tự do - Hạnh phúc**  *Hà Nội, ngày tháng năm 2021* |

**TỜ TRÌNH**

**Dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 156/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán**

Kính gửi: Chính phủ

Thực hiện quy định của Luật Ban hành văn bản quy phạm pháp luật, Bộ Tài chính kính trình Chính phủ dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 156/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán (CK và TTCK) như sau:

**I. SỰ CẦN THIẾT BAN HÀNH NGHỊ ĐỊNH**

Luật xử lý vi phạm hành chính (XLVPHC) 2012 đã đưa ra các nguyên tắc làm cơ sở để các ngành, lĩnh vực xây dựng Nghị định quy định xử phạt VPHC trong từng lĩnh vực. Luật số 67/2020/QH14 sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật XLVPHC 2020 có hiệu lực từ ngày 01/01/2022 (Luật sửa đổi Luật XLVHPC) đã sửa đổi, bổ sung các nguyên tắc, điều khoản về xử phạt vi phạm hành chính (VPHC) bao gồm: giải thích từ ngữ, nguyên tắc xử phạt, mức xử phạt tiền tối đa, thẩm quyền xử phạt, thủ tục xử phạt... Vì vậy các Nghị định xử phạt VPHC trong các lĩnh vực cũng cần phải được rà soát, sửa đổi nếu cần thiết để đảm bảo phù hợp, tính khả thi và đảm bảo thực thi Luật sửa đổi Luật XLVPHC khi có hiệu lực thi hành từ ngày 01/01/2022.

Ngày 26/01/2021, Thủ tướng Chính phủ đã ký ban hành Quyết định số 126/QĐ-TTg về việc ban hành Kế hoạch triển khai thi hành Luật sửa đổi, bổ sung Luật XLVPHC, giao Bộ Tài chính chủ trì xây dựng Nghị định sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 156/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán (Nghị định sửa đổi Nghị định số 156).

Với hệ thống văn bản pháp luật chứng khoán mới (Luật Chứng khoán 2019 và các nghị định, thông tư hướng dẫn thi hành) có số lượng quy định lớn, các hoạt động chứng khoán mới có sự thay đổi cơ bản, toàn diện so với hoạt động chứng khoán theo hệ thống pháp luật chứng khoán cũ (theo Luật Chứng khoán 2006). Trong quá trình triển khai áp dụng, TTCK sẽ phát sinh những hành vi, hoạt động sai lệch so với quy định pháp luật, ảnh hưởng tiêu cực đến TTCK cần phải được xử lý kịp thời nhằm điều chỉnh hành vi, tác động đến ý thức tuân thủ pháp luật trên TTCK.

Bên cạnh đó, Nghị định số 156 được xây dựng đồng thời với các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Chứng khoán 2019 có thể chưa lường hết các tình huống và hoạt động trong lĩnh vực chứng khoán cần quy định hành vi vi phạm và chế tài xử phạt tương ứng; một số hành vi của người hành nghề, tổ chức kinh doanh chứng khoán được quy định biện pháp xử lý hành chính tại pháp luật chứng khoán như rút giấy phép, chứng chỉ cũng đồng thời bị xử phạt tại Nghị định 156 tạo sự trùng lắp. Qua thời gian thực thi trong đầu năm 2021, quy định mức xử phạt tiền đối với vi phạm nghĩa vụ báo cáo khi giao dịch của người nội bộ cần quy định cụ thể hơn để tạo thuận lợi cho việc áp dụng.

Do vậy, cần thiết phải nghiên cứu, rà soát việc áp dụng hệ thống pháp luật chứng khoán mới, việc thực thi Nghị định số 156 để đánh giá những hành vi cần sửa đổi, bổ sung phù hợp với thực tiễn hoạt động thị trường, đảm bảo xử lý đầy đủ các vi phạm về CK và TTCK.

Xuất phát từ yêu cầu thực tiễn và cơ sở pháp lý nêu trên cho thấy sự cần thiết phải ban hành Nghị định sửa đổi Nghị định số 156 để hoàn thiện khả năng đảm bảo thực thi hệ thống pháp luật chứng khoán mới theo Luật Chứng khoán 2019, đảm bảo hiệu lực, hiệu quả quản lý nhà nước trong lĩnh vực CK và TTCK, giúp TTCK vận hành công khai, minh bạch, an toàn.

**II. MỤC ĐÍCH, QUAN ĐIỂM XÂY DỰNG DỰ THẢO NGHỊ ĐỊNH**

**1.** **Mục đích**

Hoàn thiện hành lang pháp lý cho công tác xử phạt VPHC trong lĩnh vực CK và TTCK, hỗ trợ xây dựng môi trường đầu tư, kinh doanh lành mạnh, đảm bảo quyền và lợi ích hợp pháp của các tổ chức, doanh nghiệp, cộng đồng đầu tư tham gia TTCK.

**2.** **Quan điểm xây dựng dự thảo Nghị định**

Trong quá trình xây dựng Nghị định sửa đổi Nghị định số 156, Ban soạn thảo đã quán triệt những nguyên tắc chủ đạo sau:

- Kế thừa, duy trì các quy định hiện hành tại Nghị định 156 đang phù hợp với thực tiễn và chưa gặp khó khăn, vướng mắc; sửa đổi, bổ sung các hành vi vi phạm mới phát sinh trong quá trình thực thi các văn bản pháp luật chứng khoán mới; sửa đổi chế tài xử phạt cho phù hợp hơn với thực tế xử phạt VPHC.

- Tăng khả năng bao quát trong xử phạt vi phạm pháp luật trên TTCK, đảm bảo tính răn đe, phòng ngừa vi phạm.

- Rà soát, sửa đổi quy định đảm bảo tính thống nhất, đồng bộ của các văn bản pháp luật, giữa Nghị định xử phạt VPHC trong lĩnh vực CK với Luật XLVPHC, đảm bảo sự phù hợp giữa pháp luật trong nước với các cam kết trong tiến trình hội nhập kinh tế, quốc tế của Việt Nam.

**III. QUÁ TRÌNH XÂY DỰNG DỰ THẢO NGHỊ ĐỊNH**

Bộ Tài chính đã tiến hành đánh giá tình hình thực thi Nghị định 156 (từ 01/01/2021 đến thời điểm xây dựng Nghị định sửa đổi Nghị định số 156); rà soát các hành vi vi phạm cần sửa đổi, bổ sung trên cơ sở các văn bản pháp luật mới được ban hành; rà soát các văn bản pháp luật có liên quan đến dự thảo Nghị định; đánh giá tác động của dự thảo Nghị định về kinh tế, xã hội, môi trường pháp luật và khả năng tuân thủ của các cơ quan, tổ chức, cá nhân; xây dựng dự thảo Nghị định sửa đổi theo trình tự thủ tục quy định tại Luật ban hành văn bản quy phạm pháp luật, cụ thể:

- Thành lập Ban soạn thảo, Tổ biên tập Nghị định (theo Quyết định số 948/QĐ-BTC ngày 11/5/2021);

- Tổ chức lấy ý kiến của các thành viên Ban soạn thảo (công văn số 5601/BTC-UBCK ngày 28/5/2021) và các đơn vị thuộc Bộ Tài chính.

- Đăng dự thảo Nghị định trên trang thông tin điện tử của Văn phòng Chính phủ, Bộ Tài chính và UBCKNN để lấy ý kiến của các tổ chức, cá nhân chịu tác động của Nghị định (ngày .../.../2021); tổ chức lấy ý kiến của các đối tượng chịu sự tác động như công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ, tổ chức niêm yết, tổ chức đăng ký giao dịch, công ty đại chúng...;

- Lấy ý kiến bằng văn bản của các bộ, cơ quan ngang bộ, cơ quan thuộc Chính phủ, UBND các thành phố trực thuộc trung ương, Phòng Thương mại và Công nghiệp Việt Nam, Ủy ban Trung ương Mặt trận Tổ quốc Việt Nam....

Đối với ý kiến tham gia góp ý của bộ, ngành và các tổ chức có liên quan, Bộ Tài chính đã nghiên cứu, tiếp thu, chỉnh sửa dự thảo Nghị định sửa đổi *(Bản tổng hợp, giải trình, tiếp thu ý kiến các Bộ, ngành và đối tượng chịu sự tác động trình kèm)*.

- Lấy ý kiến thẩm định của Bộ Tư pháp theo trình tự, thủ tục của Luật ban hành văn bản quy phạm pháp luật. Ngày .../.../2021, Bộ Tư pháp có báo cáo số .../BC-BTP về việc thẩm định dự thảo Nghị định sửa đổi Nghị định 156.

Đối với các ý kiến tham gia của Bộ Tư pháp, Bộ Tài chính đã nghiên cứu, tiếp thu và chỉnh lý dự thảo Nghị định *(Báo cáo giải trình, tiếp thu ý kiến thẩm định trình kèm)*.

Trên cơ sở tiếp thu ý kiến thẩm định của Bộ Tư pháp, các thành viên Chính phủ, Bộ Tài chính đã hoàn thiện dự thảo Nghị định trình Chính phủ xem xét ban hành.

**IV. BỐ CỤC VÀ NỘI DUNG CƠ BẢN CỦA DỰ THẢO NGHỊ ĐỊNH**

**1. Bố cục**

Nghị định bao gồm 04 Điều, cụ thể như sau:

- Điều 1: Sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 156.

- Điều 2: Bãi bỏ một số quy định tại Nghị định số 156.

- Điều 3: Trách nhiệm tổ chức thực hiện.

- Điều 4: Điều khoản thi hành.

**2. Nội dung cơ bản của dự thảo Nghị định**

***2.1. Điều 1: Sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 156***

Điều 1 dự thảo Nghị định sửa đổi quy định việc sửa đổi, bổ sung các điều khoản của Nghị định 156, cụ thể:

- Sửa đổi, bổ sung nguyên tắc xử phạt tại Nghị định 156 theo Luật sửa đổi Luật XLVHPC, cụ thể: quy định xử phạt trong trường hợp vi phạm hành chính nhiều lần, nguyên tắc áp dụng mức phạt tiền trong trường hợp có tình tiết tăng nặng/giảm nhẹ, nguyên tắc xác định thời hạn trong đình chỉ hoạt động/tước quyền sử dụng giấy phép, chứng chỉ khi có tình tiết tăng nặng/giảm nhẹ; sửa đổi bổ sung hướng dẫn về xác định hành vi vi phạm hoàn thành.

- Sửa đổi, bổ sung hành vi trong hoạt động chào bán, phát hành chứng khoán riêng lẻ để mô tả phù hợp hơn với quy định tại Nghị định 155/2020/NĐ-CP và Nghị định 153/2020/NĐ-CP về hoạt động chào bán, phát hành riêng lẻ như: hành vi công bố báo cáo sử dụng vốn, sử dụng tài khoản phong tỏa, xác định tư cách nhà đầu tư chứng khoán riêng lẻ, thay đổi mục đích/phương án sử dụng vốn, lựa chọn nhà đầu tư, thay đổi điều khoản trái phiếu...

- Bổ sung hành vi không báo cáo về thay đổi phương án sử dụng vốn tại Đại hội đồng cổ đông gần nhất trong chào bán ra công chúng; bổ sung hành vi về tài khoản phong tỏa trong phát hành thêm chứng khoán.

- Bổ sung hành vi về thông báo tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa tại công ty đại chúng.

- Sửa đổi, bổ sung một số hành vi trong quản trị công ty đại chúng về báo cáo hoạt động của Hội đồng quản trị, về đảm bảo số lượng cuộc họp, về báo cáo hoạt động của Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát tại Đại hội đồng cổ đông, về đảm bảo cơ cấu và tiêu chuẩn thành viên của Ủy ban kiểm toán, Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát, về giao dịch với người có liên quan...

- Bổ sung hành vi vi phạm về cổ phiếu quỹ theo khoản 4 Điều 310 Nghị định 155/2020/NĐ-CP, theo đó các cổ phiếu quỹ đã mua trước 01/01/2021 sẽ tiếp tục được mua bán, sử dụng theo quy định pháp luật chứng khoán cũ theo Luật Chứng khoán 2006 nên cần bổ sung chế tài xử lý tương ứng; sửa đổi một vài hành vi về chào mua công khai; sửa đổi cách dùng từ tại các điều khoản về hành vi vi phạm trong hoạt động quản lý tách biệt tài khoản, tài sản lưu ký, ký quỹ để bao gồm tài khoản ký quỹ bù trừ theo Nghị định 155/2020/NĐ-CP.

- Sửa đổi hành vi, từ ngữ tại phần xử lý vi phạm của công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ để đảm bảo thống nhất với các văn bản hướng dẫn Luật Chứng khoán 2019.

- Sửa đổi Điều 33 quy định xử phạt vi phạm nghĩa vụ báo cáo về giao dịch của cổ đông lớn, cổ đông nội bộ và người có liên quan theo hướng chi tiết hơn mức phạt tiền đối với vi phạm của cổ đông nội bộ và người có liên quan.

- Bổ sung 01 Điều về việc công khai việc xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán để tạo thuận lợi trong áp dụng Điều 72 Luật XLVPHC (cách thức công khai việc xử phạt trong lĩnh vực chứng khoán trước đây đã được quy định tại Thông tư số 217/2013/TT-BTC được sửa đổi, bổ sung theo Thông tư số 36/2017/TT-BTC nhưng 02 Thông tư này đã hết hiệu lực thi hành).

- Bổ sung 01 Điều hướng dẫn về áp dụng hình thức đình chỉ giao dịch chứng khoán.

***2.2. Điều 2: Bãi bỏ các quy định***

Quy định bãi bỏ một số điểm tại Nghị định 156/2020/NĐ-CP.

***2.3. Điều 3: Trách nhiệm tổ chức thực hiện***

Quy định trách nhiệm thi hành của các Bộ, ngành.

***2.4. Điều 4: Điều khoản thi hành***

- Quy định hiệu lực thi hành của Nghị định, dự kiến là từ ngày 01/01/2022 để có hiệu lực thi hành cùng với Luật sửa đổi Luật XLVPHC.

- Điều khoản chuyển tiếp: quy định cụ thể việc áp dụng văn bản để xử lý đối với hành vi VPHC xảy ra trước khi Nghị định có hiệu lực mà sau đó mới bị phát hiện hoặc đang xem xét, giải quyết.

**V. NHỮNG VẤN ĐỀ XIN Ý KIẾN (NẾU CÓ):**

Trên đây là một số nội dung chủ yếu liên quan đến việc xây dựng Nghị định sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định 156, Bộ Tài chính kính trình Chính phủ xem xét, ban hành./.

*(Xin gửi kèm theo: Dự thảo Nghị định; Báo cáo thẩm định của Bộ Tư pháp; Báo cáo giải trình tiếp thu ý kiến thẩm định; Báo cáo về rà soát các văn bản quy phạm pháp luật có liên quan đến dự thảo Nghị định; Bản tổng hợp, giải trình, tiếp thu ý kiến của bộ ngành và đối tượng chịu sự tác động; Báo cáo đánh giá tác động của dự thảo Nghị định; Báo cáo thi hành Nghị định 156/2020/NĐ-CP; tài liệu có liên quan (bản chụp các văn bản góp ý của Bộ, ngành, đối tượng chịu sự tác động)).*

|  |  |
| --- | --- |
| ***Nơi nhận:***  - Như trên;  - Thủ tướng Chính phủ;  - Văn phòng Chính phủ;  - Bộ Tư pháp;  - Lưu: VP, UBCK (06b). | **BỘ TRƯỞNG**  **Hồ Đức Phớc** |