|  |  |
| --- | --- |
| **BỘ TÀI CHÍNH** | **CỘNG HOÀ XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM**  **Độc lập - Tự do - Hạnh phúc**  *Hà Nội, ngày tháng năm 2016* |

**BẢN THUYẾT MINH CHI TIẾT**

**Dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 108/2013/NĐ-CP ngày 23/9/2013 của Chính phủ Quy định xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán**

*(Kèm theo Tờ trình số TTr-BTC ngày /6/2016 của Bộ Tài chính)*

Thực hiện chương trình xây dựng văn bản quy phạm pháp luật của Chính phủ năm 2016 về việc giao Bộ Tài chính chủ trì xây dựng Nghị định sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 108/2013/NĐ-CP ngày 23/9/2013 của Chính phủ Quy định xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán (Nghị định 108). Bộ Tài chính đã thành lập Ban soạn thảo Nghị định; xây dựng dự thảo Nghị định và lấy ý kiến 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, các đối tượng chịu sự tác động; tổ chức hội thảo lấy ý kiến trực tiếp của các đối tượng là thành viên thị trường... Trên cơ sở ý kiến tham gia của các bộ, ngành, đối tượng chịu sự tác động, Bộ Tài chính đã hoàn chỉnh dự thảo Nghị định, lấy ý kiến thẩm định của Bộ Tư pháp theo trình tự, thủ tục của Luật ban hành văn bản quy phạm pháp luật.

Bộ Tài chính kính trình Chính phủ Thuyết minh chi tiết về dự thảo Nghị định như sau:

**I. KẾT CẤU DỰ THẢO NGHỊ ĐỊNH**

Nghị định sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định 108 bao gồm 04 Điều, cụ thể như sau:

Điều 1:sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định 108, gồm 41 khoản, theo đó dự kiến:

- Sửa đổi tên 02 Mục và 03 Điều gồm: các Mục 1, 8 và các Điều 4, 26, 28.

- Sửa đổi toàn bộ 02 Điều gồm Điều 27 và Điều 31; Sửa đổi 11 khoản và 21 điểm tại các Điều 3, 4, 6, 9, 11, 12, 18, 20, 21, 22, 24, 26, 28, 33, 39 (Điểm b Khoản 1, Điểm a Khoản 3 Điều 3; Điểm b Khoản 2 Điều 4; Khoản 3 Điều 5; Điểm b Khoản 1 Điều 6; Điểm a Khoản 3 Điều 9; các Khoản 3, 4 Điều 11; Khoản 1 Điều 12; Khoản 2 Điều 18; Điểm b Khoản 4, Điểm d Khoản 5, các Điểm a, b Khoản 6, Khoản 7 Điều 20; Điểm b Khoản 2, các Điểm đ, e Khoản 3 Điều 21; các Điểm a, g Khoản 2, Điểm c Khoản 3, Điểm i Khoản 4 Điều 22; Điểm a Khoản 2 Điều 24; Điểm b Khoản 1, Điểm c Khoản 5, Điểm a Khoản 6 Điều 26; Khoản 1 Điều 28; Điểm a Khoản 1, các Khoản 5, 6 Điều 33, các Khoản 2, 3 Điều 39).

- Bổ sung thêm 9 khoản và 14 điểm tại các Điều 4, 6, 9, 10, 12, 14, 21, 22, 24, 26, 33, 39 (Điểm c Khoản 1, Điểm đ Khoản 2, Khoản 3a, Điểm d Khoản 4 Điều 4; Điểm c Khoản 1 Điều 6; các Khoản 4, 5 Điều 9; các Khoản 3, 4 Điều 10; các Điểm e, g, h Khoản 2 Điều 12; Khoản 2a Điều 14; các Điểm e, g Khoản 1, Điểm g Khoản 2 Điều 21; Điểm h Khoản 2, Điểm đ Khoản 3 Điều 22; Khoản 1a Điều 24; Điểm c Khoản 1 và Điểm d Khoản 5 Điều 26; Khoản 4a Điều 33; Khoản 4 Điều 39).

- Bổ sung thêm 01 Mục và 01 Điều: Mục 14a và Điều 35a.

Điều 2: Bãi bỏ các quy định hiện hành: Bãi bỏ các quy định tại Điểm b Khoản 3 Điều 21 và Điểm d Khoản 4 Điều 33 của Nghị định 108.

Điều 3: Hiệu lực thi hành

Điều 4: Trách nhiệm thi hành

**2. MỘT SỐ NỘI DUNG CHÍNH CỦA DỰ THẢO NGHỊ ĐỊNH**

*2.1. Vi phạm quy định chào bán chứng khoán*

- Sửa đổi tên Mục 1, tên Điều 4 Nghị định 108 để bổ sung đối tượng là công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ có hành vi chào bán cổ phiếu riêng lẻ để phù hợp với quy định tại Khoản 4 Điều 4 Nghị định 58/2012/NĐ-CP đã được sửa đổi, bổ sung theo quy định tại Khoản 3 Điều 1 Nghị định 60/2015/NĐ-CP về chào bán riêng lẻ của tổ chức kinh doanh chứng khoán.

- Sửa đổi, bổ sung Điểm c Khoản 1, các Điểm b và đ Khoản 2, Điểm d Khoản 4 Điều 4; các Điểm b, c Khoản 1 Điều 6 Nghị định 108 các hành vi vi phạm về chào bán cổ phiếu riêng lẻ, chào bán chứng khoán ra công chúng theo quy định tại Nghị định số 60/2015/NĐ-CP: hành vi không công bố báo cáo sử dụng vốn được kiểm toán xác nhận tại Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) hoặc không thuyết minh chi tiết việc sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán trong báo cáo tài chính năm được kiểm toán xác nhận; không mở tài khoản phong tỏa và tiếp nhận vốn huy động từ đợt chào bán...;

- Để đảm bảo phù hợp với Điều 212 Bộ luật Hình sự 2015 (Tội làm giả tài liệu trong hồ sơ chào bán, niêm yết chứng khoán): bổ sung hành vi làm giả tài liệu trong hồ sơ chào bán cổ phiếu riêng lẻ tại Khoản 3a Điều 4 Nghị định 108 để xử phạt đối với vi phạm chưa đến mức truy cứu trách nhiệm hình sự; sửa đổi Khoản 3 Điều 5 để bổ sung đối tượng xử phạt là cá nhân đối với hành vi lập, xác nhận hồ sơ đăng ký chào bán chứng khoán ra công chúng có sự giả mạo.

*2.2. Vi phạm quy định nghĩa vụ công ty đại chúng và quản trị công ty đại chúng*

- Sửa đổi Điểm a, bổ sung các Khoản 4, 5 tại Điều 9 Nghị định 108 để chia nhỏ khung phạt đối với hành vi chậm nộp hồ sơ đăng ký công ty đại chúng theo hướng theo thời gian chậm nộp và nâng khung phạt, mức phạt đối với hành vi chậm nộp hồ sơ kéo dài để tăng tính răn đe đối với hành vi này do việc chậm nộp hồ sơ công ty đại chúng ảnh hưởng lớn đến quyền lợi của cổ đông khi không đảm bảo thực hiện đầy đủ nghĩa vụ về báo cáo, công bố thông tin, nghĩa vụ quản trị công ty, nghĩa vụ đối với cổ đông.

- Bổ sung các Khoản 3, 4 Điều 10 Nghị định 108 về hành vi của công ty đại chúng vi phạm quy định về hạn chế đối với tỷ lệ sở hữu nước ngoài trên TTCK Việt Nam để đảm bảo thực thi quy định tại Khoản 2 Điều 1 Nghị định 60/2015/NĐ-CP.

- Sửa đổi các Khoản 3, 4 Điều 11 Nghị định 108 để bổ sung hành vi vi phạm quy định hạn chế kiêm nhiệm của Chủ tịch hội đồng quản trị, các hành vi liên quan đến ứng cử, đề cử thành viên Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát quản trị công ty đại chúng không đủ tiêu chuẩn và điều kiện theo quy định tương ứng tại các Điều 151, 152, 163, 164 Luật Doanh nghiệp 2014. Để răn đe đối với hành vi vi phạm quy định về ngăn ngừa xung đột lợi ích và giao dịch với các bên có quyền lợi liên quan đến công ty có thể ảnh hưởng lớn tới quyền lợi của cổ đông đồng thời bổ sung đối tượng xử phạt, chuyển hành vi này từ Khoản 3 sang Khoản 4 có khung phạt tương đương các hành vi vi phạm pháp luật khác về quyền của cổ đông.

*2.3. Vi phạm quy định mua lại cổ phiếu, bán cổ phiếu quỹ*

Sửa đổi, bổ sung Khoản 1, các Điểm e, g, h Khoản 2 Điều 12 Nghị định 108 để xử lý các vi phạm về mua lại cổ phiếu, bán cổ phiếu quỹ theo quy định mới của Nghị định số 60/2015/NĐ-CP như: dùng cổ phiếu quỹ làm tài sản bảo đảm, tài sản để góp vốn hoặc hoán đổi; không thực hiện đặt lệnh giao dịch mua lại cổ phiếu, bán cổ phiếu quỹ hoặc đặt lệnh giao dịch mua lại cổ phiếu, bán cổ phiếu quỹ với các mức giá nằm ngoài biên độ dao động giá trong thời gian đăng ký giao dịch cổ phiếu quỹ; công bố thông tin về các mức giá cụ thể dự kiến thực hiện khi giao dịch cổ phiếu quỹ; thực hiện mua lại không qua công ty chứng khoán được chỉ định.

*2.4. Vi phạm quy định niêm yết, đăng ký giao dịch chứng khoán*

- Sửa đổi tên Mục 8 Nghị định 108 do bổ sung đối tượng là doanh nghiệp cổ phần hóa vi phạm quy định về thời gian đăng ký giao dịch/niêm yết.

- Bổ sung Khoản 2a Điều 14 Nghị định 108 để bổ sung hành vi không đăng ký giao dịch, niêm yết chứng khoán hoặc thực hiện đăng ký giao dịch, niêm yết chứng khoán không đúng thời hạn theo quy định pháp luật để đảm bảo quyền lợi của cổ đông, đảm bảo thực thi quy định tại Nghị định 60/2015/NĐ-CP, Quyết định 51/2014/QĐ-TTg của Thủ tướng Chính phủ về nghĩa vụ niêm yết, đăng ký giao dịch và đưa cổ phiếu đăng ký giao dịch vào giao dịch của các công ty đại chúng, doanh nghiệp nhà nước sau khi cổ phần hóa; đăng ký giao dịch đối với cổ phiếu hủy niêm yết.

*2.5. Vi phạm quy định về kinh doanh chứng khoán và hành nghề chứng khoán*

- Dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung Khoản Điều 18; Điểm b Khoản 4, các Điểm a, b Khoản 6, Khoản 7 Điều 20; Điểm a Khoản 2, Điểm đ Khoản 3 Điều 21; Điểm i Khoản 4 Điều 22; Điều 31 Nghị định 108 để bổ sung các hành vi, đối tượng vi phạm quy định về CK phái sinh và TTCK phái sinh theo Nghị định số 42/2015/NĐ-CP như: vi phạm quy định về lập, xác nhận hồ sơ đề nghị cấp, bổ sung giấy phép thành lập và hoạt động, giấy chứng nhận đủ điều kiện kinh doanh CK phái sinh, cung cấp dịch vụ bù trừ, thanh toán giao dịch CK phái sinh; về hoạt động kinh doanh CK phái sinh; vi phạm về hạn chế đầu tư CK phái sinh đối với công ty quản lý quỹ; vi phạm nghĩa vụ chuyển tài sản và vị thế mở khi bị đình chỉ, chấm dứt hoạt động kinh doanh CK phái sinh; vi phạm nghĩa vụ của thành viên tạo lập thị trường, thành viên bù trừ...

- Sửa đổi, bổ sung Điểm d Khoản 5 Điều 20; các Điểm e, g Khoản 1, Điểm b Khoản 2, bỏ Điểm b và sửa đổi Điểm e Khoản 3 Điều 21; các Điểm a, g, h Khoản 2, các Điểm c, đ Khoản 3, Điểm i Khoản 4 Điều 22; Khoản 1a và Điểm a Khoản 2 Điều 24; sửa tên Điều và các Điểm b, c Khoản 1, các Điểm c, d Khoản 5, Điểm a Khoản 6 Điều 26 Nghị định 108 để sửa đổi, bổ sung các hành vi vi phạm về nghĩa vụ của công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ, người hành nghề chứng khoán phù hợp với quy định của Nghị định 135/2015/NĐ-CP về đầu tư gián tiếp ra nước ngoài, Nghị định 58/2012/NĐ-CP, Nghị định 60/2015/NĐ-CP như: vi phạm về nghĩa vụ thông báo tại trụ sở chính, chi nhánh, phòng giao dịch các thông tin liên quan đến phương thức giao dịch, đặt lệnh, ký quỹ giao dịch, thời gian thanh toán, phí giao dịch, các dịch vụ cung cấp, điều kiện cung cấp dịch vụ, danh sách những người hành nghề chứng khoán của công ty; về nghĩa vụ thông báo cho khách hàng khi bán giải chấp, thông báo kết quả giao dịch chứng khoán; quy định về đứng tên sở hữu tài sản ủy thác thay mặt cho khách hàng, về hạn chế đối với hoạt động của quỹ đầu tư chứng khoán; bổ sung các hành vi vi phạm về việc bố trí, sử dụng người hành nghề chứng khoán, về kiêm nhiệm của Trưởng văn phòng đại diện; bổ sung hành vi vi phạm quy định về nhận ủy thác đầu tư gián tiếp ra nước ngoài của công ty quản lý quỹ.

*2.6. Vi phạm quy định giao dịch chứng khoán*

- Sửa đổi Điều 27 Nghị định 108 (quy định về giao dịch của nhóm đối tượng là cổ đông sáng lập, người nội bộ và người có liên quan của người nội bộ, cổ đông lớn, nhà đầu tư sở hữu từ 5% trở lên chứng chỉ quỹ của quỹ đóng) theo hướng quy định về hành vi và mức phạt đối với từng nhóm đối tượng cụ thể tương ứng với các nhóm đối tượng có nghĩa vụ phải báo cáo, công bố thông tin khi giao dịch CK; chia nhỏ khung phạt theo tiêu chí khối lượng giao dịch, số ngày chậm báo cáo (từ cảnh cáo đến phạt tiền) để đảm bảo xử phạt phù hợp với tính chất, mức độ của từng hành vi vi phạm.

- Sửa đổi tên Điều và Khoản 1 Điều 28 cho phù hợp với cách dùng từ tại Nghị định 60/2015/NĐ-CP về hành vi vi phạm “tỷ lệ sở hữu nước ngoài trên TTCK Việt Nam” của nhà đầu tư; bổ sung hành vi đặt lệnh giao dịch vừa mua vừa bán đồng thời cùng một loại chứng khoán trong cùng một đợt khớp lệnh định kỳ để xử phạt nhà đầu tư khi vi phạm về hạn chế khi giao dịch CK.

*2.7. Vi phạm quy định về nghĩa vụ báo cáo, công bố thông tin trên TTCK*

Sửa đổi Điểm a Khoản 1 đối với các hành vi bị phạt cảnh cáo để phù hợp với nghĩa vụ tương ứng tại Điều 4 Thông tư 155/2015/TT-BTC về công bố thông tin trên TTCK; bổ sung Khoản 4a, sửa đổi các Khoản 5, 6 Điều 33 để bổ sung hành vi công bố thông tin sai lệch hoặc che giấu thông tin trong hoạt động CK để đảm bảo thực thi Bộ luật Hình sự 2015 do Tội danh tại Điều 209 có cấu thành tội phạm là *“Đã bị xử phạt vi phạm hành chính về hành vi công bố thông tin sai lệch hoặc che giấu thông tin trong hoạt động CK mà còn vi phạm.”*

*2.8. Vi phạm quy định phòng, chống rửa tiền trong lĩnh vực chứng khoán và TTCK*

Bổ sung Mục 14a và Điều 35a để quy định các hành vi vi phạm về phòng, chống rửa tiền trong lĩnh vực chứng khoán và TTCK nhằm thực hiện Kế hoạch hành động quốc gia về Phòng, chống rửa tiền và tài trợ khủng bộ giai đoạn 2015-2020 (ban hành theo Quyết định số 2112/QĐ-TTg ngày 25/11/2014 của Thủ tướng Chính phủ). Theo đó, giao Bộ Tài chính đưa nội dung xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực phòng, chống rửa tiền, tài trợ cho khủng bố vào Nghị định xử phạt vi phạm hành chính trong từng lĩnh vực.

Quy định hành vi và khung phạt tại Điều này tương ứng và phù hợp với các hành vi vi phạm tại Luật Phòng chống rửa tiền, Nghị định 96/2014/NĐ-CP về xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực tiền tệ và ngân hàng.

Trên đây là nội dung thuyết minh chi tiết Nghị định sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 108/2013/NĐ-CP ngày 23/9/2013 của Chính phủ Quy định xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán.

Bộ Tài chính kính trình Chính phủ./.

(Bộ Tài chính)