

**B TÀI CHÍNH**

S : 131/2010/TT-BTC

**CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM  
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc**

Hà Nội, ngày 06 tháng 9 năm 2010

**THÔNG TƯ**

**Hướng dẫn thực hiện Quy chế góp vốn, mua cổ phần của nhà  
đầu tư nước ngoài trong các doanh nghiệp Việt Nam**

Căn cứ Nghị quyết 118/2008/N-CP ngày 27/11/2008 của Chính phủ quy định chức năng, nhiệm vụ, quyền hạn và cơ cấu tổ chức của Bộ Tài chính;

Căn cứ Quyết định số 88/2009/Q-TTg ngày 18/6/2009 của Thủ tướng Chính phủ về việc ban hành Quy chế góp vốn, mua cổ phần của nhà đầu tư nước ngoài trong các doanh nghiệp Việt Nam;

Bộ Tài chính hướng dẫn nội dung trong Quy chế góp vốn, mua cổ phần của nhà đầu tư nước ngoài trong các doanh nghiệp Việt Nam như sau:

**CHUYÊN NGIỆ  
QUY ĐỊNH CHUNG**

**Điều 1.** Phạm vi áp dụng

1. Tổ chức nước ngoài:

a) Tổ chức thành lập và hoạt động theo pháp luật nước ngoài, chi nhánh của các tổ chức này tại nước ngoài và tại Việt Nam.

b) Tổ chức thành lập và hoạt động tại Việt Nam có ít nhất tham gia góp vốn của bên nước ngoài trên 49% vốn điều lệ.

c) Công ty, công ty trách nhiệm hữu hạn có ít nhất tham gia góp vốn của bên nước ngoài trên 49% vốn điều lệ.

2. Cá nhân nước ngoài là người không mang quốc tịch Việt Nam, cư trú tại nước ngoài hoặc tại Việt Nam.

Nhà đầu tư cá nhân và có quốc tịch Việt Nam, và mang quốc tịch nước ngoài được coi là nhà đầu tư trong nước, trừ trường hợp pháp luật có quy định khác thì thực hiện theo quy định của pháp luật đó.

3. Điều kiện của nhà đầu tư nước ngoài theo quy định tại khoản 1, 2 điều 3 Chương I Thông tư này.

4. Doanh nghiệp Việt Nam quy định tại khoản 2 điều 2 Quy chế góp vốn, mua cổ phần của nhà đầu tư nước ngoài trong các doanh nghiệp Việt Nam ban hành kèm theo Quyết định số 88/2009/Q-TTg ngày 18/6/2009 của Thủ tướng Chính phủ (sau đây viết tắt là Quy chế ban hành kèm theo Quyết định số 88/2009/Q-TTg).

5. Công sở hữu cổ phần trong công ty cổ phần; thành viên góp vốn trong công ty trách nhiệm hữu hạn; thành viên hợp danh, thành viên góp vốn trong công ty hợp danh; chủ sở hữu doanh nghiệp tư nhân.

**Điều 2.** Phạm vi áp dụng

1. Thông tư này hướng dẫn quy trình góp vốn, mua cổ phần của nhà đầu tư nước ngoài trong các doanh nghiệp Việt Nam theo các hình thức quy định tại khoản 1 và điểm a, c, d khoản 2 điều 4 Quy chế ban hành kèm theo Quyết định số 88/2009/Q-TTg (không bao gồm hình thức mua cổ

phần trong các công ty i chúng niêm yết và các công ty i chúng chưa niêm yết trên S giao dch ch ng khoán).

2. Hoạt động góp vốn, mua cổ phần của nhà đầu tư nước ngoài trong các doanh nghiệp Việt Nam kinh doanh trong lĩnh vực có quy định của pháp luật chuyên ngành hoặc có cam kết trong các điều kiện cụ thể mà Việt Nam là thành viên khác với quy định tại Thông tư này thì thực hiện theo quy định của pháp luật chuyên ngành hoặc các điều kiện cụ thể đó.

3. Nhà đầu tư nước ngoài mua cổ phần của các công ty i chúng niêm yết và các công ty i chúng chưa niêm yết trên S giao dch ch ng khoán thực hiện theo quy định của pháp luật hiện hành về ch ng khoán.

4. Nhà đầu tư nước ngoài mua cổ phần của doanh nghiệp 100% vốn Nhà nước thực hiện theo quy định của pháp luật hiện hành về chuyển doanh nghiệp 100% vốn Nhà nước thành công ty cổ phần.

5. Các hoạt động của nhà đầu tư nước ngoài không thuộc phạm vi áp dụng Thông tư này bao gồm các hoạt động theo quy định tại khoản 4 điều 1 Quy chế ban hành kèm theo Quyết định số 88/2009/Q -TTg. Riêng về mua cổ phần góp, mua cổ phần của nhà đầu tư nước ngoài phải thực hiện đúng quy định tại điều 3 Quy chế ban hành kèm theo Quyết định số 88/2009/Q -TTg.

**Điều 3.** Điều kiện của nhà đầu tư nước ngoài và nghĩa vụ thực hiện các giao dch góp vốn, mua cổ phần cho nhà đầu tư nước ngoài

1. Điều kiện có thẩm quyền của tổ chức nước ngoài:

a) Chức năng quản trị hoạt động giám đốc (giám đốc) của tổ chức nước ngoài.

b) Năng lực có thẩm quyền theo nội dung của tổ chức nước ngoài ký các hợp đồng, thực hiện góp vốn, mua cổ phần và thực hiện các công việc liên quan trong phạm vi, thẩm quyền của giao.

c) Năng lực chức năng quản trị hoạt động giám đốc (giám đốc) của tổ chức nước ngoài quy định trong pháp luật.

2. Nhà đầu tư nước ngoài có thẩm quyền cho điều kiện giao dch tại Việt Nam thông qua các văn bản quy định (hợp đồng quy định, hợp đồng ủy thác, hợp đồng chuyển nhượng ...) thực hiện các hoạt động góp vốn, mua cổ phần trong doanh nghiệp Việt Nam, theo nguyên tắc quy định tại khoản 1, điểm 2.2 khoản 2 điều 4 Chương II Thông tư này.

Điều kiện giao dch tại Việt Nam của nhà đầu tư nước ngoài gồm:

a) Tổ chức có tổ chức pháp nhân thành lập và hoạt động theo pháp luật Việt Nam, có pháp luật cho phép thực hiện các nghiệp vụ môi giới đầu tư, ủy thác đầu tư, môi giới ch ng khoán, quản lý danh mục đầu tư (sau đây gọi là tổ chức điều kiện tại Việt Nam); hoặc:

b) Cá nhân là người có quyền đại diện Việt Nam hoặc là người nước ngoài cư trú tại Việt Nam, đáp ứng các điều kiện: là người có năng lực hành vi dân sự đầy đủ, không thuộc trường hợp bị cấm hành hình phạt tù hoặc đang bị Tòa án cấp thẩm quyền kinh doanh; có kinh nghiệm làm việc trong lĩnh vực đầu tư tài chính, ngân hàng; có mặt trong các chức vụ hành nghề liên quan đến cung cấp dịch vụ góp vốn, mua cổ phần (chức vụ hành nghề môi giới ch ng khoán, chức vụ hành nghề phân tích tài chính, chức vụ hành nghề quản lý quỹ ...); không đồng thời làm việc trong các tổ chức điều kiện quy định tại điểm 2 điều này (sau đây gọi là cá nhân điều kiện tại Việt Nam).

3. Nghĩa vụ thực hiện các giao dch: là nghĩa vụ thực hiện các giao dch liên quan đến hoạt động góp vốn, mua cổ phần của nhà đầu tư nước ngoài trong doanh nghiệp Việt Nam.

a) Nghĩa vụ thực hiện các giao dch góp vốn, mua cổ phần của tổ chức nước ngoài trong doanh nghiệp Việt Nam: là điều kiện có thẩm quyền của tổ chức nước ngoài; hoặc người chức vụ điều kiện tại Việt Nam (trong trường hợp quy định) giao nhiệm vụ thực hiện các giao dch góp vốn, mua cổ phần.

b) Người trực tiếp thực hiện các giao dịch góp vốn, mua cổ phần của cá nhân nước ngoài trong doanh nghiệp Việt Nam: là cá nhân nước ngoài; hoặc cá nhân đi đến Việt Nam (trên hợp lý quy định cho cá nhân); hoặc người trực tiếp đi đến Việt Nam (trên hợp lý quy định cho trực tiếp) giao nhận trực tiếp thực hiện các giao dịch góp vốn, mua cổ phần.

## **CHƯƠNG II** **NGUYÊN TẮC, ĐIỀU KIỆN THAM GIA GÓP VỐN, MUA CỔ PHẦN** **IV NHÀ ĐẦU TƯ NƯỚC NGOÀI**

### **Điều 4.** Nguyên tắc thực hiện góp vốn, mua cổ phần

1. Nhà đầu tư nước ngoài và tham gia thực hiện chương trình kế toán Việt Nam, và tham gia góp vốn, mua cổ phần của các doanh nghiệp Việt Nam không phải là công ty chi nhánh: thủ tục và quy trình thực hiện góp vốn, mua cổ phần trong doanh nghiệp Việt Nam (bao gồm công ty chi nhánh và không phải là công ty chi nhánh) theo quy định hiện hành về quy chế hoạt động của nhà đầu tư nước ngoài trên thực tế kế toán Việt Nam (hiện nay là Quy định số 121/2008/QĐ-BTC ngày 24/12/2008 của Bộ Tài chính) và quy định hiện hành này.

2. Nhà đầu tư nước ngoài không tham gia thực hiện chương trình kế toán Việt Nam, vì các thủ tục như sau:

2.1- Tổ chức nước ngoài (thông qua đi đến có thẩm quyền), cá nhân nước ngoài trực tiếp thực hiện đầu tư góp vốn, mua cổ phần trong các doanh nghiệp Việt Nam.

2.2- Tổ chức nước ngoài, cá nhân nước ngoài quy định giao dịch tại Việt Nam theo quy định hiện hành 2 Điều 3 Chương I Thông lệ này thông qua các văn bản quy định thực hiện các hoạt động góp vốn, mua cổ phần trong doanh nghiệp Việt Nam, theo quy định sau:

a) Tổ chức nước ngoài quy định tại khoản 1 Điều 1 Chương I Thông lệ này chỉ quy định cho trực tiếp đi đến Việt Nam; không quy định cho cá nhân đi đến Việt Nam.

b) Tổ chức nước ngoài quy định tại khoản 1 Điều 1 Chương I Thông lệ này không quy định cho cá nhân đi đến Việt Nam.

c) Cá nhân nước ngoài có thể quy định cho trực tiếp đi đến Việt Nam, hoặc quy định cho cá nhân đi đến Việt Nam. Cá nhân đi đến Việt Nam chỉ thực hiện các hoạt động góp vốn, mua cổ phần cho cá nhân nước ngoài đi danh nghĩa của cá nhân nước ngoài.

3. Mục góp vốn, mua cổ phần của nhà đầu tư nước ngoài (bao gồm các số vốn góp mua lại quy định thêm vốn, quy định mua cổ phần, chương quy định) trong doanh nghiệp Việt Nam (bao gồm các mua của các thành viên có vốn góp, công sở hợp pháp) phải tuân thủ quy định tại Điều 3 Quy chế ban hành kèm theo Quy định số 88/2009/QĐ-TTg.

**Điều 5.** Điều kiện tham gia góp vốn, mua cổ phần trong doanh nghiệp Việt Nam (áp dụng đối với nhà đầu tư nước ngoài không tham gia thực hiện chương trình kế toán Việt Nam)

1. Nhà đầu tư nước ngoài là tổ chức:

1.1- Có tài khoản vốn đầu tư mở tại ngân hàng thương mại tại Việt Nam. Mọi hoạt động mua, bán cổ phần, chuyển nhượng vốn góp, thu và sử dụng cổ tức, lợi nhuận chia, chuyển nhượng nước ngoài và các hoạt động khác liên quan đến đầu tư vào doanh nghiệp Việt Nam được thông qua tài khoản này. Việc mở, đóng, sử dụng và quản lý tài khoản vốn đầu tư phải phù hợp với quy định của pháp luật có liên quan.

1.2- Có các tài liệu sau:

a) Nhà đầu tư nước ngoài quy định tại khoản 1 Điều 1 Chương I Thông lệ này:

- Bản sao hợp lệ Giấy phép thành lập và hoạt động hoặc Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh, hoặc tài liệu tương đương do cơ quan quản lý có thẩm quyền trực tiếp cấp thành lập hoặc đăng ký kinh doanh cấp; hoặc Giấy đăng ký thu các quan thuế thành lập

hoạt động ký kinh doanh; Hoạt động Giấy phép thành lập chi nhánh tại Việt Nam (nếu có chi nhánh tại Việt Nam).

- Trường hợp quy định cho tổ chức ở địa phương tại Việt Nam: có thêm bản sao hợp lệ văn bản về việc quy định của nhà đầu tư nước ngoài cho tổ chức ở địa phương tại Việt Nam và bản sao hợp lệ giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh của tổ chức ở địa phương tại Việt Nam.

- Tài liệu liên quan đến giấy tờ thiếp thiết giao dịch.

b) Đối với nhà đầu tư nước ngoài quy định tại khoản 1 Điều 1 Chương I Thông tư này:

- Bản sao hợp lệ Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh, hoạt động Giấy chứng nhận đầu tư trong trường hợp Giấy chứng nhận đầu tư thì là Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh.

- Trường hợp quy định cho tổ chức ở địa phương tại Việt Nam: có thêm bản sao hợp lệ văn bản về việc quy định của nhà đầu tư nước ngoài cho tổ chức ở địa phương tại Việt Nam và bản sao hợp lệ giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh của tổ chức ở địa phương tại Việt Nam.

- Tài liệu liên quan đến giấy tờ thiếp thiết giao dịch.

c) Đối với nhà đầu tư nước ngoài quy định tại khoản 1 Điều 1 Chương I Thông tư này:

- Bản sao hợp lệ giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh của công ty đầu tư kế toán; giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh của công ty quản lý quỹ và các tài liệu liên quan về việc thành lập Quỹ đầu tư kế toán.

- Tài liệu liên quan đến giấy tờ thiếp thiết giao dịch.

2. Đối với nhà đầu tư nước ngoài là cá nhân:

2.1- Có tài khoản văn bản đầu tư mở ngân hàng thương mại tại Việt Nam. Mọi hoạt động mua, bán chứng khoán, chuyển nhượng vốn góp, thu và sử dụng cổ tức, lợi nhuận chia, chuyển tín dụng nước ngoài và các hoạt động khác liên quan đầu tư vào doanh nghiệp Việt Nam đều thông qua tài khoản này. Việc mở, đóng, sử dụng và quản lý tài khoản văn bản đầu tư phải phù hợp với quy định của pháp luật có liên quan.

2.2- Có các tài liệu sau:

- Lý lịch pháp lý (ảnh chụp thẻ và hợp pháp hóa lãnh sự) và bản sao hợp lệ hộ chiếu còn giá trị.

- Trường hợp quy định cho cá nhân ở địa phương tại Việt Nam: có thêm bản sao hợp lệ văn bản về việc quy định của cá nhân nước ngoài cho cá nhân ở địa phương tại Việt Nam, bản sao hợp lệ giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh của tổ chức ở địa phương tại Việt Nam (trường hợp cá nhân là tổ chức) và tài liệu liên quan đến giấy tờ thiếp thiết giao dịch.

3. Tài liệu liên quan đến giấy tờ thiếp thiết giao dịch:

3.1- Đối với giấy tờ thiếp thiết giao dịch là cá nhân ở Việt Nam:

a) Phiếu thông tin về giấy tờ thiếp thiết giao dịch có xác nhận của cơ quan có thẩm quyền (chính quyền địa phương, cơ quan, tổ chức cá nhân có thẩm quyền), bao gồm các nội dung:

- Liên quan đến sự ủy quyền: tên, tuổi, giới tính, quốc tịch, hộ khẩu thường trú, nơi hiện nay, địa chỉ liên lạc, số điện thoại liên lạc, trình độ chuyên môn nghiệp vụ, năng lực công tác, vị trí và chức vụ tại nơi công tác...

- Phạm vi công việc, quyền hạn và trách nhiệm giao dịch của người thiếp thiết giao dịch và những nội dung khác có liên quan.

b) Bản sao hợp lệ chứng minh nhân dân hoặc hộ chiếu còn giá trị.

3.2- Đối với giấy tờ thiếp thiết giao dịch là cá nhân nước ngoài cư trú tại Việt Nam:

a) Phi u thông tin v ng i tr c ti p th c hi n giao dch có ch ng th c và c h p pháp hoá lãnh s , bao g m các n i dung:

- Liên quan n s y u lý lch: tên, tu i, gi i tính, qu c t ch, n i ng ký h kh u th ng trú, n i t i Vi t Nam, n i t i n c ngoài, a ch liên l c, s i n tho i liên l c, trình chuyên môn nghi p v , n v công tác, v trí và ch c v t i n v công tác ....

- Ph m vi công vi c, quy n h n và trách nhi m c giao c a ng i tr c ti p th c hi n giao dch và nh ng s n i dung khác có liên quan.

b) Lý lch t pháp ( ã c ch ng th c và h p pháp hoá lãnh s ) và b n sao h p l h chi u còn giá tr .

3.3- Tr ng h p ng i tr c ti p th c hi n giao dch là cá nhân i di n t i Vi t Nam: Phi u thông tin có thêm các n i dung áp ng các i u ki n quy nh t i t i b kho n 2 i u 3 Ch ng l Thông t này và tài li u có thêm b n sao h p l m t trong các ch ng ch hành ngh liên quan n cung c p dch v v góp v n, mua c ph n.

4. Ngoài vi c m b o các i u ki n t i kho n 1, 2, 3 i u này, nhà u t n c ngoài ph i m b o th c hi n y :

- Các i u ki n áp d ng i v i nhà u t n c ngoài khi góp v n, mua c ph n trong doanh nghi p Vi t Nam kinh doanh trong l nh v c, ngành ngh kinh doanh có i u ki n; ngành, ngh kinh doanh ph i có ch ng ch hành ngh .

- Các i u ki n khác (n u có) quy nh trong i u l doanh nghi p Vi t Nam mà nhà u t n c ngoài góp v n, mua c ph n và b o m không trái v i quy nh c a pháp lu t.

### **CH NG III CÁC HÌNH TH C GÓP V N, MUA C PH N C A NHÀ U T N C NGOÀI TRONG DOANH NGHI P VI T NAM**

**i u 6.** Các hình th c góp v n vào công ty trách nhi m h u h n

1. Nhà u t n c ngoài mua l i ph n v n góp, quy n góp v n c a thành viên công ty trách nhi m h u h n hai thành viên tr lên, ho c góp v n vào công ty trách nhi m h u h n hai thành viên tr lên tr thành thành viên m i c a công ty trách nhi m h u h n hai thành viên tr lên.

2. Nhà u t n c ngoài mua l i m t ph n v n góp c a công ty trách nhi m h u h n m t thành viên, ho c góp v n vào công ty trách nhi m h u h n m t thành viên chuy n i thành công ty trách nhi m h u h n hai thành viên tr lên và tr thành thành viên c a công ty trách nhi m h u h n hai thành viên tr lên.

3. M t nhà u t n c ngoài mua l i toàn b s v n i u l c a ch s h u công ty trách nhi m h u h n m t thành viên tr thành ch s h u m i c a công ty trách nhi m h u h n m t thành viên.

4. T hai nhà u t n c ngoài tr lên mua l i toàn b s v n i u l c a ch s h u công ty trách nhi m h u h n m t thành viên chuy n i thành công ty trách nhi m h u h n hai thành viên tr lên và tr thành ch s h u m i c a công ty trách nhi m h u h n hai thành viên tr lên.

5. M t nhà u t n c ngoài mua l i toàn b s v n i u l c a các thành viên công ty trách nhi m h u h n hai thành viên tr lên chuy n i thành công ty trách nhi m h u h n m t thành viên và tr thành ch s h u m i c a công ty trách nhi m h u h n m t thành viên.

6. Nhi u nhà u t n c ngoài mua l i m t ph n v n góp, ho c góp thêm v n vào công ty trách nhi m h u h n m t thành viên, công ty trách nhi m h u h n hai thành viên tr lên chuy n i thành công ty c ph n và tr thành c ông c a công ty c ph n.

**i u 7.** Các hình th c góp v n vào công ty h p danh

1. Nhà đầu tư nước ngoài (tự nhiên hoặc cá nhân) mua lại phần vốn góp, quy góp vốn của thành viên góp vốn trong công ty hợp danh, hoặc góp vốn vào công ty hợp danh trở thành thành viên góp vốn mới trong công ty hợp danh.

2. Nhà đầu tư nước ngoài là cá nhân mua lại phần vốn góp, quy góp vốn của thành viên hợp danh trong công ty hợp danh, hoặc góp vốn vào công ty hợp danh trở thành thành viên hợp danh mới, sau khi các chủ sở hữu của các thành viên hợp danh còn lại.

#### **Điều 8. Các hình thức góp vốn vào doanh nghiệp tư nhân**

1. Nhà đầu tư nước ngoài mua lại một phần vốn của chủ sở hữu doanh nghiệp tư nhân chuyển đổi doanh nghiệp tư nhân thành công ty trách nhiệm hữu hạn hai thành viên trở lên và trở thành thành viên của công ty trách nhiệm hữu hạn hai thành viên trở lên.

2. Nhà đầu tư nước ngoài góp vốn vào chủ sở hữu doanh nghiệp tư nhân chuyển đổi doanh nghiệp tư nhân thành công ty trách nhiệm hữu hạn hai thành viên trở lên và trở thành thành viên của công ty trách nhiệm hữu hạn hai thành viên trở lên.

#### **Điều 9. Các hình thức mua cổ phần**

1. Nhà đầu tư nước ngoài mua cổ phần phát hành lần đầu cho các công ty không phải là công ty cổ phần.

2. Nhà đầu tư nước ngoài mua cổ phần trong sơ cấp thị trường quy định chào bán, công phiếu mua, cổ phần phát hành thêm của công ty cổ phần.

3. Nhà đầu tư nước ngoài mua lại cổ phần, quy góp vốn của các công ty trong công ty cổ phần, bao gồm mua lại cổ phần thông qua công ty sáng lập sau khi chuyển đổi công ty chủ sở hữu trở thành công ty sáng lập của công ty cổ phần.

4. Nhà đầu tư nước ngoài mua cổ phần ưu đãi cổ tức, cổ phần ưu đãi hoàn lại và cổ phần ưu đãi khác trong công ty cổ phần khi đi lên công ty có quy định hoặc do nghị định quy định.

5. Một nhà đầu tư nước ngoài mua lại toàn bộ sơ cấp thị trường của các công ty trong công ty cổ phần chuyển đổi công ty cổ phần thành công ty trách nhiệm hữu hạn một thành viên và trở thành chủ sở hữu của công ty trách nhiệm hữu hạn một thành viên.

### **CHƯƠNG IV THỰC HIỆN GÓP VỐN, MUA CỔ PHẦN**

#### **Điều 10. Các trường hợp nhận vốn góp, bán cổ phần cho nhà đầu tư nước ngoài**

Doanh nghiệp Việt Nam nhận vốn góp, bán cổ phần cho nhà đầu tư nước ngoài trong các trường hợp:

1. Tăng vốn đi lên, mở rộng hoạt động và thu hút nhà đầu tư nước ngoài có năng lực tài chính, quản trị doanh nghiệp; chuyển giao công nghệ mới, cung ứng nguyên vật liệu, phát triển thị trường tiêu thụ sản phẩm; gắn bó lợi ích lâu dài với doanh nghiệp trở thành nhà đầu tư chính của doanh nghiệp.

2. Thay đổi chủ sở hữu thông qua việc:

a) Chuyển nhượng (bán) một phần vốn góp (đi về công ty trách nhiệm hữu hạn, công ty hợp danh, doanh nghiệp tư nhân).

b) Bán cổ phần phát hành lần đầu cho công ty không phải là công ty sáng lập, cổ phần trong sơ cấp thị trường quy định chào bán, công phiếu mua (đi về công ty cổ phần).

c) Bán bất động sản phần vốn kết hợp thực hiện tăng vốn đi lên.

3. Chuyển đổi doanh nghiệp theo các hình thức quy định tại Điều 6, 8, 9 Chương III Thông tư này.

4. Thành viên góp vốn, công sở hoặc phân bán phần vốn góp của mình theo mức ích và nhu cầu cá nhân, hoặc theo quy định của pháp luật có thẩm quyền trong doanh nghiệp mà phải có mặt tiêu hồ sơ của doanh nghiệp.

**Điều 11.** Thẩm quyền quy định như sau về góp, bán phần cho nhà đầu tư nước ngoài

1. Đối với công ty trách nhiệm hữu hạn có hai thành viên trở lên, công ty hợp danh:

1.1- Trường hợp doanh nghiệp đầu tư, kết hợp/hoặc chuyển nhượng một phần vốn: chủ tịch hội đồng thành viên, hoặc tổng giám đốc (giám đốc) công ty (theo điều lệ công ty) xây dựng và trình hội đồng thành viên phê duyệt phương án huy động vốn, kết hợp/hoặc chuyển nhượng một phần vốn trong đó có nội dung như sau về góp của nhà đầu tư nước ngoài.

1.2- Đối với thành viên góp vốn của công ty trách nhiệm hữu hạn có hai thành viên trở lên: thành viên góp vốn có quyền chuyển nhượng vốn (bao gồm cả chuyển nhượng quyền góp thêm vốn khi công ty đầu tư nước ngoài) cho người khác không phải là thành viên trong đó có nhà đầu tư nước ngoài sau khi yêu cầu công ty mua lại, hoặc chào bán cho các thành viên còn lại trong công ty như công ty hoặc các thành viên còn lại không mua hoặc mua không hết, theo quy định tại Điều 43, 44, 45 Luật Doanh nghiệp.

1.3- Đối với thành viên góp vốn trong công ty hợp danh: thành viên góp vốn có quyền chuyển nhượng phần vốn góp, bao gồm cả chuyển nhượng quyền góp thêm vốn (khi công ty đầu tư nước ngoài) cho người khác trong đó có nhà đầu tư nước ngoài.

1.4- Đối với thành viên hợp danh của công ty hợp danh: thành viên hợp danh chỉ có quyền chuyển nhượng phần hoặc toàn bộ phần vốn góp của mình tại công ty cho người khác trong đó có cá nhân nước ngoài sau khi được sự chấp thuận của các thành viên hợp danh còn lại.

2. Đối với công ty trách nhiệm hữu hạn một thành viên: tổng giám đốc (giám đốc) công ty (theo điều lệ công ty) xây dựng và trình chủ sở hữu công ty phê duyệt phương án huy động vốn, kết hợp/hoặc chuyển nhượng một phần vốn trong đó có nội dung như sau về góp của nhà đầu tư nước ngoài.

Trường hợp chủ sở hữu công ty đồng thời là tổng giám đốc (giám đốc) công ty, chủ sở hữu công ty giao nhiệm vụ có chức năng trong công ty xây dựng phương án huy động vốn, kết hợp/hoặc chuyển nhượng một phần vốn trong đó có nội dung như sau về góp của nhà đầu tư nước ngoài. Chủ sở hữu công ty quyết định và chịu trách nhiệm toàn bộ về quyết định này theo đúng quy định của pháp luật.

3. Đối với doanh nghiệp đầu tư nhân: chủ sở hữu doanh nghiệp đầu tư nhân quyết định và chịu trách nhiệm toàn bộ về việc bán lại một phần hoặc chuyển nhượng góp của nhà đầu tư nước ngoài theo đúng quy định của pháp luật.

4. Đối với công ty cổ phần công nghệ:

4.1- Trường hợp phát hành thêm cổ phiếu đầu tư nước ngoài: hội đồng quản trị hoặc tổng giám đốc (giám đốc) công ty xây dựng và trình hội đồng hoặc hội đồng quản trị (theo Luật doanh nghiệp và điều lệ công ty) phê duyệt phương án phát hành thêm cổ phiếu đầu tư nước ngoài, trong đó có nội dung bán phần cho nhà đầu tư nước ngoài.

4.2- Trường hợp bán số phần phát hành lần đầu cho các công ty không phải là công ty sáng lập, cổ phần trong số phần này quy định chào bán, cổ phiếu ưu đãi:

a) Nếu điều lệ công ty có quy định về việc góp của nhà đầu tư nước ngoài phù hợp với quy định tại Điều 3 Quy chế ban hành kèm theo Quyết định số 88/2009/QĐ-TTg: hội đồng quản trị hoặc tổng giám đốc (giám đốc) công ty (theo điều lệ công ty) giao nhiệm vụ có chức năng trong công ty xây dựng phương án bán phần cho nhà đầu tư nước ngoài. Hội đồng quản trị hoặc tổng giám đốc (giám đốc) công ty (theo điều lệ công ty) quyết định phương án mua bán cổ phiếu ưu đãi của công ty.

b) Nếu điều lệ công ty chưa quy định về việc góp của nhà đầu tư nước ngoài: cần cần chú ý hồ sơ và điều lệ doanh nghiệp, hội đồng quản trị xây dựng phương án bán phần cho nhà đầu tư nước ngoài trình hội đồng quyết định; hoặc tổng giám đốc (giám đốc) công ty xây

đăng ph ăng án bán c ả ph ần cho nhà ướ t n ợc ngoài trình h ể ng qu ản tr ợ quy ể nh ể, m ả b ả ot ả quy ể nh ể t ả i ả u 3 Quy ể ch ể ban hành kèm theo Quy ể t ể nh ể s 88/2009/Q ể -TTg.

4.3- ể v ể i ể c ể ông ph ể thông và c ể ông sáng ể l ể p:

a) ể v ể i ể c ể ông ph ể thông: c ể quy ể n chuy ể n nh ể ng c ể ph ể n c ể a mình (bao g ể m c ể chuy ể n nh ể ng quy ể n mua thêm c ể ph ể n khi công ty t ể ng v ể n ể i ể u ả l ể ) cho c ể ông khác và cho ng ể i không ph ể i là c ể ông trong ó c ể nhà ướ t n ợc ngoài.

b) ể v ể i ể c ể ông sáng ể l ể p:

- Trong th ể h ể n ban m, k ể t ể ngày công ty ể c ể p ể gi ể y ch ể ng nh ể n ể ng ký kinh doanh, c ể ông sáng ể l ể p ch ể c ể chuy ể n nh ể ng c ể ph ể n ph ể thông c ể a mình cho ng ể i không ph ể i là c ể ông sáng ể l ể p trong ó c ể nhà ướ t n ợc ngoài n ể u ể c ể s ể ch ể p thu ể n c ể a ể i ể h ể i ể ng c ể ông. Trong tr ể ng h ể p này, c ể ông đ ể nh ể chuy ể n nh ể ng c ể ph ể n không c ể quy ể n bi ể u quy ể t ể v ể v ể i c ể chuy ể n nh ể ng các c ể ph ể n ó và nhà ướ t n ợc ngoài tr ể thành c ể ông sáng ể l ể p c ể a công ty sau khi hoàn thành v ể i c ể m ả u ể i ể c ể ph ể n.

- Sau th ể h ể n ban m, k ể t ể ngày công ty ể c ể p ể gi ể y ch ể ng nh ể n ể ng ký kinh doanh, c ể ông sáng ể l ể p c ể quy ể n chuy ể n nh ể ng c ể ph ể n ph ể thông c ể a mình cho ng ể i không ph ể i là c ể ông sáng ể l ể p trong ó c ể nhà ướ t n ợc ngoài.

c) V ể i c ể chuy ể n nh ể ng c ể ph ể n cho nhà ướ t n ợc ngoài c ể a c ể ông ph ể thông và c ể ông sáng ể l ể p ph ể i ể m ả ot ả quy ể nh ể t ể i ể u 3 Quy ể ch ể ban hành kèm theo Quy ể t ể nh ể s 88/2009/Q ể -TTg.

4.4- ể v ể i ể c ể ph ể n u ể ã i ể c ể t ể c, c ể ph ể n u ể ã i ể hoàn ể l ể i và c ể ph ể n u ể ã i ể khác: nhà ướ t n ợc ngoài ể c ể mua khi ể i ể u ả l ể công ty c ể quy ể nh ể ho ể c ể do ể i ể h ể i ể ng c ể ông quy ể t ể nh ể (bao g ể m c ể tr ể ng h ể p mua c ể a c ể ông u ể ã i).

5. ể v ể i ể doanh nghi ể p V ể t Nam c ể v ể n g ể p c ể a Nhà ể n ể c:

Th ể m quy ể n quy ể t ể nh ể t ể ng, gi ể m v ể n Nhà ể n ể c và trách nhi ể m c ể a ng ể i ể i ể đ ể n ch ể s ể h ể u v ể n Nhà ể n ể c khi doanh nghi ể p V ể t Nam nh ể n v ể n g ể p, bán c ể ph ể n cho nhà ướ t n ợc ngoài th ể c ể h ể n theo quy ể nh ể c ể a pháp l ể u ể t c ể có liên quan.

**ể i ể u 12.** Ph ể ng án huy ể ng v ể n, k ể t ể h ể p/ho ể c chuy ể n nh ể ng m ể t ph ể n v ể n g ể p, bán c ể ph ể n c ể a doanh nghi ể p V ể t Nam liên quan ể n nhà ướ t n ợc ngoài

T ể u theo th ể c ể t ể và nhu ể c ể u c ể a doanh nghi ể p, trong ph ể ng án huy ể ng v ể n, k ể t ể h ể p/ho ể c chuy ể n nh ể ng m ể t ph ể n v ể n g ể p, bán c ể ph ể n (sau ể y v ể i t ể t ể là ph ể ng án) ể trình c ể p c ể có th ể m quy ể n c ể a doanh nghi ể p phê đ ể u y ể t ể c ể n c ể có thêm các n ể i ể dung liên quan ể n nhà ướ t n ợc ngoài:

1. T ể l ể v ể n ướ t n ợc ngoài đ ể k ể n huy ể ng; s ể v ể n đ ể k ể n chuy ể n nh ể ng (bán) cho nhà ướ t n ợc ngoài; s ể c ể ph ể n và lo ể i c ể ph ể n đ ể k ể n bán cho nhà ướ t n ợc ngoài.

2. Ph ể ng th ể c th ể c ể h ể n áp đ ể ng ể v ể i nhà ướ t n ợc ngoài: ể u giá, tho ể thu n ể tr ể c ể t ể i p ho ể c ể u th ể u.

2.1- Ph ể ng th ể c ể u giá: qua S ể giao đ ể ch ể ng khoán, ho ể c ể t ể ch ể c ể có ch ể c ể n ể ng th ể c ể h ể i ể n đ ể ch ể v ể u giá, ho ể c ể t ể i doanh nghi ể p huy ể ng v ể n, ể m ể b ể o nguyên t ể c ể công khai, minh ể b ể ch ể và bình ể ng theo quy ể nh ể c ể a pháp l ể u ể v ể u giá.

2.2- Ph ể ng th ể c tho ể thu n ể tr ể c ể t ể i p, ph ể ng th ể c ể u th ể u:

a) Ph ể ng th ể c tho ể thu n ể tr ể c ể t ể i p áp đ ể ng trên c ể s ể ã c ể à m ph ể n s ể b ể v ể i các nhà ướ t n ợc ngoài v ể i c ể g ể p v ể n, mua c ể ph ể n (bao g ể m c ể v ể i c ể à m ph ể n v ể i ể t ể ng đ ể k ể n tr ể thành nhà ướ t n ợc chỉ n ể l ể c).

b) Ph ể ng th ể c ể u th ể u áp đ ể ng khi c ể t ể hai nhà ướ t n ợc tr ể lên cùng tham gia g ể p v ể n, mua c ể ph ể n và sau khi s ể đ ể ng ph ể ng pháp th ể a thu n ể tr ể c ể t ể i p, doanh nghi ể p v ể n ch ể a ể l ể a ch ể n ể c ể nhà ướ t n ợc.



c) Trong ph ng án tho thu n tr c ti p ho c ph ng án u th u có thêm các n i dung sau:

- Thông tin v các nhà ut n c ngoài ang có các àm phán s b : tên, a ch, v n i u l ( i v i nhà ut n c ngoài là t ch c), m i quan h c a nhà ut n c ngoài v i doanh nghi p này và các doanh nghi p khác trong ho t ng s n xu t kinh doanh (v cung c p nguyên v t li u, tiêu th s n ph m, chuy n giao công ngh , th ng hi u ...). D ki n nhà ut chi n l c trong s các i tác ang àm phán.

- N u có t hai nhà ut n c ngoài tr lên: n i dung ánh giá nh h ng c a t ng nhà ut n c ngoài n u ut vào doanh nghi p, xu t ph ng án l a ch n c p có th m quy n c a doanh nghi p có c s a ra quy t nh ch n nhà ut n c ngoài (nhà ut chi n l c).

3. i v i v i ct ng v n i u l theo hình th ct ng v n góp c a các thành viên ho c c ông hi nh u: trong ph ng án ph i có n i dung quy nh rõ v v i c chuy n nh ng quy n góp v n c a thành viên ho c quy n mua c ph n c a c ông hi nh u cho nhà ut n c ngoài.

4. Giá tr d ki n thu ct v i c huy ng v n, chuy n nh ng ph n v n góp; giá bán c ph n d ki n cho nhà ut n c ngoài.

5. Hình th c thanh toán d ki n áp d ng i v i nhà ut n c ngoài: t i n m t; ngo i t t do chuy n i ho c tài s nh p pháp khác. Tr ng h p góp v n, mua c ph n b ng ngo i t ho c tài s n khác, trong ph ng án ph i có thêm các n i dung v cách th c quy i ngo i t ra ng Vi t Nam ho c cách th c nh giá tài s n theo úng quy nh t i i u 5 Quy ch ban hành kèm theo Quy t nh s 88/2009/Q -TTg.

6. Các n i dung khác phù h p v i quy nh c a pháp lu t và i u l công ty.

**i u 13.** Công b thông tin tr c và sau v v i c nh n v n góp, bán c ph n

1. Tr ng h p th c hi n theo ph ng th c u giá: ch m nh t 7 ngày tr c khi t i n hành u giá bán c ph n, nh n v n góp c a nhà ut n c ngoài, doanh nghi p Vi t Nam ph i hoàn thành v i c công b thông tin t i doanh nghi p, t i n i t ch c u giá và trên các ph ng ti n thông tin i chúng v i các n i dung ch y u: tên, a ch c a doanh nghi p; s l ng c ph n bán/s v n nh n góp; các thông tin c n thi t v tình hình kinh doanh, v n, qu c a doanh nghi p n m báo cáo và 2 n m tr c li n k ; i u ki n tham gia u giá; ph ng th c thanh toán và các v n khác có liên quan.

K t qu u giá ph i c công b công khai ch m nh t không quá 05 ngày làm v i c k t ngày hoàn thành v i c u giá.

2. Tr ng h p th c hi n theo ph ng th c th a thu n tr c ti p ho c u th u: c p có th m quy n c a doanh nghi p phê duy t ph ng án quy t nh hình th c và n i dung công b thông tin tr c và sau khi có k t qu th a thu n tr c ti p ho c u th u, m b o công khai, minh b ch theo quy nh c a pháp lu t.

**i u 14.** Th c hi n góp v n, mua c ph n

1. Góp v n, mua c ph n c a doanh nghi p Vi t Nam:

a) Qua u giá, u th u: Trên c s ph ng án c c p có th m quy n c a doanh nghi p Vi t Nam phê duy t và quy nh t i quy ch u giá, u th u, nhà ut n c ngoài cung c p các tài li u theo quy nh t i i u 5 Ch ng II Thông t này và các tài li u khác theo quy nh t i quy ch u giá, u th u cho c quant ch c u giá, u th u th c hi n u giá v n góp, c ph n.

- Tr ng h p u giá: giá chuy n nh ng ph n v n góp, giá bán c ph n cho nhà ut n c ngoài là giá u thành công quy nh t i Quy ch bán u giá. i v i nhà ut chi n l c là giá u thành công bình quân ho c giá khác v i giá u thành công bình quân do c p có th m quy n phê duy t ph ng án quy t nh, nh ng không c th p h n giá tr s sách c a ph n v n góp, c ph n t i th i i m phê duy t ph ng án.

- Tr ng h p u th u: giá chuy n nh ng ph n v n góp, giá bán c ph n cho nhà ut n c ngoài (bao g m c nhà ut chi n l c) là giá trúng th u quy nh t i Quy ch u th u.

b) Theo ph ng th c tho thu n tr c ti p: Trên c s ph ng án c c p có th m quy n c a doanh nghi p phê duy t, nhà u t n c ngoài cung c p các tài li u theo quy nh t i i u 5 Ch ng II Thông t này và h s tài li u khác có liên quan cho doanh nghi p Vi t Nam nh n v n góp, bán c ph n. Doanh nghi p Vi t Nam và nhà u t n c ngoài ti n hành ti p các b c âm phán th ng nh t và hoàn t t các th t c góp v n, mua c ph n.

Giá chuy n nh ng ph n v n góp, giá bán c ph n cho nhà u t n c ngoài (bao g m c nhà u t chi n l c) là giá do c p có th m quy n c a doanh nghi p phê duy t ph ng án quy t nh, nh ng không c th ph n giá th tr ng t i th i i m bán; ho c giá tr s sách c a ph n v n góp, c ph n t i th i i m phê duy t ph ng án trong tr ng h p không có giá th tr ng.

c) Ph ng th c thanh toán, hình th c thanh toán, vi c xác nh quy n l i và ngh a v c a nhà u t n c ngoài khi góp v n, mua c ph n th c hi n theo ph ng án ã c c p có th m quy n c a doanh nghi p phê duy t và quy nh c a pháp lu t có liên quan.

2. Mua l i ph n v n góp c a thành viên có v n góp, mua l i c ph n c a c ông.

a) Nhà u t n c ngoài mua l i ph n v n góp, quy n góp thêm v n, mua l i c ph n, mua l i quy n mua thêm c ph n trên c s tho thu n v i thành viên có v n góp, c ông s h u c ph n. Giá bán cho nhà u t n c ngoài không c th ph n giá bán cho nhà u t trong n c t i cùng th i i m.

b) Nhà u t n c ngoài cung c p cho doanh nghi p Vi t Nam có thành viên chuy n nh ng v n góp, c ông chuy n nh ng c ph n các tài li u c n thi t theo quy nh t i i u 5 Ch ng II Thông t này và h s tài li u khác do doanh nghi p quy nh khi làm th t c mua l i ph n v n góp, quy n góp thêm v n, mua l i c ph n, mua l i quy n mua thêm c ph n c a thành viên góp v n, c ông s h u c ph n ó.

c) Ph ng th c thanh toán, hình th c thanh toán, chi phí chuy n nh ng, xác nh quy n l i và ngh a v c a nhà u t n c ngoài khi mua l i ph n v n góp, quy n góp thêm v n, mua l i c ph n, quy n mua thêm c ph n th c hi n theo quy nh c a doanh nghi p và pháp lu t có liên quan.

d) Thành viên có v n góp, c ông s h u c ph n khi chuy n nh ng v n góp, bán c ph n cho nhà u t n c ngoài ph i th c hi n y trách nhi m và ngh a v c a mình theo quy nh c a doanh nghi p và pháp lu t có liên quan.

3. Tr ng h p nhà u t n c ngoài góp v n, mua c ph n b ng ngo i t ho c tài s n khác: vi c quy i ngo i t ra ng Vi t Nam ho c nh giá tài s n th c hi n theo ph ng án ã c c p có th m quy n c a doanh nghi p phê duy t.

Nhà u t n c ngoài góp v n b ng tài s n ph i th c hi n chuy n quy n s h u tài s n theo quy nh t i i u 29 Lu t Doanh nghi p.

**i u 15.** Trách nhi m c a nhà u t n c ngoài và doanh nghi p Vi t Nam sau khi hoàn thành góp v n, mua c ph n

Vi c góp v n, mua c ph n c a nhà u t n c ngoài có liên quan n chuy n i hình th c s h u và lo i hình c a doanh nghi p Vi t Nam nh n v n góp, bán c ph n; liên quan n c p, i u ch nh ho c thay i Gi y ch ng nh n u t , Gi y ch ng nh n ng ký kinh doanh: nhà u t n c ngoài và doanh nghi p Vi t Nam nh n v n góp, bán c ph n ph i th c hi n theo úng quy nh c a pháp lu t v chuy n i hình th c s h u và lo i hình doanh nghi p; v th t c ch ng nh n u t và ch ng nh n ng ký kinh doanh; v ngh a v thu và các quy nh khác có liên quan.

## **CH NG V T CH C TH C HI N**

**i u 16.** Hi u l c và trách nhi m thi hành

1- Thông t này có hi u l c thi hành sau 45 ngày k t ngày ký.

2- Các cá nhân, t ch c quy nh t i i u 1 và các cá nhân, t ch c có liên quan có trách nhi m th c hi n Thông t này.

3- Trong quá trình thực hiện, nếu có vướng mắc, đề nghị phản ánh về Bộ Tài chính nghiên cứu giải quyết./.

**N i nh n:**

- Văn phòng Trung ương và các Ban chấp hành;
- Văn phòng Quốc hội;
- Văn phòng Chính phủ;
- Thủ tướng, các Phó Thủ tướng Chính phủ;
- Văn phòng Chủ tịch nước;
- Các Bộ, cơ quan ngang Bộ, cơ quan thuộc Chính phủ;
- Văn phòng Bộ Tài chính và phòng chuyên môn;
- Viện Kiểm sát nhân dân tối cao;
- Tòa án nhân dân tối cao;
- Kiểm toán Nhà nước;
- HĐND, UBND các tỉnh, thành phố trực thuộc TW;
- Công báo;
- Website Chính phủ;
- Các Kiểm tra Văn bản (Bộ Tài chính);
- Các nhân viên thuộc Bộ Tài chính;
- Website BTC;
- Lưu: VT, Cục TCDN

**KT. BỘ TRƯỞNG**  
**TH. TRƯỞNG**

**Trần Văn Hữu**