

QUY ĐỊNH VỀ PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RA THỊ TRƯỜNG QUỐC TẾ CỦA DOANH NGHIỆP KHÔNG ĐƯỢC CHÍNH PHỦ BẢO LÃNH

THÚY MAI

Ngày 29/07/2022, Ngân hàng Nhà nước Việt Nam đã ban hành Thông tư 10/2022/TT-NHNN hướng dẫn về quản lý ngoại hối đối với việc phát hành trái phiếu ra thị trường quốc tế của doanh nghiệp không được Chính phủ bảo lãnh (**Thông tư 10**), thay thế cho Thông tư 17/2013/TT-NHNN (**Thông tư 17**). Dưới đây là một số nội dung tiêu biểu tại Thông tư 10:

Thứ nhất, giản lược các thủ tục hành chính khi các tổ chức thực hiện phát hành trái phiếu quốc tế. Theo Thông tư 17, tùy vào đối tượng phát hành trái phiếu quốc tế sẽ phải thực hiện thủ tục hành chính khác nhau, ví dụ thủ tục xác nhận hạn mức phát hành trái phiếu quốc tế đối với ngân hàng thương mại (**NHTM**) Nhà nước, thủ tục xác nhận hạn mức phát hành trái phiếu quốc tế đối với doanh nghiệp không phải NHTM Nhà nước và thủ tục đăng ký khoản phát hành trái phiếu quốc tế của doanh nghiệp không được Chính phủ bảo lãnh. Thông tư 10 đã giản lược các thủ tục này và quy định chỉ áp dụng thủ tục đăng ký khoản phát hành trái phiếu quốc tế của doanh nghiệp không được Chính phủ bảo lãnh cho tất cả các tổ chức muốn phát hành trái phiếu quốc tế. Đồng thời, với thủ tục đăng ký khoản phát hành trái phiếu quốc tế của doanh nghiệp không được Chính phủ bảo lãnh, Thông tư 10 bổ sung thêm thành phần hồ sơ đăng ký khoản phát hành quốc tế tại Điều 6, và quy định việc thực hiện thủ tục trên trong 02 giai đoạn:

- *Trước khi thực hiện chào bán trái phiếu*, tổ chức phát hành phải xin phê duyệt phương án phát hành trái phiếu quốc tế và nộp phương án phát hành đã được phê duyệt đến Ngân hàng nhà nước (Vụ Quản lý ngoại hối) để xác nhận hạn mức phát hành theo quy định tại khoản 1, Điều 7, Thông tư 10.
- *Khi thực hiện chào bán trái phiếu*, trường hợp giá trị phát hành đáp ứng điều kiện về hạn mức phát hành, tổ chức phát hành nộp hồ sơ đăng ký khoản phát hành trái phiếu quốc tế đến Ngân



hàng Nhà nước theo quy định tại khoản 2, Điều 7, Thông tư 10. Tổ chức phát hành có thể nộp hồ sơ theo 03 cách thức, đó là nộp trực tuyến qua Cổng dịch vụ công quốc gia hoặc trên Cổng dịch vụ công Ngân hàng Nhà nước; nộp trực tiếp tại Bộ phận Một cửa của Ngân hàng Nhà nước; hoặc gửi qua dịch vụ bưu chính.

Thứ hai, bổ sung cơ sở để xem xét, xác nhận đăng ký khoản phát hành trái phiếu quốc tế. Cụ thể, khi thực hiện đăng ký khoản phát hành trái phiếu quốc tế, các tổ chức phải đảm bảo các điều kiện sau:

- Giá trị khoản phát hành trái phiếu quốc tế nằm trong tổng hạn mức vay thương mại nước ngoài tự vay, tự trả hàng năm do Thủ tướng Chính phủ phê duyệt;
- Tổ chức phát hành tuân thủ và đáp ứng đầy đủ các quy định hiện hành về điều kiện vay nước ngoài, quản lý ngoại hối đối với hoạt động vay, trả nợ nước ngoài không được Chính phủ bảo lãnh, các quy định hiện hành của pháp luật về chào bán trái phiếu doanh nghiệp ra thị trường quốc tế.

Thứ ba, bổ sung các trường hợp không cần thực hiện đăng ký thay đổi mà chỉ thực hiện thông báo bằng văn bản với Ngân hàng Nhà nước. Thông tư 10 quy định tổ chức phát hành chỉ thực hiện thông báo bằng văn bản (qua đường bưu điện hoặc nộp trực tiếp) với Ngân hàng Nhà nước (Vụ Quản lý ngoại hối), không cần thực hiện đăng ký thay đổi đối với các nội dung thay đổi như sau:

- Thay đổi thời gian rút vốn, trả nợ gốc trong phạm vi 10 ngày làm việc so với kế hoạch đã được Ngân hàng Nhà nước xác nhận;
- Thay đổi địa chỉ của tổ chức phát hành;
- Thay đổi tên giao dịch thương mại của ngân hàng cung ứng dịch vụ tài khoản nơi tổ chức phát hành mở tài khoản vay, trả nợ nước ngoài;

- (iv)** Thay đổi kế hoạch trả lãi, phí của khoản phát hành trái phiếu quốc tế so với kế hoạch đã được Ngân hàng Nhà nước xác nhận tại một số văn bản theo quy định tại điểm d, khoản 2, Điều 9 của Thông tư;
- (v)** Thay đổi (tăng hoặc giảm) số tiền rút vốn, trả nợ gốc, lãi, phí trong phạm vi 100 đơn vị tiền tệ của đồng tiền vay nước ngoài so với số tiền đã nêu trong một số văn bản theo quy định tại điểm đ, khoản 2, Điều 9 của Thông tư;
- (vi)** Thay đổi số tiền chuyển trả nợ gốc do trái phiếu được chuyển đổi hoặc hoán đổi thành cổ phần đối với khoản phát hành trái phiếu quốc tế có yếu tố chuyển đổi, hoán đổi của công ty đại chúng, công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán;
- (vii)** Thay đổi số tiền rút vốn, trả nợ gốc thực tế của một kỳ cụ thể ít hơn số tiền được nêu tại kế hoạch rút vốn, trả nợ.

MỘT SỐ BÌNH LUẬN VÀ KHUYẾN NGHỊ

Việc ban hành Thông tư 10 đã góp phần đồng bộ hệ thống quy phạm pháp luật về quản lý vay, trả nợ nước ngoài khi các quy định hiện hành về phát hành trái phiếu doanh nghiệp đã có nhiều thay đổi. Bên cạnh đó, Thông tư 10 đã đơn giản hóa thủ tục hành chính liên quan, quy định linh hoạt và mở rộng hơn về cách thức thực hiện các thủ tục (bổ sung cách thức trực tuyến). Thông tư 10 có hiệu lực từ ngày 15/09/2022 (trừ quy định về cách thức nộp hồ sơ trực tuyến có hiệu lực từ ngày 01/01/2023). Các doanh nghiệp có nhu cầu đăng ký khoản phát hành trái phiếu quốc tế không được Chính phủ bảo lãnh cần lưu ý theo dõi, cập nhật các quy định tại Thông tư 10 và các văn bản pháp luật khác có liên quan để thực hiện hoạt động này theo đúng quy định của pháp luật.