

BỘ KẾ HOẠCH VÀ ĐẦU TƯ

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

Số: **8494**/BKHDĐT-PTDN
V/v bổ sung hồ sơ thẩm định Nghị định
sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị
định số 38/2018/NĐ-CP

Hà Nội, ngày **15** tháng **10** năm 2024

Kính gửi: Bộ Tư pháp



Ngày 07 tháng 10 năm 2024, Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã có Công văn số 8189/BKHĐT-PTDN gửi Bộ Tư pháp đề nghị thẩm định Nghị định sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 38/2018/NĐ-CP ngày 11 tháng 3 năm 2018 của Chính phủ quy định chi tiết về đầu tư cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo.

Tiếp theo Công văn nêu trên, căn cứ Điều 1 Nghị định số 59/2024/NĐ-CP ngày 25 tháng 5 năm 2024 của Chính phủ về việc sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 34/2016/NĐ-CP ngày 14 tháng 5 năm 2016 của Chính phủ quy định chi tiết một số điều và biện pháp thi hành Luật Ban hành văn bản quy phạm pháp luật đã được sửa đổi, bổ sung một số điều theo Nghị định số 154/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính phủ, Bộ Kế hoạch và Đầu tư xin gửi kèm theo:

- Tờ trình Nghị định gửi Bộ Tư pháp thẩm định (ký, đóng dấu);
- Dự thảo Nghị định sửa đổi, ~~bổ sung~~ một số điều của Nghị định số 38/2018/NĐ-CP (đóng dấu giáp lai);
- Báo cáo rà soát các văn bản quy phạm pháp luật liên quan đến Nghị định; Báo cáo đánh giá tác động của chính sách (ký, đóng dấu);
- Bản tổng hợp tiếp thu, giải trình ý kiến đối với dự thảo Nghị định; Báo cáo đánh giá thủ tục hành chính (đóng dấu treo);

Bộ Kế hoạch và Đầu tư trân trọng đề nghị Bộ Tư pháp quan tâm, sớm thẩm định Nghị định sửa đổi để Bộ Kế hoạch và Đầu tư có cơ sở hoàn thiện, báo cáo Chính phủ.

Trân trọng cảm ơn sự phối hợp của quý Cơ quan. *lu*

Nơi nhận:

- Như trên;
- Lưu: VT, PTDN *B.04*

**KT. BỘ TRƯỞNG
THỨ TRƯỞNG**
Tran
Trần Quốc Phương

Số: 8498/TTTr-BKHĐT

Hà Nội, ngày 15 tháng 10 năm 2024

TỜ TRÌNH

Dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 38/2018/NĐ-CP ngày 11 tháng 3 năm 2018 của Chính phủ quy định chi tiết về đầu tư cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo

(gửi Bộ Tư pháp để thẩm định hồ sơ dự thảo Nghị định)

Kính gửi: Chính phủ



Thực hiện quy định của Luật Ban hành văn bản quy phạm pháp luật và Quyết định số 53/QĐ-TTg ngày 15/01/2024 của Thủ tướng Chính phủ ban hành Chương trình công tác năm 2024 của Chính phủ, Thủ tướng Chính phủ, Bộ Kế hoạch và Đầu tư kính trình Chính phủ dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 38/2018/NĐ-CP ngày 11 tháng 3 năm 2018 của Chính phủ quy định chi tiết một số điều của Luật Hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa (sau đây gọi tắt là Nghị định 38/2018/NĐ-CP) như sau:

I. SỰ CẦN THIẾT BAN HÀNH NGHỊ ĐỊNH

1. Cơ sở chính trị, pháp lý

Năm 2023-2024, tình hình thế giới tiếp tục diễn biến phức tạp, khó lường; tăng trưởng kinh tế, thương mại, đầu tư toàn cầu tiếp tục xu hướng chậm lại. Ngân hàng thế giới dự báo mức tăng trưởng kinh tế thế giới tiếp tục giảm xuống 2,7% trong năm 2024. Đây là một trong những mức tăng trưởng kinh tế thấp nhất trong nhiều thập kỷ. Các nền kinh tế Mỹ, Trung Quốc và Nhật Bản chậm lại, dưới mức tiềm năng; kinh tế châu Âu nhiều khả năng sẽ rơi vào trì trệ. Tình hình kinh tế thế giới đã tác động đến thu hút vốn đầu tư cho khởi nghiệp sáng tạo ở Việt Nam. Năm 2023, các công ty khởi nghiệp Việt Nam nhận được tổng số vốn đầu tư là 529 triệu USD, giảm 17% so với năm trước. Tuy nhiên, so với mức giảm 35% trên toàn cầu, mức giảm 17% cho thấy thị trường Việt Nam vẫn đang vững vàng trước rất nhiều thách thức trên thị trường vốn.

Mặc dù vậy, Việt Nam vẫn cần vượt qua nhiều thách thức để tạo nên sự đột phá cho hệ sinh thái đổi mới sáng tạo quốc gia, đặc biệt là cần tháo gỡ các rào cản liên quan đến nguồn vốn đầu tư cho các doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo. Để khuyến khích sự phát triển của thị trường vốn đầu tư cho các doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo, đặc biệt là dòng vốn đầu tư mạo hiểm, Chính phủ đã ban hành và triển khai nhiều giải pháp hỗ trợ tạo lập một thị trường vốn đầu tư khởi nghiệp

năng động và bền vững. Luật Hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa (2017) đã chính thức xác lập địa vị pháp lý của doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo. Tiếp đó, ngày 11/3/2018, Chính phủ ban hành Nghị định số 38/2018/NĐ-CP quy định chi tiết về đầu tư cho doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo. Nghị định đã tạo ra một hành lang pháp lý để thúc đẩy việc thành lập các quỹ đầu tư, hỗ trợ các doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo phát triển. Bên cạnh đó, năm 2016 Thủ tướng Chính phủ đã ban hành Quyết định số 844/QĐ-TTg phê duyệt Đề án "Hỗ trợ hệ sinh thái khởi nghiệp đổi mới sáng tạo quốc gia đến năm 2025" và Quyết định số 188/QĐ-TTg năm 2021 sửa đổi, bổ sung một số điều của Quyết định số 844/QĐ-TTg. Theo đó, Thủ tướng Chính phủ đã ban hành nhiều giải pháp hỗ trợ doanh nghiệp khởi nghiệp, đổi mới sáng tạo và hệ sinh thái khởi nghiệp, đổi mới sáng tạo tại Việt Nam.

Ngày 27/9/2019, Bộ Chính trị ban hành Nghị quyết số 52-NQ/TW về một số chủ trương, chính sách chủ động tham gia cuộc Cách mạng công nghiệp lần thứ tư, trong đó Nghị quyết đã nhấn mạnh việc phải hoàn thiện pháp luật, trước hết là pháp luật về doanh nghiệp, khởi nghiệp sáng tạo và thúc đẩy hệ sinh thái khởi nghiệp sáng tạo.

Tiếp đó, ngày 10/10/2023, Bộ Chính trị đã ban hành Nghị quyết số 41-NQ/TW về phát huy vai trò của đội ngũ doanh nhân Việt Nam trong thời kỳ mới, trong đó đã giao Chính phủ khẩn trương rà soát, tiếp tục hoàn thiện thể chế phát triển, thể chế kinh tế thị trường định hướng xã hội chủ nghĩa, trong đó có chính sách thúc đẩy khởi nghiệp, đổi mới sáng tạo.

Xuất phát từ các cơ sở pháp lý, chính trị nêu trên, tại Quyết định 53/QĐ-TTg ngày 15/01/2024 của Thủ tướng Chính phủ ban hành Chương trình công tác năm 2024 của Chính phủ, Thủ tướng Chính phủ, Thủ tướng Chính phủ đã Bộ Kế hoạch và Đầu tư chủ trì soạn thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 38/2018/NĐ-CP, trình Chính phủ trong tháng 9 năm 2024. Thực hiện nhiệm vụ được giao, Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã phối hợp với các Bộ, ngành, địa phương, quỹ đầu tư, doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo xây dựng Nghị định sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định 38/2018/NĐ-CP.

2. Cơ sở thực tiễn

Nghị định 38/2018/NĐ-CP ban hành ngày 11 tháng 3 năm 2018 đến nay đã có hiệu lực thi hành hơn 6 năm. Đây là văn bản pháp lý đầu tiên thể chế hóa các quy định về đầu tư cho doanh nghiệp nhỏ và vừa (DNNVV) khởi nghiệp sáng tạo, quy định chi tiết về việc hình thành và hoạt động của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo nhằm cung cấp khoản vốn hạt giống ban đầu để hỗ trợ các DNNVV khởi nghiệp sáng tạo phát triển. Qua 6 năm thi hành, việc ban hành Nghị định đã đạt được một số kết quả, đồng thời còn tồn tại một số hạn chế trong quá trình triển khai, thực hiện. Cụ thể như sau:

- **Về một số kết quả:** Trước khi Nghị định 38/2018/NĐ-CP được ban hành, Việt Nam chưa có quy định nào về thành lập quỹ đầu tư dành cho các doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo. Các đơn vị muốn thành lập Quỹ đầu tư cho các doanh nghiệp khởi nghiệp phải tuân theo các quy định của Luật Chứng khoán, Luật Đầu tư và Luật Doanh nghiệp. Tính đến cuối năm 2017 (thời điểm trước khi Nghị định 38/2018/NĐ-CP ra đời), mặc dù có hơn 40 quỹ đầu tư mạo hiểm có hoạt động đầu tư tại Việt Nam nhưng phần lớn là các quỹ đầu tư trực tiếp từ nước ngoài hoặc có văn phòng đại diện tại Việt Nam (CyberAgent Ventures, 500 Startups, ESP Capital, ...). Ngoài ra, một số ít tập đoàn hoặc nhà đầu tư có tiềm lực tài chính lớn đầu tư cho khởi nghiệp thông qua hình thức công ty đầu tư như FPT Ventures, Seedcom.

Trong bối cảnh đó, Nghị định 38/2018/NĐ-CP được ban hành đã tạo ra hành lang pháp lý ban đầu, tạo cơ hội cho các nhà đầu tư tư nhân quy mô nhỏ (angel investors) cùng tham gia đầu tư cho khởi nghiệp sáng tạo mà không phải đáp ứng yêu cầu khắt khe của Luật Chứng khoán. Theo đó, Nghị định 38/2018/NĐ-CP mở ra cơ hội huy động các nguồn vốn nhân rồi của nhà đầu tư cho phát triển khởi nghiệp sáng tạo. Đây cũng là cơ sở để các cơ quan quản lý nhà nước tiếp tục thiết kế và triển khai các chính sách hỗ trợ (ưu đãi thuế, bảo vệ quyền lợi quỹ đầu tư, ...) nhằm khuyến khích sự phát triển và tăng cường tính cạnh tranh của các quỹ đầu tư nội địa so với các quỹ đầu tư mạo hiểm nước ngoài.

Những thay đổi tích cực trong hoạt động thành lập và đầu tư của các quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo thời gian qua chủ yếu do các quy định thành lập quỹ theo Nghị định 38/2018/NĐ-CP đã đơn giản hóa các thủ tục, các yêu cầu về số lượng nhà đầu tư tối thiểu và tổng số vốn góp. Việc thành lập quỹ chỉ cần thông báo thay vì đăng ký kinh doanh như quy định tại Luật Chứng khoán đã hỗ trợ, tạo điều kiện và môi trường đầu tư cho các quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo phát triển. Qua tổng hợp và khảo sát của Bộ Kế hoạch và Đầu tư¹, đến nay đã có 33 quỹ thành lập theo Nghị định 38/2018/NĐ-CP với quy mô vốn góp khoảng 413 tỷ đồng. Các quỹ này đã thực hiện 122 thương vụ đầu tư, 11 quỹ đang hoạt động tích cực, 07 quỹ thực hiện hoạt động đầu tư thông qua chương trình ươm tạo hoặc thúc đẩy kinh doanh. Mặc dù tổng số vốn huy động của các quỹ còn khiêm tốn nhưng đây là khoản đầu tư quan trọng trong giai đoạn đầu của các DNNVV khởi nghiệp sáng tạo.

Qua 6 năm triển khai, Nghị định 38/2018/NĐ-CP đã định hình thêm một kênh dẫn vốn quan trọng thúc đẩy đầu tư mạo hiểm cho DNNVV khởi nghiệp sáng tạo của Việt Nam, tạo điều kiện huy động các nguồn vốn của nhà đầu tư nhỏ, phù hợp với quy mô và trình độ phát triển của các DNNVV khởi nghiệp sáng tạo trong giai đoạn hiện nay.

¹ Thông qua hoạt động đánh giá tình hình thực hiện Nghị định 38/2018/NĐ-CP do Dự án Tăng cường năng lực cạnh tranh khu vực tư nhân Việt Nam do USAID tài trợ.

- Về một số hạn chế

Nghị định 38/2018/NĐ-CP đã ban hành được 6 năm, đến nay số lượng các quỹ đầu tư thành lập còn hạn chế khi mới chỉ có 33 quỹ trên phạm vi cả nước với tổng số vốn góp đạt 413 tỷ đồng (tương đương khoảng hơn 16 triệu USD), chiếm dưới 5% thị phần đầu tư mạo hiểm tại Việt Nam. Các quỹ đầu tư thành lập theo Nghị định 38/2018/NĐ-CP đa phần có quy mô nhỏ xét trên phương diện vốn đầu tư đăng ký, cụ thể: 15 quỹ có quy mô vốn dưới 1 tỷ đồng, 11 quỹ có quy mô vốn từ 1 – 10 tỷ đồng, 5 quỹ có quy mô vốn từ 10 – 50 tỷ đồng và chỉ có 2 quỹ có quy mô vốn trên 50 tỷ đồng. Hoạt động của các quỹ đầu tư chủ yếu tập trung vào các lĩnh vực đầu tư có độ rủi ro thấp, mang lại lợi nhuận ổn định như công nghệ thông tin, giáo dục, y tế và thương mại điện tử.

Đồng thời, tổng hợp kết quả đánh giá tình hình thực hiện Nghị định 38/2018/NĐ-CP cho thấy một số quy định tại Nghị định còn bất cập trong quá trình thực hiện, chưa phát huy hết tiềm năng cũng như kỳ vọng của cộng đồng quỹ đầu tư và doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo, cụ thể: quy định về giới hạn quy mô góp vốn của quỹ; danh mục và lĩnh vực hoạt động của quỹ chưa đầy đủ, chưa thể hiện đúng bản chất hoạt động của một quỹ đầu tư; chưa có quy định ràng buộc trách nhiệm của công ty quản lý trong việc tập trung nguồn vốn đầu tư cho doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo. Bên cạnh đó, một số quy định về quy trình, thủ tục thành lập và hoạt động của quỹ chưa được phân cấp và một số quy định chưa thực sự cần thiết dẫn tới tạo thêm gánh nặng hành chính cho các nhà đầu tư, công ty quản lý quỹ.

(Chi tiết tại Phụ lục Báo cáo đánh giá tình hình thực hiện Nghị định số 38/2018/NĐ-CP quy định chi tiết về đầu tư cho DNNVV khởi nghiệp sáng tạo và đề xuất sửa đổi, bổ sung trình kèm)

Xuất phát từ các căn cứ pháp lý, chính trị và thực tiễn nêu trên, việc Bộ Kế hoạch và Đầu tư xây dựng dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 38/2018/NĐ-CP là cần thiết nhằm tháo gỡ các khó khăn, vướng mắc thúc đẩy nguồn vốn đầu tư mạo hiểm cho doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo đồng thời thực hiện nhiệm vụ được Thủ tướng Chính phủ giao tại Quyết định số 53/QĐ-TTg.

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

1. Mục đích ban hành Nghị định sửa đổi

- Nhằm khắc phục những hạn chế, bất cập của một số quy định tại Nghị định số 38/2018/NĐ-CP liên quan tới thành lập, hoạt động của quỹ đầu tư cho DNNVV khởi nghiệp sáng tạo trên phạm vi toàn quốc.

- Làm rõ và bổ sung thêm lĩnh vực hoạt động của quỹ đầu tư cho DNNVV khởi nghiệp sáng tạo, hoàn thiện các nghiệp vụ đầu tư của quỹ, đảm bảo đầy đủ

các nhu cầu đầu tư cốt lõi và chính đáng của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo theo thông lệ quốc tế.

- Bổ sung một số quy định đối với công ty quản lý quỹ trong quá trình quản lý hoạt động của quỹ đầu tư cho DNNVV khởi nghiệp sáng tạo nhằm đảm bảo nguồn vốn của quỹ đầu tư được tập trung vào nghiệp vụ chính là đầu tư cho khởi nghiệp sáng tạo, đồng thời cũng giúp ngăn chặn hành vi gian lận, và bảo vệ uy tín của các quỹ đầu tư, góp phần xây dựng một môi trường đầu tư minh bạch và đáng tin cậy hơn.

2. Quan điểm xây dựng dự thảo Nghị định

- Việc xây dựng dự thảo Nghị định đảm bảo tuân thủ các quy định của hệ thống văn bản pháp luật như Luật Doanh nghiệp, Luật Đầu tư, Luật Hỗ trợ DNNVV, Luật Các tổ chức tín dụng và các hệ thống văn bản pháp luật có liên quan.

- Đảm bảo đơn giản hoá các thủ tục hành chính, phân cấp mạnh mẽ cho các cơ quan địa phương, tạo điều kiện thuận lợi cho việc thành lập và hoạt động đầu tư của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo đồng thời vẫn đảm bảo thận trọng, phù hợp với quy mô và mức độ phát triển của thị trường vốn đầu tư mạo hiểm tại Việt Nam.

- Kế thừa các nội dung liên quan quy định tại Luật Doanh nghiệp, Luật Đầu tư, Luật Hỗ trợ DNNVV và Nghị định 38/2018/NĐ-CP ngày 11/3/2018 của Chính phủ quy định chi tiết về đầu tư cho DNNVV khởi nghiệp sáng tạo; đồng thời nghiên cứu kinh nghiệm quốc tế, vận dụng các quy định về quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo/công ty đầu tư khởi nghiệp sáng tạo trên thế giới để điều chỉnh quy định một số nội dung còn thiếu nhằm phù hợp với thực tế thị trường đầu tư mạo hiểm ở Việt Nam.

III. PHẠM VI ĐIỀU CHỈNH, ĐỐI TƯỢNG ÁP DỤNG CỦA DỰ THẢO NGHỊ ĐỊNH

Nghị định sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 38/2018/NĐ-CP giữ nguyên phạm vi điều chỉnh và đối tượng áp dụng như quy định tại Nghị định 38/2018/NĐ-CP của Chính phủ.

IV. QUÁ TRÌNH XÂY DỰNG DỰ THẢO NGHỊ ĐỊNH

- Thực hiện nhiệm vụ được giao, từ cuối năm 2023, Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã nghiên cứu, khảo sát thực địa, tổ chức một số Tọa đàm, hội thảo tham vấn ý kiến các chuyên gia, nhà đầu tư, quỹ đầu tư, cộng đồng doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo về tình hình triển khai thực hiện Nghị định 38/2018/NĐ-CP. Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã ban hành Quyết định số 1217/QĐ-BKHĐT ngày 28 tháng 5 năm 2024 của Bộ trưởng Bộ Kế hoạch và Đầu tư về Thành lập Ban soạn thảo và Tổ

biên tập gồm đại diện của các Bộ, ban, ngành liên quan.

Trên cơ sở đánh giá khách quan tình hình thực hiện Nghị định 38/2018/NĐ-CP trong thời gian vừa qua và thực trạng thị trường tài chính, đầu tư mạo hiểm và sự phát triển của hệ sinh thái khởi nghiệp sáng tạo ở Việt Nam hiện nay, Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã nghiên cứu, xây dựng dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung để khắc phục tối đa những hạn chế, bất cập và phù hợp với quy định của Luật Ban hành văn bản quy phạm pháp luật.

Ngày 19/8/2024, Bộ Kế hoạch và Đầu tư có Công văn số 6605/BKHĐT-PTDN gửi xin ý kiến các một số Bộ, ngành và địa phương về Dự thảo Nghị định (các Bộ, ngành: Tài chính, Khoa học và Công nghệ, Tư pháp, Giáo dục và Đào tạo, Ngân hàng Nhà nước Việt Nam và các địa phương: Hà Nội, Thành phố Hồ Chí Minh, Nghệ An, Đà Nẵng và Cần Thơ). Đồng thời, dự thảo Nghị định cũng được đăng tải trên Cổng Thông tin điện tử của Bộ Kế hoạch và Đầu tư tại địa chỉ www.mpi.gov.vn và Cổng Thông tin doanh nghiệp tại địa chỉ www.business.gov.vn để lấy ý kiến rộng rãi các chuyên gia, doanh nghiệp, nhà đầu tư, quỹ đầu tư và các đối tượng liên quan khác. Bộ Kế hoạch và Đầu tư cũng tổ chức 02 buổi hội thảo tham vấn ý kiến rộng rãi đối với dự thảo Nghị định tại Hà Nội và thành phố Hồ Chí Minh trong tháng 8/2024.

Tính đến hết ngày 20/9/2024, Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã nhận được ý kiến góp ý của 2 Bộ, ngành (Bộ Giáo dục và Đào tạo, Ngân hàng Nhà nước Việt Nam), 5 địa phương (Hà Nội, Tp Hồ Chí Minh, Đà Nẵng, Nghệ An, Cần Thơ). Trên cơ sở ý kiến của các cơ quan, Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã hoàn thiện dự thảo Nghị định và gửi Bộ Tư pháp thẩm định tại văn bản số...../BKHĐT-PTDN ngày tháng năm 2024.

(Bản tổng hợp giải trình, tiếp thu ý kiến của các đơn vị tại Phụ lục trình kèm)

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

1. Bố cục

Kết cấu dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định 38/2018/NĐ-CP bao gồm hai (02) Điều:

- Điều 1: Sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 38/2018/NĐ-CP ngày 11 tháng 3 năm 2018 của Chính phủ quy định chi tiết về đầu tư cho DNNVV khởi nghiệp sáng tạo. Theo đó, Bộ Kế hoạch và Đầu tư đề xuất sửa đổi, bổ sung các quy định tại Điều 2, Điều 4, Điều 5, Điều 7, Điều 11, Điều 12, Điều 13, Điều 17, Điều 18 và Điều 29 của Nghị định 38/2018/NĐ-CP.

- Điều 2: Tổ chức thực hiện

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 38/2018/NĐ-CP như sau:

1.1 Bổ sung một số khái niệm tại Điều 2 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP

Nhằm mở rộng Danh mục và hoạt động đầu tư của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo quy định tại Điều 5 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP cũng như làm rõ khái niệm hồ sơ hợp lệ khi xem xét việc thành lập và thay đổi hoạt động của quỹ đầu tư, dự thảo Nghị định bổ sung 3 khái niệm trong phần Giải thích từ ngữ, bao gồm:

- Công cụ đầu tư có thể chuyển đổi: là công cụ tài chính nhằm cấp vốn cho DNNVV khởi nghiệp sáng tạo thông qua hợp đồng đầu tư giữa quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo và doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo, kèm theo các điều khoản cho phép chuyển đổi thành cổ phần, phần vốn góp hoặc các hình thức sở hữu khác theo các điều kiện đã được xác định trước trong hợp đồng đầu tư.

- Quyền mua cổ phần: là công cụ đầu tư phái sinh từ hợp đồng đầu tư giữa doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo và quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo, cho phép quỹ quyền được mua cổ phần mới theo điều kiện đã được xác định trước trong hợp đồng.

- Hồ sơ hợp lệ: là hồ sơ đảm bảo đầy đủ thành phần hồ sơ, giấy tờ và được kê khai đầy đủ theo quy định tại Nghị định 38/2018/NĐ-CP và Nghị định này.

1.2 Sửa đổi, bổ sung khoản 1, 2, 3, 4 Điều 5

a) Về quy định giới hạn nhà đầu tư vào quỹ:

Trong quá trình tổng hợp ý kiến, cộng đồng các quỹ đầu tư có ý kiến việc quy định hạn chế tối đa 30 nhà đầu tư góp vốn vào quỹ làm giảm sự hấp dẫn của các quỹ đầu tư, gây khó khăn trong huy động vốn của các quỹ đồng thời cũng làm giảm tính thanh khoản của các khoản đầu tư vào quỹ. Do đó, các quỹ đầu tư đề xuất nâng tổng số các nhà đầu tư góp vốn thành lập quỹ lên trên mức 30 nhà đầu tư, có thể xem xét quy định tối đa lên tới 99 nhà đầu tư nhằm tiệm cận với quy định về số lượng nhà đầu tư tối đa đối với các quỹ đầu tư thành viên hoạt động theo Luật Chứng Khoán (Điều 105 Luật Chứng khoán).

Qua nghiên cứu kinh nghiệm quốc tế và theo dõi thực trạng thành lập, hoạt động của các quỹ đầu tư tại Việt Nam thời gian qua cho thấy, trung bình một quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo có số lượng nhà đầu tư góp vốn từ khoảng 3 đến 20 nhà đầu tư. Số lượng nhà đầu tư góp vốn lớn nhất vào quỹ hiện nay cũng chỉ đến 23 nhà đầu tư. Trên cơ sở đánh giá quy mô thị trường đầu tư mạo hiểm tại Việt Nam hiện nay, Bộ Kế hoạch và Đầu tư cho rằng việc tăng số lượng nhà đầu tư góp vốn tối đa lên 99 cũng cần được cân nhắc kỹ lưỡng để giảm thiểu rủi ro cho thị trường do các nhà quản lý quỹ có thể lợi dụng chính sách, huy động tiền từ các nhà đầu tư nhỏ lẻ (đặc biệt là hình thức huy động cam kết lợi nhuận) để đầu tư

vào các công ty, dự án khởi nghiệp sáng tạo (với đặc tính rủi ro cao), các mô hình kinh doanh rủi ro.

Ngoài ra, hiện nay trong thực tế xuất hiện tình trạng một số quỹ đầu tư có số vốn góp từ một nhà đầu tư duy nhất với số góp quá nhỏ (dưới 50 triệu đồng) dẫn tới quỹ được thành lập ra chỉ là hình thức và không đủ nguồn lực để đầu tư cho bất cứ một doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo nào. Trong khi đó, nghiên cứu kinh nghiệm quốc tế, quỹ đầu tư ở các quốc gia được thành lập với số vốn góp trung bình tối thiểu từ 500 triệu đồng trở lên. Ví dụ, tại Malaysia, quỹ đầu tư phải có vốn tối thiểu là 100.000 ringgit (tương đương 580 triệu đồng), Indonesia quy định vốn tối thiểu cho một quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo là 1 tỷ rupiah (tương đương khoảng 1,6 tỷ đồng). Một số quốc gia có thị trường đầu tư mạo hiểm phát triển hơn (Singapore, Nhật Bản, Đài Loan, ...) không yêu cầu vốn tối thiểu thành lập quỹ đầu tư nhưng đưa ra các điều kiện chặt chẽ khi thành lập quỹ (yêu cầu một số giấy phép bắt buộc, yêu cầu các nhà đầu tư góp vốn vào quỹ phải là nhà đầu tư chuyên nghiệp – accredited investor).

Trên cơ sở kinh nghiệm quốc tế và đánh giá mức độ phát triển của thị trường đầu tư mạo hiểm tại Việt Nam, Bộ Kế hoạch và Đầu tư kiến nghị sửa đổi khoản 1 Điều 5 Nghị định 38/2018/NĐ-CP như sau: *Quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo không có tư cách pháp nhân, có từ 2 đến tối đa 30 nhà đầu tư góp vốn thành lập trên cơ sở Điều lệ quỹ. Vốn góp tối thiểu tại thời điểm thành lập quỹ là 200 (hai trăm) triệu đồng.*

b) Bổ sung danh mục hoạt động/đầu tư của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo:

Theo thông lệ quốc tế, quỹ đầu tư mạo hiểm thường tham gia vào giai đoạn đầu (early stage) khi các DNNVV khởi nghiệp sáng tạo mới thành lập. Tại giai đoạn này, việc định giá DNNVV khởi nghiệp sáng tạo là một nhiệm vụ khó khăn vì không có các chỉ số tài chính cần thiết, ví dụ như báo cáo tài chính của doanh nghiệp. Do đó, thông thường các quỹ đầu tư này sẽ chọn phương thức cấp vốn cho DNNVV khởi nghiệp sáng tạo bằng hình thức cho vay thông qua các khoản vay có chuyển đổi (convertible note) hoặc sử dụng các công cụ như: Thỏa thuận sở hữu tương lai - SAFE (Simple Agreement for Future Equity) hoặc Quyền chứng khoán đơn giản - KISS (Keep It Simple Security). Bản chất của các khoản cấp vốn này không phải là cho vay thương mại mà là các khoản đầu tư ban đầu để hỗ trợ các doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo trong giai đoạn đầu chưa có kinh phí hoạt động. Theo đó, bên cho vay không yêu cầu tài sản bảo đảm, khoản vay có lãi suất thấp hoặc không có lãi suất thậm chí không có ngày đáo hạn. Ở giai đoạn sau khi DNNVV khởi nghiệp sáng tạo có thể định giá và gọi vốn thành công, bên cho vay sẽ được hưởng ưu đãi, ví dụ như mức chiết khấu từ việc chuyển đổi khoản vay thành cổ phần.

Tuy nhiên, Điều 5 Nghị định 38/2018/NĐ-CP chỉ cho phép các quỹ thực hiện một số nghiệp vụ hạn chế như đầu tư vốn điều lệ của DNNVV khởi nghiệp sáng tạo hoặc gửi tiền để lấy lãi tiết kiệm, chưa cho phép nhà đầu tư nắm giữ quyền mua cổ phần (option) tại doanh nghiệp, điều này hạn chế các quỹ đầu tư tiếp cận các tiềm năng tăng trưởng của một doanh nghiệp mới mà không cần phải đầu tư một lượng vốn lớn ngay từ ban đầu. Ngoài ra, thông lệ quốc tế cũng cho phép các quỹ đầu tư có thể đầu tư chứng chỉ tiền gửi để tối ưu hoá nguồn lực tài chính.

Do đó, nhằm mở rộng và hoàn thiện các nghiệp vụ đầu tư của quỹ, đảm bảo đầy đủ các nhu cầu đầu tư cốt lõi và chính đáng, dự thảo Nghị định bổ sung thêm ba lĩnh vực hoạt động của quỹ đầu tư (tại khoản 3 Điều 5), bao gồm: Đầu tư chứng chỉ tiền gửi tại các tổ chức tín dụng, đầu tư công cụ đầu tư có thể chuyển đổi (convertible instruments)² và quyền mua cổ phần tại doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo (option).

1.2 Sửa đổi khoản 2 Điều 7

- Dự thảo Nghị định bỏ nội dung “Công ty thực hiện quản lý quỹ thông báo bổ sung ngành, nghề quản lý quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo” quy định tại khoản 2 Điều 7. Theo đó, khoản 2 được sửa đổi như sau: *Các nhà đầu tư của quỹ có thể thành lập hoặc thuê công ty thực hiện quản lý quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo. Công ty thực hiện quản lý quỹ có trách nhiệm thực hiện các thủ tục thành lập quỹ theo quy định của pháp luật khi thực hiện quản lý quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo.*

Việc sửa đổi này sẽ giảm bớt gánh nặng tuân thủ hành chính cho các công ty quản lý quỹ khi không phải thực hiện thông báo bổ sung ngành, lĩnh vực quản lý quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo. Đồng thời, quy định này cũng không cần thiết do tại khoản 4 Điều 2 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP đã yêu cầu công ty thực hiện quản lý quỹ là công ty được thành lập theo pháp luật về doanh nghiệp và có ngành, nghề quản lý quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo.

Ngoài ra, dự thảo cũng bổ sung tại khoản 2 Điều 7 quy định về một số hành vi bị cấm trong hoạt động quản lý quỹ của công ty quản lý quỹ nhằm đảm bảo nguồn vốn của quỹ tập trung vào nghiệp vụ cốt lõi là đầu tư cho DNNVV khởi nghiệp sáng tạo. Quy định này nhằm ngăn chặn hành vi gian lận, bảo vệ uy tín của các quỹ đầu tư, góp phần xây dựng một môi trường đầu tư minh bạch và đáng tin cậy hơn. Các hoạt động bị cấm bao gồm: đầu tư vốn, tài sản của quỹ vào chính quỹ đó; tham gia vào hoạt động cho vay thương mại, hoặc bảo lãnh cho vay thương mại; đầu tư chứng khoán theo quy định của pháp luật chứng khoán. Quy

² Bản chất của các công cụ này là cấp vốn (kèm điều kiện được thông nhất trước đầu tư) cho doanh nghiệp nhưng chưa ghi nhận phần vốn góp hoặc cổ phần vào danh sách cổ đông của doanh nghiệp.

định này góp phần đảm bảo dòng vốn các nhà đầu tư góp vốn vào quỹ không bị sử dụng sai mục đích, không bị chiếm dụng vốn, bảo vệ quyền lợi của nhà đầu tư góp vốn vào quỹ.

Bên cạnh đó, quy định cấm quỹ đầu tư cam kết lợi nhuận với nhà đầu tư góp vốn vào quỹ nhằm bảo vệ nhà đầu tư (đặc biệt là các nhà đầu tư nhỏ lẻ) và đảm bảo tính minh bạch trong thị trường tài chính. Việc cam kết lợi nhuận cụ thể có thể dẫn đến sự hiểu lầm và kỳ vọng không thực tế từ nhà đầu tư góp vốn khi lợi nhuận trong hoạt động đầu tư mạo hiểm chịu ảnh hưởng từ nhiều yếu tố không lường trước được.

1.3 Sửa đổi các quy định liên quan tới phân cấp thẩm quyền giải quyết thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư địa phương và làm rõ hơn một số quy định về hồ sơ, phương thức thông báo với cơ quan quản lý nhà nước khi thành lập quỹ và có sự thay đổi trong quá trình hoạt động của quỹ (sửa đổi Điều 11, Điều 12, Điều 13, Điều 15, Điều 17 và Điều 18 Nghị định 38/2018/NĐ-CP)

Khoản 2 Điều 7 Nghị định 38/2018/NĐ-CP quy định quỹ phải đăng ký ngành, lĩnh vực đầu tư (tương tự như quỹ phải kê khai ngành nghề của doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo), điều này gây gánh nặng tuân thủ cho quỹ đầu tư phải đăng ký lại sau mỗi lần quỹ đầu tư vào một doanh nghiệp nằm ngoài ngành, lĩnh vực đã đăng ký. Theo thông lệ quốc tế, việc lựa chọn đầu tư vào ngành, lĩnh vực nào thuộc quyền quyết định của nhà đầu tư miễn là tuân thủ quy định pháp luật về đầu tư và pháp luật liên quan. Bên cạnh đó, khoản 4 Điều 7 và khoản 7 Điều 11 Nghị định 38/2018/NĐ-CP quy định sau khi có thông báo thành lập quỹ hoặc thay đổi trong hoạt động (tăng/giảm vốn, gia hạn hoạt động, thanh lý, giải thể quỹ, chuyển nhượng phần vốn góp), công ty quản lý quỹ phải gửi bản sao thông báo cho Bộ Kế hoạch và Đầu tư và quỹ chỉ được hoạt động sau khi thông tin thành lập quỹ được đăng tải trên Cổng thông tin quốc gia hỗ trợ DNNVV. Quy định này phần nào tạo thêm thủ tục hành chính cho công ty quản lý quỹ và có thể làm chậm kế hoạch đầu tư vào các doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo.

Ngoài ra, Nghị định 38/2018/NĐ-CP hiện quy định công ty quản lý quỹ gửi thông báo thành lập quỹ; thông báo tăng, giảm vốn điều lệ của quỹ; thông báo gia hạn thời gian hoạt động quỹ, ...cho Sở Kế hoạch và Đầu tư nơi công ty quản lý quỹ đặt trụ sở chính là chưa đáp ứng yêu cầu về phân cấp giải quyết thủ tục hành chính. Tại Quyết định số 1015/QĐ-TTg ngày 30/8/2022 của Thủ tướng Chính phủ phê duyệt phương án phân cấp trong giải quyết thủ tục hành chính thuộc phạm vi quản lý của các bộ, cơ quan ngang bộ đã giao Bộ Kế hoạch và Đầu tư sửa đổi bổ sung Điều 11, 12, 13 và khoản 5 Điều 15, khoản 2 Điều 17 của Nghị định số 38/2018/NĐ-CP để thực hiện phân cấp thẩm quyền giải quyết thủ tục hành chính

từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc sở Kế hoạch và Đầu tư.

Theo đó, dự thảo Nghị định đã sửa đổi, bổ sung khoản 3 Điều 11; khoản 4, 5 Điều 12; khoản 2, 3 Điều 13; khoản 1, 3, 4, 5 và 6 Điều 15; khoản 2 Điều 17 theo hướng:

- Phân cấp thẩm quyền giải quyết thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh theo quy định tại Quyết định số 1015/QĐ-TTg ngày 30/8/2022 của Thủ tướng Chính phủ.

- Làm rõ hơn một số quy định về hồ sơ hợp lệ khi công bố thành lập quỹ; đầu mối thông báo về những thay đổi trong hoạt động của quỹ (Cổng Thông tin quốc gia hỗ trợ doanh nghiệp thay vì Cổng Thông tin quốc gia về đăng ký doanh nghiệp); bổ sung quy định về trách nhiệm của Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư; phương thức công ty quản lý quỹ gửi hồ sơ thông báo tới cơ quan quản lý nhà nước (hình thức trực tiếp hoặc trực tuyến qua hệ thống thông tin giải quyết thủ tục hành chính của Ủy ban nhân dân cấp tỉnh và của Bộ Kế hoạch và Đầu tư).

1.4 Sửa đổi Điều 29

Nghị định số 38/2018/NĐ-CP đã giao Bộ Tài chính hướng dẫn hạch toán kế toán cho doanh nghiệp có hoạt động đầu tư khởi nghiệp sáng tạo, công ty quản lý quỹ, quỹ đầu tư khi có vướng mắc phát sinh nhưng trên thực tế chưa có quy định cụ thể hướng dẫn về chế độ kế toán cho quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo. Qua tổng hợp ý kiến góp ý tại các hội thảo tham vấn đối với dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định 38/2018/NĐ-CP, thực tế hiện nay, các quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo đang lúng túng khi hạch toán các khoản của quỹ, một số quỹ đang áp dụng chế độ kế toán tương tự chế độ kế toán của doanh nghiệp. Trong khi đó, quỹ lại không có tư cách pháp nhân (khoản 1 Điều 5) và do đó, không phải lập báo cáo tài chính theo quy định của Luật Kế toán. Theo phản ánh của một số quỹ đầu tư, các công ty quản lý quỹ gặp khó khăn trong việc hạch toán khoản đầu tư của nhà đầu tư góp vốn vào quỹ (tiền mặt - phải trả, tiền mặt - vay vốn, tiền mặt - vốn góp,...).

Nhằm hướng dẫn quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo áp dụng thống nhất chế độ kế toán, dự thảo Nghị định đề xuất sửa đổi trách nhiệm của Bộ Tài chính tại Điều 29 Nghị định 38/2018/NĐ-CP như sau: *Nghiên cứu, ban hành chế độ kế toán cho quỹ đầu tư cho DNNVV khởi nghiệp sáng tạo, doanh nghiệp có hoạt động đầu tư khởi nghiệp sáng tạo, công ty quản lý quỹ đầu tư cho DNNVV khởi nghiệp sáng tạo.*

2.2. Điều 2 - Tổ chức thực hiện

Nghị định quy định trường hợp các văn bản dẫn chiếu để áp dụng tại Nghị định này được sửa đổi, bổ sung hoặc thay thế bằng văn bản mới thì áp dụng theo các văn bản sửa đổi, bổ sung hoặc thay thế.

VI. DỰ KIẾN NGUỒN LỰC, ĐIỀU KIỆN BẢO ĐẢM CHO VIỆC THI HÀNH VĂN BẢN (NẾU CÓ)

Việc sửa đổi, bổ sung các quy định chính sách tại dự thảo Nghị định hầu như không làm phát sinh nguồn lực từ ngân sách nhà nước, thay vào đó, một số quy định sửa đổi, bổ sung liên quan tới cắt giảm hoặc phân cấp thủ tục hành chính sẽ làm đơn giản quy trình, thủ tục cho doanh nghiệp và qua đó làm giảm gánh nặng quản lý nhà nước của Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư địa phương và Cục Phát triển doanh nghiệp thuộc Bộ Kế hoạch và Đầu tư.

VII. NHỮNG VẤN ĐỀ XIN Ý KIẾN

Trên đây là Tờ trình về dự án, dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung Nghị định số 38/2018/NĐ-CP ngày 11 tháng 3 năm 2018 của Chính phủ quy định chi tiết một số điều của Luật Hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa, Bộ Kế hoạch và Đầu tư xin kính trình Chính phủ xem xét, quyết định.

(Xin gửi kèm theo: dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung Nghị định 38/2018/NĐ-CP; Bảng tổng hợp tiếp thu, giải trình ý kiến của các chuyên gia; Báo cáo rà soát các văn bản quy phạm pháp luật liên quan; Báo cáo đánh giá thủ tục hành chính)

Nơi nhận:

- Như trên;
- Thủ tướng, các Phó Thủ tướng (để b/c);
- Văn phòng Chính phủ;
- Bộ Tư pháp;
- Lưu: VT, PTDN *B.M*

**KT. BỘ TRƯỞNG
THỨ TRƯỞNG**



Trần Quốc Phương

Số: /2024/NĐ-CP

Hà Nội, ngày tháng năm 2024

DỰ THẢO 3

NGHỊ ĐỊNH

Sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 38/2018/NĐ-CP ngày 11 tháng 3 năm 2018 của Chính phủ quy định chi tiết về đầu tư cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo

(Kèm theo Tờ trình số 8498/TTr-BKHĐT ngày 15/10/2024 của Bộ Kế hoạch và Đầu tư)



CHÍNH PHỦ

Căn cứ Luật Tổ chức Chính phủ ngày 19 tháng 6 năm 2015; Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Tổ chức Chính phủ và Luật Tổ chức chính quyền địa phương ngày 22 tháng 11 năm 2019;

Căn cứ Luật Hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa ngày 12 tháng 6 năm 2017;

Căn cứ Luật Doanh nghiệp ngày 17 tháng 6 năm 2020;

Căn cứ Luật Đầu tư ngày 17 tháng 6 năm 2020;

Theo đề nghị của Bộ trưởng Bộ Kế hoạch và Đầu tư,

Chính phủ ban hành Nghị định sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 38/2018/NĐ-CP ngày 11 tháng 3 năm 2018 của Chính phủ quy định chi tiết về đầu tư cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo.

Điều 1. Sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 38/2018/NĐ-CP ngày 11 tháng 3 năm 2018 của Chính phủ quy định chi tiết về đầu tư cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo

1. Bổ sung khoản 5, khoản 6, khoản 7 Điều 2 như sau:

“5. Công cụ đầu tư có thể chuyển đổi là công cụ tài chính nhằm cấp vốn cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo thông qua hợp đồng đầu tư giữa quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo và doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo, kèm với các điều khoản cho phép chuyển đổi thành cổ phần, phần vốn góp hoặc các hình thức sở hữu khác theo các điều kiện đã được xác định trước trong hợp đồng đầu tư.

6. Quyền mua cổ phần là công cụ đầu tư phái sinh từ hợp đồng đầu tư giữa doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo và quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo, cho phép quỹ quyền được mua cổ phần mới theo điều kiện đã được xác định trước trong hợp đồng.

7. Hồ sơ hợp lệ là hồ sơ đảm bảo đầy đủ thành phần hồ sơ, giấy tờ và được kê khai đầy đủ theo quy định tại Nghị định 38/2018/NĐ-CP ngày 11 tháng 3 năm

2018 của Chính phủ quy định chi tiết về đầu tư cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo và Nghị định này.”

2. Sửa đổi, bổ sung quy định tại khoản 1, khoản 2, khoản 3, khoản 4 Điều 5 như sau:

“1. Quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo không có tư cách pháp nhân, có từ 2 đến tối đa 30 nhà đầu tư góp vốn thành lập trên cơ sở Điều lệ quỹ. Vốn góp tối thiểu tại thời điểm thành lập quỹ là 200 (hai trăm) triệu đồng. Quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo không được góp vốn vào quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo khác.

2. Tài sản góp vốn có thể bằng Đồng Việt Nam, vàng, ngoại tệ, giá trị quyền sử dụng đất và các tài sản khác có thể định giá được bằng Đồng Việt Nam.

3. Danh mục và hoạt động đầu tư của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo bao gồm:

a) Gửi tiền tại các ngân hàng thương mại theo quy định của pháp luật;
b) Đầu tư chứng chỉ tiền gửi tại các tổ chức tín dụng theo quy định của pháp luật về các tổ chức tín dụng;

c) Đầu tư không quá 50% vốn Điều lệ của doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo sau khi nhận đầu tư.

d) Cấp vốn cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo thông qua các công cụ đầu tư có thể chuyển đổi.

đ) Đầu tư quyền mua cổ phần tại doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo. Giao dịch này không được chuyển nhượng cho các bên thứ ba.

4. Toàn bộ số vốn góp và tài sản của các nhà đầu tư tại quỹ phải được hạch toán độc lập với nguồn vốn và tài sản của công ty thực hiện quản lý quỹ. Công ty quản lý quỹ chỉ được gửi tiền và đầu tư chứng chỉ tiền gửi quy định tại tiết a, b khoản 3 Điều này tại các tổ chức tín dụng đã được Ban đại diện quỹ phê duyệt”.

3. Sửa đổi khoản 2 Điều 7 như sau:

“2. Các nhà đầu tư của quỹ có thể thành lập hoặc thuê công ty thực hiện quản lý quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo để quản lý quỹ. Công ty thực hiện quản lý quỹ có trách nhiệm thực hiện các thủ tục thành lập quỹ theo quy định của pháp luật khi thực hiện quản lý quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo. Trong quá trình quản lý hoạt động của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo, công ty quản lý quỹ:

a) Không được sử dụng vốn, tài sản của quỹ để đầu tư vào chính quỹ đó;
b) Không được sử dụng vốn, tài sản của quỹ để cho vay thương mại, bảo lãnh cho bất kỳ khoản vay thương mại nào;

c) Không được sử dụng vốn, tài sản của quỹ để đầu tư cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu đăng ký giao dịch, trái phiếu, chứng chỉ quỹ theo pháp luật Chứng khoán;

d) Không được cam kết lợi nhuận trong các tài liệu và hoạt động huy động vốn của quỹ.”

4. Sửa đổi Điều 11 như sau:

“1. Trong vòng 05 ngày làm việc kể từ ngày quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo được thành lập, công ty thực hiện quản lý quỹ phải gửi thông báo (thông qua hình thức trực tiếp hoặc trực tuyến qua hệ thống thông tin giải quyết thủ tục hành chính của Ủy ban nhân dân cấp tỉnh) theo Mẫu số 01a và Mẫu số 01b tại Phụ lục kèm theo Nghị định này về việc thành lập quỹ tới Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư nơi công ty đặt trụ sở chính trước khi quỹ hoạt động. Thông báo kèm các tài liệu sau:

- a) Điều lệ quỹ;
- b) Hợp đồng thuê công ty thực hiện quản lý quỹ (nếu có);
- c) Giấy xác nhận của ngân hàng về quy mô vốn đã góp hoặc các giấy tờ liên quan tới góp vốn bằng giá trị quyền sử dụng đất theo quy định pháp luật về đất đai hoặc các giấy tờ góp vốn bằng tài sản khác theo quy định pháp luật về doanh nghiệp.
- d) Bản sao căn cước, hộ chiếu đối với nhà đầu tư là cá nhân; quyết định thành lập, giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp hoặc tài liệu tương đương khác đối với nhà đầu tư là tổ chức;
- đ) Biên bản họp và quyết định của Đại hội đồng cổ đông hoặc Hội đồng quản trị, quyết định của Hội đồng thành viên hoặc của chủ sở hữu phù hợp với quy định tại Điều lệ công ty của nhà đầu tư là tổ chức góp vốn về việc tham gia góp vốn vào quỹ và cử người đại diện quản lý phần vốn góp kèm theo hồ sơ cá nhân của người này.

2. Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư có trách nhiệm xem xét tính hợp lệ của thông báo và các tài liệu kèm theo trong thời hạn 15 ngày làm việc, kể từ ngày nhận được thông báo.

3. Trường hợp thông báo và các tài liệu kèm theo là hợp lệ, Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư có văn bản gửi công ty thực hiện quản lý quỹ thông báo về việc thành lập quỹ hợp lệ theo Mẫu 07 tại Phụ lục kèm theo Nghị định này, đồng thời gửi bản sao về Bộ Kế hoạch và Đầu tư (kèm bản sao thông báo thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo của công ty quản lý quỹ gửi Phòng Đăng ký kinh doanh theo Mẫu số 01a kèm theo Nghị định này) để theo dõi. Trường hợp thông báo và tài liệu kèm theo không hợp lệ theo quy định tại Nghị định này, Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư gửi văn bản cho công ty thực hiện quản lý quỹ biết và phải nêu rõ lý do, các yêu cầu sửa đổi, bổ sung (nếu có).

4. Trong thời hạn 05 ngày làm việc kể từ ngày thông báo thành lập quỹ hợp lệ, công ty thực hiện quản lý quỹ công bố thông tin về việc thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo trên trang thông tin điện tử hoặc cổng thông tin điện tử (sau đây gọi chung là cổng thông tin điện tử) của công ty thực hiện quản lý quỹ.

5. Công ty thực hiện quản lý quỹ và nhà đầu tư chịu trách nhiệm trước pháp luật về tính trung thực, chính xác của các thông tin kê khai trong hồ sơ thông báo thành lập quỹ và các tài liệu kèm theo. Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư chịu trách nhiệm về tính hợp lệ của thông báo thành lập quỹ và các tài liệu kèm theo, không chịu trách nhiệm về những vi phạm pháp luật của công ty thực hiện quản lý quỹ và các nhà đầu tư xảy ra trước và sau khi đăng ký.

6. Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư không giải quyết tranh chấp giữa các nhà đầu tư với nhau, giữa nhà đầu tư với công ty thực hiện quản lý quỹ hoặc với các tổ chức, cá nhân khác.

7. Công ty quản lý quỹ phải thông báo (thông qua hình thức trực tiếp hoặc trực tuyến qua hệ thống thông tin giải quyết thủ tục hành chính của Ủy ban nhân dân cấp tỉnh) cho Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư nơi công ty thực hiện quản lý quỹ đặt trụ sở chính về các thay đổi sau: tăng, giảm vốn góp của quỹ; gia hạn thời gian hoạt động của quỹ; giải thể quỹ; chuyển nhượng phần vốn góp giữa các nhà đầu tư của quỹ."

5. Sửa đổi khoản 4, khoản 5 Điều 12 như sau:

"4. Trong thời hạn 07 ngày sau khi hoàn tất việc tăng, giảm vốn góp của quỹ, công ty thực hiện quản lý quỹ gửi thông báo cho Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư (thông qua hình thức trực tiếp hoặc trực tuyến qua hệ thống thông tin giải quyết thủ tục hành chính của Ủy ban nhân dân cấp tỉnh) về việc tăng, giảm vốn góp của quỹ như sau:

a) Thông báo việc tăng, giảm vốn góp của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo theo Mẫu số 02 tại Phụ lục kèm theo Nghị định số 38/2018/NĐ-CP ngày 11 tháng 3 năm 2018 của Chính phủ quy định chi tiết về đầu tư cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo;

b) Biên bản họp và nghị quyết của Đại hội nhà đầu tư về việc tăng, giảm vốn và các tài liệu liên quan;

c) Điều lệ quỹ sửa đổi (nếu có);

d) Biên bản thỏa thuận góp vốn và danh sách các nhà đầu tư góp vốn, số vốn góp, tỷ lệ sở hữu vốn góp trước và sau khi tăng, giảm vốn góp của quỹ;

đ) Giấy chứng nhận của công ty thực hiện quản lý quỹ về phần vốn đã góp thêm, danh mục tài sản góp vào quỹ. Trường hợp giảm vốn: Giấy xác nhận của công ty thực hiện quản lý quỹ về việc phân bổ tài sản cho từng nhà đầu tư, trong đó nêu rõ danh mục tài sản đã phân bổ cho nhà đầu tư.

6. Trình tự thông báo tăng, giảm vốn góp của quỹ, trách nhiệm của công ty thực hiện quản lý quỹ, Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư thực hiện tương tự trình tự thông báo thành lập quỹ quy định tại Khoản 4 Điều này, các mẫu biểu tại Phụ lục kèm theo Nghị định 38/2018/NĐ-CP ngày 11 tháng 3 năm 2018 của Chính phủ và Nghị định này".

6. Sửa đổi khoản 2, khoản 3 Điều 13 như sau:

"2. Trong thời hạn ít nhất 15 ngày, trước khi quỹ kết thúc thời hạn hoạt động, công ty thực hiện quản lý quỹ thông báo (thông qua hình thức trực tiếp hoặc trực tuyến qua hệ thống thông tin giải quyết thủ tục hành chính của Ủy ban nhân dân cấp tỉnh) cho Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư nơi công ty đặt trụ sở chính về việc gia hạn thời gian hoạt động của quỹ. Thông báo về việc gia hạn thời gian hoạt động của quỹ bao gồm các tài liệu sau:

a) Thông báo về việc gia hạn thời gian hoạt động của quỹ theo quy định tại Mẫu số 03 Phụ lục kèm theo Nghị định số 38/2018/NĐ-CP ngày 11 tháng 3 năm 2018 của Chính phủ quy định chi tiết về đầu tư cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo;

b) Biên bản họp và nghị quyết của Đại hội nhà đầu tư của quỹ về việc gia hạn thời gian hoạt động của quỹ, trong đó nêu rõ thời gian gia hạn hoạt động của quỹ;

c) Chi tiết danh mục đầu tư và báo cáo giá trị tài sản ròng của quỹ tại ngày định giá gần nhất tính tới ngày nộp hồ sơ gia hạn;

d) Các thay đổi về nhà đầu tư, Điều lệ quỹ (nếu có).

3. Trình tự thông báo gia hạn hoạt động quỹ, trách nhiệm của công ty thực hiện quản lý quỹ, Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư thực hiện tương tự trình tự thông báo thành lập quỹ quy định tại Khoản 2, 3, 4, 5, 6 Điều 11 được sửa đổi, bổ sung tại Nghị định này, các mẫu biểu tại Phụ lục kèm theo Nghị định 38/2018/NĐ-CP ngày 11 tháng 3 năm 2018 của Chính phủ và Nghị định này”.

7. Sửa đổi Điều 15 như sau:

“1. Trong thời hạn 07 ngày, kể từ ngày Đại hội nhà đầu tư thông qua việc giải thể quỹ, công ty thực hiện quản lý quỹ phải thông báo (thông qua hình thức trực tiếp hoặc trực tuyến qua hệ thống thông tin giải quyết thủ tục hành chính của Ủy ban nhân dân cấp tỉnh) việc giải thể quỹ cho Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư nơi công ty đặt trụ sở theo Mẫu số 04 tại Phụ lục kèm theo Nghị định số 38/2018/NĐ-CP ngày 11 tháng 3 năm 2018 của Chính phủ quy định chi tiết về đầu tư cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo.

2. Thông báo việc thanh lý, giải thể quỹ bao gồm các tài liệu sau:

a) Biên bản họp và nghị quyết của Đại hội nhà đầu tư về việc giải thể quỹ, kèm theo phương án, lộ trình thanh lý và phân phối tài sản đã được Đại hội nhà đầu tư thông qua, trong đó nêu rõ nguyên tắc xác định giá trị tài sản tại ngày giải thể và thời gian quỹ thanh lý tài sản phù hợp với quy định của pháp luật, quy định tại Điều lệ quỹ và sổ tay định giá; phương thức phân phối tài sản cho nhà đầu tư và cung cấp thông tin cho nhà đầu tư về hoạt động thanh lý và phân phối tài sản;

b) Cam kết bằng văn bản được ký bởi đại diện theo pháp luật của công ty thực hiện quản lý quỹ về việc chịu trách nhiệm hoàn tất các thủ tục thanh lý tài sản để giải thể quỹ.

3. Trình tự thông báo giải thể quỹ, trách nhiệm của công ty thực hiện quản lý quỹ, Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư thực hiện tương tự trình tự thông báo thành lập quỹ quy định Khoản 4 Điều này, các mẫu biểu tại Phụ lục kèm theo Nghị định 38/2018/NĐ-CP ngày 11 tháng 3 năm 2018 của Chính phủ và Nghị định này.

4. Hoạt động thanh lý tài sản, thời hạn thanh lý tài sản của quỹ thực hiện theo phương án giải thể đã được Đại hội nhà đầu tư thông qua, nhưng không quá 01 năm, kể từ ngày công bố bản thông báo về việc giải thể quỹ. Trong thời gian quỹ đang thanh lý tài sản để giải thể, phí quản lý, phí giám sát và các chi phí khác được thu

theo biểu phí đã được Đại hội nhà đầu tư thông qua. Sau ngày giải thể quỹ, định kỳ hàng tháng, công ty thực hiện quản lý quỹ cung cấp cho nhà đầu tư thông tin về mức thanh toán trên một phần vốn góp, chi phí phát sinh trong kỳ, giá trị tài sản ròng còn lại của quỹ và giá trị tài sản phân phối cho nhà đầu tư. Thông báo gửi cho nhà đầu tư phải được cung cấp cho Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư để theo dõi, giám sát.

5. Trường hợp thông báo kết quả giải thể không chính xác, có tài liệu giả mạo, công ty thực hiện quản lý quỹ, những tổ chức, cá nhân có liên quan phải liên đới chịu trách nhiệm thanh toán số nợ chưa thanh toán và chịu trách nhiệm cá nhân trước pháp luật về những hệ quả phát sinh trong thời hạn 03 năm, kể từ ngày báo cáo kết quả giải thể đến Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư”.

8. Sửa đổi, bổ sung Điều 17 như sau:

“1. Trừ trường hợp Điều lệ quỹ hoặc pháp luật có quy định khác, nhà đầu tư góp vốn vào quỹ được tự do chuyển nhượng phần vốn góp tại quỹ. Việc chuyển nhượng một phần hay toàn bộ phần vốn góp tại quỹ phải bảo đảm sau khi chuyển nhượng, số lượng nhà đầu tư của quỹ vẫn đáp ứng điều kiện quy định tại Điều 5 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP ngày 11 tháng 3 năm 2018 của Chính phủ và khoản 2 Điều 1 Nghị định này.

2. Trong thời hạn 15 ngày, kể từ ngày hoàn tất giao dịch, công ty thực hiện quản lý quỹ thông báo cho Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư nơi công ty đặt trụ sở chính về việc chuyển nhượng phần vốn góp của các nhà đầu tư như sau:

a) Thông báo về việc chuyển nhượng phần vốn góp của các nhà đầu tư theo Mẫu số 05 tại Phụ lục kèm theo Nghị định số 38/2018/NĐ-CP ngày 11 tháng 3 năm 2018 của Chính phủ quy định chi tiết về đầu tư cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo, trong đó nêu rõ thông tin về các bên giao dịch, tỷ lệ sở hữu của các bên (trước và sau khi giao dịch), giá trị giao dịch;

b) Bản sao hợp đồng chuyển nhượng của các nhà đầu tư có xác nhận của công ty thực hiện quản lý quỹ

3. Trình tự thông báo chuyển nhượng phần vốn góp của các nhà đầu tư, trách nhiệm của công ty thực hiện quản lý quỹ, Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư thực hiện tương tự trình tự thông báo thành lập quỹ quy định tại Khoản 4 Điều này, các mẫu biểu tại Phụ lục kèm theo Nghị định 38/2018/NĐ-CP ngày 11 tháng 3 năm 2018 của Chính phủ và Nghị định này”.

9. Sửa đổi khoản 2 Điều 18 như sau:

“2. Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư có quyền trực tiếp hoặc đề nghị cơ quan nhà nước có thẩm quyền kiểm tra theo quy định của pháp luật đối với công ty thực hiện quản lý quỹ về những nội dung trong thông báo thành lập quỹ, thay đổi về tăng, giảm vốn góp, gia hạn thời gian hoạt động, thanh lý, giải thể quỹ, chuyển nhượng phần vốn góp giữa các nhà đầu tư của quỹ và các tài liệu liên quan khác về quỹ quy định tại Nghị định số 38/2018/NĐ-CP và Nghị định này”.

10. Sửa đổi, bổ sung Điều 29 như sau:

“Điều 29. Trách nhiệm của Bộ Tài chính

Nghiên cứu, ban hành chế độ kế toán áp dụng đối với quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo, doanh nghiệp có hoạt động đầu tư khởi nghiệp sáng tạo, công ty quản lý quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo.”

11. Sửa đổi Mẫu số 01a tại Phụ lục ban hành kèm theo Nghị định số 38/2018/NĐ-CP ngày 11 tháng 3 năm 2018 của Chính phủ như Mẫu số 01a tại Phụ lục kèm theo Nghị định này và bổ sung Mẫu số 07, Mẫu số 08 tại Phụ lục kèm theo Nghị định này.

Điều 2. Điều khoản thi hành

1. Nghị định này có hiệu lực thi hành kể từ ngày tháng năm 2024.

2. Trường hợp các văn bản dẫn chiếu để áp dụng tại Nghị định này được sửa đổi, bổ sung hoặc thay thế bằng văn bản mới thì áp dụng theo các văn bản sửa đổi, bổ sung hoặc thay thế.

3. Bộ trưởng, Thủ trưởng cơ quan ngang Bộ, Thủ trưởng cơ quan thuộc Chính phủ, Chủ tịch Ủy ban nhân dân các tỉnh, thành phố trực thuộc Trung ương chịu trách nhiệm thi hành Nghị định này./.

Nơi nhận:

- Ban Bí thư Trung ương Đảng;
- Thủ tướng, các Phó Thủ tướng Chính phủ;
- Các Bộ, cơ quan ngang Bộ, cơ quan thuộc Chính phủ;
- HĐND, UBND các tỉnh, thành phố trực thuộc trung ương;
- Văn phòng Trung ương và các Ban của Đảng;
- Văn phòng Tổng Bí thư;
- Văn phòng Chủ tịch nước;
- Hội đồng Dân tộc và các Ủy ban của Quốc hội;
- Văn phòng Quốc hội;
- Tòa án nhân dân tối cao;
- Viện kiểm sát nhân dân tối cao;
- Ủy ban Giám sát tài chính Quốc gia;
- Kiểm toán Nhà nước;
- Ngân hàng Chính sách Xã hội;
- Ngân hàng Phát triển Việt Nam;
- Ủy ban trung ương Mặt trận Tổ quốc Việt Nam;
- Cơ quan trung ương của các đoàn thể;
- VPCP: BTCN, các PCN, Cổng TTĐT, các Vụ, Cục, đơn vị trực thuộc, Công báo;
- Lưu: VT, DMDN (5b).

**TM. CHÍNH PHỦ
THỦ TƯỚNG**

Phạm Minh Chính



PHỤ LỤC

Bảng tổng hợp tiếp thu, giải trình ý kiến, kiến nghị của các Bộ, ngành, địa phương

(Kèm theo Tờ trình số 8498/BKHĐT-PTDN ngày 15/10/2024)

STT	Tên cơ quan	Ý kiến tham gia	Tiếp thu, giải trình
I. Các Bộ, ngành			
1	Bộ Giáo dục và Đào tạo	<ul style="list-style-type: none">- Đề xuất giữ nguyên quy định về số lượng nhà đầu tư tối đa như hiện nay- Đề xuất nghiên cứu việc hình thành các quỹ khởi nghiệp sáng tạo trong các cơ sở giáo dục đại học	Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã rà soát và thấy rằng việc hình thành các quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo trong các cơ sở giáo dục đại học đã bao quát tại Luật Hỗ trợ DNNVV và Nghị định 38/2018/NĐ-CP. Trong thời gian tới, cần rà soát để bổ sung các quy định nhằm khuyến khích thành lập quỹ tại các cơ sở này.
2	Ngân hàng Nhà nước Việt Nam	<p>Đề nghị nghiên cứu, rà soát xây dựng dự thảo Nghị định phù hợp, bám sát các quy định tại Điều 18 Luật Hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa năm 2017</p> <p>Về số lượng nhà đầu tư góp vốn thành lập Quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo: đề nghị cơ quan soạn thảo bổ sung thêm các kinh nghiệm quốc tế về số lượng nhà đầu tư góp vốn thành lập Quỹ để có thêm cơ sở đề xuất, đánh giá. Đồng thời, đề nghị cơ quan soạn thảo cân nhắc nghiên cứu việc nâng số lượng nhà đầu tư góp vốn thành lập Quỹ cần được thực hiện theo lộ trình để đảm bảo an ninh, an toàn tài chính, tránh việc lợi dụng chính sách ảnh hưởng đến môi trường đầu tư chung (được đề cập tại trang 7-8 dự thảo Tờ trình).</p>	<p>Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã thực hiện rà soát và loại bỏ các quy định không thuộc phạm vi quy định tại Luật Hỗ trợ DNNVV.</p> <p>Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã bổ sung kinh nghiệm quốc tế tại Tờ trình, tiếp thu ý kiến của Ngân hàng nhà nước về lựa chọn phương án giữ nguyên số lượng nhà đầu tư tối đa như quy định tại NĐ 38/2018/NĐ-CP để phù hợp với quy mô thị trường đầu tư mạo hiểm ở Việt Nam.</p>

		<p>Về quy định về tài sản góp vốn thành lập Quỹ, đề nghị cơ quan soạn thảo bỏ nội dung “Nhà đầu tư được sử dụng vốn vay để góp vốn thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo” vì hoạt động đầu tư vào các công ty khởi nghiệp có tính rủi ro cao nên tại Luật Hỗ trợ DNNVV và Nghị định số 38/2018/NĐ-CP đã quy định về việc nhà đầu tư tư nhân góp vốn vào Quỹ phải có điều kiện tài chính (điểm b, khoản 2 Điều 18 Luật Hỗ trợ DNNVV đã quy định: <i>Nhà đầu tư tư nhân góp vốn vào quỹ phải có điều kiện tài chính và chịu trách nhiệm về vốn góp của mình</i>)</p>	<p>Bộ Kế hoạch và đầu tư đã rà soát và tiếp thu tại dự thảo Nghị định</p>
		<p>Đề nghị bỏ quy định góp vốn bằng “ngoại tệ, vàng” do việc cho phép góp vốn bằng vàng và ngoại tệ không phù hợp với chính sách chống đô-la hóa, chống vàng hóa.</p>	<p>Hiện nay, Điều 34 Luật Doanh nghiệp vẫn có quy định cho phép tài sản góp vốn bằng ngoại tệ và vàng. Do đó, Bộ Kế hoạch và Đầu tư kiến nghị giữ nguyên.</p>
		<p>Tại điểm c, khoản 3 Điều 1 dự thảo Nghị định quy định về danh mục và hoạt động đầu tư của Quỹ gồm đầu tư quyền mua cổ phần tại DNNVV khởi nghiệp sáng tạo, đề nghị cơ quan soạn thảo rà soát, làm rõ việc bổ sung nội dung này có phù hợp với phạm vi hoạt động đầu tư của nhà đầu tư đã được quy định tại khoản 1 Điều 18 Luật Hỗ trợ DNNVV.</p>	<p>Khoản 1 Điều 18 Luật Hỗ trợ DNNVV quy định “<i>Nhà đầu tư cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo bao gồm quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo, tổ chức, cá nhân trong nước và nước ngoài thực hiện hoạt động kinh doanh thông qua việc góp vốn thành lập, mua cổ phần, phần vốn góp của.</i>” Như quyền mua cổ phần hình thành trong lương lai cũng là một loại hình đầu tư phù hợp với Luật Hỗ trợ DNNVV. Ngoài ra, quyền góp vốn là phái sinh của hợp đồng đầu tư giữa</p>

		quỹ và doanh nghiệp nên phù hợp.
	Đề nghị rà lại dự thảo Tờ trình và dự thảo Nghị định đảm bảo thống nhất việc bổ sung Điều 17a và Điều 17b thay vì Điều 20 và Điều 21	Đã rà soát và tiếp thu
	Về quy định và thủ tục đầu tư ra nước ngoài của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo, đề nghị cơ quan soạn thảo nghiên cứu không bổ sung thêm Điều này tại dự thảo Nghị định, vì nội dung về đầu tư ra nước ngoài của Quỹ nằm ngoài phạm vi quy định tại Điều 18 Luật Hỗ trợ DNNVV, Nghị định số 38/2018/NĐ-CP và mục tiêu hoạt động của Quỹ là “đầu tư cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo”. Đồng thời, tại Điều 18 Luật Hỗ trợ DNNVV không giao Chính phủ quy định chi tiết nội dung này.	Đã rà soát và tiếp thu
	Về quy định và thủ tục nhà đầu tư nước ngoài góp vốn vào quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo, đề nghị cơ quan soạn thảo nghiên cứu, rà soát, làm rõ việc quy định nội dung tại khoản 1, khoản 2 Điều 17b về việc áp dụng pháp luật (nhà đầu tư nước ngoài thực hiện theo quy định tại Luật Hỗ trợ DNNVV và Luật Doanh nghiệp mà không phải thực hiện theo Luật Đầu tư và Nghị định số 31/2021/NĐ-CP) cần phải phù hợp với quy định tại khoản 2, khoản 3 Điều 156 Luật Ban hành văn bản quy phạm pháp luật	Đã rà soát và tiếp thu
	Tại khoản 1 Điều 17b, đề nghị cơ quan soạn thảo nghiên cứu, rà soát nội dung quy định về việc nhà đầu tư nước ngoài thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo là chưa phù hợp với quy định tại khoản 1 Điều 18 Luật Hỗ trợ DNNVV	Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã rà soát và tiếp thu bỏ nội dung quy định về đầu tư ra nước ngoài và nhà đầu tư nước ngoài thành lập quỹ.
	Cần quy định thành phần giấy tờ trong trường hợp quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo góp vốn bằng tài sản (ví dụ như: bằng sáng chế, quyền sở hữu trí tuệ, bí quyết kỹ thuật...).	Đã rà soát và bổ sung tại dự thảo Nghị định

		<p>Tại nội dung của điểm đ Khoản 3 đề nghị chỉnh cụm từ “về việc cử người đại diện Phần vốn góp theo ủy quyền” thành “văn bản cử người đại diện theo ủy quyền” để thống nhất và phù hợp với Điều 14 Luật doanh nghiệp 2020.</p>	<p>Đã rà soát và tiếp thu tại dự thảo Nghị định</p>
		<p>Tại điểm 7 Khoản 3 Điều 1 Nghị định sửa đổi quy định “Các thay đổi sau đây phải thông báo cho Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư nơi công ty thực hiện quản lý quỹ đặt trụ sở chính để công khai thông tin trên Cổng thông tin quốc gia về đăng ký doanh nghiệp: Tăng, giảm vốn góp của quỹ; gia hạn thời gian hoạt động của quỹ; thanh lý, giải thể quỹ; chuyển nhượng Phần vốn góp giữa các nhà đầu tư của quỹ”. Đề nghị nêu rõ và hướng dẫn việc công khai thông tin trên Cổng thông tin quốc gia về đăng ký doanh nghiệp là thuộc trách nhiệm của công ty quản lý quỹ hay Phòng Đăng ký kinh doanh.</p>	<p>Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã rà soát, tiếp thu và quy định rõ trách nhiệm công bố thông tin thuộc về công ty quản lý quỹ, đồng thời đã rà soát bỏ quy định phải công bố trên Cổng thông tin quốc gia về đăng ký kinh doanh hay Cổng thông tin quốc gia về hỗ trợ DNNVV. Thay vào đó, Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở KHĐT sẽ gửi bản sao Thông báo các thay đổi này cho Bộ KHĐT để theo dõi chung.</p>
		<p>Đề nghị bỏ quy định tại khoản 4 và khoản 5 Điều 1 Nghị định sửa đổi (sửa đổi khoản 4 và khoản 5 Điều 12 Nghị định 38 liên quan tới thành phần hồ sơ là “Điều lệ quỹ” vì không cần thiết, đồng thời để giảm bớt trách nhiệm và gánh nặng cho Phòng Đăng ký kinh doanh.</p>	<p>Đã rà soát và tiếp thu, theo đó quy định công ty quản lý quỹ chỉ gửi Điều lệ quỹ sửa đổi (nếu có). Trường hợp điều lệ quỹ không có sự thay đổi thì không cần gửi tới Phòng Đăng ký kinh doanh.</p>
		<p>Đề nghị ban hành một số biểu mẫu dành cho Phòng Đăng ký kinh doanh như Mẫu “văn bản gửi công ty thực hiện quản lý quỹ về việc thành lập quỹ hợp lệ và các mẫu thông báo khác khi thực</p>	<p>Đã tiếp thu, bổ sung tại dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung Nghị định 38/2018/NĐ-CP</p>

		hiện theo trình tự khoản 2, 3, 4, 5, và 6 Điều 11 Nghị định này như: Thông báo tăng, giảm, vốn theo khoản 4 Điều 1, thông báo gia hạn hoạt động của quỹ theo khoản 5 Điều 1, thông báo việc giải thể của quỹ theo khoản 6 Điều 1 của Nghị định này để thuận tiện và thống nhất cho Phòng đăng ký kinh doanh cả nước	
		Đề nghị bổ sung vốn tối thiểu đối với Quỹ khởi nghiệp sáng tạo khi thành lập. Vì thực tế việc góp vốn của nhà đầu tư khi thành lập quỹ không hợp lý và khả thi (Ví dụ có quỹ góp vốn thành lập quỹ là 10.000.000 đồng) thì không thể thực hiện đầu tư khởi nghiệp sáng tạo theo quy định tại khoản 2 Điều 2 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP	Đã tiếp thu và bổ sung quy định về số vốn tối thiểu của Quỹ khi thành lập (200 triệu đồng)
II. Các địa phương			
1	Sở Khoa học và Công nghệ Đà Nẵng		
		Cần bổ sung quy định về giới hạn tối thiểu vốn góp của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo	Đã tiếp thu, bổ sung tại dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung Nghị định 38/2018/NĐ-CP
		Tại Điều 11 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP, đề nghị làm rõ cụm từ “Người đại diện phần vốn góp theo ủy quyền” phù hợp với Điều 14 Luật doanh nghiệp.	Đã tiếp thu tại dự thảo, sửa đổi thành “người đại diện quản lý phần vốn góp”
		Đề nghị thống nhất quy định công bố trên Cổng thông tin quốc gia hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa” hay trên Cổng thông tin doanh nghiệp.	Thống nhất là Cổng thông tin doanh nghiệp
		Tại khoản 7 Điều 11 dự thảo Nghị định sửa đổi quy định về các thay đổi phải thông báo cho Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư, trong đó có hoạt động chuyển nhượng phần vốn góp giữa các nhà đầu tư của quỹ. Đề nghị quy định đồng bộ tại Điều 17 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP	Đã tiếp thu tại dự thảo
2	UBND thành phố Hồ Chí Minh		

	<p>Đề nghị bổ sung quy định về chính sách hỗ trợ (ưu đãi thuế, bảo vệ quyền lợi quỹ đầu tư) nhằm khuyến khích, thu hút nhà đầu tư nước ngoài đầu tư vào Quỹ cũng như đảm bảo khả năng phát triển của quỹ đầu tư nội địa với quỹ đầu tư mạo hiểm nước ngoài.</p>	<p>Các quy định liên quan tới ưu đãi thuế sẽ được nghiên cứu và kiến nghị bổ sung trong quá trình Chính phủ tiến hành sửa đổi, bổ sung các luật liên quan tới thuế thu nhập doanh nghiệp, thuế thu nhập cá nhân</p>
	<p>Việc lựa chọn phương án tăng số lượng tối đa nhà đầu tư của quỹ hay giữ nguyên như hiện nay cần được đánh giá kỹ lưỡng. Theo đó, để các quỹ đầu tư an toàn, minh bạch, là một trong những kênh huy động vốn cho các DNNVV KNST, dự thảo cần bổ sung quy định về hình thức hoạt động bị cấm; quy định về xử lý vi phạm (phạt tiền/phong toả/đình chỉ hoạt động/giải thể); trách nhiệm của các cơ quan Bộ/ngành trong kết nối quỹ đầu tư với DNNVV KNST.</p>	<p>Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã rà soát tiếp thu giữ nguyên quy định 30 nhà đầu tư và bổ sung quy định đảm bảo minh bạch</p>
	<p>Đề nghị bổ sung khái niệm “Hồ sơ hợp lệ là hồ sơ có đầy đủ giấy tờ và nội dung các giấy tờ đó được kê khai đầy đủ theo quy định tại Nghị định này” để Phòng Đăng ký kinh doanh có cơ sở xem xét hồ sơ của quỹ.</p>	<p>Đã tiếp thu và bổ sung tại dự thảo Nghị định</p>
	<p>Đề nghị sửa đổi khoản 5 Điều 11 (sửa đổi, bổ sung bởi dự thảo Nghị định) như sau: Công ty thực hiện quản lý quỹ, nhà đầu tư tự kê khai thông báo thành lập quỹ và các tài liệu kèm theo và chịu trách nhiệm trước pháp luật về tính hợp pháp, trung thực và chính xác của <i>các thông tin kê khai trong thông báo thành lập quỹ</i> và các tài liệu kèm theo. Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư chịu trách nhiệm về tính hợp lệ của thông báo thành lập quỹ, <i>không chịu trách nhiệm về những</i></p>	<p>Đã tiếp thu và bổ sung tại dự thảo Nghị định</p>

		<i>vi phạm pháp luật của công ty thực hiện quản lý quỹ, nhà đầu tư xảy ra trước và sau khi đăng ký”.</i>	
		Đề nghị điều chỉnh Khoản 6 Điều 11 như sau: “Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư không giải quyết tranh chấp giữa các nhà đầu tư với nhau, với công ty thực hiện quản lý quỹ hoặc với tổ chức, cá nhân khác hoặc giữa công ty thực hiện quản lý quỹ với tổ chức, cá nhân khác”.	Đã tiếp thu tại dự thảo
		<p>Theo quy định tại Khoản 4 Điều 11 (sửa đổi, bổ sung bởi dự thảo Nghị định) thì “Trong thời hạn 05 ngày làm việc kể từ ngày thông báo thành lập quỹ hợp lệ, công ty thực hiện quản lý quỹ ... gửi bản sao thông báo thành lập quỹ cho Bộ Kế hoạch và Đầu tư qua Hệ thống thông tin giải quyết thủ tục hành chính của Bộ Kế hoạch và Đầu tư để công bố trên Cổng thông tin doanh nghiệp”.</p> <p>Để thống nhất việc công bố thông tin thành lập và các thông tin liên quan khác trong quá trình hoạt động của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo; đề nghị quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo chỉ gửi thông tin cho một đầu mối duy nhất là Bộ Kế hoạch và Đầu tư và công bố thông tin trên một hệ thống duy nhất là Cổng thông tin doanh nghiệp.</p>	Đã tiếp thu tại dự thảo
		Đề nghị bỏ Khoản 2 Điều 17 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP và Khoản 7 Điều 1 dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung liên quan tới thông báo chuyển nhượng phần vốn góp của các nhà đầu tư do làm phát sinh thủ tục không cần thiết, rườm rà, lãng phí công sức, thời gian, chi phí, nhân lực cho công ty thực hiện quản lý quỹ, nhà đầu tư và Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư. Bên cạnh đó, việc Chuyển nhượng phần vốn	Không tiếp thu do khoản 1 Điều 17 quy định việc chuyển nhượng phần vốn góp không làm tăng số lượng nhà đầu tư tối đa. Do đó, việc quỹ thông báo tới Phòng ĐKKD đảm bảo cơ quan ĐKKD kiểm soát được số

		góp của các nhà đầu tư thuộc quyền tự do của nhà đầu tư đã được quy định rõ tại khoản 1 Điều 17 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP.	lượng nhà đầu tư của quỹ theo quy định.
		Đề nghị Bộ KHĐT nghiên cứu xây dựng hệ thống thông tin tiếp nhận, xử lý các thủ tục thông báo thành lập quỹ, tăng, giảm vốn góp của quỹ; gia hạn thời gian hoạt động của quỹ; thanh lý, giải thể quỹ để các thủ tục này được thực hiện thống nhất trên một hệ thống thông tin.	Hiện nay số lượng nhà đầu tư thành lập theo Nghị định 38/2018/NĐ-CP chỉ có ..., do đó số lượng phát sinh thủ tục hành chính không lớn. Bộ Kế hoạch và Đầu tư ghi nhận ý kiến này để nghiên cứu, bổ sung trong quá trình sửa các Luật Hỗ trợ DNNVV, Luật Doanh nghiệp khi thị trường các Quỹ phát triển đủ lớn.
		Đối với nội dung sửa đổi khoản 3 Điều 5 dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung: đề nghị bổ sung hoạt động đầu tư nước ngoài vào danh mục đầu tư (cân nhắc tỷ trọng đầu tư ra nước ngoài không quá 50%) nhằm thống nhất với quy định bổ sung nêu tại Điều 17 về đầu tư ra nước ngoài.	Không tiếp thu vì sau khi rà soát, việc quy định hoạt động đầu tư ra nước ngoài của quỹ đầu tư không đồng bộ với quy định của pháp luật về đầu tư. Do đó, nội dung này sẽ được xem xét, điều chỉnh khi rà soát, sửa đổi Luật Đầu tư
		Đề nghị xem xét bổ sung quy định rút ngắn quy trình, thủ tục thực hiện đầu tư và doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo và quy định thêm các quy trình, thủ tục thoái vốn cho nhà đầu tư trong nước và nước ngoài. Ngoài ra, các Quỹ đầu tư nước ngoài khi đến Việt Nam hầu hết rất chuyên nghiệp trong lĩnh vực khởi nghiệp sáng tạo nhưng các nhà đầu tư trong nước chưa thật sự	Các nội dung này sẽ được nghiên cứu khi sửa đổi Luật Đầu tư, Luật Hỗ trợ DNNVV, Luật Thuế thu nhập doanh nghiệp

		chuyên nghiệp trong đầu tư mạo hiểm, cần xem xét các ưu đãi nhiều hơn cho các nhà đầu tư trong nước để tạo nội lực tài chính trong nước cho hệ sinh thái khởi nghiệp sáng tạo, giảm bớt các rủi ro về phụ thuộc dòng vốn nước ngoài và dễ chịu tác động do suy thoái kinh tế thế giới.	
3	UBND thành phố Hà Nội		
		Đề nghị điều chỉnh thống nhất trích yếu nội dung Tờ trình và dự thảo Nghị định	Đã tiếp thu, hoàn thiện
		Đề nghị thống nhất cách viết cho cụm từ “doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo”: DNNVV khởi nghiệp sáng tạo, doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo, doanh nghiệp	Đã tiếp thu, hoàn thiện
		Đề nghị rà soát lại việc bổ sung Điều Điều 17a và Điều 17b hay Điều 20 và Điều 21 giữa dự thảo Nghị định và dự thảo Tờ trình.	Đã tiếp thu, hoàn thiện
		Đề xuất chọn Phương án 1 về số lượng nhà đầu tư tối đa (quỹ có từ 2 đến tối đa 99 nhà đầu tư góp vốn) do theo báo cáo đánh giá tình hình thực hiện Nghị định 38/2018/NĐ-CP, “ <i>Thông lệ quốc tế và xu hướng đầu tư hiện nay là các quỹ đầu tư mạo hiểm thường có số lượng nhà đầu tư lớn, lên đến hàng trăm nhà đầu tư</i> ”.	Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã rà soát và trên cơ sở ý kiến của đa số các Bộ, ngành, địa phương, đề xuất việc giữ nguyên số lượng nhà đầu tư tối đa (30) như hiện nay đảm bảo phù hợp với thực tế thị trường đầu tư mạo hiểm ở Việt Nam hiện nay
		Về trường hợp nhà đầu tư nước ngoài thành lập quỹ đầu tư KNST tại Việt Nam, đề nghị xem xét phương án thay thế Giấy xác nhận của ngân hàng về quy mô vốn đã góp bằng Giấy cam kết góp vốn của quỹ . Đồng thời, bổ sung yêu cầu trong thời hạn 05 ngày làm việc kể từ ngày thông báo thành lập quỹ hợp lệ, quỹ đầu tư có trách nhiệm thực hiện góp vốn như đã cam kết và gửi Giấy xác nhận của ngân hàng về quy mô vốn	Không tiếp thu do điều khoản quy định về việc nhà đầu tư nước ngoài thành lập quỹ đầu tư KNST ở Việt Nam hiện đã được đưa ra khỏi dự thảo Nghị định theo ý kiến của các Bộ, ngành

		đã góp tới Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư nơi công ty quản lý quỹ đặt trụ sở chính.	do chưa đồng bộ với quy định của pháp luật về đầu tư
4	Sở Kế hoạch và Đầu tư Cần Thơ		
		Tại khoản 2 Điều 1 Dự thảo Nghị định sửa đổi: Đề nghị làm rõ nội dung sửa đổi khoản 2 Điều 7 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP vì Công ty thực hiện quản lý quỹ có trách nhiệm thực hiện các thủ tục thành lập quỹ theo quy định Nghị định số 38/2018/NĐ-CP không phải theo quy định của pháp luật về đăng ký doanh nghiệp	Đã rà soát và tiếp thu
		Đề nghị rà soát đầy đủ quy định phân cấp tới Phòng Đăng ký kinh doanh do dự thảo hiện nay vẫn chưa sửa đổi đầy đủ (ví dụ khoản 4 Điều 4 và khoản 2 Điều 18 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP)	Đã rà soát và tiếp thu
		Đề nghị giữ nguyên tối đa 30 nhà đầu tư theo khoản 1 Điều 5 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP và thống nhất bổ sung có từ 2 nhà đầu tư trở lên theo Dự thảo	Tiếp thu
		Về quy định "Quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo được góp vốn vào các quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo khác để cùng thực hiện các hoạt động đầu tư vào các doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo", đề nghị ban soạn thảo quy định rõ hoặc điều chỉnh điểm d, đ khoản 3 của Điều 1 trong Dự thảo Nghị định sửa đổi (sửa đổi Điều 11 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP) cho phù hợp, vì tại điểm d và đ chỉ quy định liên quan đến doanh nghiệp	Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã thực hiện rà soát và trên cơ sở phân tích thực trạng các quỹ đầu tư KNST ở Việt Nam hiện nay cũng như sự tham gia của quỹ nhà nước vào thị trường đầu tư mạo hiểm, nội dung "quỹ được góp vốn vào quỹ khác" đã được đưa ra khỏi dự thảo Nghị định

		Đề nghị làm rõ nội dung sửa đổi khoản 2 Điều 7 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP vì Công ty thực hiện quản lý quỹ có trách nhiệm thực hiện các thủ tục thành lập quỹ theo quy định Nghị định số 38/2018/NĐ-CP không phải theo quy định của pháp luật về đăng ký doanh nghiệp	Đã tiếp thu tại dự thảo
		Đối với hồ sơ thành lập quỹ đầu tư KNST (Điều 11) có thành phần hồ sơ kèm theo “Giấy xác nhận của ngân hàng về quy mô vốn đã góp”. Trong trường hợp quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo góp vốn bằng tài sản (ví dụ như: bằng sáng chế, quyền sở hữu trí tuệ, bí quyết kỹ thuật....), dự thảo NĐ cần quy định các thành phần giấy tờ phải nộp.	Đã tiếp thu và bổ sung tại dự thảo Nghị định trên cơ sở tham khảo pháp luật về doanh nghiệp
		Tại nội dung của điểm đ Khoản 3 đề nghị chỉnh cụm từ “về việc cử người đại diện Phần vốn góp theo ủy quyền” thành “văn bản cử người đại diện theo ủy quyền” để thống nhất và phù hợp với Điều 14 Luật doanh nghiệp 2020.	Đã tiếp thu
		Tại điểm 7 Khoản 3 Điều 1 Nghị định sửa đổi quy định “Các thay đổi sau đây phải thông báo cho Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư nơi công ty thực hiện quản lý quỹ đặt trụ sở chính để công khai thông tin trên Cổng thông tin quốc gia về đăng ký doanh nghiệp: Tăng, giảm vốn góp của quỹ; gia hạn thời gian hoạt động của quỹ; thanh lý, giải thể quỹ; chuyên nhượng Phần vốn góp giữa các nhà đầu tư của quỹ”. Đề nghị nêu rõ và hướng dẫn việc công khai thông tin trên Cổng thông tin quốc gia về đăng ký doanh nghiệp là thuộc trách nhiệm của công ty quản lý quỹ hay Phòng Đăng ký kinh doanh.	Đã tiếp thu và ghi rõ tại dự thảo Nghị định, nhiệm vụ này thuộc về Công ty quản lý quỹ

		Tại khoản 4 và khoản 5 Điều 1 Nghị định sửa đổi (sửa đổi khoản 4 và khoản 5 Điều 12 Nghị định 38), đề nghị bỏ thành phần hồ sơ là “Điều lệ quỹ khi tăng, giảm vốn góp của Quỹ, khi thông báo thay đổi thời hạn hoạt động của Quỹ vì không cần thiết, đồng thời để giảm bớt trách nhiệm và gánh nặng cho Phòng Đăng ký kinh doanh.	Đã tiếp thu theo hướng công ty chỉ gửi bản điều lệ nếu sửa đổi
		Đề nghị ban hành biểu mẫu dành cho Phòng Đăng ký kinh doanh, mẫu “văn bản gửi công ty thực hiện quản lý quỹ về việc thành lập/tăng, giảm, vốn/gia hạn/giải thể quỹ để thống nhất áp dụng trên cả nước	Đã tiếp thu và bổ sung mẫu tại Phụ lục
		Đề nghị bổ sung vốn tối thiểu đối với Quỹ khởi nghiệp sáng tạo khi thành lập để đảm bảo tính khả thi khi quỹ thực hiện đầu tư cho DNNVV khởi nghiệp sáng tạo theo quy định tại khoản 2 Điều 2 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP	Đã tiếp thu tại dự thảo
5	UBND tỉnh Nghệ An		
		Thống nhất với dự thảo Nghị định	
		Đối với việc lựa chọn Phương án quy mô nhà đầu tư, đề nghị chọn phương án 2 (tối đa 30 nhà đầu tư)	Đã tiếp thu

BỘ KẾ HOẠCH VÀ ĐẦU TƯ

BẢN ĐÁNH GIÁ THỦ TỤC HÀNH CHÍNH CỦA DỰ THẢO NGHỊ ĐỊNH SỬA ĐỔI NGHỊ ĐỊNH SỐ 38/2018/NĐ-CP

(Kèm theo Tờ trình số ~~8498~~ 498/TTr-BKHĐT ngày 15 tháng 10 năm 2024 của Bộ Kế hoạch và Đầu tư)

I. Xác định vấn đề tổng quan

Nghị định 38/2018/NĐ-CP ban hành ngày 11 tháng 3 năm 2018 quy định chi tiết một số điều của Luật Hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa (sau đây gọi tắt là Nghị định số 38/2018/NĐ-CP) đến nay đã có hiệu lực thực thi hơn 5 năm. Đây là văn bản pháp lý đầu tiên thể chế hóa các quy định về đầu tư cho doanh nghiệp nhỏ và vừa (DNNVV) khởi nghiệp sáng tạo (KNST), quy định chi tiết về việc hình thành và hoạt động của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo, với mục tiêu tạo ra hành lang pháp lý thuận lợi để thúc đẩy thành lập các quỹ đầu tư, hỗ trợ các DNNVV KNST phát triển. Qua 5 năm thi hành, đến nay đã đạt được một số kết quả và còn các hạn chế trong quá trình triển khai.

Do đó, tại Quyết định 53/QĐ-TTg ngày 15/01/2024 của Thủ tướng Chính phủ ban hành Chương trình công tác năm 2024 của Chính phủ, Thủ tướng Chính phủ đã giao Bộ Kế hoạch và Đầu tư chủ trì soạn thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung Nghị định số 38/2018/NĐ-CP ngày 11 tháng 3 năm 2018 của Chính phủ quy định chi tiết một số điều của Luật Hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa, trình Chính phủ trong tháng 9 năm 2024. Thực hiện nhiệm vụ được giao, Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã phối hợp với các Bộ, ngành, địa phương, quỹ đầu tư, doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo xây dựng Nghị định sửa đổi, bổ sung Nghị định số 38/2018/NĐ-CP.

Trên cơ sở Quyết định số 1015/QĐ-Ttg ngày 30/8/2022 của Thủ tướng Chính phủ về việc phê duyệt phương án phân cấp trong giải quyết thủ tục hành chính thuộc phạm vi quản lý của các bộ, cơ quan ngang bộ và qua rà soát thực tiễn triển khai, nhằm mục tiêu tạo thuận lợi cho doanh nghiệp và các Quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo từ khi thành lập, hoạt động, đến khi giải thể, Nghị định sửa đổi, bổ sung Nghị định số 38/2018/NĐ-CP dự kiến sẽ sửa đổi, bổ sung đối với 05 Thủ tục hành chính bao gồm:

- (i) Thủ tục Thông báo thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo (cấp tỉnh);
- (ii) Thủ tục Thông báo tăng, giảm vốn góp của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo (cấp tỉnh);
- (iii) Thủ tục Thông báo gia hạn thời gian hoạt động quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo (cấp tỉnh);
- (iv) Thủ tục Thông báo giải thể và kết quả giải thể quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo (cấp tỉnh);
- (v) Thủ tục Thông báo chuyển nhượng phần vốn góp của các nhà đầu tư (cấp tỉnh);

Bãi bỏ Thủ tục hành chính: Thủ tục Công bố thông tin thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo; tăng, giảm vốn góp của quỹ; gia hạn thời gian hoạt động của quỹ; thanh lý, giải thể quỹ và kết quả giải thể quỹ trên Cổng thông tin quốc gia hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa (cấp Bộ)

II. Đánh giá tác động của từng thủ tục hành chính

1. Thủ tục thông báo thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo

1.1. Phương án đơn giản hóa

Sửa đổi, bổ sung thủ tục Thủ tục thông báo thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo theo hướng phân cấp thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư, đồng thời cắt giảm hồ sơ thông báo thành lập quỹ.

- Về cách thức thực hiện:

+ Phân cấp xử lý thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư.

+ Cắt giảm hồ sơ nộp thông báo thành lập quỹ, từ "Bản sao có chứng thực chứng minh nhân dân, hộ chiếu, thẻ căn cước đối với nhà đầu tư là cá nhân; quyết định thành lập, giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp hoặc tài liệu tương đương khác đối với nhà đầu tư là tổ chức" thành "Bản sao căn cước, hộ chiếu, thẻ căn cước đối với nhà đầu tư là cá nhân; quyết định thành lập, giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp hoặc tài liệu tương đương khác đối với nhà đầu tư là tổ chức."

+ Bổ sung cách thức gửi thông báo thông qua hình thức trực tuyến qua hệ thống thông tin giải quyết thủ tục hành chính của Ủy ban nhân dân cấp tỉnh.

- Về mẫu đơn, mẫu tờ khai: Cắt giảm thông tin cần kê khai về ngành nghề quản lý quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo.

1.2. Lý do đơn giản hóa

- Về việc phân cấp thủ tục hành chính: Ngày 30/8/2022, Thủ tướng Chính phủ đã có Quyết định số 1015/QĐ-Ttg về việc phê duyệt phương án phân cấp trong giải quyết thủ tục hành chính thuộc phạm vi quản lý của các bộ, cơ quan ngang bộ. Tại Quyết định, Thủ tướng Chính phủ giao Bộ Kế hoạch và Đầu tư sửa đổi bổ sung Điều 11, 12, 13 và khoản 5 Điều 15, khoản 2 Điều 17 của Nghị định số 38/2018/NĐ-CP, theo đó phân cấp thẩm quyền giải quyết thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc sở Kế hoạch và Đầu tư.

- Về việc cắt giảm hồ sơ nộp thông báo thành lập quỹ: Cắt giảm yêu cầu chứng thực Bản sao có công chứng nhằm giảm thiểu thời gian và chi phí cho các quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo khi thực hiện Thông báo thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo

- Bổ sung cách thức gửi thông báo thông qua hình thức trực tuyến qua hệ thống thông tin giải quyết thủ tục hành chính của Ủy ban nhân dân cấp tỉnh nhằm tạo điều kiện thuận lợi cho doanh nghiệp và người dân khi nộp hồ sơ, qua đó cắt giảm chi phí tuân thủ.

- Về việc thay đổi mẫu biểu: Hiện nay việc quy định kê khai ngành nghề lĩnh vực đầu tư của Quỹ như đối với doanh nghiệp mới thành lập gây gánh nặng tuân thủ cho quỹ đầu tư khi mỗi lần quỹ đầu tư vào một doanh nghiệp mà nằm ngoài ngành, lĩnh vực đã đăng ký, quỹ đầu tư mạo hiểm phải đăng ký lại. Việc cắt giảm sẽ giảm bớt chi phí và gánh nặng cho các quỹ đầu tư khi muốn thay đổi, bổ sung lĩnh vực đăng ký.

1.3. Kiến nghị thực thi

Sửa đổi bổ sung quy định tại Điều 11 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP

1.4. Lợi ích của phương án đơn giản hóa

Việc thực hiện TTHC mới về Thông báo thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo sẽ giảm chi phí tuân thủ, cụ thể như sau:

- Chi phí thực hiện TTHC trước khi đơn giản hóa (Chi phí tuân thủ TTHC về Thông báo thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo theo Nghị định số 38/2018/NĐ-CP hiện hành): 61.086.300 VNĐ;

- Chi phí tuân thủ TTHC sau khi đơn giản hóa (Chi phí tuân thủ TTHC về Thông báo thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo theo Nghị định sửa đổi bổ sung Nghị định số 38/2018/NĐ-CP): 53.177.670 VNĐ;

- Chi phí tiết kiệm: 7.908.630 VNĐ;

- Tỷ lệ cắt giảm chi phí: 12,95%.

2. Thủ tục Thông báo tăng, giảm vốn góp của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo

2.1. Phương án đơn giản hóa

- Sửa đổi, bổ sung thủ tục Thủ tục Thông báo tăng, giảm vốn góp của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo theo hướng phân cấp thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư.

- Không yêu cầu bắt buộc cung cấp Điều lệ sửa đổi

- Về cách thức thực hiện:

+ Phân cấp xử lý thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư.

+ Bổ sung cách thức gửi thông báo thông qua hình thức trực tuyến qua hệ thống thông tin giải quyết thủ tục hành chính của Ủy ban nhân dân cấp tỉnh.

+ Sửa đổi về thành phần hồ sơ sửa đổi thành: Điều lệ (nếu có)

2.2. Lý do đơn giản hóa

- Về việc phân cấp thủ tục hành chính: Căn cứ Quyết định số 1015/QĐ-Ttg của Thủ tướng Chính phủ ngày 30/8/2022 về việc phê duyệt phương án phân cấp trong giải quyết thủ tục hành chính thuộc phạm vi quản lý của các bộ, cơ quan ngang bộ. Tại Quyết định, Thủ tướng Chính phủ giao Bộ Kế hoạch và Đầu tư thực thi sửa đổi bổ sung Điều 11, 12, 13 và khoản 5 Điều 15, khoản 2 Điều 17 của Nghị định số 38/2018/NĐ-CP, theo đó phân cấp thẩm quyền giải quyết thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc sở Kế hoạch và Đầu tư.

2.3. Kiến nghị thực thi

Sửa đổi bổ sung quy định tại Điều 12 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP

2.4. Lợi ích của phương án đơn giản hóa

Việc thực hiện TTHC mới về Thông báo tăng, giảm vốn góp của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo sẽ giảm chi phí tuân thủ, cụ thể như sau:

- Chi phí thực hiện TTHC trước khi đơn giản hóa (Chi phí tuân thủ TTHC về Thông báo tăng, giảm vốn góp của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo theo Nghị định số 38/2018/NĐ-CP hiện hành): 19.543.930 VNĐ;

- Chi phí tuân thủ TTHC sau khi đơn giản hóa (Chi phí tuân thủ TTHC về Thông báo tăng, giảm vốn góp của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo theo Nghị định sửa đổi bổ sung Nghị định số 38/2018/NĐ-CP): 14.544.320 VNĐ;

- Chi phí tiết kiệm: 4.999.610 VNĐ;

- Tỷ lệ cắt giảm chi phí: 25,58%

3. Thủ tục Thông báo giải thể và kết quả giải thể quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo

3.1. Phương án đơn giản hóa

Sửa đổi, bổ sung thủ tục Thủ tục Thông báo giải thể và kết quả giải thể quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo theo hướng phân cấp thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư.

- Về cách thức thực hiện:

+ Phân cấp xử lý thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư.

+ Bổ sung cách thức gửi thông báo thông qua hình thức trực tuyến qua hệ thống thông tin giải quyết thủ tục hành chính của Ủy ban nhân dân cấp tỉnh.

3.2. Lý do đơn giản hóa

Căn cứ Quyết định số 1015/QĐ-Ttg của Thủ tướng Chính phủ ngày 30/8/2022 về việc phê duyệt phương án phân cấp trong giải quyết thủ tục hành

chính thuộc phạm vi quản lý của các bộ, cơ quan ngang bộ. Tại Quyết định, Thủ tướng Chính phủ giao Bộ Kế hoạch và Đầu tư thực thi sửa đổi bổ sung Điều 11, 12, 13 và khoản 5 Điều 15, khoản 2 Điều 17 của Nghị định số 38/2018/NĐ-CP, theo đó phân cấp thẩm quyền giải quyết thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc sở Kế hoạch và Đầu tư.

3.3. Kiến nghị thực thi

Sửa đổi bổ sung quy định tại Điều 14 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP

3.4. Lợi ích của phương án đơn giản hóa

Việc thực hiện TTHC mới về Thủ tục Thông báo giải thể và kết quả giải thể quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo sẽ cắt giảm chi phí tuân thủ, cụ thể:

- Chi phí thực hiện TTHC trước khi đơn giản hóa (Chi phí tuân thủ TTHC về Thủ tục Thông báo giải thể và kết quả giải thể quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo theo Nghị định số 38/2018/NĐ-CP hiện hành): 477.236 VNĐ;

- Chi phí tuân thủ TTHC sau khi đơn giản hóa (Chi phí tuân thủ TTHC về Thủ tục Thông báo giải thể và kết quả giải thể quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo theo Nghị định sửa đổi bổ sung Nghị định số 38/2018/NĐ-CP): 363.608 VNĐ;

- Chi phí tiết kiệm: 113.628 VNĐ;

- Tỷ lệ cắt giảm chi phí: 23,81 %.

4. Thủ tục Thông báo gia hạn thời gian hoạt động quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo

4.1. Phương án đơn giản hóa

Sửa đổi, bổ sung thủ tục Thủ tục Thông báo gia hạn thời gian hoạt động quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo theo hướng phân cấp thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư.

- Về cách thức thực hiện:

+ Phân cấp xử lý thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư.

+ Bổ sung cách thức gửi thông báo thông qua hình thức trực tuyến qua hệ thống thông tin giải quyết thủ tục hành chính của Ủy ban nhân dân cấp tỉnh.

4.2. Lý do đơn giản hóa

Căn cứ Quyết định số 1015/QĐ-Ttg của Thủ tướng Chính phủ ngày 30/8/2022 về việc phê duyệt phương án phân cấp trong giải quyết thủ tục hành chính thuộc phạm vi quản lý của các bộ, cơ quan ngang bộ. Tại Quyết định, Thủ tướng Chính phủ giao Bộ Kế hoạch và Đầu tư thực thi sửa đổi bổ sung Điều 11, 12, 13 và khoản 5 Điều 15, khoản 2 Điều 17 của Nghị định số 38/2018/NĐ-CP,

theo đó phân cấp thẩm quyền giải quyết thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc sở Kế hoạch và Đầu tư.

4.3. Kiến nghị thực thi

Sửa đổi bổ sung quy định tại Điều 13 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP

4.4. Lợi ích của phương án đơn giản hóa

Việc thực hiện TTHC mới về Thông báo gia hạn thời gian hoạt động quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo sẽ cắt giảm chi phí tuân thủ, cụ thể:

- Chi phí thực hiện TTHC trước khi đơn giản hóa (Chi phí tuân thủ TTHC về Thủ tục Thông báo gia hạn thời gian hoạt động quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo theo Nghị định số 38/2018/NĐ-CP hiện hành): 613.589 VNĐ;

- Chi phí tuân thủ TTHC sau khi đơn giản hóa (Chi phí tuân thủ TTHC về Thủ tục Thông báo gia hạn thời gian hoạt động quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo theo Nghị định sửa đổi bổ sung Nghị định số 38/2018/NĐ-CP): 454.510 VNĐ;

- Chi phí tiết kiệm: 159.079 VNĐ;

- Tỷ lệ cắt giảm chi phí: 25,93 %.

5. Thủ tục Thông báo chuyển nhượng phần vốn góp của các nhà đầu tư

5.1. Phương án đơn giản hóa

Sửa đổi, bổ sung thủ tục Thủ tục Thông báo chuyển nhượng phần vốn góp của các nhà đầu tư theo hướng phân cấp thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư.

- Về cách thức thực hiện:

+ Phân cấp xử lý thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư.

+ Bổ sung cách thức gửi thông báo thông qua hình thức trực tuyến qua hệ thống thông tin giải quyết thủ tục hành chính của Ủy ban nhân dân cấp tỉnh.

5.2. Lý do đơn giản hóa

Căn cứ Quyết định số 1015/QĐ-Ttg của Thủ tướng Chính phủ ngày 30/8/2022 về việc phê duyệt phương án phân cấp trong giải quyết thủ tục hành chính thuộc phạm vi quản lý của các bộ, cơ quan ngang bộ. Tại Quyết định, Thủ tướng Chính phủ giao Bộ Kế hoạch và Đầu tư thực thi sửa đổi bổ sung Điều 11, 12, 13 và khoản 5 Điều 15, khoản 2 Điều 17 của Nghị định số 38/2018/NĐ-CP, theo đó phân cấp thẩm quyền giải quyết thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc sở Kế hoạch và Đầu tư.

5.3. Kiến nghị thực thi

Sửa đổi bổ sung quy định tại Điều 17 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP

5.4. Lợi ích của phương án đơn giản hóa

Việc thực hiện TTHC mới về Thông báo chuyển nhượng phần vốn góp của các nhà đầu tư sẽ cắt giảm chi phí tuân thủ, cụ thể:

- Chi phí thực hiện TTHC trước khi đơn giản hóa (Chi phí tuân thủ TTHC về Thủ tục Thông báo chuyển nhượng phần vốn góp của các nhà đầu tư theo Nghị định số 38/2018/NĐ-CP hiện hành): 590.863 VNĐ;

- Chi phí tuân thủ TTHC sau khi đơn giản hóa (Chi phí tuân thủ TTHC về Thủ tục Thông báo chuyển nhượng phần vốn góp của các nhà đầu tư theo Nghị định sửa đổi bổ sung Nghị định số 38/2018/NĐ-CP): 272.706 VNĐ;

- Chi phí tiết kiệm: 318.157 VNĐ;

- Tỷ lệ cắt giảm chi phí: 53,85 %.

6. Thủ tục Công bố thông tin thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo; tăng, giảm vốn góp của quỹ; gia hạn thời gian hoạt động của quỹ; thanh lý, giải thể quỹ và kết quả giải thể quỹ trên Cổng thông tin quốc gia hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa.

6.1. Phương án đơn giản hóa

Bãi bỏ thủ tục Công bố thông tin thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo; tăng, giảm vốn góp của quỹ; gia hạn thời gian hoạt động của quỹ; thanh lý, giải thể quỹ và kết quả giải thể quỹ trên Cổng thông tin quốc gia hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa.

6.2. Lý do đơn giản hóa

Hiện nay Nghị định số 38/2018/NĐ-CP đang quy định Quỹ chỉ được hoạt động sau khi thông tin của quỹ được công bố trên Cổng thông tin quốc gia hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa. Trong thời hạn 05 ngày làm việc kể từ ngày thông báo thành lập quỹ hợp lệ, công ty thực hiện quản lý quỹ phải gửi bản sao thông báo thành lập quỹ cho Bộ Kế hoạch và Đầu tư để công bố trên Cổng thông tin quốc gia hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa. Ngoài ra việc tăng, giảm vốn góp của quỹ; gia hạn thời gian hoạt động của quỹ; thanh lý, giải thể quỹ và kết quả giải thể quỹ đều phải gửi về Bộ Kế hoạch và Đầu tư để công bố trên cổng thông tin Quốc gia về hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa.

Các quy định trên tại Nghị định số 38/2018/NĐ-CP nhằm giúp Bộ Kế hoạch và Đầu tư theo dõi được tình hình hoạt động của các Quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo thành lập theo Nghị định số 38/2018/NĐ-CP. Tuy nhiên các quy định trên cũng làm phát sinh chi phí tuân thủ cho các công ty quản lý Quỹ.

Để giảm thiểu thủ tục hành chính và chi phí tuân thủ, đồng thời vẫn đảm bảo yêu cầu Bộ Kế hoạch và Đầu tư vẫn theo dõi được tình hình hoạt động của các Quỹ, Nghị định sửa đổi Nghị định số 38/2018/NĐ-CP không yêu cầu công ty thực hiện quản lý quỹ phải gửi bản sao thông báo thành lập quỹ cho Bộ Kế hoạch và Đầu tư để công bố trên Cổng thông tin quốc gia hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa và Quỹ chỉ được hoạt động sau khi thông tin của quỹ được công bố trên Cổng thông tin quốc gia hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa. Thay vào đó sẽ quy định Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư có văn bản gửi công ty thực hiện quản lý quỹ thông báo về việc thành lập quỹ hợp lệ theo Mẫu 07 tại Phụ lục kèm theo Nghị định này, đồng thời gửi bản sao về Bộ Kế hoạch và Đầu tư (kèm mẫu 01a) để theo dõi.

6.3. Kiến nghị thực thi

Sửa đổi bổ sung quy định tại Điều 11 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP

6.4. Lợi ích của phương án đơn giản hóa

Việc thực hiện TTHC mới về Công bố thông tin thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo; tăng, giảm vốn góp của quỹ; gia hạn thời gian hoạt động của quỹ; thanh lý, giải thể quỹ và kết quả giải thể quỹ trên Cổng thông tin quốc gia hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa:

- Chi phí thực hiện TTHC trước khi đơn giản hóa (Chi phí tuân thủ TTHC về Thủ tục Công bố thông tin thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo; tăng, giảm vốn góp của quỹ; gia hạn thời gian hoạt động của quỹ; thanh lý, giải thể quỹ và kết quả giải thể quỹ trên Cổng thông tin quốc gia hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa theo Nghị định số 38/2018/NĐ-CP hiện hành): 8.635.690 VNĐ;

- Chi phí tuân thủ TTHC sau khi đơn giản hóa (Chi phí tuân thủ TTHC về Thủ tục Công bố thông tin thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo; tăng, giảm vốn góp của quỹ; gia hạn thời gian hoạt động của quỹ; thanh lý, giải thể quỹ và kết quả giải thể quỹ trên Cổng thông tin quốc gia hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa theo Nghị định sửa đổi bổ sung Nghị định số 38/2018/NĐ-CP): 0 VNĐ;

- Chi phí tiết kiệm: VNĐ;

- Tỷ lệ cắt giảm chi phí: 100 %.

III. Lấy ý kiến

Ngày 19 tháng 8 năm 2024, Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã gửi Công văn số 6605/BKHĐT-PTDN lấy ý kiến các Bộ, ngành và cơ quan tổ chức, cá nhân có liên quan¹. Đồng thời dự thảo Nghị định cũng được đăng tải trên Cổng Thông tin điện tử của Bộ Kế hoạch và Đầu tư tại địa chỉ www.mpi.gov.vn và Cổng Thông

¹ (các Bộ, ngành: Bộ Tài chính, Bộ Khoa học và Công nghệ, Bộ Tư pháp, Ngân hàng Nhà nước, Bộ Giáo dục và Đào tạo và các đơn vị có liên quan thuộc Bộ Kế hoạch và Đầu tư; UBND các địa phương: Hà Nội, Hồ Chí Minh, Nghệ An, Đà Nẵng và Cần Thơ)

tin doanh nghiệp tại địa chỉ www.business.gov.vn để lấy ý kiến rộng rãi các chuyên gia, DNNVV, nhà đầu tư, quỹ đầu tư và các đối tượng liên quan khác. Bộ Kế hoạch và Đầu tư cũng tổ chức 02 hội thảo tham vấn ý kiến rộng rãi đối với dự thảo Nghị định tại Hà Nội và thành phố Hồ Chí Minh với sự tham gia của các thành viên Ban soạn thảo, Tổ biên tập và các đối tượng chịu sự tác động của Nghị định như các Quỹ khởi nghiệp đổi mới sáng tạo, các doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo. ./.

BỘ KẾ HOẠCH VÀ ĐẦU TƯ

BIỂU MẪU ĐÁNH GIÁ TÁC ĐỘNG CỦA THỦ TỤC HÀNH CHÍNH ĐƯỢC QUY ĐỊNH CHI TIẾT HOẶC ĐƯỢC SỬA ĐỔI, BỔ SUNG TRONG DỰ ÁN, DỰ THẢO VĂN BẢN

(Kèm theo Tờ trình số 8498/BKHĐT-PTDN ngày 15/10/2024)

Tên dự án, dự thảo văn bản: Nghị định Sửa đổi, bổ sung một số điều Nghị định số 38/2018/NĐ-CP quy định chi tiết về đầu tư cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo

THỦ TỤC HÀNH CHÍNH 1: Thủ tục thông báo thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo

I. CĂN CỨ PHÁP LÝ	Nghị định số 38/2018/NĐ-CP quy định chi tiết về đầu tư cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo
(Nêu rõ điều, khoản, điểm và tên văn bản quy định)	Điều 11 Thông báo thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo
II. ĐÁNH GIÁ TÍNH HỢP LÝ CỦA TỪNG BỘ PHẬN TẠO THÀNH THỦ TỤC HÀNH CHÍNH	
(Đối với bộ phận thủ tục hành chính được quy định chi tiết hoặc được sửa đổi, bổ sung thì đánh giá; bộ phận thủ tục hành chính không được quy định chi tiết hoặc không sửa đổi, bổ sung thì không đánh giá và xóa bỏ khỏi Biểu mẫu)	
3. Cách thức thực hiện	
a) Nộp hồ sơ:	- Có được quy định rõ ràng, cụ thể không? Có <input checked="" type="checkbox"/> Không <input type="checkbox"/>
Trực tiếp <input checked="" type="checkbox"/>	Nêu rõ lý do:
Bưu chính <input type="checkbox"/>	Sửa đổi quy định cụ thể cách thức gửi thông báo (thông qua hình thức trực tiếp hoặc trực tuyến qua hệ thống thông tin giải quyết thủ tục hành chính của Ủy ban nhân dân cấp tỉnh)
Điện tử <input checked="" type="checkbox"/>	
b) Nhận kết quả:	- Có được quy định phù hợp và tạo thuận lợi, tiết kiệm chi phí cho cơ quan nhà nước, cá nhân, tổ chức khi thực hiện không? Có <input checked="" type="checkbox"/> Không <input type="checkbox"/>
Trực tiếp <input checked="" type="checkbox"/>	Nêu rõ lý do:
Bưu chính <input type="checkbox"/>	
Điện tử <input checked="" type="checkbox"/>	Bổ sung cách thức gửi thông báo thông qua hình thức trực tuyến qua hệ thống thông tin giải quyết thủ tục hành chính của Ủy ban nhân dân cấp tỉnh

4. Thành phần, số lượng hồ sơ

a) Tên thành phần hồ sơ 1:

Giấy xác nhận của ngân hàng về quy mô vốn đã góp hoặc các giấy tờ liên quan tới góp vốn bằng giá trị quyền sử dụng đất theo quy định của pháp luật về đất đai hoặc các giấy tờ góp vốn bằng tài sản khác theo quy định của pháp luật doanh nghiệp

- Nêu rõ lý do quy định: Quy định chi tiết về góp vốn bằng giá trị quyền sử dụng đất

- Yêu cầu về hình thức: Bản sao

a) Tên thành phần hồ sơ 2:

Bản sao căn cước, hộ chiếu đối với nhà đầu tư là cá nhân; quyết định thành lập, giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp hoặc tài liệu tương đương khác đối với nhà đầu tư là tổ chức;

- Nêu rõ lý do quy định: Bỏ yêu cầu về bản sao chứng thực, chỉ yêu cầu bản sao

- Yêu cầu về hình thức: Bản sao

7. Cơ quan giải quyết

a) Có được quy định rõ ràng, cụ thể về cơ quan giải quyết thủ tục hành chính không?

Có Không

Lý do quy định:

b) Có thể mở rộng ủy quyền hoặc phân cấp thực hiện không?

Có Không

Nêu rõ lý do:

Sửa đổi phân cấp thẩm quyền giải quyết thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh theo yêu cầu của Thủ tướng Chính phủ tại Quyết định số 1015/QĐ-TTg ngày 30/8/2022 của Thủ tướng Chính phủ nhằm rút ngắn thời gian xử lý hồ sơ, tiết kiệm chi phí tuân thủ cho người dân và doanh nghiệp

9. Mẫu đơn, tờ khai

a) Có quy định về mẫu đơn, tờ khai không?

Có Không

Lý do:

.....
.....
.....
.....

b) Tên mẫu đơn, tờ khai 1: Mẫu thông báo về việc thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo (Mẫu số 01 a)	- Nêu rõ những nội dung (nhóm) thông tin cần cung cấp trong mẫu đơn, tờ khai: + Nội dung thông tin 1: Bỏ yêu cầu về cung cấp thông tin lĩnh vực đầu tư tại mẫu 01 a Lý do quy định: Nhằm giảm bớt gánh nặng thủ tục hành chính cho công ty quản lý quỹ phải thông báo bổ sung ngành nghề đầu tư khi lĩnh vực đầu tư của quỹ khởi nghiệp đổi mới sáng tạo có sự thay đổi
---	---

11. Kết quả thực hiện

a) Hình thức của kết quả thực hiện thủ tục hành chính là gì?	- Giấy phép <input type="checkbox"/> - Giấy chứng nhận <input type="checkbox"/> - Giấy đăng ký <input type="checkbox"/> - Chứng chỉ <input type="checkbox"/> - Thẻ <input type="checkbox"/> - Quyết định hành chính <input type="checkbox"/> - Văn bản xác nhận/chấp thuận <input type="checkbox"/> - Loại khác: <input checked="" type="checkbox"/> Đề nghị nêu rõ: Thông báo hồ sơ hợp lệ của Phòng đăng ký và kinh doanh Kết quả thực hiện thủ tục hành chính: Bản giấy <input checked="" type="checkbox"/> Bản điện tử <input checked="" type="checkbox"/>
b) Kết quả giải quyết thủ tục hành chính có được mẫu hóa phù hợp không?	Có <input checked="" type="checkbox"/> Không <input type="checkbox"/> Lý do: Bổ sung mẫu thông báo hợp lệ nhằm thống nhất mẫu biểu đối với các Sở kế hoạch và đầu tư trên phạm vi toàn quốc
.....	

THỦ TỤC HÀNH CHÍNH 2: Thủ tục Thông báo tăng, giảm vốn góp của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo

I. CĂN CỨ PHÁP LÝ	Nghị định số 38/2018/NĐ-CP quy định chi tiết về đầu tư cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo
(Nêu rõ điều, khoản, điểm)	Điều 12 Thông báo thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo

và tên văn bản quy định)	
II. ĐÁNH GIÁ TÍNH HỢP LÝ CỦA TỪNG BỘ PHẬN TẠO THÀNH THỦ TỤC HÀNH CHÍNH	
<i>(Đối với bộ phận thủ tục hành chính được quy định chi tiết hoặc được sửa đổi, bổ sung thì đánh giá; bộ phận thủ tục hành chính không được quy định chi tiết hoặc không sửa đổi, bổ sung thì không đánh giá và xóa bỏ khỏi Biểu mẫu)</i>	
3. Cách thức thực hiện	
a) Nộp hồ sơ: Trực tiếp <input checked="" type="checkbox"/> Bưu chính <input type="checkbox"/> Điện tử <input checked="" type="checkbox"/>	- Có được quy định rõ ràng, cụ thể không? Có <input checked="" type="checkbox"/> Không <input type="checkbox"/> Nêu rõ lý do: Sửa đổi quy định cụ thể cách thức gửi thông báo (thông qua hình thức trực tiếp hoặc trực tuyến qua hệ thống thông tin giải quyết thủ tục hành chính của Ủy ban nhân dân cấp tỉnh)
b) Nhận kết quả: Trực tiếp <input checked="" type="checkbox"/> Bưu chính <input type="checkbox"/> Điện tử <input checked="" type="checkbox"/>	- Có được quy định phù hợp và tạo thuận lợi, tiết kiệm chi phí cho cơ quan nhà nước, cá nhân, tổ chức khi thực hiện không? Có <input checked="" type="checkbox"/> Không <input type="checkbox"/> Nêu rõ lý do: Bổ sung cách thức gửi thông báo thông qua hình thức trực tuyến qua hệ thống thông tin giải quyết thủ tục hành chính của Ủy ban nhân dân cấp tỉnh
4. Thành phần, số lượng hồ sơ	
a) Tên thành phần hồ sơ 1: c) Điều lệ quỹ sửa đổi (nếu có);	- Nêu rõ lý do quy định: Không yêu cầu bắt buộc phải cung cấp Điều lệ quỹ sửa đổi nhằm giảm gánh nặng chi phí tuân thủ cho Công ty quản lý quỹ và thời gian xử lý hồ sơ cho cán bộ phòng Đăng ký kinh doanh khi xử lý hồ sơ - Yêu cầu về hình thức: Bản sao
7. Cơ quan giải quyết	
a) Có được quy định rõ ràng, cụ thể về cơ quan giải quyết thủ tục hành chính không?	Có <input checked="" type="checkbox"/> Không <input type="checkbox"/> Lý do quy định:
b) Có thể mở rộng ủy quyền	Có <input checked="" type="checkbox"/> Không <input type="checkbox"/>

hoặc phân cấp thực hiện không?	Nêu rõ lý do: Sửa đổi phân cấp thẩm quyền giải quyết thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh theo yêu cầu của Thủ tướng Chính phủ tại Quyết định số 1015/QĐ-TTg ngày 30/8/2022 của Thủ tướng Chính phủ nhằm rút ngắn thời gian xử lý hồ sơ, tiết kiệm chi phí tuân thủ cho người dân và doanh nghiệp
11. Kết quả thực hiện	
a) Hình thức của kết quả thực hiện thủ tục hành chính là gì?	<ul style="list-style-type: none"> - Giấy phép <input type="checkbox"/> - Giấy chứng nhận <input type="checkbox"/> - Giấy đăng ký <input type="checkbox"/> - Chứng chỉ <input type="checkbox"/> - Thẻ <input type="checkbox"/> - Quyết định hành chính <input type="checkbox"/> - Văn bản xác nhận/chấp thuận <input type="checkbox"/> - Loại khác: <input checked="" type="checkbox"/> Đề nghị nêu rõ: Thông báo hồ sơ hợp lệ của Phòng đăng ký và kinh doanh Kết quả thực hiện thủ tục hành chính: Bản giấy <input checked="" type="checkbox"/> Bản điện tử <input checked="" type="checkbox"/>
b) Kết quả giải quyết thủ tục hành chính có được mẫu hóa phù hợp không?	Có <input checked="" type="checkbox"/> Không <input type="checkbox"/> Lý do: Bổ sung mẫu thông báo hợp lệ nhằm thống nhất mẫu biểu đối với các Sở kế hoạch và đầu tư trên phạm vi toàn quốc
.....	
.....	

THỦ TỤC HÀNH CHÍNH 3: Thủ tục Thông báo gia hạn thời gian hoạt động quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo

I. CĂN CỨ PHÁP LÝ	Nghị định số 38/2018/NĐ-CP quy định chi tiết về đầu tư cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo
(Nêu rõ điều, khoản, điểm và tên văn bản quy định)	Điều 13 Thông báo gia hạn thời gian hoạt động quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo
II. ĐÁNH GIÁ TÍNH HỢP LÝ CỦA TỪNG BỘ PHẬN TẠO THÀNH	

THỦ TỤC HÀNH CHÍNH

(Đối với bộ phận thủ tục hành chính được quy định chi tiết hoặc được sửa đổi, bổ sung thì đánh giá; bộ phận thủ tục hành chính không được quy định chi tiết hoặc không sửa đổi, bổ sung thì không đánh giá và xóa bỏ khỏi Biểu mẫu)

3. Cách thức thực hiện

- a) Nộp hồ sơ: - Có được quy định rõ ràng, cụ thể không? Có Không
Trực tiếp Nêu rõ lý do:
Bưu chính Sửa đổi quy định cụ thể cách thức gửi thông báo (thông qua hình thức trực tiếp hoặc trực tuyến qua hệ thống thông tin giải quyết thủ tục hành chính của Ủy ban nhân dân cấp tỉnh)
Điện tử
- b) Nhận kết quả: - Có được quy định phù hợp và tạo thuận lợi, tiết kiệm chi phí cho cơ quan nhà nước, cá nhân, tổ chức khi thực hiện không? Có Không
Trực tiếp Nêu rõ lý do:
Bưu chính Bổ sung cách thức gửi thông báo thông qua hình thức trực tuyến qua hệ thống thông tin giải quyết thủ tục hành chính của Ủy ban nhân dân cấp tỉnh
Điện tử

7. Cơ quan giải quyết

- a) Có được quy định rõ ràng, cụ thể về cơ quan giải quyết thủ tục hành chính không? Có Không
Lý do quy định:
- b) Có thể mở rộng ủy quyền hoặc phân cấp thực hiện không? Có Không
Nêu rõ lý do:
Sửa đổi phân cấp thẩm quyền giải quyết thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh theo yêu cầu của Thủ tướng Chính phủ tại Quyết định số 1015/QĐ-TTg ngày 30/8/2022 của Thủ tướng Chính phủ nhằm rút ngắn thời gian xử lý hồ sơ, tiết kiệm chi phí tuân thủ cho người dân và doanh nghiệp

11. Kết quả thực hiện

- a) Hình thức của kết quả thực hiện thủ tục hành chính là gì? - Giấy phép
- Giấy chứng nhận
- Giấy đăng ký

	<ul style="list-style-type: none"> - Chứng chỉ <input type="checkbox"/> - Thẻ <input type="checkbox"/> - Quyết định hành chính <input type="checkbox"/> - Văn bản xác nhận/chấp thuận <input type="checkbox"/> - Loại khác: <input checked="" type="checkbox"/> Đề nghị nêu rõ: Thông báo hồ sơ hợp lệ của Phòng đăng ký và kinh doanh Kết quả thực hiện thủ tục hành chính: Bản giấy <input checked="" type="checkbox"/> Bản điện tử <input checked="" type="checkbox"/>
b) Kết quả giải quyết thủ tục hành chính có được mẫu hóa phù hợp không?	Có <input checked="" type="checkbox"/> Không <input type="checkbox"/> Lý do: Bổ sung mẫu thông báo hợp lệ nhằm thống nhất mẫu biểu đối với các Sở kế hoạch và đầu tư trên phạm vi toàn quốc
.....	

THỦ TỤC HÀNH CHÍNH 4: Thủ tục Thông báo chuyển nhượng phần vốn góp của các nhà đầu tư

I. CĂN CỨ PHÁP LÝ	Nghị định số 38/2018/NĐ-CP quy định chi tiết về đầu tư cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo
<i>(Nêu rõ điều, khoản, điểm và tên văn bản quy định)</i>	Điều 14 Giải thể quỹ
II. ĐÁNH GIÁ TÍNH HỢP LÝ CỦA TỪNG BỘ PHẬN TẠO THÀNH THỦ TỤC HÀNH CHÍNH	
<i>(Đối với bộ phận thủ tục hành chính được quy định chi tiết hoặc được sửa đổi, bổ sung thì đánh giá; bộ phận thủ tục hành chính không được quy định chi tiết hoặc không sửa đổi, bổ sung thì không đánh giá và xóa bỏ khỏi Biểu mẫu)</i>	
3. Cách thức thực hiện	
a) Nộp hồ sơ: Trực tiếp <input checked="" type="checkbox"/> Bưu chính <input type="checkbox"/> Điện tử <input checked="" type="checkbox"/>	<ul style="list-style-type: none"> - Có được quy định rõ ràng, cụ thể không? Có <input checked="" type="checkbox"/> Không <input type="checkbox"/> Nêu rõ lý do: Sửa đổi quy định cụ thể cách thức gửi thông báo (thông qua hình thức trực tiếp hoặc trực tuyến qua hệ thống thông tin giải quyết thủ tục hành chính của Ủy ban nhân dân cấp tỉnh)
b) Nhận kết quả:	<ul style="list-style-type: none"> - Có được quy định phù hợp và tạo thuận lợi, tiết kiệm chi phí cho cơ quan nhà nước, cá nhân, tổ chức khi thực hiện không? Có

Trực tiếp <input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> Không <input type="checkbox"/>
Bưu chính <input type="checkbox"/>	Nêu rõ lý do:
Điện tử <input checked="" type="checkbox"/>	Bổ sung cách thức gửi thông báo thông qua hình thức trực tuyến qua hệ thống thông tin giải quyết thủ tục hành chính của Ủy ban nhân dân cấp tỉnh
7. Cơ quan giải quyết	
a) Có được quy định rõ ràng, cụ thể về cơ quan giải quyết thủ tục hành chính không?	Có <input checked="" type="checkbox"/> Không <input type="checkbox"/> Lý do quy định:
b) Có thể mở rộng ủy quyền hoặc phân cấp thực hiện không?	Có <input checked="" type="checkbox"/> Không <input type="checkbox"/> Nêu rõ lý do: Sửa đổi phân cấp thẩm quyền giải quyết thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh theo yêu cầu của Thủ tướng Chính phủ tại Quyết định số 1015/QĐ-TTg ngày 30/8/2022 của Thủ tướng Chính phủ nhằm rút ngắn thời gian xử lý hồ sơ, tiết kiệm chi phí tuân thủ cho người dân và doanh nghiệp
11. Kết quả thực hiện	
a) Hình thức của kết quả thực hiện thủ tục hành chính là gì?	- Giấy phép <input type="checkbox"/> - Giấy chứng nhận <input type="checkbox"/> - Giấy đăng ký <input type="checkbox"/> - Chứng chỉ <input type="checkbox"/> - Thẻ <input type="checkbox"/> - Quyết định hành chính <input type="checkbox"/> - Văn bản xác nhận/chấp thuận <input type="checkbox"/> - Loại khác: <input checked="" type="checkbox"/> Đề nghị nêu rõ: Thông báo hồ sơ hợp lệ của Phòng đăng ký và kinh doanh Kết quả thực hiện thủ tục hành chính: Bản giấy <input checked="" type="checkbox"/> Bản điện tử <input checked="" type="checkbox"/>
b) Kết quả giải quyết thủ tục hành chính có được mẫu hóa phù hợp không?	Có <input checked="" type="checkbox"/> Không <input type="checkbox"/> Lý do: Bổ sung mẫu thông báo hợp lệ nhằm thống nhất mẫu biểu đối với các Sở kế hoạch và đầu tư trên phạm vi toàn quốc

THỦ TỤC HÀNH CHÍNH 5: Thủ tục Thông báo giải thể quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo

I. CĂN CỨ PHÁP LÝ	Nghị định số 38/2018/NĐ-CP quy định chi tiết về đầu tư cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo
<i>(Nêu rõ điều, khoản, điểm và tên văn bản quy định)</i>	Điều 14 Giải thể quỹ
II. ĐÁNH GIÁ TÍNH HỢP LÝ CỦA TỪNG BỘ PHẬN TẠO THÀNH THỦ TỤC HÀNH CHÍNH	
<i>(Đối với bộ phận thủ tục hành chính được quy định chi tiết hoặc được sửa đổi, bổ sung thì đánh giá; bộ phận thủ tục hành chính không được quy định chi tiết hoặc không sửa đổi, bổ sung thì không đánh giá và xóa bỏ khỏi Biểu mẫu)</i>	
3. Cách thức thực hiện	
<p>a) Nộp hồ sơ:</p> <p>Trực tiếp <input checked="" type="checkbox"/></p> <p>Bưu chính <input type="checkbox"/></p> <p>Điện tử <input checked="" type="checkbox"/></p> <p>b) Nhận kết quả:</p> <p>Trực tiếp <input checked="" type="checkbox"/></p> <p>Bưu chính <input type="checkbox"/></p> <p>Điện tử <input checked="" type="checkbox"/></p>	<p>- Có được quy định rõ ràng, cụ thể không? Có <input checked="" type="checkbox"/> Không <input type="checkbox"/></p> <p>Nêu rõ lý do:</p> <p>Sửa đổi quy định cụ thể cách thức gửi thông báo (thông qua hình thức trực tiếp hoặc trực tuyến qua hệ thống thông tin giải quyết thủ tục hành chính của Ủy ban nhân dân cấp tỉnh)</p> <p>- Có được quy định phù hợp và tạo thuận lợi, tiết kiệm chi phí cho cơ quan nhà nước, cá nhân, tổ chức khi thực hiện không? Có <input checked="" type="checkbox"/> Không <input type="checkbox"/></p> <p>Nêu rõ lý do:</p> <p>Bổ sung cách thức gửi thông báo thông qua hình thức trực tuyến qua hệ thống thông tin giải quyết thủ tục hành chính của Ủy ban nhân dân cấp tỉnh</p>
7. Cơ quan giải quyết	
a) Có được quy định rõ ràng, cụ thể về cơ quan giải quyết thủ tục hành chính	<p>Có <input checked="" type="checkbox"/> Không <input type="checkbox"/></p> <p>Lý do quy định:</p>

không?	
b) Có thể mở rộng ủy quyền hoặc phân cấp thực hiện không?	Có <input checked="" type="checkbox"/> Không <input type="checkbox"/> Nêu rõ lý do: Sửa đổi phân cấp thẩm quyền giải quyết thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh theo yêu cầu của Thủ tướng Chính phủ tại Quyết định số 1015/QĐ-TTg ngày 30/8/2022 của Thủ tướng Chính phủ nhằm rút ngắn thời gian xử lý hồ sơ, tiết kiệm chi phí tuân thủ cho người dân và doanh nghiệp

11. Kết quả thực hiện

a) Hình thức của kết quả thực hiện thủ tục hành chính là gì?	- Giấy phép <input type="checkbox"/> - Giấy chứng nhận <input type="checkbox"/> - Giấy đăng ký <input type="checkbox"/> - Chứng chỉ <input type="checkbox"/> - Thẻ <input type="checkbox"/> - Quyết định hành chính <input type="checkbox"/> - Văn bản xác nhận/chấp thuận <input type="checkbox"/> - Loại khác: <input checked="" type="checkbox"/> Đề nghị nêu rõ: Thông báo hồ sơ hợp lệ của Phòng đăng ký và kinh doanh Kết quả thực hiện thủ tục hành chính: Bản giấy <input checked="" type="checkbox"/> Bản điện tử <input checked="" type="checkbox"/>
b) Kết quả giải quyết thủ tục hành chính có được mẫu hóa phù hợp không?	Có <input checked="" type="checkbox"/> Không <input type="checkbox"/> Lý do: Bổ sung mẫu thông báo hợp lệ nhằm thống nhất mẫu biểu đối với các Sở kế hoạch và đầu tư trên phạm vi toàn quốc

IV. THÔNG TIN LIÊN HỆ

Họ và tên người điền: Lưu Đức Bình

Điện thoại cố định: 080.44292 ; Di động: 0914509143

E-mail: binhld@mpi.gov.vn

BIỂU MẪU TÍNH CHI PHÍ TUÂN THỦ THỦ TỤC HÀNH CHÍNH (BIỂU MẪU SỐ 04/ĐGTD-SCM)
(Ban hành kèm theo Thông tư số 03/2022/TT-BTP ngày 10 tháng 02 năm 2022 của Bộ trưởng Bộ Tư pháp)

BỘ KẾ HOẠCH VÀ ĐẦU TƯ

Biểu mẫu số 04/ĐGTD-SCM

CHI PHÍ TUÂN THỦ THỦ TỤC HÀNH CHÍNH

TÊN THỦ TỤC HÀNH CHÍNH 01: Thủ tục thông báo thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo

I. CHI PHÍ TUÂN THỦ TTHC HIỆN TẠI (TTHC Thủ tục thông báo thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo theo Nghị định số 38/2018/NĐ-CP)

STT	Các công việc khi thực hiện TTHC	Các hoạt động/cách thức thực hiện cụ thể	Thời gian thực hiện (giờ)	Mức TNBQ/ 01 giờ làm việc (đồng)	Mức chi phí thuê tư vấn, dịch vụ (đồng)	Mức phí, lệ phí, chi phí khác (đồng)	Số lần thực hiện/ 01 năm	Số lượng đối tượng tuân thủ/ 01 năm	Chi phí thực hiện TTHC (đồng)	Tổng chi phí thực hiện TTHC/ 01 năm (đồng)	Ghi chú
1	Chuẩn bị hồ sơ										
1.1	Thành phần hồ sơ										
	Điều lệ quỹ;	Soạn thảo, in ấn	40.0	45,451			1	20	1,818,040	36,360,800	
	Hợp đồng thuê công ty thực hiện quản lý quỹ (nếu có);	Soạn thảo, in ấn	4.0	45,451			1	20	181,804	3,636,080	
	Giấy xác nhận của ngân hàng về quy mô vốn đã góp;	Sử dụng dịch vụ ngân hàng	4.0	45,451			1	20	181,804	3,636,080	
	Bản sao có chứng thực chứng minh nhân dân, hộ chiếu, thẻ căn cước đối với nhà đầu tư là cá nhân; quyết định thành lập, giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp hoặc tài liệu tương đương khác đối với nhà đầu tư là tổ chức	Sử dụng dịch vụ	4.0	45,451	100,000		1	20	281,804	5,636,080	

	Biên bản họp và quyết định của Đại hội đồng cổ đông hoặc Hội đồng quản trị, quyết định của Hội đồng thành viên hoặc của chủ sở hữu phù hợp với quy định tại Điều lệ công ty của nhà đầu tư là tổ chức góp vốn về việc tham gia góp vốn vào quỹ, về việc cử người đại diện Phần vốn góp theo ủy quyền kèm theo hồ sơ cá nhân của người này.	Soạn thảo, in ấn	8.0	45,451			1	20	363,608	7,272,160
2	Nộp hồ sơ	Trực tiếp	4.0	45,451			1	20	181,804	3,636,080
		Bưu chính								0
		Internet								0
3	Nộp phí, lệ phí, chi phí khác									
3.1	Phí									
3.2	Lệ phí									
4	Chuẩn bị, phục vụ việc kiểm tra, đánh giá của cơ quan có thẩm quyền (nếu có)									
5	Công việc khác (nếu có)									
6	Nhận kết quả	Trực tiếp							0	0
		Bưu chính								0
		Internet	1.0	45,451			1	20	45,451	909,020
		Khác								
	TỔNG					0	100,000		3,054,315	61,086,300

II. CHI PHÍ TUÂN THỦ TTHC DỰ KIẾN SỬA ĐỔI (Thủ tục thông báo thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo)

STT	Các công việc khi thực hiện TTHC	Các hoạt động/cách thức thực hiện cụ thể	Thời gian thực hiện (giờ)	Mức TNBQ/ 01 giờ làm việc (đồng)	Mức chi phí thuê tư vấn, dịch vụ (đồng)	Mức phí, lệ phí, chi phí khác (đồng)	Số lần thực hiện/ 01 năm	Số lượng đối tượng tuân thủ/ 01 năm	Chi phí thực hiện TTHC (đồng)	Tổng chi phí thực hiện TTHC/ 01 năm (đồng)	Ghi chú
1	Chuẩn bị hồ sơ										
	Điều lệ quỹ;	Soạn thảo, in ấn	40.0	45,451			1	20	1,818,040	36,360,800	

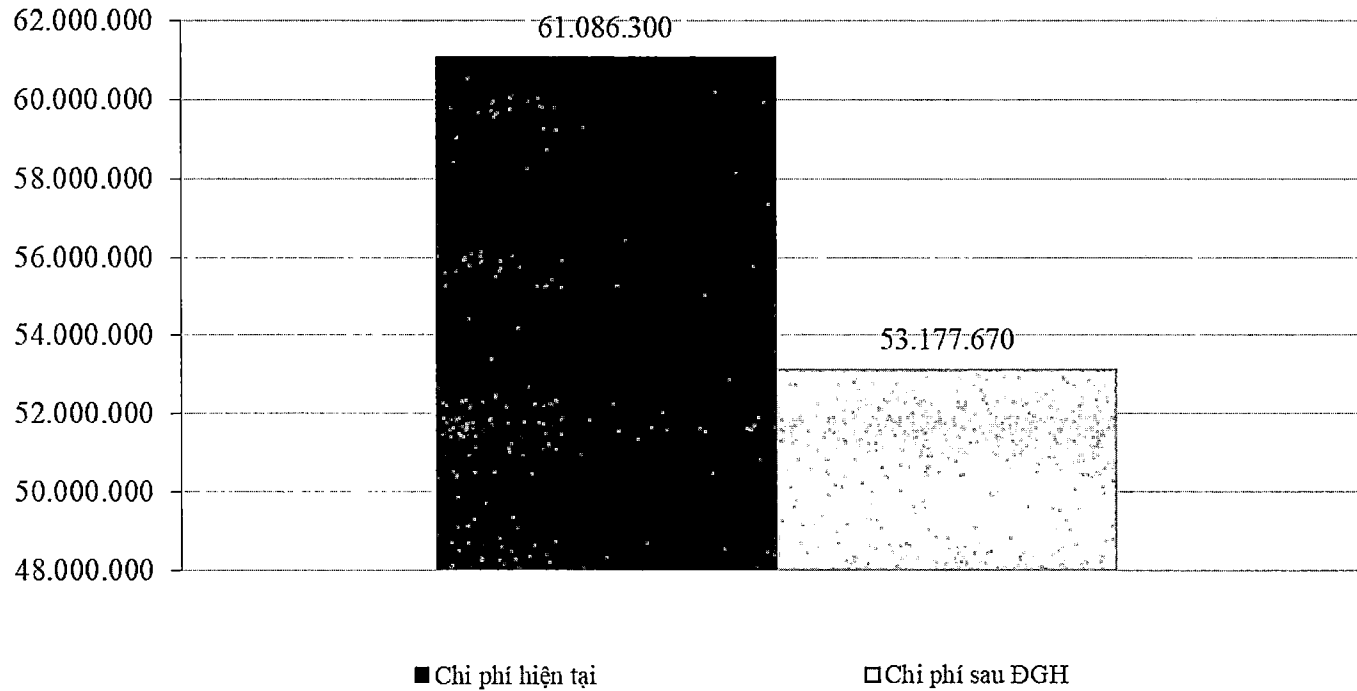
	Hợp đồng thuê công ty thực hiện quản lý quỹ (nếu có);	Soạn thảo, in ấn	4.0	45,451			1	20	181,804	3,636,080
	Giấy xác nhận của ngân hàng về quy mô vốn đã góp;	Sử dụng dịch vụ ngân hàng	4.0	45,451			1	20	181,804	3,636,080
	Bản sao căn cước, hộ chiếu đối với nhà đầu tư là cá nhân; quyết định thành lập, giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp hoặc tài liệu tương đương khác đối với nhà đầu tư là tổ chức	Soạn thảo, in ấn	0.5	45,451			1	20	22,726	454,510
	Biên bản họp và quyết định của Đại hội đồng cổ đông hoặc Hội đồng quản trị, quyết định của Hội đồng thành viên hoặc của chủ sở hữu phù hợp với quy định tại Điều lệ công ty của nhà đầu tư là tổ chức góp vốn về việc tham gia góp vốn vào quỹ, về việc cử người đại diện Phần vốn góp theo ủy quyền kèm theo hồ sơ cá nhân của người này.	Soạn thảo, in ấn	8.0	45,451			1	20	363,608	7,272,160
2	Nộp hồ sơ	Trực tiếp								0
		Bưu chính								0
		Internet	1.0	45,451			1	20	45,451	909,020
3	Nộp phí, lệ phí, chi phí khác									
3.1	Phí									
3.2	Lệ phí									
4	Chuẩn bị, phục vụ việc kiểm tra, đánh giá của cơ quan có thẩm quyền (nếu có)									
5	Công việc khác (nếu có)									
6	Nhận kết quả	Trực tiếp							0	0

		Bưu chính								0
		Internet	1.0	45,451			1	20	45,451	909,020
		Khác								
	TỔNG					0	0		2,658,884	53,177,670

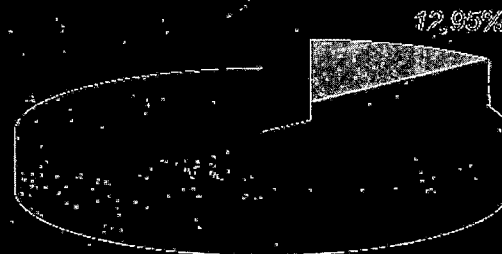
III. SO SÁNH CHI PHÍ

SO SÁNH CHI PHÍ

Chi phí tuân thủ TTHC hiện tại hoặc dự kiến ban hành mới và dự kiến sửa đổi, bổ sung hoặc bãi bỏ



Chi phí tuân thủ TTHC còn lại (màu đỏ) và Chi phí tuân thủ TTHC cắt giảm được (màu xanh) dự kiến sửa đổi, bổ sung hoặc bãi bỏ



TÊN THỦ TỤC HÀNH CHÍNH 02: Thủ tục Thông báo tăng, giảm vốn góp của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo theo Nghị định số 38/2018/NĐ-CP

I. CHI PHÍ TUÂN THỦ TỤC HIỆN TẠI (Thủ tục Thông báo tăng, giảm vốn góp của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo theo Nghị định số 38/2018/NĐ-CP)

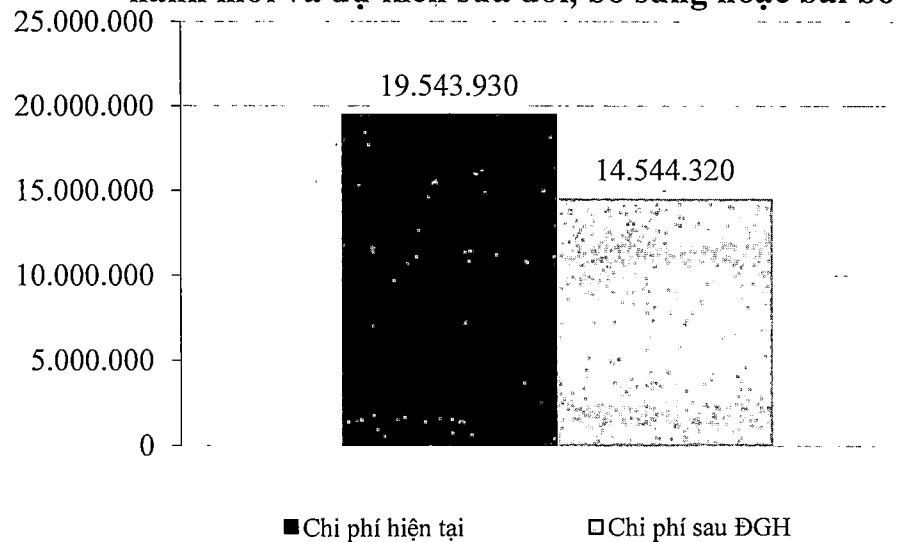
STT	Các công việc khi thực hiện TTHC	Các hoạt động/ cách thức thực hiện cụ thể	Thời gian thực hiện (giờ)	Mức TNBQ/ 01 giờ làm việc (đồng)	Mức chi phí thuê tư vấn, dịch vụ (đồng)	Mức phí, lệ phí, chi phí khác (đồng)	Số lần thực hiện/ 01 năm	Số lượng đối tượng tuân thủ/ 01 năm	Chi phí thực hiện TTHC (đồng)	Tổng chi phí thực hiện TTHC/ 01 năm (đồng)	Ghi chú
1	Chuẩn bị hồ sơ										
1.1	Thành phần hồ sơ										
	Thông báo việc tăng, giảm vốn quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo theo Mẫu số 02 tại Phụ lục kèm theo Nghị định	Điền biểu mẫu	2.0	45,451			1	20	90,902	1,818,040	
	Biên bản họp và nghị quyết của Đại hội nhà đầu tư về việc tăng, giảm vốn và các tài liệu liên quan;	Soạn thảo, in ấn	2.0	45,451			1	20	90,902	1,818,040	
	Điều lệ quỹ sửa đổi;	Soạn thảo, in ấn	8.0	45,451			1	20	363,608	7,272,160	
	Biên bản thỏa thuận góp vốn và danh sách các nhà đầu tư góp vốn, số vốn góp, tỷ lệ sở hữu vốn góp trước và sau khi tăng, giảm vốn góp của quỹ	Soạn thảo, in ấn	2.0	45,451			1	20	90,902	1,818,040	

	Giấy chứng nhận của công ty thực hiện quản lý quỹ về Phần vốn đã góp thêm, danh Mục tài sản góp vào quỹ. Trường hợp giảm vốn: Giấy xác nhận của công ty thực hiện quản lý quỹ về việc phân bổ tài sản cho từng nhà đầu tư, trong đó nêu rõ danh Mục tài sản đã phân bổ cho nhà đầu tư.	Soạn thảo, in ấn	2.0	45,451			1	20	90,902	1,818,040
2	Nộp hồ sơ	Trực tiếp	4.5	45,451			1	20	204,530	4,090,590
		Bưu chính								0
		Internet								0
3	Nộp phí, lệ phí, chi phí khác									
3.1	Phí									
3.2	Lệ phí									
4	Chuẩn bị, phục vụ việc kiểm tra, đánh giá của cơ quan có thẩm quyền (nếu có)									
5	Công việc khác (nếu có)									
6	Nhận kết quả	Trực tiếp							0	0
		Bưu chính								0
		Internet	1.0	45,451			1	20	45,451	909,020
		Khác								
	TỔNG					0	0		977,197	19,543,930

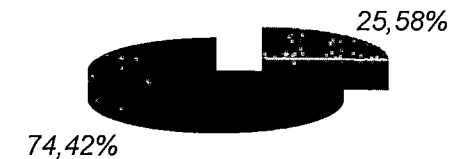
II. CHI PHÍ TUÂN THỦ TTHC DỰ KIẾN SỬA ĐỔI (Thủ tục Thông báo tăng, giảm vốn góp của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo theo Nghị định số 38/2018/NĐ-CP)

3.2	Lệ phí									
4	Chuẩn bị, phục vụ việc kiểm tra, đánh giá của cơ quan có thẩm quyền (nếu có)									
5	Công việc khác (nếu có)									
6	Nhận kết quả	Trực tiếp						0	0	
		Bưu chính						0	0	
		Internet	1.0	45,451		1	20	45,451	909,020	
		Khác								
	TỔNG					0	0	818,118	14,544,320	

Chi phí tuân thủ TTHC hiện tại hoặc dự kiến ban hành mới và dự kiến sửa đổi, bổ sung hoặc bãi bỏ



Chi phí tuân thủ TTHC còn lại (màu đỏ) và Chi phí tuân thủ TTHC cắt giảm được (màu xanh) dự kiến sửa đổi, bổ sung hoặc bãi bỏ



CHI PHÍ TUÂN THỦ THỦ TỤC HÀNH CHÍNH

TÊN THỦ TỤC HÀNH CHÍNH: Thủ tục thông báo Thông báo giải thể và kết quả giải thể quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo

I. CHI PHÍ TUÂN THỦ TTHC HIỆN TẠI (TTHC Thủ tục Thông báo giải thể và kết quả giải thể quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo theo Nghị định số 38/2018/NĐ-CP)

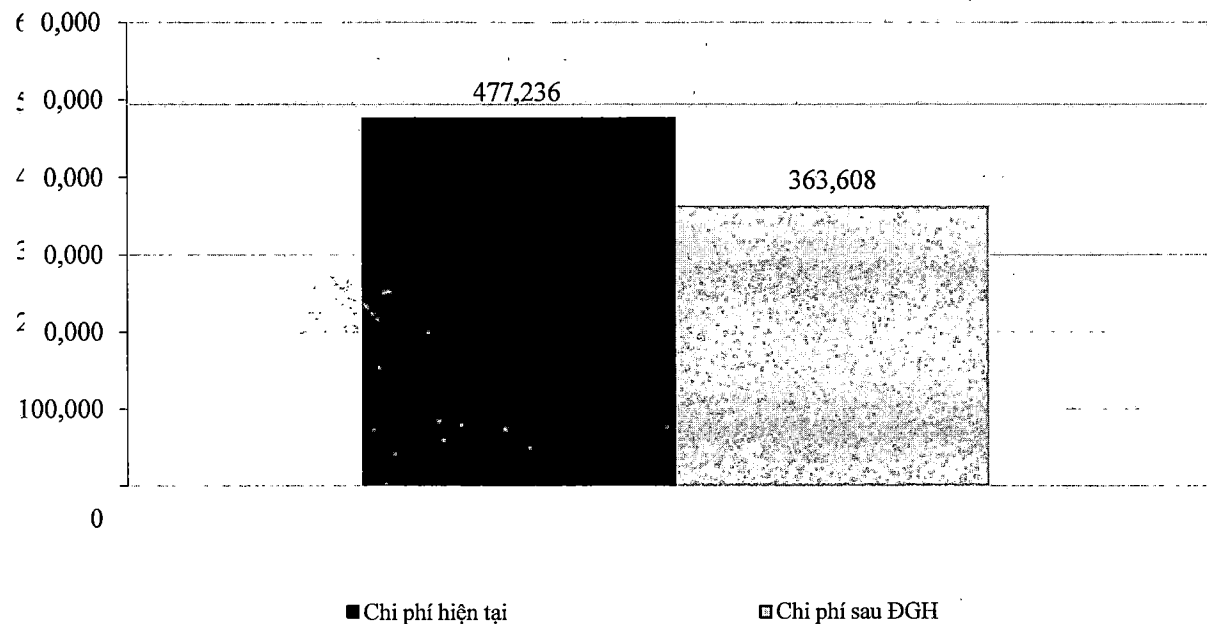
STT	Các công việc khi thực hiện TTHC	Các hoạt động/ cách thức thực hiện cụ thể	Thời gian thực hiện (giờ)	Mức TNBQ/ 01 giờ làm việc (đồng)	Mức chi phí thuê tư vấn, dịch vụ (đồng)	Mức phí, lệ phí, chi phí khác (đồng)	Số lần thực hiện/ 01 năm	Số lượng đối tượng tuân thủ/ 01 năm	Chi phí thực hiện TTHC (đồng)	Tổng chi phí thực hiện TTHC/ 01 năm (đồng)	Ghi chú
1	Chuẩn bị hồ sơ										
1.1	Thành phần hồ sơ										
	Biên bản họp và nghị quyết của Đại hội nhà đầu tư về việc giải thể quỹ, kèm theo phương án, lộ trình thanh lý và phân phối tài sản đã được Đại hội nhà đầu tư thông qua, trong đó nêu rõ nguyên tắc xác định giá trị tài sản tại ngày giải thể và thời gian quỹ thanh lý tài sản phù hợp với quy định của pháp luật, quy định tại Điều lệ quỹ và sổ tay định giá; phương thức phân phối tài sản cho nhà đầu tư và cung cấp thông tin cho nhà đầu tư về hoạt động thanh lý và phân phối tài sản	Soạn thảo, in ấn	2.0	45,451			1	1	90,902	90,902	
	Biên bản họp và nghị quyết của Đại hội nhà đầu tư về việc tăng, giảm vốn và các tài liệu liên quan;	Soạn thảo, in ấn	2.0	45,451			1	1	90,902	90,902	

1.1	Biên bản họp và nghị quyết của Đại hội nhà đầu tư về việc giải thể quỹ, kèm theo phương án, lộ trình thanh lý và phân phối tài sản đã được Đại hội nhà đầu tư thông qua, trong đó nêu rõ nguyên tắc xác định giá trị tài sản tại ngày giải thể và thời gian quỹ thanh lý tài sản phù hợp với quy định của pháp luật, quy định tại Điều lệ quỹ và số tay định giá; phương thức phân phối tài sản cho nhà đầu tư và cung cấp thông tin cho nhà đầu tư về hoạt động thanh lý và phân phối tài sản	Soạn thảo, in ấn	2.0	45,451			1	1	90,902	90,902
1.2	Biên bản họp và nghị quyết của Đại hội nhà đầu tư về việc tăng, giảm vốn và các tài liệu liên quan;	Soạn thảo, in ấn	2.0	45,451			1	1	90,902	90,902
1.3	Cam kết bằng văn bản được ký bởi đại diện theo pháp luật của công ty thực hiện quản lý quỹ về việc chịu trách nhiệm hoàn tất các thủ tục thanh lý tài sản để giải thể quỹ.	Soạn thảo, in ấn	2.0	45,451			1	1	90,902	90,902
1.4									0	0
2	Nộp hồ sơ	Trực tiếp								0
		Bưu chính								0
		Internet	1.0	45,451			1	1	45,451	45,451
3	Nộp phí, lệ phí, chi phí khác									
3.1	Phí									
3.2	Lệ phí									
4	Chuẩn bị, phục vụ việc kiểm tra, đánh giá của cơ quan có thẩm quyền (nếu có)									
5	Công việc khác (nếu có)									
6	Nhận kết quả	Trực tiếp								0
		Bưu chính								0

	Internet	1.0	45,451			1	1	45,451	45,451
	Khác								
TỔNG				0	0			363,608	363,608

III. SO SÁNH CHI PHÍ

Chi phí tuân thủ TTHC hiện tại hoặc dự kiến ban hành mới và dự kiến sửa đổi, bổ sung hoặc bãi bỏ



Chi phí tuân thủ TTHC còn lại (màu đỏ) và Chi phí tuân thủ TTHC cắt giảm được (màu xanh) dự kiến sửa đổi, bổ sung hoặc bãi bỏ



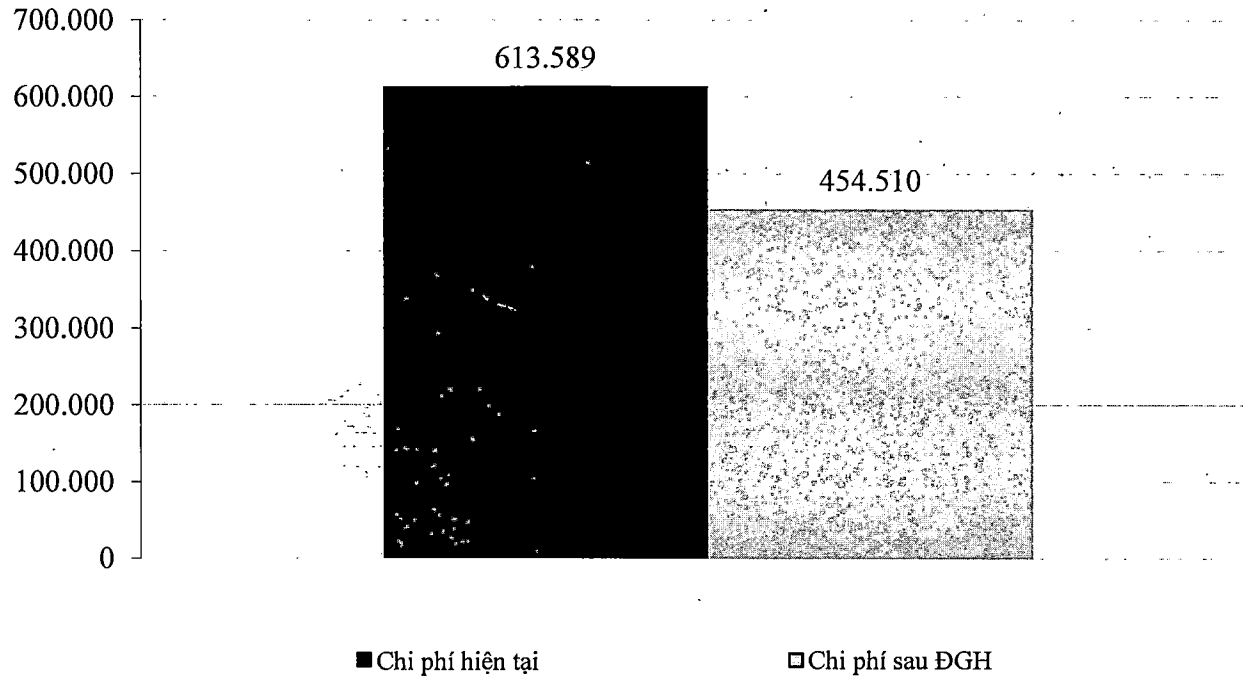
		Internet									0
3	Nộp phí, lệ phí, chi phí khác										
3.1	Phí										
3.2	Lệ phí										
4	Chuẩn bị, phục vụ việc kiểm tra, đánh giá của cơ quan có thẩm quyền (nếu có)										
5	Công việc khác (nếu có)										
6	Nhận kết quả	Trực tiếp									0
		Bưu chính									0
		Internet	1.0	45,451			1	1	45,451		45,451
		Khác									
	TỔNG				0	0			613,589		613,589

II. CHI PHÍ TUÂN THỦ TTHC DỰ KIẾN BAN HÀNH MỚI (Thủ tục thông báo thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo)

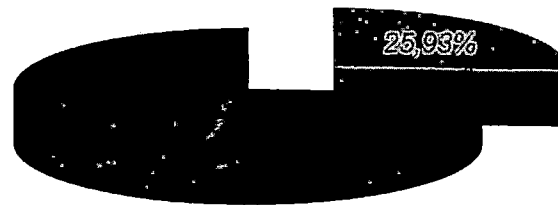
STT	Các công việc khi thực hiện TTHC	Các hoạt động/cách thức thực hiện cụ thể	Thời gian thực hiện (giờ)	Mức TNBQ/01 giờ làm việc (đồng)	Mức chi phí thuê tư vấn, dịch vụ (đồng)	Mức phí, lệ phí, chi phí khác (đồng)	Số lần thực hiện/01 năm	Số lượng đối tượng tuân thủ/01 năm	Chi phí thực hiện TTHC (đồng)	Tổng chi phí thực hiện TTHC/01 năm (đồng)	Ghi chú
1	Chuẩn bị hồ sơ										
1.1	Thông báo về việc gia hạn thời gian hoạt động của quỹ theo quy định tại Mẫu số 03 Phụ lục kèm theo Nghị định này	Điền biểu mẫu	2.0	45,451			1	1	90,902	90,902	
1.2	Biên bản họp và nghị quyết của Đại hội nhà đầu tư của quỹ về việc gia hạn thời gian hoạt động của quỹ, trong đó nêu rõ thời gian gia hạn hoạt động của quỹ	Soạn thảo, in ấn	2.0	45,451			1	1	90,902	90,902	
1.3	Chi tiết danh Mục đầu tư và báo cáo giá trị tài sản ròng của quỹ tại ngày định giá gần nhất tính tới ngày nộp hồ sơ gia hạn.	Soạn thảo, in ấn	2.0	45,451			1	1	90,902	90,902	

1.4	Các thay đổi về nhà đầu tư, Điều lệ quỹ (nếu có)	Soạn thảo, in ấn	2.0	45,451			1	1	90,902	90,902
2	Nộp hồ sơ	Trực tiếp								0
		Bưu chính								0
		Internet	1.0	45,451			1	1	45,451	45,451
3	Nộp phí, lệ phí, chi phí khác									
3.1	Phí									
3.2	Lệ phí									
4	Chuẩn bị, phục vụ việc kiểm tra, đánh giá của cơ quan có thẩm quyền (nếu có)									
5	Công việc khác (nếu có)									
6	Nhận kết quả	Trực tiếp								0
		Bưu chính								0
		Internet	1.0	45,451			1	1	45,451	45,451
		Khác								
	TỔNG				0	0			454,510	454,510

Chi phí tuân thủ TTHC hiện tại hoặc dự kiến ban hành mới và dự kiến sửa đổi, bổ sung hoặc bãi bỏ

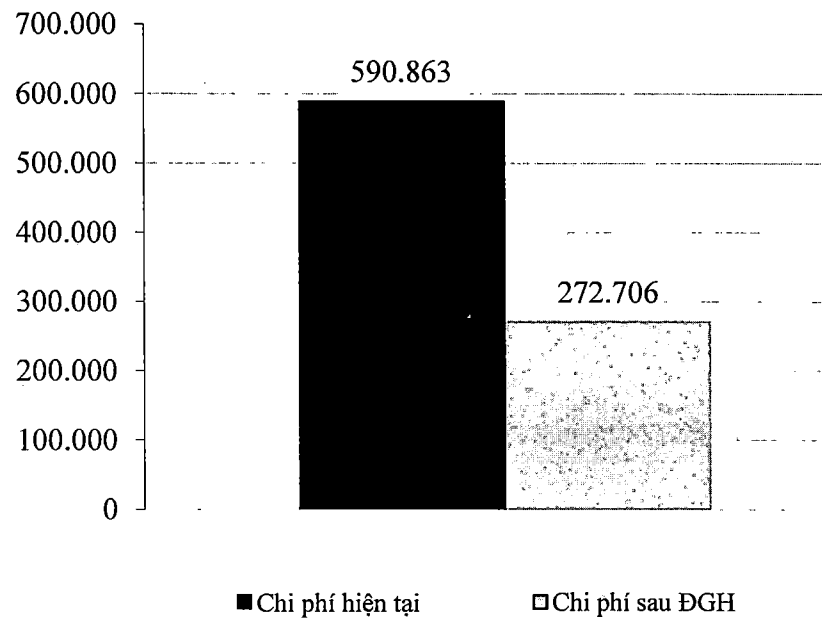


Chi phí tuân thủ TTHC còn lại (màu đỏ) và Chi phí tuân thủ TTHC cắt giảm được (màu xanh) dự kiến sửa đổi, bổ sung hoặc bãi bỏ



5	Công việc khác (nếu có)									
6	Nhận kết quả	Trực tiếp								0
		Bưu chính								0
		Internet	1.0	45,451		1	1	45,451	45,451	
		Khác								
	TỔNG				0	0		272,706	272,706	

Chi phí tuân thủ TTHC hiện tại hoặc dự kiến ban hành mới và dự kiến sửa đổi, bổ sung hoặc bãi bỏ

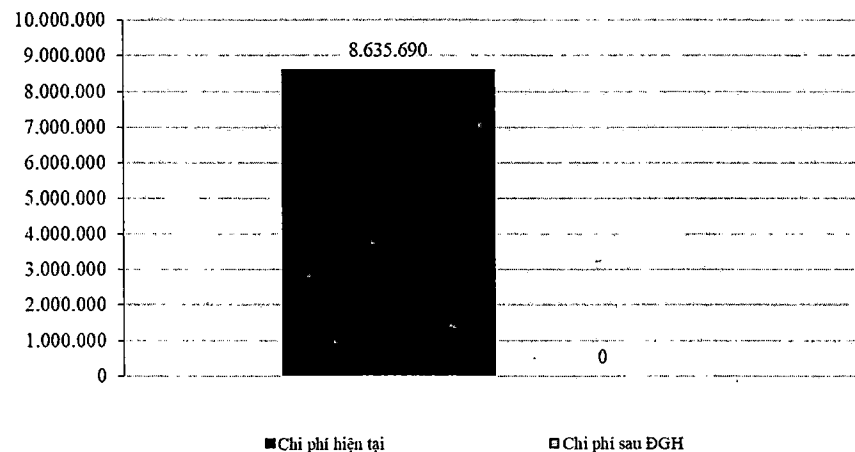


Chi phí tuân thủ TTHC còn lại (màu đỏ) và Chi phí tuân thủ TTHC cắt giảm được (màu xanh) dự kiến sửa đổi, bổ sung hoặc bãi bỏ

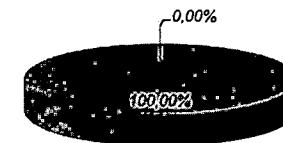


1.2	Bản sao hợp đồng chuyên nhượng của các nhà đầu tư có xác nhận của công ty thực hiện quản lý quỹ	Soạn thảo, in ấn									
1.3											
1.4											
2	Nộp hồ sơ	Trực tiếp									
		Bưu chính									
		Internet									
3	Nộp phí, lệ phí, chi phí khác										
3.1	Phí										
3.2	Lệ phí										
4	Chuẩn bị, phục vụ việc kiểm tra, đánh giá của cơ quan có thẩm quyền (nếu có)										
5	Công việc khác (nếu có)										
6	Nhận kết quả	Trực tiếp									
		Bưu chính									
		Internet									
		Khác									
TỔNG						0	0			0	0

Chi phí tuân thủ TTHC hiện tại hoặc dự kiến ban hành mới và dự kiến sửa đổi, bổ sung hoặc bãi bỏ



Chi phí tuân thủ TTHC còn lại (màu đỏ) và Chi phí tuân thủ TTHC cắt giảm được (màu xanh) dự kiến sửa đổi, bổ sung hoặc bãi bỏ





PHỤ LỤC

Bảng tổng hợp tiếp thu, giải trình ý kiến, kiến nghị của các Bộ, ngành, địa phương

(Kèm theo Tờ trình số **8498/BKHĐT-PTDN** ngày **15/10/2024**)

STT	Tên cơ quan	Ý kiến tham gia	Tiếp thu, giải trình
I. Các Bộ, ngành			
1	Bộ Giáo dục và Đào tạo	<p>- Đề xuất giữ nguyên quy định về số lượng nhà đầu tư tối đa như hiện nay</p> <p>- Đề xuất nghiên cứu việc hình thành các quỹ khởi nghiệp sáng tạo trong các cơ sở giáo dục đại học</p>	Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã rà soát và thấy rằng việc hình thành các quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo trong các cơ sở giáo dục đại học đã bao quát tại Luật Hỗ trợ DNNVV và Nghị định 38/2018/NĐ-CP. Trong thời gian tới, cần rà soát để bổ sung các quy định nhằm khuyến khích thành lập quỹ tại các cơ sở này.
2	Ngân hàng Nhà nước Việt Nam	<p>Đề nghị nghiên cứu, rà soát xây dựng dự thảo Nghị định phù hợp, bám sát các quy định tại Điều 18 Luật Hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa năm 2017</p> <p>Về số lượng nhà đầu tư góp vốn thành lập Quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo: đề nghị cơ quan soạn thảo bổ sung thêm các kinh nghiệm quốc tế về số lượng nhà đầu tư góp vốn thành lập Quỹ để có thêm cơ sở đề xuất, đánh giá. Đồng thời, đề nghị cơ quan soạn thảo cân nhắc nghiên cứu việc nâng số lượng nhà đầu tư góp vốn thành lập Quỹ cần được thực hiện theo lộ trình để đảm bảo an ninh, an toàn tài chính, tránh việc lợi dụng chính</p>	<p>Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã thực hiện rà soát và loại bỏ các quy định không thuộc phạm vi quy định tại Luật Hỗ trợ DNNVV.</p> <p>Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã bổ sung kinh nghiệm quốc tế tại Tờ trình, tiếp thu ý kiến của Ngân hàng nhà nước về lựa chọn phương án giữ nguyên số lượng nhà đầu tư tối đa như quy định tại ND 38/2018/NĐ-CP để phù hợp với quy mô thị</p>

		sách ảnh hưởng đến môi trường đầu tư chung (được đề cập tại trang 7-8 dự thảo Tờ trình).	trường đầu tư mạo hiểm ở Việt Nam.
		Về quy định về tài sản góp vốn thành lập Quỹ, đề nghị cơ quan soạn thảo bỏ nội dung “Nhà đầu tư được sử dụng vốn vay để góp vốn thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo” vì hoạt động đầu tư vào các công ty khởi nghiệp có tính rủi ro cao nên tại Luật Hỗ trợ DNNVV và Nghị định số 38/2018/NĐ-CP đã quy định về việc nhà đầu tư tư nhân góp vốn vào Quỹ phải có điều kiện tài chính (điểm b, khoản 2 Điều 18 Luật Hỗ trợ DNNVV đã quy định: <i>Nhà đầu tư tư nhân góp vốn vào quỹ phải có điều kiện tài chính và chịu trách nhiệm về vốn góp của mình</i>)	Bộ Kế hoạch và đầu tư đã rà soát và tiếp thu tại dự thảo Nghị định
		Đề nghị bỏ quy định góp vốn bằng “ngoại tệ, vàng” do việc cho phép góp vốn bằng vàng và ngoại tệ không phù hợp với chính sách chống đô-la hóa, chống vàng hóa.	Hiện nay, Điều 34 Luật Doanh nghiệp vẫn có quy định cho phép tài sản góp vốn bằng ngoại tệ và vàng. Do đó, Bộ Kế hoạch và Đầu tư kiến nghị giữ nguyên.
		Tại điểm c, khoản 3 Điều 1 dự thảo Nghị định quy định về danh mục và hoạt động đầu tư của Quỹ gồm đầu tư quyền mua cổ phần tại DNNVV khởi nghiệp sáng tạo, đề nghị cơ quan soạn thảo rà soát, làm rõ việc bổ sung nội dung này có phù hợp với phạm vi hoạt động đầu tư của nhà đầu tư đã được quy định tại khoản 1 Điều 18 Luật Hỗ trợ DNNVV.	Khoản 1 Điều 18 Luật Hỗ trợ DNNVV quy định “ <i>Nhà đầu tư cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo bao gồm quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo, tổ chức, cá nhân trong nước và nước ngoài thực hiện hoạt động kinh doanh thông qua việc góp vốn thành lập, mua cổ phần, phần vốn góp của.</i> ” Như quyền mua cổ phần hình thành trong lương lai cũng là

		<p>một loại hình đầu tư phù hợp với Luật Hỗ trợ DNNVV.</p> <p>Ngoài ra, quyền góp vốn là phái sinh của hợp đồng đầu tư giữa quỹ và doanh nghiệp nên phù hợp.</p>
	<p>Đề nghị rà lại dự thảo Tờ trình và dự thảo Nghị định đảm bảo thống nhất việc bổ sung Điều 17a và Điều 17b thay vì Điều 20 và Điều 21</p>	<p>Đã rà soát và tiếp thu</p>
	<p>Về quy định và thủ tục đầu tư ra nước ngoài của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo, đề nghị cơ quan soạn thảo nghiên cứu không bổ sung thêm Điều này tại dự thảo Nghị định, vì nội dung về đầu tư ra nước ngoài của Quỹ nằm ngoài phạm vi quy định tại Điều 18 Luật Hỗ trợ DNNVV, Nghị định số 38/2018/NĐ-CP và mục tiêu hoạt động của Quỹ là “<i>đầu tư cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo</i>”. Đồng thời, tại Điều 18 Luật Hỗ trợ DNNVV không giao Chính phủ quy định chi tiết nội dung này.</p>	<p>Đã rà soát và tiếp thu</p>
	<p>Về quy định và thủ tục nhà đầu tư nước ngoài góp vốn vào quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo, đề nghị cơ quan soạn thảo nghiên cứu, rà soát, làm rõ việc quy định nội dung tại khoản 1, khoản 2 Điều 17b về việc áp dụng pháp luật (nhà đầu tư nước ngoài thực hiện theo quy định tại Luật Hỗ trợ DNNVV và Luật Doanh nghiệp mà không phải thực hiện theo Luật Đầu tư và Nghị định số 31/2021/NĐ-CP) cần phải phù hợp với quy định tại khoản 2, khoản 3 Điều 156 Luật Ban hành văn bản quy phạm pháp luật</p>	<p>Đã rà soát và tiếp thu</p>
	<p>Tại khoản 1 Điều 17b, đề nghị cơ quan soạn thảo nghiên cứu, rà soát nội dung quy định về việc nhà đầu tư nước ngoài thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo là chưa phù hợp với quy định tại khoản 1 Điều 18 Luật Hỗ trợ DNNVV</p>	<p>Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã rà soát và tiếp thu bỏ nội dung quy định về đầu tư ra nước</p>

			ngoài và nhà đầu tư nước ngoài thành lập quỹ.
		Cần quy định thành phần giấy tờ trong trường hợp quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo góp vốn bằng tài sản (ví dụ như: bằng sáng chế, quyền sở hữu trí tuệ, bí quyết kỹ thuật...).	Đã rà soát và bổ sung tại dự thảo Nghị định
		Tại nội dung của điểm đ Khoản 3 đề nghị chỉnh cụm từ “về việc cử người đại diện Phần vốn góp theo ủy quyền” thành “văn bản cử người đại diện theo ủy quyền” để thống nhất và phù hợp với Điều 14 Luật doanh nghiệp 2020.	Đã rà soát và tiếp thu tại dự thảo Nghị định
		Tại điểm 7 Khoản 3 Điều 1 Nghị định sửa đổi quy định “Các thay đổi sau đây phải thông báo cho Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư nơi công ty thực hiện quản lý quỹ đặt trụ sở chính để công khai thông tin trên Cổng thông tin quốc gia về đăng ký doanh nghiệp: Tăng, giảm vốn góp của quỹ; gia hạn thời gian hoạt động của quỹ; thanh lý, giải thể quỹ; chuyển nhượng Phần vốn góp giữa các nhà đầu tư của quỹ”. Đề nghị nêu rõ và hướng dẫn việc công khai thông tin trên Cổng thông tin quốc gia về đăng ký doanh nghiệp là thuộc trách nhiệm của công ty quản lý quỹ hay Phòng Đăng ký kinh doanh.	Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã rà soát, tiếp thu và quy định rõ trách nhiệm công bố thông tin thuộc về công ty quản lý quỹ, đồng thời đã rà soát bỏ quy định phải công bố trên Cổng thông tin quốc gia về đăng ký kinh doanh hay Cổng thông tin quốc gia về hỗ trợ DNNVV. Thay vào đó, Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở KHĐT sẽ gửi bản sao Thông báo các thay đổi này cho Bộ KHĐT để theo dõi chung.
		Đề nghị bỏ quy định tại khoản 4 và khoản 5 Điều 1 Nghị định sửa đổi (sửa đổi khoản 4 và khoản 5 Điều 12 Nghị định 38 liên quan tới thành phần hồ sơ là “Điều lệ quỹ” vì không cần thiết, đồng thời để giảm bớt trách nhiệm và gánh nặng cho Phòng Đăng ký kinh doanh.	Đã rà soát và tiếp thu, theo đó quy định công ty quản lý quỹ chỉ gửi Điều lệ quỹ sửa đổi (nếu có). Trường hợp điều lệ quỹ không có sự thay đổi thì

			không cần gửi tới Phòng Đăng ký kinh doanh.
		Đề nghị ban hành một số biểu mẫu dành cho Phòng Đăng ký kinh doanh như Mẫu “văn bản gửi công ty thực hiện quản lý quỹ về việc thành lập quỹ hợp lệ và các mẫu thông báo khác khi thực hiện theo trình tự khoản 2, 3, 4, 5, và 6 Điều 11 Nghị định này như: Thông báo tăng, giảm, vốn theo khoản 4 Điều 1, thông báo gia hạn hoạt động của quỹ theo khoản 5 Điều 1, thông báo việc giải thể của quỹ theo khoản 6 Điều 1 của Nghị định này để thuận tiện và thống nhất cho Phòng đăng ký kinh doanh cả nước	Đã tiếp thu, bổ sung tại dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung Nghị định 38/2018/NĐ-CP
		Đề nghị bổ sung vốn tối thiểu đối với Quỹ khởi nghiệp sáng tạo khi thành lập. Vì thực tế việc góp vốn của nhà đầu tư khi thành lập quỹ không hợp lý và khả thi (Ví dụ có quỹ góp vốn thành lập quỹ là 10.000.000 đồng) thì không thể thực hiện đầu tư khởi nghiệp sáng tạo theo quy định tại khoản 2 Điều 2 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP	Đã tiếp thu và bổ sung quy định về số vốn tối thiểu của Quỹ khi thành lập (200 triệu đồng)
II. Các địa phương			
1	Sở Khoa học và Công nghệ Đà Nẵng		
		Cần bổ sung quy định về giới hạn tối thiểu vốn góp của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo	Đã tiếp thu, bổ sung tại dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung Nghị định 38/2018/NĐ-CP
		Tại Điều 11 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP, đề nghị làm rõ cụm từ “Người đại diện phần vốn góp theo ủy quyền” phù hợp với Điều 14 Luật doanh nghiệp.	Đã tiếp thu tại dự thảo, sửa đổi thành “người đại diện quản lý phần vốn góp”
		Đề nghị thống nhất quy định công bố trên Cổng thông tin quốc gia hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa” hay trên Cổng thông tin doanh nghiệp.	Thống nhất là Cổng thông tin doanh nghiệp

		Tại khoản 7 Điều 11 dự thảo Nghị định sửa đổi quy định về các thay đổi phải thông báo cho Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư, trong đó có hoạt động chuyên nhượng phần vốn góp giữa các nhà đầu tư của quỹ. Đề nghị quy định đồng bộ tại Điều 17 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP	Đã tiếp thu tại dự thảo
2	UBND thành phố Hồ Chí Minh		
		Đề nghị bổ sung quy định về chính sách hỗ trợ (ưu đãi thuế, bảo vệ quyền lợi quỹ đầu tư ...) nhằm khuyến khích, thu hút nhà đầu tư nước ngoài đầu tư vào Quỹ cũng như đảm bảo khả năng phát triển của quỹ đầu tư nội địa với quỹ đầu tư mạo hiểm nước ngoài.	Các quy định liên quan tới ưu đãi thuế sẽ được nghiên cứu và kiến nghị bổ sung trong quá trình Chính phủ tiến hành sửa đổi, bổ sung các luật liên quan tới thuế thu nhập doanh nghiệp, thuế thu nhập cá nhân
		Việc lựa chọn phương án tăng số lượng tối đa nhà đầu tư của quỹ hay giữ nguyên như hiện nay cần được đánh giá kỹ lưỡng. Theo đó, để các quỹ đầu tư an toàn, minh bạch, là một trong những kênh huy động vốn cho các DNNVV KNST, dự thảo cần bổ sung quy định về hình thức hoạt động bị cấm; quy định về xử lý vi phạm (phạt tiền/phong toả/đình chỉ hoạt động/giải thể); trách nhiệm của các cơ quan Bộ/ngành trong kết nối quỹ đầu tư với DNNVV KNST.	Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã rà soát tiếp thu giữ nguyên quy định 30 nhà đầu tư và bổ sung quy định đảm bảo minh bạch
		Đề nghị bổ sung khái niệm “Hồ sơ hợp lệ là hồ sơ có đầy đủ giấy tờ và nội dung các giấy tờ đó được kê khai đầy đủ theo quy định tại Nghị định này” để Phòng Đăng ký kinh doanh có cơ sở xem xét hồ sơ của quỹ.	Đã tiếp thu và bổ sung tại dự thảo Nghị định
		Đề nghị sửa đổi khoản 5 Điều 11 (sửa đổi, bổ sung bởi dự thảo Nghị định) như sau: Công ty thực hiện quản lý quỹ, nhà đầu tư tự kê khai thông báo thành lập quỹ và các tài liệu kèm theo và	Đã tiếp thu và bổ sung tại dự thảo Nghị định

	<p>chịu trách nhiệm trước pháp luật về tính hợp pháp, trung thực và chính xác của <i>các thông tin kê khai trong thông báo thành lập quỹ</i> và các tài liệu kèm theo. Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư chịu trách nhiệm về tính hợp lệ của thông báo thành lập quỹ, <i>không chịu trách nhiệm về những vi phạm pháp luật của công ty thực hiện quản lý quỹ, nhà đầu tư xảy ra trước và sau khi đăng ký</i>".</p>	
	<p>Đề nghị điều chỉnh Khoản 6 Điều 11 như sau: "Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư không giải quyết tranh chấp giữa các nhà đầu tư với nhau, với công ty thực hiện quản lý quỹ hoặc với tổ chức, cá nhân khác hoặc giữa công ty thực hiện quản lý quỹ với tổ chức, cá nhân khác".</p>	Đã tiếp thu tại dự thảo
	<p>Theo quy định tại Khoản 4 Điều 11 (sửa đổi, bổ sung bởi dự thảo Nghị định) thì "Trong thời hạn 05 ngày làm việc kể từ ngày thông báo thành lập quỹ hợp lệ, công ty thực hiện quản lý quỹ ... gửi bản sao thông báo thành lập quỹ cho Bộ Kế hoạch và Đầu tư qua Hệ thống thông tin giải quyết thủ tục hành chính của Bộ Kế hoạch và Đầu tư để công bố trên Cổng thông tin doanh nghiệp".</p> <p>Để thống nhất việc công bố thông tin thành lập và các thông tin liên quan khác trong quá trình hoạt động của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo; đề nghị quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo chỉ gửi thông tin cho một đầu mối duy nhất là Bộ Kế hoạch và Đầu tư và công bố thông tin trên một hệ thống duy nhất là Cổng thông tin doanh nghiệp.</p>	Đã tiếp thu tại dự thảo
	<p>Đề nghị bỏ Khoản 2 Điều 17 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP và Khoản 7 Điều 1 dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung liên quan</p>	Không tiếp thu do khoản 1 Điều 17 quy định việc chuyển

	<p>tới thông báo chuyển nhượng phần vốn góp của các nhà đầu tư do làm phát sinh thủ tục không cần thiết, rườm rà, lãng phí công sức, thời gian, chi phí, nhân lực cho công ty thực hiện quản lý quỹ, nhà đầu tư và Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư. Bên cạnh đó, việc Chuyển nhượng phần vốn góp của các nhà đầu tư thuộc quyền tự do của nhà đầu tư đã được quy định rõ tại khoản 1 Điều 17 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP.</p>	<p>nhượng phần vốn góp không làm tăng số lượng nhà đầu tư tối đa. Do đó, việc quỹ thông báo tới Phòng ĐKKD đảm bảo cơ quan ĐKKD kiểm soát được số lượng nhà đầu tư của quỹ theo quy định.</p>
	<p>Đề nghị Bộ KHĐT nghiên cứu xây dựng hệ thống thông tin tiếp nhận, xử lý các thủ tục thông báo thành lập quỹ, tăng, giảm vốn góp của quỹ; gia hạn thời gian hoạt động của quỹ; thanh lý, giải thể quỹ để các thủ tục này được thực hiện thống nhất trên một hệ thống thông tin.</p>	<p>Hiện nay số lượng nhà đầu tư thành lập theo Nghị định 38/2018/NĐ-CP chỉ có ..., do đó số lượng phát sinh thủ tục hành chính không lớn. Bộ Kế hoạch và Đầu tư ghi nhận ý kiến này để nghiên cứu, bổ sung trong quá trình sửa các Luật Hỗ trợ DNNVV, Luật Doanh nghiệp khi thị trường các Quỹ phát triển đủ lớn.</p>
	<p>Đối với nội dung sửa đổi khoản 3 Điều 5 dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung: đề nghị bổ sung hoạt động đầu tư nước ngoài vào danh mục đầu tư (cân nhắc tỷ trọng đầu tư ra nước ngoài không quá 50%) nhằm thống nhất với quy định bổ sung nêu tại Điều 17 về đầu tư ra nước ngoài.</p>	<p>Không tiếp thu vì sau khi rà soát, việc quy định hoạt động đầu tư ra nước ngoài của quỹ đầu tư không đồng bộ với quy định của pháp luật về đầu tư. Do đó, nội dung này sẽ được xem xét, điều chỉnh khi rà soát, sửa đổi Luật Đầu tư</p>

		<p>Đề nghị xem xét bổ sung quy định rút ngắn quy trình, thủ tục thực hiện đầu tư và doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo và quy định thêm các quy trình, thủ tục thoái vốn cho nhà đầu tư trong nước và nước ngoài. Ngoài ra, các Quỹ đầu tư nước ngoài khi đến Việt Nam hầu hết rất chuyên nghiệp trong lĩnh vực khởi nghiệp sáng tạo nhưng các nhà đầu tư trong nước chưa thật sự chuyên nghiệp trong đầu tư mạo hiểm, cần xem xét các ưu đãi nhiều hơn cho các nhà đầu tư trong nước để tạo nội lực tài chính trong nước cho hệ sinh thái khởi nghiệp sáng tạo, giảm bớt các rủi ro về phụ thuộc dòng vốn nước ngoài và dễ chịu tác động do suy thoái kinh tế thế giới.</p>	<p>Các nội dung này sẽ được nghiên cứu khi sửa đổi Luật Đầu tư, Luật Hỗ trợ DNNVV, Luật Thuế thu nhập doanh nghiệp</p>
3	UBND thành phố Hà Nội		
		<p>Đề nghị điều chỉnh thống nhất trích yếu nội dung Tờ trình và dự thảo Nghị định</p>	<p>Đã tiếp thu, hoàn thiện</p>
		<p>Đề nghị thống nhất cách viết cho cụm từ “doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo”: DNNVV khởi nghiệp sáng tạo, doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo, doanh nghiệp</p>	<p>Đã tiếp thu, hoàn thiện</p>
		<p>Đề nghị rà soát lại việc bổ sung Điều Điều 17a và Điều 17b hay Điều 20 và Điều 21 giữa dự thảo Nghị định và dự thảo Tờ trình.</p>	<p>Đã tiếp thu, hoàn thiện</p>
		<p>Đề xuất chọn Phương án 1 về số lượng nhà đầu tư tối đa (<i>quỹ có từ 2 đến tối đa 99 nhà đầu tư góp vốn</i>) do theo báo cáo đánh giá tình hình thực hiện Nghị định 38/2018/NĐ-CP, “<i>Thông lệ quốc tế và xu hướng đầu tư hiện nay là các quỹ đầu tư mạo hiểm thường có số lượng nhà đầu tư lớn, lên đến hàng trăm nhà đầu tư</i>”.</p>	<p>Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã rà soát và trên cơ sở ý kiến của đa số các Bộ, ngành, địa phương, đề xuất việc giữ nguyên số lượng nhà đầu tư tối đa (30) như hiện nay đảm bảo phù hợp với thực tế thị trường đầu tư mạo hiểm ở Việt Nam hiện nay</p>

		Về trường hợp nhà đầu tư nước ngoài thành lập quỹ đầu tư KNST tại Việt Nam, đề nghị xem xét phương án thay thế Giấy xác nhận của ngân hàng về quy mô vốn đã góp bằng Giấy cam kết góp vốn của quỹ . Đồng thời, bổ sung yêu cầu trong thời hạn 05 ngày làm việc kể từ ngày thông báo thành lập quỹ hợp lệ, quỹ đầu tư có trách nhiệm thực hiện góp vốn như đã cam kết và gửi Giấy xác nhận của ngân hàng về quy mô vốn đã góp tới Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư nơi công ty quản lý quỹ đặt trụ sở chính.	Không tiếp thu do điều khoản quy định về việc nhà đầu tư nước ngoài thành lập quỹ đầu tư KNST ở Việt Nam hiện đã được đưa ra khỏi dự thảo Nghị định theo ý kiến của các Bộ, ngành do chưa đồng bộ với quy định của pháp luật về đầu tư
4	Sở Kế hoạch và Đầu tư Cần Thơ		
		Tại khoản 2 Điều 1 Dự thảo Nghị định sửa đổi: Đề nghị làm rõ nội dung sửa đổi khoản 2 Điều 7 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP vì Công ty thực hiện quản lý quỹ có trách nhiệm thực hiện các thủ tục thành lập quỹ theo quy định Nghị định số 38/2018/NĐ-CP không phải theo quy định của pháp luật về đăng ký doanh nghiệp	Đã rà soát và tiếp thu
		Đề nghị rà soát đầy đủ quy định phân cấp tới Phòng Đăng ký kinh doanh do dự thảo hiện nay vẫn chưa sửa đổi đầy đủ (ví dụ khoản 4 Điều 4 và khoản 2 Điều 18 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP)	Đã rà soát và tiếp thu
		Đề nghị giữ nguyên tối đa 30 nhà đầu tư theo khoản 1 Điều 5 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP và thống nhất bổ sung có từ 2 nhà đầu tư trở lên theo Dự thảo	Tiếp thu
		Về quy định "Quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo được góp vốn vào các quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo khác để cùng thực hiện các hoạt động đầu tư vào các doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo", đề nghị ban soạn thảo quy định rõ hoặc điều chỉnh điểm d,	Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã thực hiện rà soát và trên cơ sở phân tích thực trạng các quỹ đầu tư KNST ở Việt Nam hiện

	đ khoản 3 của Điều 1 trong Dự thảo Nghị định sửa đổi (sửa đổi Điều 11 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP) cho phù hợp, vì tại điểm đ và đ chỉ quy định liên quan đến doanh nghiệp	nay cũng như sự tham gia của quỹ nhà nước vào thị trường đầu tư mạo hiểm, nội dung “quỹ được góp vốn vào quỹ khác” đã được đưa ra khỏi dự thảo Nghị định
	Đề nghị làm rõ nội dung sửa đổi khoản 2 Điều 7 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP vì Công ty thực hiện quản lý quỹ có trách nhiệm thực hiện các thủ tục thành lập quỹ theo quy định Nghị định số 38/2018/NĐ-CP không phải theo quy định của pháp luật về đăng ký doanh nghiệp	Đã tiếp thu tại dự thảo
	Đối với hồ sơ thành lập quỹ đầu tư KNST (Điều 11) có thành phần hồ sơ kèm theo “Giấy xác nhận của ngân hàng về quy mô vốn đã góp”. Trong trường hợp quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo góp vốn bằng tài sản (ví dụ như: bằng sáng chế, quyền sở hữu trí tuệ, bí quyết kỹ thuật...), dự thảo NĐ cần quy định các thành phần giấy tờ phải nộp.	Đã tiếp thu và bổ sung tại dự thảo Nghị định trên cơ sở tham khảo pháp luật về doanh nghiệp
	Tại nội dung của điểm đ Khoản 3 đề nghị chỉnh cụm từ “về việc cử người đại diện Phần vốn góp theo ủy quyền” thành “văn bản cử người đại diện theo ủy quyền” để thống nhất và phù hợp với Điều 14 Luật doanh nghiệp 2020.	Đã tiếp thu
	Tại điểm 7 Khoản 3 Điều 1 Nghị định sửa đổi quy định “Các thay đổi sau đây phải thông báo cho Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư nơi công ty thực hiện quản lý quỹ đặt trụ sở chính để công khai thông tin trên Cổng thông tin quốc gia về đăng ký doanh nghiệp: Tăng, giảm vốn góp của	Đã tiếp thu và ghi rõ tại dự thảo Nghị định, nhiệm vụ này thuộc về Công ty quản lý quỹ

		quỹ; gia hạn thời gian hoạt động của quỹ: thanh lý, giải thể quỹ; chuyển nhượng Phần vốn góp giữa các nhà đầu tư của quỹ". Đề nghị nêu rõ và hướng dẫn việc công khai thông tin trên Cổng thông tin quốc gia về đăng ký doanh nghiệp là thuộc trách nhiệm của công ty quản lý quỹ hay Phòng Đăng ký kinh doanh.	
		Tại khoản 4 và khoản 5 Điều 1 Nghị định sửa đổi (sửa đổi khoản 4 và khoản 5 Điều 12 Nghị định 38), đề nghị bỏ thành phần hồ sơ là "Điều lệ quỹ khi tăng, giảm vốn góp của Quỹ, khi thông báo thay đổi thời hạn hoạt động của Quỹ vì không cần thiết, đồng thời để giảm bớt trách nhiệm và gánh nặng cho Phòng Đăng ký kinh doanh.	Đã tiếp thu theo hướng công ty chỉ gửi bản điều lệ nếu sửa đổi
		Đề nghị ban hành biểu mẫu dành cho Phòng Đăng ký kinh doanh, mẫu "văn bản gửi công ty thực hiện quản lý quỹ về việc thành lập/tăng, giảm, vốn/gia hạn/giải thể quỹ để thống nhất áp dụng trên cả nước	Đã tiếp thu và bổ sung mẫu tại Phụ lục
		Đề nghị bổ sung vốn tối thiểu đối với Quỹ khởi nghiệp sáng tạo khi thành lập để đảm bảo tính khả thi khi quỹ thực hiện đầu tư cho DNNVV khởi nghiệp sáng tạo theo quy định tại khoản 2 Điều 2 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP	Đã tiếp thu tại dự thảo
5	UBND tỉnh Nghệ An		
		Thống nhất với dự thảo Nghị định	

		Đối với việc lựa chọn Phương án quy mô nhà đầu tư, đề nghị chọn phương án 2 (tối đa 30 nhà đầu tư)	Đã tiếp thu
--	--	--	-------------

Số: 8499/BC-BKHĐT

Hà Nội, ngày 15 tháng 10 năm 2024

BÁO CÁO

ĐÁNH GIÁ TÁC ĐỘNG CỦA CHÍNH SÁCH

Nghị định sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 38/2018/NĐ-CP ngày 11 tháng 3 năm 2018 của Chính phủ quy định chi tiết về đầu tư cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo

Kính gửi: Bộ Tư pháp

I. XÁC ĐỊNH VẤN ĐỀ

1. Bối cảnh xây dựng chính sách

- Để khuyến khích sự phát triển của thị trường vốn đầu tư cho các doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo, đặc biệt là dòng vốn đầu tư mạo hiểm, Chính phủ đã ban hành và triển khai nhiều giải pháp hỗ trợ tạo lập một thị trường vốn đầu khởi nghiệp năng động và bền vững. Luật Hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa (2017) đã chính thức xác lập địa vị pháp lý của doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo. Tiếp đó, ngày 11/3/2028, Chính phủ ban hành Nghị định số 38/2018/NĐ-CP quy định chi tiết về đầu tư cho doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo. Nghị định đã tạo ra một hành lang pháp lý để thúc đẩy việc thành lập các quỹ đầu tư, hỗ trợ các doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo phát triển. Bên cạnh đó, năm 2016 Thủ tướng Chính phủ đã ban hành Quyết định số 844/QĐ-TTg phê duyệt Đề án "Hỗ trợ hệ sinh thái khởi nghiệp đổi mới sáng tạo quốc gia đến năm 2025" và Quyết định số 188/QĐ-TTg năm 2021 sửa đổi, bổ sung một số điều của Quyết định số 844/QĐ-TTg. Theo đó, Thủ tướng Chính phủ đã ban hành nhiều giải pháp hỗ trợ doanh nghiệp khởi nghiệp, đổi mới sáng tạo và hệ sinh thái khởi nghiệp, đổi mới sáng tạo tại Việt Nam.

- Nghị định 38/2018/NĐ-CP Chính phủ ban hành đến nay đã có hiệu lực thi hành hơn 6 năm. Qua 6 năm thi hành, việc ban hành Nghị định đã đạt được một số kết quả (đến nay, đã có 33 quỹ thành lập theo Nghị định 38/2018/NĐ-CP với quy mô vốn góp khoảng 413 tỷ đồng. Các quỹ này đã thực hiện 122 thương vụ đầu tư, 11 quỹ đang hoạt động tích cực, 07 quỹ thực hiện hoạt động đầu tư thông qua chương trình ươm tạo hoặc thúc đẩy kinh doanh. Mặc dù tổng số vốn huy động của các quỹ còn khiêm tốn nhưng đây là khoản đầu tư quan trọng trong giai đoạn đầu của các DNNVV khởi nghiệp sáng tạo), đồng thời còn tồn tại một số hạn chế trong quá trình triển khai, thực hiện. Cụ thể:

+ Các quỹ đầu tư thành lập theo Nghị định 38/2018/NĐ-CP đa phần có quy mô nhỏ xét trên phương diện vốn đầu tư đăng ký. Hoạt động của các quỹ đầu tư chủ yếu tập trung vào các lĩnh vực đầu tư có độ rủi ro thấp, mang lại lợi nhuận ổn định như công nghệ thông tin, giáo dục, y tế và thương mại điện tử.

+ Một số quy định tại Nghị định còn bất cập trong quá trình thực hiện, chưa phát huy hết tiềm năng cũng như kỳ vọng của cộng đồng quỹ đầu tư và doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo (quy định về giới hạn quy mô góp vốn của quỹ; danh mục và lĩnh vực hoạt động của quỹ chưa đầy đủ; chưa có quy định ràng buộc trách nhiệm của công ty quản lý trong việc tập trung nguồn vốn đầu tư cho doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo; một số quy định về quy trình, thủ tục thành lập và hoạt động của quỹ chưa được phân cấp và một số quy định chưa thực sự cần thiết).

- Ngày 27/9/2019, Bộ Chính trị ban hành Nghị quyết số 52-NQ/TW về một số chủ trương, chính sách chủ động tham gia cuộc Cách mạng công nghiệp lần thứ tư, trong đó Nghị quyết đã nhấn mạnh việc phải hoàn thiện pháp luật, trước hết là pháp luật về doanh nghiệp, khởi nghiệp sáng tạo và thúc đẩy hệ sinh thái khởi nghiệp sáng tạo. Tiếp đó, ngày 10/10/2023 của Bộ Chính trị ban hành Nghị quyết số 41-NQ/TW về phát huy vai trò của đội ngũ doanh nhân Việt Nam trong thời kỳ mới, trong đó đã giao Chính phủ khẩn trương rà soát, tiếp tục hoàn thiện thể chế phát triển, thể chế kinh tế thị trường định hướng xã hội chủ nghĩa, trong đó có chính sách thúc đẩy khởi nghiệp, đổi mới sáng tạo.

2. Mục tiêu xây dựng chính sách

Nhằm đảm bảo tính thống nhất của văn bản quy phạm pháp luật trong hệ thống pháp luật hiện hành; bổ sung và hoàn thiện các quy định chi tiết về thành lập, tổ chức hoạt động đảm bảo tính rõ ràng, minh bạch, có trọng tâm của chính sách; tạo điều kiện thuận lợi nhất để các quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo được thành lập nhanh chóng, vận hành thuận lợi và qua đó thực hiện cấp vốn hiệu quả cho doanh nghiệp khởi nghiệp đổi mới sáng tạo.

II. ĐÁNH GIÁ TÁC ĐỘNG CỦA CHÍNH SÁCH

Để đạt được mục tiêu ban hành Nghị định sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 38/2018/NĐ-CP, Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã tiến hành xây dựng dự thảo Nghị định trên cơ sở tiếp thu ý kiến đóng góp của các Bộ, ngành, địa phương có liên quan và ý kiến thẩm định của Bộ Tư pháp. Báo cáo đánh giá tác động của các chính sách bao gồm:

1. Chính sách 1: Sửa đổi, bổ sung quy định cho phép nhà đầu tư có thể dùng vốn vay để góp vốn thành lập quỹ và sửa đổi tăng quy mô số lượng tối đa nhà đầu tư được phép góp vốn thành lập hoặc tham gia quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo.

1.1. Xác định vấn đề và mục tiêu giải quyết vấn đề

- Nghị định 38/2018/NĐ-CP không cho phép nhà đầu tư sử dụng vốn vay để góp vào quỹ. Theo đánh giá của các nhà đầu tư, quy định này làm hạn chế khả năng huy động vốn từ nhiều nguồn khác nhau, đặc biệt là đối với các nhà đầu tư tiềm năng có nhu cầu sử dụng vốn vay để tham gia vào quỹ. Điều này làm giảm tính linh hoạt trong việc huy động vốn và có thể hạn chế số lượng nhà đầu tư tham gia.

Việc giới hạn số lượng tối đa nhà đầu tư góp vốn vào quỹ là 30 (khoản 1 Điều 5) cũng tạo ra trở ngại khi mở rộng quy mô của các quỹ. Quy định này giới hạn sự tham gia của nhiều nhà đầu tư, làm giảm khả năng huy động vốn lớn hơn và kìm hãm sự phát triển của các quỹ đầu tư cho khởi nghiệp sáng tạo, đặc biệt là thị trường đầu tư khởi nghiệp đổi mới sáng tạo Việt Nam còn non trẻ - nhà đầu tư chưa chuyên nghiệp và khẩu vị rủi ro hạn chế.

- Mục tiêu giải quyết vấn đề: Hoàn thiện quy định về góp vốn thành lập quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo với mục đích đảm bảo quá trình góp vốn diễn ra thuận lợi và linh hoạt hơn; Tạo điều kiện cho việc huy động nguồn vốn từ nhiều nguồn khác nhau, nhằm tăng cường khả năng tài chính của quỹ, đồng thời đáp ứng nhu cầu vốn ngày càng lớn của các doanh nghiệp khởi nghiệp đổi mới sáng tạo.

1.2. Các giải pháp và đánh giá tác động của các giải pháp đối với đối tượng chịu sự tác động trực tiếp của chính sách và các đối tượng khác có liên quan

- Phương án 1: Giữ nguyên hiện trạng

- Phương án 2: Sửa đổi, bổ sung quy về số lượng nhà đầu tư tối thiểu và số vốn tối thiểu thành lập quỹ.

1.2.1 Phương án 1: Giữ nguyên hiện trạng

a) Tác động tới hệ thống pháp luật: Phù hợp với quy định pháp luật hiện hành.

b) Tác động về kinh tế - xã hội:

- Tác động tích cực:

+ Đối với Nhà nước: Không phát sinh việc nghiên cứu, sửa đổi nội dung này trong Nghị định số 38/2018/NĐ-CP.

+ Đối với Quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo: Tạo sự minh bạch và an toàn cho quỹ và đảm bảo tính ổn định và quản lý hiệu quả.

- Tác động tiêu cực:

+ Đối với Nhà nước: Không có.

+ Đối với quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo: Giới hạn 30 nhà đầu tư và không được sử dụng vốn vay có thể làm giảm tính linh hoạt và khả năng huy động vốn cho quỹ. Tuy nhiên thực tế quan sát cho thấy, sau một thời gian hoạt động và chứng minh được hiệu quả đầu tư, quỹ có nhu cầu tăng vốn sẽ thành lập quỹ mới

thay vì tăng vốn trực tiếp vào quỹ, giảm thiểu việc đầu tư không trọng tâm trong danh mục đầu tư của quỹ.

c) Tác động về giới: Việc thực hiện phương án không ảnh hưởng đến cơ hội, điều kiện, năng lực thực hiện và thụ hưởng các quyền, lợi ích của mỗi giới do chính sách được áp dụng chung, không phân biệt

d) Tác động của thủ tục hành chính: không phát sinh thủ tục hành chính mới

1.2.2 Phương án 2: Sửa đổi, bổ sung quy về số lượng nhà đầu tư tối thiểu và số vốn tối thiểu thành lập quỹ.

a) Tác động tới hệ thống pháp luật: Phù hợp với quy định pháp luật hiện hành.

b) Tác động về kinh tế - xã hội:

- Tác động tích cực:

+ Đối với Nhà nước: Trong bối cảnh khung pháp lý và môi trường đầu tư khởi nghiệp tại Việt Nam vẫn đang trong giai đoạn phát triển ban đầu, việc giữ tính ổn định của thị trường đầu tư cho phép nhà nước đưa ra phương thức quản lý phù hợp với thực trạng và quy mô thị trường đầu tư cho DNNVV khởi nghiệp sáng tạo ở Việt Nam hiện nay.

+ Đối với các nhà đầu tư, quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo: Quy định làm tăng sự chuyên nghiệp hóa trong thành lập, hoạt động của quỹ đầu tư khi hiện nay trong thực tế xuất hiện tình trạng một số quỹ đầu tư có số vốn góp từ một nhà đầu tư duy nhất và số góp quá nhỏ (khoảng 10 triệu đồng) dẫn tới quỹ được thành lập ra chỉ là hình thức và không đủ nguồn lực để đầu tư cho bất cứ một doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo nào. Đồng thời, tạo sự chuyên nghiệp trong hoạt động thành lập, đầu tư cho DNNVV khởi nghiệp sáng tạo

- Tác động tiêu cực:

+ Đối với Nhà nước: Không có

+ Đối với quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo: Việc quy định hạn chế tối đa 30 nhà đầu tư góp vốn vào quỹ có thể tiếp tục làm giảm sự hấp dẫn của các quỹ đầu tư, gây khó khăn trong huy động vốn của các quỹ đồng thời cũng làm giảm tính thanh khoản của các khoản đầu tư vào quỹ.

Đồng thời, việc quy định số vốn tối thiểu khi thành lập quỹ có thể dẫn tới các nhà đầu tư phải cân nhắc và lựa chọn các nhà đầu tư có đủ tiềm lực tài chính để cùng góp vốn thành lập quỹ, dẫn tới quá trình thành lập quỹ có thể diễn ra lâu hơn so với kế hoạch dự kiến.

c) Tác động về giới: Việc thực hiện phương án không ảnh hưởng đến cơ hội, điều kiện, năng lực thực hiện và thụ hưởng các quyền, lợi ích của mỗi giới do chính sách được áp dụng chung, không phân biệt.

d) Tác động của thủ tục hành chính: không phát sinh thủ tục hành chính mới

1.3. Giải pháp lựa chọn:

Từ những phân tích, so sánh tác động của từng giải pháp cho thấy lựa chọn giải pháp phù hợp là Phương án 2. Phương án này nhằm bảo đảm tính ổn định và an toàn trong hoạt động quản lý quỹ nhưng vẫn đảm bảo quy định rõ ràng, chặt chẽ hơn trong việc thành lập quỹ, tránh việc thành lập quỹ chỉ là hình thức mà không có hoạt động đầu tư cho DNNVV khởi nghiệp sáng tạo. Trong bối cảnh khung pháp lý và môi trường đầu tư tại Việt Nam còn nhiều thách thức, việc duy trì các quy định hiện hành sẽ giúp giảm thiểu rủi ro tiềm ẩn liên quan đến quản lý và giám sát quỹ, đồng thời bảo vệ quyền lợi của các nhà đầu tư.

2. Chính sách 2: Bổ sung danh mục và hoạt động đầu tư của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo.

2.1. Xác định vấn đề và mục tiêu giải quyết vấn đề

- Theo thông lệ quốc tế, quỹ đầu tư mạo hiểm thường tham gia vào giai đoạn đầu (early stage) của các DNNVV khởi nghiệp sáng tạo. Tại giai đoạn này, việc định giá DNNVV khởi nghiệp sáng tạo là một nhiệm vụ khó khăn vì không có các chỉ số tài chính cần thiết, ví dụ như báo cáo tài chính của doanh nghiệp. Do đó, thông thường các quỹ đầu tư này sẽ chọn phương thức cấp vốn cho DNNVV khởi nghiệp sáng tạo bằng hình thức cho vay thông qua các khoản vay có chuyển đổi (convertible note) hoặc sử dụng các công cụ như Thỏa thuận sở hữu tương lai - SAFE (Simple Agreement for Future Equity) hoặc Quyền chứng khoán đơn giản - KISS (Keep It Simple Security). Bản chất của các khoản vay này không phải là vay thương mại mà là các khoản đầu tư ban đầu để hỗ trợ các doanh nghiệp KNST trong giai đoạn đầu chưa có kinh phí hoạt động. Theo đó, bên cho vay không yêu cầu tài sản bảo đảm, khoản vay có lãi suất thấp hoặc không có lãi suất thậm chí không có ngày đáo hạn. Ở giai đoạn sau khi DNNVV KNST có thể định giá và gọi vốn thành công, bên cho vay sẽ được hưởng ưu đãi, ví dụ như mức chiết khấu từ việc chuyển đổi khoản vay thành cổ phần.

Tuy nhiên, Điều 5 Nghị định 38/2018/NĐ-CP chỉ cho phép các quỹ thực hiện một số nghiệp vụ hạn chế như đầu tư vốn điều lệ của DNNVV KNST hoặc gửi tiền để lấy lãi tiết kiệm, chưa cho phép nhà đầu tư nắm giữ quyền mua cổ phần (option) tại doanh nghiệp, điều này hạn chế các quỹ đầu tư tiếp cận các tiềm năng tăng trưởng của một doanh nghiệp mới mà không cần phải đầu tư một lượng vốn lớn ngay từ đầu.

- Mục tiêu giải quyết vấn đề: Rà soát, bổ sung quy định để hoàn thiện các nghiệp vụ đầu tư của quỹ, đảm bảo đầy đủ các nhu cầu đầu tư cốt lõi và chính đáng của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo, tạo điều kiện thuận lợi các doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo dễ dàng tiếp cận nguồn vốn và cơ hội phát triển từ các thị trường nước ngoài, nâng cao khả năng cạnh tranh và tăng trưởng trên quy mô toàn cầu.

2.2. Các giải pháp và đánh giá tác động của các giải pháp đối với đối tượng chịu sự tác động trực tiếp của chính sách và các đối tượng khác có liên quan

- *Phương án 1*: Giữ nguyên hiện trạng.

- *Phương án 2*: Bổ sung danh mục và hoạt động đầu tư của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo, bao gồm các hoạt động sau:

+ Đầu tư chứng chỉ tiền gửi tại các tổ chức tín dụng

+ Đầu tư công cụ đầu tư có thể chuyển đổi cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo;

+ Đầu tư quyền mua cổ phần tại doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo (giao dịch này không được chuyển nhượng cho các bên thứ ba).

2.2.1 *Phương án 1: Giữ nguyên hiện trạng*

a) Tác động đối với hệ thống pháp luật: Phù hợp với quy định pháp luật hiện hành.

b) Tác động về kinh tế - xã hội:

- Tác động tích cực:

+ Đối với Nhà nước: Không phát sinh việc nghiên cứu, sửa đổi nội dung này trong Nghị định số 38/2018/NĐ-CP, giữ nguyên sự ổn định của hệ thống pháp luật hiện tại liên quan.

+ Đối với quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo: Không có

- Tác động tiêu cực:

+ Đối với Nhà nước: Việc thiếu quy định rõ ràng về danh mục và hoạt động đầu tư của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo sẽ cản trở sự phát triển của hệ sinh thái khởi nghiệp tại Việt Nam. Điều này không chỉ ảnh hưởng đến sự phát triển của các doanh nghiệp khởi nghiệp mà còn làm giảm khả năng thu hút đầu tư nước ngoài, từ đó ảnh hưởng đến tăng trưởng kinh tế quốc gia.

+ Đối với quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo: Việc quỹ đầu tư KNST không được phép hoạt động trong một số lĩnh vực làm giảm khả năng quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo tập trung vào các nghiệp vụ cốt lõi và quan trọng của một quỹ đầu tư. Điều này khiến quỹ không thể cạnh tranh với các quỹ khác trên thị trường toàn cầu. Đồng thời, sự thiếu hụt các nghiệp vụ đầu tư phổ biến sẽ làm giảm tính linh hoạt trong việc triển khai các hình thức đầu tư, từ đó ảnh hưởng đến hiệu quả hỗ trợ cho các doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo. Quỹ sẽ gặp khó khăn trong việc điều chỉnh các sản phẩm đầu tư để phù hợp với nhu cầu thực tế của doanh nghiệp.

c) Tác động về giới: Việc thực hiện phương án không ảnh hưởng đến cơ hội, điều kiện, năng lực thực hiện và thụ hưởng các quyền, lợi ích của mỗi giới do chính sách được áp dụng chung, không phân biệt.

d) Tác động của thủ tục hành chính: Chính sách không làm phát sinh thủ tục hành chính mới nên không ảnh hưởng đến chi phí của doanh nghiệp và cá nhân.

2.2.2. Phương án 2: Bổ sung danh mục và hoạt động đầu tư của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo, bao gồm các mục sau:

- Đầu tư chứng chỉ tiền gửi tại các tổ chức tín dụng

- Đầu tư công cụ đầu tư có thể chuyển đổi cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo;

- Đầu tư quyền mua cổ phần tại doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo. Giao dịch này không được chuyển nhượng cho các bên thứ ba.

a) Tác động đối với hệ thống pháp luật: Phù hợp với quy định pháp luật hiện hành.

b) Tác động về kinh tế - xã hội:

- Tác động tích cực:

+ Đối với Nhà nước: Việc bổ sung quy định về danh mục và hoạt động đầu tư giúp các quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo hoạt động theo các tiêu chuẩn và thông lệ quốc tế. Điều này không chỉ giúp quỹ có thêm tính hợp pháp mà còn thu hút được sự quan tâm từ các nhà đầu tư nước ngoài, từ đó nâng cao vị thế và sự hấp dẫn của khởi nghiệp Việt Nam.

+ Đối với quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo: Quy định rõ ràng về các công cụ đầu tư sẽ giúp quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo có thể mở rộng đối tượng đầu tư, tạo điều kiện cho nhiều doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo có cơ hội nhận vốn và phát triển. Giúp các quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo có thêm nhiều lựa chọn trong việc triển khai các nghiệp vụ tài chính. Sự linh hoạt này không chỉ giúp quỹ tối ưu hóa danh mục đầu tư mà còn gia tăng khả năng sinh lợi. Nhờ đó, hiệu quả hoạt động của quỹ sẽ được nâng cao, góp phần thúc đẩy sự phát triển bền vững của các doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo trong nước.

- Tác động tiêu cực:

+ Đối với Nhà nước: Không có

+ Đối với quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo: Việc mở rộng danh mục nghiệp vụ đầu tư có thể dẫn đến việc các quỹ đầu tư phải đối mặt với những rủi ro lớn hơn, đặc biệt khi đầu tư vào các lĩnh vực chưa được kiểm soát chặt chẽ hoặc có tính biến động cao. Sự gia tăng rủi ro này có thể ảnh hưởng đến khả năng sinh lợi của quỹ, cũng như làm giảm độ tin cậy trong mắt các nhà đầu tư. Việc mở rộng nghiệp vụ đầu tư có thể dẫn đến việc các quỹ đầu tư không tuân thủ đầy đủ các quy định pháp luật. Điều này có thể tạo điều kiện cho các hành vi sai trái, như cho

vay nặng lãi hoặc các hình thức kinh doanh khác vi phạm quy định. Sự không tuân thủ này không chỉ gây tổn hại cho uy tín của quỹ mà còn có thể dẫn đến những hậu quả pháp lý nghiêm trọng cho cả nhà đầu tư và doanh nghiệp khởi nghiệp.

c) Tác động về giới: Việc thực hiện phương án không ảnh hưởng đến cơ hội, điều kiện, năng lực thực hiện và thụ hưởng các quyền, lợi ích của mỗi giới do chính sách được áp dụng chung, không phân biệt

d) Tác động của thủ tục hành chính: Không có

2.3. Giải pháp lựa chọn:

Từ những phân tích, so sánh tác động của từng giải pháp cho thấy lựa chọn giải pháp phù hợp là *Phương án 2*: ‘Bổ sung ba lĩnh vực hoạt động đầu tư của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo nhằm đảm bảo tính minh bạch và phù hợp với các thông lệ quốc tế, tạo điều kiện thuận lợi cho các quỹ đầu tư phát triển và mở rộng hoạt động đầu tư.

3. Chính sách 3: Bổ sung quy định về một số hành vi bị cấm trong hoạt động quản lý quỹ của công ty quản lý quỹ

3.1. Xác định vấn đề bất cập và mục tiêu giải quyết vấn đề

- Hiện nay, nhiều quỹ thành lập nhưng hoạt động không tập trung vào đầu tư cho DNNVV KNST thay vào đó quỹ sử dụng nguồn vốn góp của các nhà đầu tư để tham gia một số hoạt động cho vay thương mại, bảo lãnh thương mại, đầu tư chứng khoán,... dẫn tới làm bóp méo bản chất hoạt động của một quỹ đầu tư KNST. Tại Nghị định 38/2018/NĐ-CP của Chính phủ chưa có quy định về một số hành vi công ty quản lý quỹ không được hoạt động.

Do đó, dự thảo Nghị định cần thiết bổ sung một số hành vi bị cấm trong hoạt động của quỹ nhằm đảm bảo nguồn vốn của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo được tập trung vào nghiệp vụ cốt lõi là đầu tư cho khởi nghiệp sáng tạo. Quy định này góp phần bảo vệ quyền lợi của nhà đầu tư vào quỹ, đảm bảo dòng vốn huy động không bị sử dụng sai mục đích, hoặc trong trường hợp tệ hơn là bị lợi dụng chính sách, và chiếm dụng vốn của nhà đầu tư góp vốn vào quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo.

- Mục tiêu giải quyết vấn đề: Rà soát, bổ sung quy định để các công ty quản lý quỹ tập trung vào nghiệp vụ cốt lõi là đầu tư cho DNNVV khởi nghiệp sáng tạo. Đồng thời, bổ sung quy định nhằm ngăn chặn hành vi gian lận, bảo vệ uy tín của các quỹ đầu tư, góp phần xây dựng một môi trường đầu tư minh bạch và đáng tin cậy hơn.

3.2 Các giải pháp và đánh giá tác động của các giải pháp đối với đối tượng chịu sự tác động trực tiếp của chính sách và các đối tượng khác có liên quan

- *Phương án 1*: Giữ nguyên hiện trạng (không có quy định về các hành vi bị hạn chế đối với công ty quản lý quỹ).

- *Phương án 2*: Bổ sung một số hoạt động không cho phép các công ty quản lý quỹ thực hiện (sửa đổi khoản 2 Điều 7)

3.2.1. *Phương án 1: Giữ nguyên hiện trạng*

a) Tác động đối với hệ thống pháp luật: Phù hợp với quy định pháp luật hiện hành.

b) Tác động về kinh tế - xã hội:

- Tác động tích cực:

+ Đối với Nhà nước: Không phát sinh việc nghiên cứu, sửa đổi nội dung này trong Nghị định số 38/2018/NĐ-CP, giữ nguyên sự ổn định của hệ thống pháp luật hiện tại liên quan.

+ Đối với quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo: Không có

- Tác động tiêu cực:

+ Đối với Nhà nước: Việc thiếu quy định về các hoạt động công ty quản lý quỹ không được phép thực hiện có thể dẫn tới thị trường vốn đầu tư mạo hiểm cho DNNVV khởi nghiệp sáng tạo không hoạt động đúng bản chất và không trọng tâm nguồn vốn đầu tư cho đối tượng chính của thị trường này – các DNNVV khởi nghiệp sáng tạo.

+ Đối với quỹ đầu tư KNST: các quỹ đầu tư có thể huy động nguồn lực và sử dụng cho nhiều mục đích. Việc một số quỹ đầu tư cam kết lợi nhuận cụ thể có thể dẫn đến sự hiểu lầm và kỳ vọng không thực tế từ nhà đầu tư góp vốn.

c) Tác động về giới: Việc thực hiện phương án không ảnh hưởng đến cơ hội, điều kiện, năng lực thực hiện và thụ hưởng các quyền, lợi ích của mỗi giới do chính sách được áp dụng chung, không phân biệt.

d) Tác động của thủ tục hành chính: Không phát sinh thủ tục hành chính mới.

3.2.2 *Phương án 2: bổ sung một số quy định không cho phép công ty quản lý quỹ thực hiện*

a) Tác động đối với hệ thống pháp luật: Phù hợp với quy định pháp luật hiện hành.

b) Tác động về kinh tế - xã hội:

- Tác động tích cực:

+ Đối với Nhà nước: Việc bổ sung các quy định sẽ góp phần ngăn chặn hành vi gian lận, bảo vệ uy tín của các quỹ đầu tư, qua đó xây dựng một môi trường đầu tư minh bạch và đáng tin cậy hơn. Các quy định bổ sung này cũng góp phần đảm bảo dòng vốn các nhà đầu tư góp vốn vào quỹ không bị sử dụng sai mục đích, không bị chiếm dụng vốn, bảo vệ quyền lợi của nhà đầu tư góp vốn vào quỹ.

+ Đối với quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo: Giúp các quỹ hoạt động chuyên nghiệp, tập trung vào nghiệp vụ cốt lõi là đầu tư cho DNNVV khởi nghiệp sáng tạo; qua đó góp phần làm cho quỹ hoạt động có uy tín, minh bạch, tăng niềm tin cho các nhà đầu tư và bảo vệ các nhà đầu tư tốt nhất (đặc biệt là các nhà đầu tư nhỏ lẻ)

- Tác động tiêu cực:

+ Đối với Nhà nước: Không có

+ Đối với quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo: Việc bổ sung các quy định này có thể làm giảm khả năng huy động vốn từ các nhà đầu tư do quỹ không được sử dụng vốn góp vào một số hoạt động “hấp dẫn” hơn đối với nhà đầu tư.

c) Tác động về giới: Việc thực hiện phương án không ảnh hưởng đến cơ hội, điều kiện, năng lực thực hiện và thụ hưởng các quyền, lợi ích của mỗi giới do chính sách được áp dụng chung, không phân biệt

d) Tác động của thủ tục hành chính: Không có

3.2 Giải pháp lựa chọn:

Từ những phân tích, so sánh tác động của từng giải pháp cho thấy lựa chọn giải pháp phù hợp là *Phương án 2*: bổ sung 4 hoạt động công ty quản lý quỹ không được thực hiện, bao gồm: Không được sử dụng vốn, tài sản của quỹ để đầu tư vào chính quỹ đó; Không được sử dụng vốn, tài sản của quỹ để cho vay thương mại, bảo lãnh cho bất kỳ khoản vay thương mại nào; Không được sử dụng vốn, tài sản của quỹ để đầu tư cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu đăng ký giao dịch, trái phiếu, chứng chỉ quỹ đại theo pháp luật Chứng khoán; Không được cam kết lợi nhuận trong các tài liệu và hoạt động huy động vốn của quỹ.

Trên đây là Báo cáo Đánh giá tác động chính sách của Nghị định sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 38/2018/NĐ-CP của Chính phủ quy định chi tiết về đầu tư cho DNNVV khởi nghiệp sáng tạo ✓

Nơi nhận:

- Như trên;
- Văn phòng Chính phủ;
- Lưu VT, Cục PTDN (Binh).04

KT. BỘ TRƯỞNG
THỨ TRƯỞNG



*Trần Quốc Phương

Hà Nội, ngày 15 tháng 10 năm 2024

BÁO CÁO

Về rà soát các văn bản quy phạm pháp luật liên quan đến dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung Nghị định số 38/2018/NĐ-CP ngày 11 tháng 3 năm 2018 của Chính phủ quy định chi tiết về đầu tư cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo



Kính gửi: Bộ Tư pháp

Thực hiện quy định của Luật Ban hành văn bản quy phạm pháp luật năm 2015 (được sửa đổi, bổ sung năm 2020), Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã tiến hành rà soát, hệ thống văn bản quy phạm pháp luật liên quan đến dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung Nghị định số 38/2018/NĐ-CP ngày 11/3/2018 của Chính phủ quy định chi tiết về đầu tư cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo (sau đây gọi tắt là dự thảo Nghị định).

Kết quả rà soát như sau:

I. TỔ CHỨC THỰC HIỆN RÀ SOÁT

1. Mục đích, yêu cầu rà soát

- Rà soát các quy định pháp luật có liên quan tới việc điều chỉnh các quy định đề xuất tại dự thảo Nghị định.
- Rà soát sự phù hợp về các đề xuất tại dự thảo Nghị định trong tổng thể hệ thống pháp luật có liên quan.

2. Phạm vi, nội dung, đối tượng rà soát

- Các văn bản quy phạm pháp luật liên quan tới hoạt động đầu tư, thành lập doanh nghiệp, hoạt động của các tổ chức tín dụng, các quỹ đầu tư theo Luật chứng khoán, và Luật Hỗ trợ DNNVV.
- Nội dung rà soát: các quy định chính sách đề nghị sửa đổi, bổ sung tại dự thảo Nghị định.
- Đối tượng rà soát: các văn bản quy phạm pháp luật liên quan và các chủ thể chịu tác động của các văn bản và quy định pháp luật liên quan dự kiến đề xuất tại dự thảo Nghị định.

II. KẾT QUẢ RÀ SOÁT

1. Kết quả chung

Tổng số văn bản quy phạm pháp luật được rà soát liên quan đến nội dung dự án, dự thảo: Qua rà soát đã xác định được có **13** văn bản quy phạm pháp luật liên quan đến dự án, dự thảo văn bản quy phạm pháp luật bao gồm các văn bản sau:

1.1 Các văn bản Luật:

- Luật Hỗ trợ Doanh nghiệp nhỏ và vừa số 04/2021/QH14 ngày 12/6/2027;
- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/6/2020;
- Luật Đầu tư số 61/2020/QH14 ngày 17/6/2020;
- Luật Các tổ chức tín dụng số 32/2024/QH15 ngày 18/1/2024;
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019;
- Luật Khoa học và Công nghệ số 29/2013/QH13 ngày 18/6/2013.

1.2 Các văn bản Nghị định

- Nghị định 38/2018/NĐ-CP ngày 11/3/2018 của Chính phủ quy định chi tiết về đầu tư cho Doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo;
- Nghị định 80/2021/NĐ-CP ngày 26/8/2021 của Chính phủ quy định chi tiết và hướng dẫn thi hành một số điều của Luật Hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa;
- Nghị định 31/2021/NĐ-CP ngày 26/3/2021 của Chính phủ quy định chi tiết và hướng dẫn thi hành một số điều của Luật Đầu tư,
- Nghị định số 153/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định về chào bán, giao dịch trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ tại thị trường trong nước và chào bán trái phiếu doanh nghiệp ra thị trường quốc tế;
- Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định chi tiết một số điều của Luật Chứng khoán;

1.3 Các văn bản Thông tư

- Thông tư 01/2021/TT-NHNN ngày 31/3/2021 của Ngân hàng nhà nước quy định về phát hành kỳ phiếu, tín phiếu, chứng chỉ tiền gửi, trái phiếu trong nước của tổ chức tín dụng, chi nhánh ngân hàng nước ngoài;
- Thông tư 116/2020/TT-BTC ngày 31/12/2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn một số điều về quản trị công ty áp dụng đối với công ty đại chúng tại Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán.

2. Kết quả cụ thể

- *Về bổ sung một số khái niệm liên quan tới hoạt động của quỹ đầu tư KNST:*
 Nhằm mở rộng Danh mục và hoạt động đầu tư của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo quy định tại Điều 5 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP cũng như làm rõ khái niệm hồ sơ hợp lệ khi xem xét việc thành lập và thay đổi hoạt động của quỹ đầu tư, dự thảo Nghị định bổ sung 3 khái niệm trong phần Giải thích từ ngữ, bao gồm: Công cụ đầu tư có thể chuyển đổi, Quyền mua cổ phần và Hồ sơ hợp lệ. Riêng nghiệp vụ đầu tư chứng chỉ tiền gửi, do đã được quy định tại Luật Các tổ chức tín dụng.

- *Về quy định giới hạn nhà đầu tư vào quỹ:* Trong quá trình tổng hợp ý kiến, cộng đồng các quỹ đầu tư có ý kiến cần nâng tổng số các nhà đầu tư góp vốn thành lập quỹ lên trên mức 30 nhà đầu tư. Việc các quỹ đầu tư đề xuất tối đa có thể lên tới 99 nhà đầu tư nhằm tiệm cận với quy định về số lượng nhà đầu tư tối đa đối với các quỹ đầu tư thành viên hoạt động theo Luật Chứng Khoán (Điều 105 Luật Chứng khoán).

Tuy nhiên, trong thực tế, đã có quỹ đầu tư thành lập chỉ với một nhà đầu tư duy nhất và với số góp quá nhỏ (khoảng 10 triệu đồng) dẫn tới quỹ được thành lập ra nhưng sẽ không đủ nguồn lực để đầu tư cho bất cứ một doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo nào. Do đó, dự thảo Nghị định điều chỉnh quy định nhằm làm rõ hơn số lượng nhà đầu tư tối thiểu, tối đa cũng như số lượng vốn góp tối thiểu để thành lập quỹ (quỹ có từ 2 đến tối đa 30 nhà đầu tư góp vốn thành lập trên cơ sở Điều lệ quỹ. Vốn góp tối thiểu tại thời điểm thành lập quỹ là 200 (hai trăm) triệu đồng.

- *Về mở rộng Danh mục và lĩnh vực hoạt động của quỹ đầu tư KNST:*

Theo thông lệ quốc tế, quỹ đầu tư mạo hiểm thường tham gia vào giai đoạn đầu (early stage) của các DNNVV khởi nghiệp sáng tạo. Tại giai đoạn này, việc định giá DNNVV khởi nghiệp sáng tạo là một nhiệm vụ khó khăn vì không có các chỉ số tài chính cần thiết, ví dụ như báo cáo tài chính của doanh nghiệp. Do đó, thông thường các quỹ đầu tư này sẽ chọn phương thức cấp vốn cho DNNVV khởi nghiệp sáng tạo bằng hình thức cho vay thông qua các khoản vay có chuyển đổi (convertible note) hoặc sử dụng các công cụ như Thỏa thuận sở hữu tương lai - SAFE (Simple Agreement for Future Equity) hoặc Quyền chứng khoán đơn giản - KISS (Keep It Simple Security). Bản chất của các khoản vay này không phải là vay thương mại mà là các khoản đầu tư ban đầu để hỗ trợ các doanh nghiệp KNST trong giai đoạn đầu chưa có kinh phí hoạt động. Theo đó, bên cho vay không yêu cầu tài sản bảo đảm, khoản vay có lãi suất thấp hoặc không có lãi suất thậm chí không có ngày đáo hạn. Ở giai đoạn sau khi DNNVV KNST có thể định giá và gọi vốn thành công, bên cho vay sẽ được hưởng ưu đãi, ví dụ như mức chiết khấu từ việc chuyển đổi khoản vay thành cổ phần.

Tuy nhiên, Điều 5 Nghị định 38/2018/NĐ-CP chỉ cho phép các quỹ thực hiện một số nghiệp vụ hạn chế như đầu tư vốn điều lệ của DNNVV KNST hoặc gửi tiền để lấy lãi tiết kiệm, chưa cho phép nhà đầu tư nắm giữ quyền mua cổ phần (option) tại doanh nghiệp, điều này hạn chế các quỹ đầu tư tiếp cận các tiềm năng tăng trưởng của một doanh nghiệp mới mà không cần phải đầu tư một lượng vốn lớn ngay từ đầu.

Nhằm đảm bảo đầy đủ các nhu cầu đầu tư cốt lõi và chính đáng của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo. Theo đó, dự thảo Nghị định bổ sung thêm ba lĩnh vực hoạt động của quỹ gồm: Đầu tư chứng chỉ tiền gửi, Công cụ đầu tư có thể chuyển đổi, Quyền mua cổ phần (option).

- Về bổ sung một số hành vi bị cấm trong quá trình quản lý quỹ đầu tư KNST của công ty quản lý quỹ: hiện nay, nhiều quỹ thành lập nhưng hoạt động không tập trung vào đầu tư cho DNNVV KNST thay vào đó quỹ sử dụng nguồn vốn góp của các nhà đầu tư để tham gia một số hoạt động cho vay thương mại, bảo lãnh thương mại, đầu tư chứng khoán,... dẫn tới làm bóp méo bản chất hoạt động của một quỹ đầu tư KNST. Do đó, dự thảo Nghị định cần thiết bổ sung một số hành vi bị cấm trong hoạt động của quỹ nhằm đảm bảo nguồn vốn của quỹ đầu tư Khởi nghiệp sáng tạo được tập trung vào nghiệp vụ cốt lõi là đầu tư cho khởi nghiệp sáng tạo. Quy định này góp phần bảo vệ quyền lợi của nhà đầu tư vào quỹ, đảm bảo dòng vốn huy động không bị sử dụng sai mục đích, hoặc trong trường hợp tệ hơn là bị lợi dụng chính sách, và chiếm dụng vốn của nhà đầu tư góp vốn vào quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo.

Bên cạnh đó, qui định cấm quỹ đầu tư cam kết lợi nhuận với nhà đầu tư góp vốn vào quỹ nhằm bảo vệ nhà đầu tư (đặc biệt là các nhà đầu tư nhỏ lẻ), và đảm bảo tính minh bạch trong thị trường tài chính. Việc cam kết lợi nhuận cụ thể có thể dẫn đến sự hiểu lầm và kỳ vọng không thực tế từ nhà đầu tư góp vốn, khi lợi nhuận trong hoạt động đầu tư mạo hiểm chịu ảnh hưởng từ nhiều yếu tố không lường trước được. Ngoài ra, quy định này cũng giúp ngăn chặn hành vi gian lận, và bảo vệ uy tín của các quỹ đầu tư, góp phần xây dựng một môi trường đầu tư minh bạch và đáng tin cậy hơn.

- Về bổ sung và làm rõ phân cấp giải quyết thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh:

Nghị định 38/2018/NĐ-CP quy định quy trình, thủ tục với Sở Kế hoạch và Đầu tư địa phương nơi công ty quản lý quỹ đặt trụ sở chính khi gửi thông báo thành lập quỹ; thông báo tăng, giảm vốn điều lệ của quỹ; thông báo gia hạn thời gian hoạt động quỹ, ... chưa đáp ứng yêu cầu về phân cấp giải quyết thủ tục hành chính. Quyết định số 1015/QĐ-TTg ngày 30/8/2022 của Thủ tướng Chính phủ về việc phê duyệt

phương án phân cấp trong giải quyết thủ tục hành chính thuộc phạm vi quản lý của các bộ, cơ quan ngang bộ đã giao Bộ Kế hoạch và Đầu tư sửa đổi bổ sung Điều 11, 12, 13 và khoản 5 Điều 15, khoản 2 Điều 17 của Nghị định số 38/2018/NĐ-CP để thực hiện phân cấp thẩm quyền giải quyết thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc sở Kế hoạch và Đầu tư.

Do đó, dự thảo Nghị định sẽ sửa đổi phân cấp thẩm quyền giải quyết thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh theo yêu cầu của Thủ tướng Chính phủ tại Quyết định số 1015/QĐ-TTg ngày 30/8/2022 của Thủ tướng Chính phủ.

Nơi nhận:

- Như trên;
- Văn phòng Chính phủ;
- Lưu VT, Cục PTDN (Binh).04

**KT. BỘ TRƯỞNG
THỨ TRƯỞNG**



Trần Quốc Phương

Phụ lục

**VĂN BẢN QUY PHẠM PHÁP LUẬT ĐƯỢC RÀ SOÁT LIÊN QUAN ĐẾN NGHỊ ĐỊNH SỐ 38/2018/NĐ-CP
QUY ĐỊNH CHI TIẾT VỀ ĐẦU TƯ CHO DNNVV KHỞI NGHIỆP SÁNG TẠO**

TT	Nhóm vấn đề	Dự thảo văn bản	Quy định hiện hành có liên quan	Đánh giá (phù hợp, không phù hợp, đề xuất xử lý)
1	Về bổ sung khái niệm liên quan tới công cụ đầu tư có thể chuyển đổi, đầu tư quyền mua cổ phần, hồ sơ hợp lệ	<p>Bổ sung khoản 5, 6, 7 Điều 2 Nghị định 38/2018/NĐ-CP như sau:</p> <p>“5. Công cụ đầu tư có thể chuyển đổi là công cụ tài chính nhằm cấp vốn cho DNNVV khởi nghiệp sáng tạo thông qua hợp đồng đầu tư giữa quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo và doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo, kèm theo các điều khoản cho phép chuyển đổi thành cổ phần, phần vốn góp hoặc các hình thức sở hữu khác theo các điều kiện đã được xác định trước trong hợp đồng đầu tư.</p> <p>6. Quyền mua cổ phần là công cụ đầu tư phái sinh từ hợp đồng đầu tư giữa doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo và quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo, cho</p>	<p>- Điều 4 Luật Chứng khoán quy định như sau:</p> <p>“7. Quyền mua cổ phần là loại chứng khoán do công ty cổ phần phát hành nhằm mang lại cho cổ đông hiện hữu quyền được mua cổ phần mới theo điều kiện đã được xác định.</p> <p>9. Chứng khoán phái sinh là công cụ tài chính dưới dạng hợp đồng, bao gồm hợp đồng quyền chọn, hợp đồng tương lai, hợp đồng kỳ hạn, trong đó xác nhận quyền, nghĩa vụ của các bên đối với việc thanh toán tiền, chuyển giao số lượng tài sản cơ sở nhất định theo mức giá đã được xác định trong khoảng thời gian hoặc vào ngày đã xác định trong tương lai.”</p> <p>- Điều 3 Nghị định số 155/2020/NĐ-CP quy định chi tiết một số điều của Luật Chứng khoán quy định: “7. Trái phiếu chuyển đổi là loại trái phiếu do công ty cổ phần phát hành, có thể chuyển đổi thành cổ phiếu phổ thông</p>	<p>Nhằm mở rộng Danh mục và hoạt động đầu tư của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo quy định tại Điều 5 Nghị định số 38/2018/NĐ-CP cũng như làm rõ khái niệm hồ sơ hợp lệ khi xem xét việc thành lập và thay đổi hoạt động của quỹ đầu tư, dự thảo Nghị định bổ sung 3 khái niệm trong phần Giải thích từ ngữ, bao gồm: Công cụ đầu tư có thể chuyển đổi, Quyền mua cổ phần và Hồ sơ hợp lệ. Riêng nghiệp vụ đầu tư chứng chỉ tiền gửi, do đã được quy định tại Luật Các tổ chức tín dụng.</p>

		<p>phép quỹ quyền được mua cổ phần mới theo điều kiện đã được xác định trước trong hợp đồng.</p> <p>7. Hồ sơ hợp lệ là hồ sơ đảm bảo đầy đủ thành phần hồ sơ, giấy tờ và được kê khai đầy đủ theo quy định tại Nghị định 38/2018/NĐ-CP và Nghị định này”</p>	<p>của chính tổ chức phát hành theo điều kiện, điều khoản đã được xác định tại phương án phát hành trái phiếu.”</p> <p>- Công cụ đầu tư có thể chuyển đổi có nội hàm tương tự gần nhất với “chứng khoán phái sinh”, theo đó, cả hai đều là công cụ tài chính phái sinh từ tài sản cơ sở là khoản đầu tư của quỹ cho doanh nghiệp thể hiện thông qua hợp đồng dân sự giữa hai bên với các điều kiện đã được hai bên thống nhất trước.</p> <p>+ Việc đặt tên là Công cụ đầu tư có thể chuyển đổi nhằm thống nhất với thông lệ đầu tư phổ biến trong nước và quốc tế, với thuật ngữ tiếng Anh là “convertible instrument”, hoặc “convertible note”.</p> <p>+ Từ góc độ của Pháp luật Dân sự, có thể coi đây là một khoản “tạm ứng” trước của quỹ cho doanh nghiệp trước khi hai bên có thể thống nhất chuyển đổi thành cổ phần, phần vốn góp theo hợp đồng đầu tư đã ký kết.</p> <p>+ Ngoài ra, Công cụ đầu tư có thể chuyển đổi còn có hình thức tương đối gần với công cụ Trái phiếu chuyển đổi, khi có cả đặc tính thu hồi vốn như khoản nợ và khả năng chuyển đổi thành cổ phần. Tuy nhiên, khác với Trái phiếu chuyển đổi, Công cụ đầu tư có thể chuyển đổi có đặc tính giống</p>	
--	--	--	--	--

			<p>đầu tư cổ phần hơn là một khoản vay. Đối với Công cụ đầu tư có thể chuyển đổi, nghiệp vụ thu hồi vốn là một biện pháp để bảo vệ nhà đầu tư trong trường hợp các điều kiện trong hợp đồng đầu tư không đạt được, còn đối với Trái phiếu chuyển đổi, việc chuyển đổi thành cổ phần là một biện pháp giúp Trái chủ thu hồi vốn khi tổ chức phát hành trái phiếu không có khả năng trả nợ.</p> <p>- Quyền mua cổ phần có nội hàm tương tự gần nhất với Quyền mua cổ phần trong Luật Chứng khoán. Theo đó, Quyền mua cổ phần có giá trị phái sinh từ các cam kết giữa quỹ và doanh nghiệp thông qua hợp đồng đầu tư ký kết giữa hai bên với các điều kiện cụ thể đã được thống nhất.</p> <p>+ Việc đặt tên là Quyền mua cổ phần nhằm thống nhất với thông lệ đầu tư phổ biến trong nước và quốc tế, với thuật ngữ tiếng Anh là “option”.</p>	
2	Về quy định giới hạn nhà đầu tư vào quỹ	Sửa đổi khoản 1 Điều 5 như sau: “1. Quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo không có tư cách pháp nhân, có từ 2 đến tối đa 30 nhà đầu tư góp vốn thành lập trên cơ sở Điều lệ quỹ. Vốn góp tối thiểu tại thời điểm thành lập quỹ là 200 (hai trăm) triệu đồng”	Khoản 1 Điều 5 Nghị định 38/2018/NĐ-CP quy định: Quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo không có tư cách pháp nhân, do tối đa 30 nhà đầu tư góp vốn thành lập trên cơ sở Điều lệ quỹ. Quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo không được góp vốn vào quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo khác	Trong quá trình tổng hợp ý kiến, cộng đồng các quỹ đầu tư có ý kiến cần nâng tổng số các nhà đầu tư góp vốn thành lập quỹ lên trên mức 30 nhà đầu tư. Việc các quỹ đầu tư đề xuất tối đa có thể lên tới 99 nhà đầu tư nhằm tiệm cận với quy định về số lượng nhà đầu tư tối đa đối với các quỹ

				<p>đầu tư thành viên hoạt động theo Luật Chứng Khoán (Điều 105 Luật Chứng khoán).</p> <p>Tuy nhiên, trong thực tế, đã có quỹ đầu tư thành lập chỉ với một nhà đầu tư duy nhất và với số góp quá nhỏ (khoảng 10 triệu đồng) dẫn tới quỹ được thành lập ra nhưng sẽ không đủ nguồn lực để đầu tư cho bất cứ một doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo nào. Do đó, dự thảo Nghị định điều chỉnh quy định nhằm làm rõ hơn số lượng nhà đầu tư tối thiểu, tối đa cũng như số lượng vốn góp tối thiểu để thành lập quỹ (quỹ có từ 2 đến tối đa 30 nhà đầu tư góp vốn thành lập trên cơ sở Điều lệ quỹ. Vốn góp tối thiểu tại thời điểm thành lập quỹ là 200 triệu đồng.</p>
3	Về mở rộng danh mục và lĩnh vực hoạt động của quỹ	<p>Sửa đổi Khoản 3 Điều 5:</p> <p>a) Gửi tiền tại các ngân hàng thương mại theo quy định của pháp luật;</p> <p>b) Đầu tư chứng chỉ tiền gửi tại các tổ chức tín dụng theo quy định của pháp luật về các tổ chức tín dụng;</p> <p>c) Đầu tư không quá 50% vốn Điều lệ của doanh nghiệp nhỏ và</p>	<p>- Khoản 3 Điều 5 Nghị định 38/2018/NĐ-CP quy định:</p> <p>“3. Danh Mục và hoạt động đầu tư của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo bao gồm:</p> <p>a) Gửi tiền tại các ngân hàng thương mại theo quy định của pháp luật;</p> <p>b) Đầu tư không quá 50% vốn Điều lệ của doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo sau khi nhận đầu tư”</p>	<p>Điều 5 Nghị định 38/2018/NĐ-CP chỉ cho phép các quỹ thực hiện một số nghiệp vụ hạn chế như đầu tư vốn điều lệ của DNNVV KNST hoặc gửi tiền để lấy lãi tiết kiệm, chưa cho phép nhà đầu tư nắm giữ quyền mua cổ phần (option) tại doanh nghiệp, điều này hạn chế các quỹ đầu tư tiếp cận các tiềm năng tăng trưởng của một doanh</p>

		<p>vừa khởi nghiệp sáng tạo sau khi nhận đầu tư.</p> <p>d) Đầu tư công cụ đầu tư có thể chuyển đổi cho doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo.</p> <p>đ) Đầu tư quyền mua cổ phần tại doanh nghiệp nhỏ và vừa khởi nghiệp sáng tạo. Giao dịch này không được chuyển nhượng cho các bên thứ ba.</p>	<p>- Từ góc độ của pháp luật Dân sự và pháp luật doanh nghiệp, nghiệp vụ đầu tư Công cụ đầu tư có thể chuyển đổi và Quyền mua cổ phần là hai nghiệp vụ phổ biến trên thị trường, được doanh nghiệp và các quỹ đầu tư áp dụng thông dụng, là giao dịch dân sự thông thường, và không trái với qui định pháp luật về dân sự, doanh nghiệp và các qui định khác.</p>	<p>ngành mới mà không cần phải đầu tư một lượng vốn lớn ngay từ đầu.</p> <p>Nhằm đảm bảo đầy đủ các nhu cầu đầu tư cốt lõi và chính đáng của quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo. Theo đó, dự thảo Nghị định bổ sung thêm ba lĩnh vực hoạt động của quỹ gồm: Đầu tư chứng chỉ tiền gửi, Công cụ đầu tư có thể chuyển đổi, Quyền mua cổ phần (option).</p>
4	Về bổ sung một số hành vi bị cấm trong quá trình quản lý quỹ đầu tư KNST của công ty quản lý quỹ	<p>Sửa đổi khoản 2 Điều 7 Nghị định 38/2018/NĐ-CP như sau:</p> <p>“2. Các nhà đầu tư của quỹ có thể thành lập hoặc thuê công ty thực hiện quản lý quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo. Công ty thực hiện quản lý quỹ có trách nhiệm thực hiện các thủ tục thành lập quỹ theo quy định của pháp luật khi thực hiện quản lý quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo. Trong hoạt động quản lý quỹ đầu tư KNST, công ty quản lý quỹ bảo đảm:</p> <p>a) Không được sử dụng vốn, tài sản của quỹ để đầu tư vào chính quỹ đó;</p> <p>b) Không được sử dụng vốn, tài sản của quỹ để cho vay thương</p>	<p>Khoản 2 Điều 7 Nghị định 38/2018/NĐ-CP quy định:</p> <p>“2. Các nhà đầu tư của quỹ có thể thành lập hoặc thuê công ty thực hiện quản lý quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo. Công ty thực hiện quản lý quỹ có trách nhiệm thực hiện các thủ tục thành lập quỹ và thông báo bổ sung ngành, nghề quản lý quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo theo quy định của pháp luật về đăng ký doanh nghiệp khi thực hiện quản lý quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo”.</p>	<p>hiện nay, nhiều quỹ thành lập nhưng hoạt động không tập trung vào đầu tư cho DNNVV KNST thay vào đó quỹ sử dụng nguồn vốn góp của các nhà đầu tư để tham gia một số hoạt động cho vay thương mại, bảo lãnh thương mại, đầu tư chứng khoán,... dẫn tới làm bóp méo bản chất hoạt động của một quỹ đầu tư KNST. Do đó, dự thảo Nghị định cần thiết bổ sung một số hành vi bị cấm trong hoạt động của quỹ nhằm đảm bảo nguồn vốn của quỹ đầu tư Khởi nghiệp sáng tạo được tập trung vào nghiệp vụ cốt lõi là đầu tư cho khởi nghiệp sáng tạo. Quy định này góp phần bảo vệ quyền</p>

		<p>mai, bảo lãnh cho bất kỳ khoản vay thương mại nào;</p> <p>c) Không được sử dụng vốn, tài sản của quỹ để đầu tư cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu đăng ký giao dịch, trái phiếu, chứng chỉ quỹ đại theo pháp luật Chứng khoán;</p> <p>d) Không được cam kết lợi nhuận trong các tài liệu và hoạt động huy động vốn của quỹ.”</p>		<p>lợi của nhà đầu tư vào quỹ, đảm bảo dòng vốn huy động không bị sử dụng sai mục đích, hoặc trong trường hợp tệ hơn là bị lợi dụng chính sách, và chiếm dụng vốn của nhà đầu tư góp vốn vào quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo.</p> <p>Bên cạnh đó, qui định cấm quỹ đầu tư cam kết lợi nhuận với nhà đầu tư góp vốn vào quỹ nhằm bảo vệ nhà đầu tư (đặc biệt là các nhà đầu tư nhỏ lẻ), và đảm bảo tính minh bạch trong thị trường tài chính. Việc cam kết lợi nhuận cụ thể có thể dẫn đến sự hiểu lầm và kỳ vọng không thực tế từ nhà đầu tư góp vốn, khi lợi nhuận trong hoạt động đầu tư mạo hiểm chịu ảnh hưởng từ nhiều yếu tố không lường trước được. Ngoài ra, quy định này cũng giúp ngăn chặn hành vi gian lận, và bảo vệ uy tín của các quỹ đầu tư, góp phần xây dựng một môi trường đầu tư minh bạch và đáng tin cậy hơn.</p>
5	Về bổ sung và làm rõ phân cấp giải quyết thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về	Các điều khoản được sửa đổi tương ứng gồm: khoản 3 Điều 11; khoản 4, 5 Điều 12; khoản 2, 3 Điều 13; khoản 1, 3, 4, 5 và 6 Điều 15; khoản 2 Điều 17.	Các quy định tại khoản 3 Điều 11; khoản 4, 5 Điều 12; khoản 2, 3 Điều 13; khoản 1, 3, 4, 5 và 6 Điều 15; khoản 2 Điều 17 và khoản 2 Điều 18 hiện quy định cơ quan giải quyết thủ	Nghị định 38/2018/NĐ-CP quy định quy trình, thủ tục với Sở Kế hoạch và Đầu tư địa phương nơi công ty quản lý quỹ đặt trụ sở chính khi gửi thông báo thành lập quỹ; thông báo tăng, giảm

	Phòng Đăng ký kinh doanh		tục hành chính là “cơ quan đăng ký kinh doanh”	<p>vốn điều lệ của quỹ; thông báo gia hạn thời gian hoạt động quỹ, ... chưa đáp ứng yêu cầu về phân cấp giải quyết thủ tục hành chính. Quyết định số 1015/QĐ-TTg ngày 30/8/2022 của Thủ tướng Chính phủ về việc phê duyệt phương án phân cấp trong giải quyết thủ tục hành chính thuộc phạm vi quản lý của các bộ, cơ quan ngang bộ đã giao Bộ Kế hoạch và Đầu tư sửa đổi bổ sung Điều 11, 12, 13 và khoản 5 Điều 15, khoản 2 Điều 17 của Nghị định số 38/2018/NĐ-CP để thực hiện phân cấp thẩm quyền giải quyết thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh thuộc Sở Kế hoạch và Đầu tư.</p> <p>Do đó, dự thảo Nghị định sẽ sửa đổi phân cấp thẩm quyền giải quyết thủ tục hành chính từ Sở Kế hoạch và Đầu tư về Phòng Đăng ký kinh doanh theo yêu cầu của Thủ tướng Chính phủ tại Quyết định số 1015/QĐ-TTg ngày 30/8/2022 của Thủ tướng Chính phủ.</p>
--	--------------------------	--	--	--