

# 法令更新

2024年8月

## 關於實施外國組織在越南的員工持股計畫新規定

於2024年6月28日，越南國家銀行（以下簡稱「SBV」）發布了第23/2024/TT-NHNN號通知（以下簡稱「第23號通知」），修訂了2016年6月29日發布的第10/2016/TT-NHNN號通知（以下簡稱「第10號通知」），詳細規定了2015年12月31日第135/2015/ND-CP號法令中關於離岸間接投資的規定。第23號通知將於2024年8月12日起生效，以下是有關實施外國組織在越南員工持股計畫（以下簡稱「ESOP」）的幾項顯著要點：

### 1. 修訂ESOP在越南的實施形式

根據第23號通知，SBV重新規定了ESOP的允許形式，包括：(i) 直接股票分紅和(ii) 不產生現金流流出的其他分紅形式。前者與現行法規無異，而後者相對於第10號通知中的「具有優惠條款的選擇權分紅」方法則需要進行釐清。第10號通知中「優惠條款」的模糊性導致主管機關對其解釋不一致，導致選擇權分紅往往無法註冊，甚至在實務上不可能實現。儘管新概念看似比之前的措辭更為開放，但它限制了任何要求越南參與者在歸屬分紅時匯出現金的計劃。第23號通知的其他規定中進一步強化了這項無現金原則，特別是：(i) 越南員工不再有權使用自有外幣或購買外幣支付分紅股票，以及(ii) ESOP專用帳戶的被允許收入和支出交易大幅縮減，並排除越南參與者的所有股票購買相關交易。

### 2. 取消SBV註冊要求

根據第23號通知，在越南實施ESOP不再需要向SBV註冊。此項顯著的發展賦予發行人和參與者更大的靈活性，因為在越南註冊ESOP一直被視為是一項繁瑣且不必要的行政程序。現行法令僅承認兩種分紅形式，而跨國公司的ESOP方案通常包括各種類型，從限制性股票單位和股票增值權到虛擬股票。國際標準和當地標準的差異經常導致在註冊過程中與主管部門來回文件進行解釋。自第23號通知生效之日起，只要外國組織的ESOP符合監管條件（包括前述允許的ESOP形式），該計劃即可自由適用於越南當地參與者，而無需註冊。

### 3. 將報告機制由季度報告修訂為月度報告

在越南的ESOP有效期間中，實施境外發行分紅股票計劃的組織（例如外國發行人的本地分支機構）必須每月向SBV提交報告，具體包括：(a) 提交月度報告的截止日期為次月12日之前；(b) 本地分支機構應同時透過兩種方式向SBV提交月度報告：(i) 將掃描版本發送至電子郵件地址baocaocophieu@sbv.gov.vn和(ii) 將原稿寄送至SBV的位址。

## 4. 適用於已於SBV註冊並獲得核准的ESOP過渡條款

自第23號通知生效之日起一年，任何已根據第10號通知成功註冊的“具有優惠條款的選擇權分紅”形式的ESOP必須遵循該通知所規定的無現金原則。

### 結論

儘管第23號通知使主管機關嚴格控管外匯流出的意圖更加明朗，惟減少行政程序是一項值得歡迎的更新，因為這將使跨國公司的越南員工有更多機會受益於集團的全球薪酬計畫，同時消除外國投資公司在越南透過提供特殊待遇來留住員工的障礙。

## 聯繫我們

### 中文部 - Chinese Desk

**Lim Chew Teng** (河內 - 胡志明)  
林秋婷 合夥人  
E chewtenglim@kpmg.com.vn

**Brian Chen** (河內 - 胡志明市)  
陳家程 合夥人  
E brianchen@kpmg.com.vn

**Tu Nguyen** (河內)  
阮清秀 副總  
E tnguyen50@kpmg.com.vn

**Fang Kun** (胡志明市)  
方堃 稅務總監  
E kunfang1@kpmg.com.vn

#### 河內 - Hanoi

46<sup>th</sup> Floor, Keangnam Landmark 72,  
E6 Pham Hung, Me Tri, Nam Tu Liem  
T +84 (24) 3946 1600

#### 胡志明市 - Ho Chi Minh City

10<sup>th</sup> Floor, Sun Wah Tower,  
115 Nguyen Hue, Ben Nghe, District 1  
T +84 (28) 3821 9266

#### 峴港 - Da Nang

Unit D3, 5<sup>th</sup> Floor, Indochina Riverside Towers,  
74 Bach Dang, Hai Chau I, Hai Chau  
T +84 (236) 351 9051

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavour to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

© 2024 KPMG Limited, KPMG Tax and Advisory Limited, KPMG Law Limited, KPMG Services Company Limited, all Vietnamese one member limited liability companies and member firms of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

The KPMG name and logo are trademarks used under license by the independent member firms of the KPMG global organization.



Scan to visit our website: [kpmg.com.vn](https://kpmg.com.vn)

Email: [info@kpmg.com.vn](mailto:info@kpmg.com.vn)