

CÔNG TY CỔ PHẦN  
CHỨNG KHOÁN QUỐC GIA  
Số: 29 /NQ-HĐQT-NSI

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

Hà Nội, ngày 12 tháng 08 năm 2020

**NGHỊ QUYẾT HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN QUỐC GIA**

*(Về việc triển khai phương án phát hành trái phiếu riêng lẻ năm 2020)*

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 ngày 26/11/2014 của Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam khóa XI thông qua ngày 29/06/2006 và Luật sửa đổi bổ sung một số điều luật chứng khoán Luật số 62/2010/QH12 được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam khóa XII thông qua ngày 24/10/2010;
- Căn cứ Nghị định 163/2018/NĐ-CP ngày 04/12/2018 của Chính phủ quy định về phát hành Trái Phiếu doanh nghiệp;
- Căn cứ Nghị định 81/2020/NĐ-CP ngày 09 tháng 07 năm 2020 của Chính phủ về sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 163/2018/NĐ-CP ngày 04 tháng 12 năm 2008 quy định về phát hành trái phiếu doanh nghiệp.
- Căn cứ Điều lệ Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia.
- Căn cứ vào Biên bản họp Đại Hội đồng cổ đông số 24/2020/BBH-ĐHĐCĐ-NSI của Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia ngày 06/08/2020;
- Căn cứ vào Nghị quyết Đại Hội đồng cổ đông số 25/2020/NQ-ĐHĐCĐ-NSI của Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia ngày 06/08/2020;
- Căn cứ vào Biên bản họp Hội đồng quản trị số 29.../BB-HĐQT-NSI của Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia ngày 12/08/2020

**HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN QUỐC GIA  
QUYẾT NGHỊ**

**Điều 1:** Thông qua việc triển khai phương án tăng phát hành trái phiếu riêng lẻ năm 2020 của Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia (NSI) như sau:



## 1. Trái phiếu phát hành

Tên tổ chức phát hành:	Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia
Loại chứng khoán phát hành:	Trái phiếu doanh nghiệp không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, đảm bảo bằng tài sản
Tên trái phiếu:	Trái phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia
Mã trái phiếu:	N - BOND
Mệnh giá:	100.000.000 đồng Việt Nam/Trái phiếu
Số lượng trái phiếu dự kiến chào bán:	1.000 (một nghìn) trái phiếu
Giá trị trái phiếu chào bán (tính theo mệnh giá):	100.000.000.000 (một trăm tỷ) đồng.
Kỳ hạn:	12 tháng kể từ ngày phát hành
Lãi suất coupon:	Cố định 10,5%/năm
Kỳ trả lãi:	06 tháng/lần
Hình thức phát hành:	Phát hành riêng lẻ
Thời gian phát hành:	Dự kiến 18/08/2020
Mục đích phát hành:	Bổ sung nguồn vốn hoạt động kinh doanh
Phương thức thanh toán gốc, lãi trái phiếu	TCPH sẽ thực hiện thanh toán tiền Gốc và/hoặc lãi Trái phiếu khi đến hạn theo nguyên tắc sau: TCPH cam kết dùng mọi nguồn thu từ hoạt động kinh doanh của mình và các nguồn thu hợp pháp khác để thanh toán gốc và lãi Trái phiếu khi đến hạn thanh toán, bằng cách chuyển khoản trực tiếp vào số tài khoản của người sở hữu trái phiếu chậm nhất trước 15h của Ngày Thanh toán lãi và/hoặc Ngày thanh toán gốc và /hoặc ngày đáo hạn.
Tài sản đảm bảo:	545.000 Cổ phiếu TCT Dược Việt Nam (Upcom: DVN); 13.069.000 cổ phiếu Công ty Cổ phần SAM Holdings (HSX: SAM); 302.000 cổ phiếu Công ty Cổ phần Nhựa Đồng Nai (HNX: DNP)
Bảo lãnh thanh toán:	Nghĩa vụ thanh toán tiền gốc và lãi Trái Phiếu của Tổ Chức Phát Hành không được bảo đảm bằng bảo lãnh thanh toán của bất kỳ bên thứ ba nào theo quy định tại Các Điều Khoản và Điều Kiện của Trái Phiếu “Điều Khoản và Điều Kiện của Trái phiếu”

Mua lại:	Trái phiếu có thể được mua lại sau 06 tháng kể từ ngày phát hành, trên cơ sở thỏa thuận giữa Tổ chức phát hành và các trái chủ. Xem phần “Điều Khoản và Điều Kiện của Trái phiếu-mua lại trái phiếu trước hạn”
Chuyển nhượng	Trái phiếu bị hạn chế giao dịch trong phạm vi dưới 100 nhà đầu tư không kể nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp, trừ trường hợp chuyển nhượng theo quy định của Tòa án hoặc thừa kế theo quy định của pháp luật.
Cam kết của Tổ Chức Phát Hành đối với chủ sở hữu Trái phiếu:	Công ty cam kết thanh toán đầy đủ các nghĩa vụ trả nợ gốc và lãi của Trái phiếu
Sự kiện vi phạm:	Xem quy định về những sự kiện mà theo đó cho phép yêu cầu thanh toán Trái phiếu trước thời hạn tại “Điều Khoản và Điều Kiện của Trái phiếu - Sự kiện vi phạm”
Đơn vị Đại lý phát hành:	Ngân hàng TMCP Việt Á
Đơn Vị Quản Lý Tài Sản Bảo Đám/ Đơn Vị Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu:	Công ty TNHH MTV Quản lý nợ và Khai thác tài sản Ngân hàng TMCP Việt Á
Thuế:	Toàn bộ các khoản thanh toán liên quan đến Trái Phiếu sẽ được thực hiện sau khi khấu trừ thuế trong trường hợp pháp luật Việt Nam quy định. Xem phần “Điều Khoản và Điều Kiện của Trái phiếu - Thuế”.
Luật Điều chỉnh:	Luật Việt Nam

(Chi tiết theo Phương án đính kèm).

## 2. Mục đích phát hành và phương án sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành

Mục đích phát hành: Bổ sung nguồn vốn cho hoạt động kinh doanh

Kế hoạch sử dụng tiền thu được từ đợt phát hành: Số tiền thu được từ đợt phát hành dự kiến 100.000.000.000 đồng (một trăm tỉ đồng) sẽ được bổ sung vào nguồn vốn cho hoạt động cho vay ký quỹ.

**Điều 2:** Thông qua việc lựa chọn Ngân hàng Thương mại Cổ phần Việt Á làm đơn vị Đại lý phát hành trái phiếu riêng lẻ năm 2020.

**Điều 3:** Giao và ủy quyền cho Chủ tịch Hội đồng quản trị của NSI:

- Quyết định các nội dung chi tiết nêu tại Điều 1 và Điều 2 của Nghị Quyết này.
- Quyết định nội dung về việc nộp tài liệu báo cáo phát hành trái phiếu riêng lẻ năm 2020 với UBCKNN trên thực tế: quyết định việc bổ sung tài liệu trong bộ hồ sơ; quyết định việc sửa đổi, bổ sung hoặc điều chỉnh nội dung các tài liệu trong bộ hồ sơ, quyết định



việc báo cáo kết quả phát hành với UBCKNN theo yêu cầu và hướng dẫn của UBCKNN phù hợp tình hình thực tế.

3. Ký các văn bản tài liệu cần thiết theo quy định; quyết nghị các vấn đề và thực hiện các công việc cần thiết khác cho đến khi hoàn thành Phương án phát hành trái phiếu riêng lẻ năm 2020 của NSI.

**Điều 4:** Nghị quyết này có hiệu lực kể từ ngày ký. Chủ tịch và các thành viên Hội đồng quản trị, Tổng Giám đốc cùng các khối/ đơn vị, cá nhân có liên quan thuộc NSI chịu trách nhiệm thi hành Nghị quyết này.

**Nơi nhận:**

- Các thành viên HĐQT;
- Tổng Giám đốc
- Lưu phòng TV, TH..

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH



NGUYỄN HẢI DƯƠNG

**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN CHÍNH THỨC NÀY CHƯA ĐƯỢC VÀ SẼ KHÔNG ĐƯỢC PHÊ CHUẨN BỞI BẤT KỲ CƠ QUAN QUẢN LÝ NHÀ NƯỚC NÀO TẠI VIỆT NAM HOẶC BẤT KỲ CƠ QUAN BỘ NGÀNH NÀO CỦA CHÍNH PHỦ VIỆT NAM**



**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN  
PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RIÊNG LẼ NĂM 2020**



**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN QUỐC GIA**

*(Giấy phép hoạt động kinh doanh số 27/UBCK-GPHĐKD do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 15/12/2006)*

**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN QUỐC GIA**

*(Giấy phép thành lập và hoạt động kinh doanh chứng khoán số: 27/UBCK-GPHĐKD ngày 15/12/2006 do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp)*

**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN**

**CHÀO BÁN TRÁI PHIẾU RIÊNG LẼ NĂM 2020**

**TRÁI PHIẾU KHÔNG CHUYỂN ĐỔI, CÓ TÀI SẢN ĐẢM BẢO, KỶ HẠN 12 THÁNG  
CÓ TỔNG GIÁ TRỊ TÍNH THEO MỆNH GIÁ 100 TỶ ĐỒNG**

*Bản công bố thông tin và các phụ lục kèm theo sẽ được cung cấp từ ngày ...../...../2020 tại:*

**TỔ CHỨC PHÁT HÀNH**



**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN QUỐC GIA**

**Trụ sở chính:** Tầng 6, tòa nhà Prime Centre, số 53  
Quang Trung, Phường Nguyễn Du,  
Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội.

**Điện thoại:** 024 3944 5474

**Website:** 024 3944 5475

**TỔ CHỨC ĐẠI LÝ PHÁT HÀNH**



**NGÂN HÀNG TMCP VIỆT Á (VAB)**

**Trụ sở chính:** Số 34A-34B Phố Hàn Thuyên – Phường  
Phạm Đình Hồ - Quận Hai Bà Trưng - TP.  
Hà Nội

**Điện thoại:** 024 3933 3636

**Website:** 024 3933 6426

**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN QUỐC GIA**

TRÁI PHIẾU KHÔNG CHUYỂN ĐỔI, CÓ TÀI SẢN BẢO ĐÀM, KỲ HẠN 12 THÁNG  
CÓ TỔNG GIÁ TRỊ TÍNH THEO MỆNH GIÁ 100 TỶ ĐỒNG

GIÁ PHÁT HÀNH: 100.000.000 đồng/trái phiếu

Trái phiếu phát hành bằng Đồng Việt Nam thời hạn 12 tháng, lãi suất cố định: 10,5%/năm có tổng mệnh giá phát hành là 100 tỷ đồng, (“Trái Phiếu”) xác nhận nghĩa vụ trả nợ trực tiếp (tiền gốc và lãi Trái Phiếu) của Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia (“Công Ty” hoặc “Tổ Chức Phát Hành”) và có thứ tự ưu tiên thanh toán ngang nhau và ít nhất ngang bằng với tất cả các nghĩa vụ trả nợ trực tiếp, không có đảm bảo của Tổ Chức Phát Hành, hiện tại hoặc trong tương lai.

Lãi suất Trái phiếu được trả sau, 06 (sáu) tháng một lần vào ngày đủ 06 tháng, 12 tháng kể từ Ngày phát hành. Trừ khi được hoàn trả, mua lại hoặc hủy bỏ trước hạn, Trái Phiếu sẽ được thanh toán bằng mệnh giá vào Ngày Đáo Hạn

Các nhà đầu tư tiềm năng xin xem phần “Các Yếu Tố Rủi Ro” để biết về một số yếu tố rủi ro cần cân nhắc khi đầu tư vào Trái Phiếu.

Chi tiết về các hạn chế chào bán Trái Phiếu và phân phối Bản Công Bố Thông Tin này xin xem phần “Hạn Chế Bán Trái Phiếu”.

BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN NÀY VÀ NỘI DUNG TRONG ĐÓ HOẶC BẤT KỲ THÔNG TIN NÀO ĐƯỢC CUNG CẤP THEO YÊU CẦU PHẢI ĐƯỢC GIỮ BÍ MẬT HOÀN TOÀN.

BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN CHÍNH THỨC NÀY CHƯA ĐƯỢC VÀ SẼ KHÔNG ĐƯỢC PHÊ CHUẨN BỞI BẤT KỲ CƠ QUAN QUẢN LÝ NHÀ NƯỚC NÀO TẠI VIỆT NAM HOẶC BẤT KỲ CƠ QUAN BỘ NGÀNH NÀO CỦA CHÍNH PHỦ VIỆT NAM. TRÁI PHIẾU SẼ KHÔNG ĐƯỢC CHÀO BÁN RA CÔNG CHÚNG TẠI VIỆT NAM VÀ CHỈ ĐƯỢC CHÀO BÁN TẠI VIỆT NAM DƯỚI HÌNH THỨC RIÊNG LẺ (CHO DƯỚI 100 NHÀ ĐẦU TƯ) THEO QUY ĐỊNH CỦA NGHỊ ĐỊNH 163/2018/NĐ-CP (PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU DOANH NGHIỆP), NGÀY 04 THÁNG 12 NĂM 2018 VÀ NGHỊ ĐỊNH 81/2020/NĐ-CP NGÀY 09 THÁNG 07 NĂM 2020 VỀ VIỆC SỬA ĐỔI, BỔ SUNG MỘT SỐ ĐIỀU CỦA NGHỊ ĐỊNH SỐ 163/2018/NĐ-CP NGÀY 04 THÁNG 12 NĂM 2018 QUY ĐỊNH VỀ PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU DOANH NGHIỆP.

## Mục lục

TÓM TẮT THÔNG TIN VỀ ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU .....	6
KHẸNG ĐỊNH VÀ BẢO ĐẢM CỦA CÁC NHÀ ĐẦU TƯ .....	8
THÔNG TIN QUAN TRỌNG.....	10
NGUỒN THÔNG TIN THAM KHẢO .....	12
CÁC KHÁI NIỆM VÀ CHỮ VIẾT TẮT .....	13
I. NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH ĐỐI VỚI NỘI DUNG BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN.....	14
II. TÓM LƯỢC VỀ TỔ CHỨC PHÁT HÀNH.....	14
1. Tóm tắt quá trình hình thành và phát triển.....	14
2. Cơ cấu tổ chức của doanh nghiệp .....	17
3. Hoạt động kinh doanh của công ty .....	23
4. Tình hình tài chính của Công ty.....	26
4.1. Thông tin tài chính .....	26
4.2. Các chỉ tiêu tài chính cơ bản .....	27
4.3. Tình hình thanh toán các khoản nợ đến hạn .....	28
4.4. Tình hình nộp ngân sách nhà nước .....	28
5. Hội đồng quản trị, Ban Kiểm sát, Ban Tổng giám đốc.....	28
III. THÔNG TIN VỀ ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU.....	40
1. Căn cứ pháp lý của đợt phát hành.....	40
2. Đáp ứng các điều kiện phát hành trái phiếu doanh nghiệp .....	40
3. Mục đích của đợt phát hành.....	41
4. Tổng giá trị trái phiếu dự kiến phát hành.....	41
5. Điều kiện, điều khoản của trái phiếu .....	41
6. Ngày phát hành dự kiến: .....	41
7. Phương thức phát hành: Đại Lý Phát Hành Trái phiếu.....	41
8. Các tổ chức tham gia đợt phát hành.....	41
9. Quyền của nhà đầu tư sở hữu trái phiếu .....	41
10. Cam kết về đảm bảo .....	41
11. Mua lại trái phiếu trước hạn .....	42
12. Cam kết của doanh nghiệp .....	42
13. Nhà đầu tư mua trái phiếu tự đánh giá mức độ rủi ro trong việc đầu tư trái phiếu, hạn chế về giao dịch trái phiếu được đầu tư và tự chịu trách nhiệm về quyết định đầu tư của mình	42
IV. CÁC ĐIỀU KHOẢN VÀ ĐIỀU KIỆN CỦA TRÁI PHIẾU .....	43



1. Hình thức, Mệnh giá và Quyền Sở Hữu Trái Phiếu.....	43
2. Chuyển nhượng Trái phiếu và Chuyển giao Giấy chứng nhận mới .....	44
3. Các cam kết.....	44
4. Tiền Lãi.....	47
5. Thanh Toán .....	48
6. Các Đại Lý, Đơn Vị .....	48
7. Bảo lãnh thanh toán .....	50
8. Hoàn Trả, Mua Lại, Thanh Toán và Hủy Bỏ Trái Phiếu .....	50
9. Thuế .....	55
10. Cấp Lại Giấy Chứng Nhận Quyền Sở Hữu Trái Phiếu .....	55
11. Hội nghị Người Sở hữu Trái phiếu, sửa đổi Các Điều kiện Trái phiếu và Hợp đồng Đại Lý	55
12. Thông Báo .....	56
13. Thay Đổi và Miễn Trừ .....	56
14. Phát Hành thêm .....	57
15. Luật Điều Chỉnh.....	57
16. Miễn Trừ .....	57
V. KẾ HOẠCH SỬ DỤNG TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH VÀ KẾ HOẠCH THANH TOÁN GỐC, LÃI CHO NHÀ ĐẦU TƯ .....	58
1. Kế hoạch sử dụng tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu .....	58
2. Phương thức và kế hoạch thanh toán gốc, lãi cho nhà đầu tư.....	58
VI. CÁC ĐỐI TÁC LIÊN QUAN.....	59
1. Đơn vị Đại Lý Phát Hành trái phiếu: .....	59
2. Đơn vị quản lý tài sản đảm bảo.....	59
3. Đơn vị kiểm toán báo cáo tài chính.....	59
VII. CÁC RỦI RO CÓ THỂ XẢY RA LIÊN QUAN ĐẾN ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU .....	60
1. Rủi ro xảy ra ảnh hưởng đến doanh nghiệp phát hành.....	60
2. Rủi ro đối với trái phiếu .....	62
3. Các rủi ro khác .....	63
PHỤ LỤC .....	64

## TÓM TẮT THÔNG TIN VỀ ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU

Tên tổ chức phát hành:	Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia
Loại chứng khoán phát hành:	Trái phiếu doanh nghiệp không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, đảm bảo bằng tài sản
Tên trái phiếu:	Trái phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia
Mã trái phiếu:	N - BOND
Mệnh giá:	100.000.000 đồng Việt Nam/Trái phiếu
Số lượng trái phiếu dự kiến chào bán:	1.000 (một nghìn) trái phiếu
Giá trị trái phiếu chào bán (tính theo mệnh giá):	100.000.000.000 (một trăm tỷ) đồng.
Kỳ hạn:	12 tháng kể từ ngày phát hành
Lãi suất coupon:	Cố định 10,5%/năm
Kỳ trả lãi:	06 tháng/lần
Hình thức phát hành:	Phát hành riêng lẻ
Thời gian phát hành:	Dự kiến 27/08/2020
Mục đích phát hành:	Bổ sung nguồn vốn hoạt động kinh doanh
Phương thức thanh toán gốc, lãi trái phiếu	TCPH sẽ thực hiện thanh toán tiền Gốc và/hoặc lãi Trái phiếu khi đến hạn theo nguyên tắc sau: TCPH cam kết dùng mọi nguồn thu từ hoạt động kinh doanh của mình và các nguồn thu hợp pháp khác để thanh toán gốc và lãi Trái phiếu khi đến hạn thanh toán, bằng cách chuyển khoản trực tiếp vào số tài khoản của người sở hữu trái phiếu chậm nhất trước 15h của Ngày Thanh toán lãi và/hoặc Ngày thanh toán gốc và /hoặc ngày đáo hạn.
Tài sản đảm bảo:	545.000 Cổ phiếu TCT Dược Việt Nam (Upcom: DVN); 13.069.000 cổ phiếu Công ty Cổ phần SAM Holdings (HSX: SAM); 302.000 cổ phiếu Công ty Cổ phần Nhựa Đồng Nai (HNX: DNP)
Bảo lãnh thanh toán:	Nghĩa vụ thanh toán tiền gốc và lãi Trái Phiếu của Tổ Chức Phát Hành không được bảo đảm bằng bảo lãnh thanh toán của bất kỳ bên thứ ba nào theo quy định tại Các Điều Khoản và Điều

	Kiện của Trái Phiếu “Điều Khoản và Điều Kiện của Trái phiếu”
Mua lại:	Đơn vị phát hành được quyền mua lại sau tối thiểu 6 tháng kể từ thời điểm NĐT mua TP.
Chuyển nhượng	Trái phiếu bị hạn chế giao dịch trong phạm vi dưới 100 nhà đầu tư không kể nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp, trừ trường hợp chuyển nhượng theo quy định của Tòa án hoặc thừa kế theo quy định của pháp luật.
Cam kết của Tổ Chức Phát Hành đối với chủ sở hữu Trái phiếu:	Công ty cam kết thanh toán đầy đủ các nghĩa vụ trả nợ gốc và lãi của Trái phiếu
Sự kiện vi phạm:	Xem quy định về những sự kiện mà theo đó cho phép yêu cầu thanh toán Trái phiếu trước thời hạn tại “Điều Khoản và Điều Kiện của Trái phiếu - Sự kiện vi phạm”
Đơn vị Đại lý phát hành:	Ngân hàng TMCP Việt Á
Đơn Vị Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm:	Công ty TNHH MTV Quản lý nợ và Khai thác tài sản Ngân hàng TMCP Việt Á
Đơn vị Đại diện Người sở hữu trái phiếu:	Công ty TNHH MTV Quản lý nợ và Khai thác tài sản Ngân hàng TMCP Việt Á
Thuế:	Toàn bộ các khoản thanh toán liên quan đến Trái Phiếu sẽ được thực hiện sau khi khấu trừ thuế trong trường hợp pháp luật Việt Nam quy định. Xem phần “Điều Khoản và Điều Kiện của Trái phiếu - Thuế”.
Luật Điều chỉnh:	Luật Việt Nam

**KHẲNG ĐỊNH VÀ BẢO ĐẢM CỦA CÁC NHÀ ĐẦU TƯ**

Khi đầu tư Trái Phiếu, nhà đầu tư có được Bản Công Bố Thông Tin này được xem là đã thừa nhận, khẳng định và bảo đảm, và đồng ý (tùy từng trường hợp) vì lợi ích của Ngân hàng TMCP Việt Á, với tư cách là Tổ chức Đại lý phát hành Trái Phiếu (gọi tắt là “Đại Lý Phát Hành”), rằng:

- (a) Nhà đầu tư hiểu rằng việc đầu tư vào Trái Phiếu là đầu tư vào lĩnh vực mang tính rủi ro và rằng đầu tư vào Trái Phiếu là hình thức đầu tư cần tính toán phân tích trước khi quyết định đầu tư.
- (b) Nhà đầu tư (i) đã tham khảo ý kiến của các chuyên gia tư vấn pháp lý, thuế, kinh doanh, đầu tư, tài chính và kế toán liên quan đến trong chừng mực nhà đầu tư thấy cần thiết; (ii) đã nghiên cứu mọi thông tin mà nhà đầu tư cho là cần thiết và thích hợp liên quan đến việc mua Trái Phiếu; và (iii) tự mình đưa ra quyết định đầu tư dựa vào các suy xét, thẩm định của chính mình và dựa vào ý kiến tư vấn từ các chuyên gia tư vấn nếu nhà đầu tư cho là cần thiết phải có và không dựa vào bất kỳ ý kiến nào của Đại Lý Phát Hành hoặc người đại diện của Đại Lý Phát Hành.
- (c) Nhà đầu tư hiểu và đồng ý rằng nhà đầu tư không dựa vào bất kỳ việc điều tra nào mà Đại Lý Phát Hành hoặc bất kỳ công ty thành viên nào của Đại Lý Phát Hành hoặc bất kỳ người nào đại diện hoặc thay mặt Đại Lý Phát Hành có thể đã được tiến hành liên quan đến Tổ Chức Phát Hành hoặc bất kỳ công ty thành viên nào của Tổ Chức Phát Hành và Đại Lý Phát Hành hoặc bất kỳ công ty thành viên, nhân viên, viên chức, nhà quản lý hoặc người đại diện nào của Đại Lý Phát Hành không khẳng định bất kỳ điều gì đối với nhà đầu tư dù là khẳng định rõ ràng hay ngụ ý, liên quan đến việc nhà đầu tư mua Trái Phiếu.
- (d) Nhà đầu tư đã có được mọi thông tin mà nhà đầu tư cho là cần thiết và thích hợp để quyết định mua Trái Phiếu, bao gồm nhưng không giới hạn các thông tin đầy đủ về tình hình kinh doanh, tài chính và kết quả hoạt động kinh doanh của Tổ Chức Phát Hành.
- (e) Nhà đầu tư có kiến thức và kinh nghiệm về tài chính, kinh doanh và đầu tư quốc tế nhờ đó nhà đầu tư có thể đánh giá lợi ích và rủi ro của việc mua Trái Phiếu và nhà đầu tư hiểu rằng nhà đầu tư buộc phải chịu, và có thể phải chịu các rủi ro về tài chính liên quan đến một khoản đầu tư vào Trái Phiếu.
- (f) Nhà đầu tư thừa nhận rằng các thông tin mà nhà đầu tư có được liên quan đến Tổ Chức Phát Hành và Trái Phiếu, bao gồm, nhưng không giới hạn, các thông tin nêu trong Bản Công Bố Thông Tin này, đã được Tổ Chức Phát Hành cung cấp và rằng Đại Lý Phát Hành và các công ty thành viên của Đại Lý Phát Hành không đưa ra những khẳng định hoặc bảo đảm về tính chính xác và đầy đủ của các thông tin đó.

- (g) Nhà đầu tư đã đọc toàn bộ Bản Công Bố Thông Tin này và nhà đầu tư hiểu và thừa nhận rằng mọi rủi ro đã được trình bày trong Bản Công Bố Thông Tin này. Dựa vào tất cả các phân tích nêu trên, nhà đầu tư xác định rằng:
- i. Trái Phiếu là đối tượng đầu tư phù hợp đối với nhà đầu tư và việc đầu tư vào Trái Phiếu, sau khi được mua, không và sẽ không, vi phạm bất kỳ hướng dẫn, chính sách hoặc hạn chế nào về đầu tư (áp dụng đối với pháp nhân hoặc đối tượng khác), hoặc bất kỳ quy định pháp luật, quy tắc, quy chế hoặc lệnh nào áp dụng đối với nhà đầu tư; và
  - ii. Nhà đầu tư đã có được mọi giấy phép và chấp thuận (dù là chấp thuận và giấy phép trong nội bộ nhà đầu tư hay từ các cơ quan có thẩm quyền liên quan), và đã gửi các thông báo cần thiết để có thể đầu tư vào Trái Phiếu như dự tính; và nhà đầu tư có thể chịu rủi ro về mặt tài chính của việc đầu tư và có thể phải chịu lỗ toàn bộ liên quan đến việc đầu tư này. Thêm vào đó, nhà đầu tư xác nhận rằng nhà đầu tư không có đòi hỏi về tính thanh khoản liên quan đến Trái Phiếu.
- (h) Nhà đầu tư sẽ sử dụng nguồn tiền hợp pháp để đầu tư Trái Phiếu.
- (i) Đại Lý Phát Hành không đưa ra, và nhà đầu tư không dựa vào, bất kỳ khẳng định, bảo đảm hoặc điều kiện nào (dù được thể hiện rõ ràng hay ngụ ý), và Đại Lý Phát Hành không có bất kỳ nghĩa vụ nào đối với nhà đầu tư liên quan đến Trái Phiếu.
- (j) Đại Lý Phát Hành sẽ không có nghĩa vụ mua tất cả hoặc một phần Trái Phiếu mà nhà đầu tư đã mua hoặc không có nghĩa vụ hỗ trợ các khoản lỗ mà nhà đầu tư phải chịu, nếu có, dù là trực tiếp hay gián tiếp liên quan đến Trái Phiếu vì bất kỳ lý do gì, bao gồm việc Tổ Chức Phát Hành không thực hiện bất kỳ nghĩa vụ nào của mình, cho dù nghĩa vụ đối với nhà đầu tư hay với người khác.

## THÔNG TIN QUAN TRỌNG

Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia (“Tổ Chức Phát Hành”) chịu toàn bộ trách nhiệm về các thông tin cung cấp trong Bản Công Bố Thông Tin này và khẳng định rằng, sau khi đã thực hiện các biện pháp hợp lý, trong phạm vi hiểu biết tốt nhất của mình, tất cả các thông tin trong tài liệu này phản ánh các sự kiện thực tế và không có các sự kiện nào khác mà nếu bỏ sót các sự kiện đó thì bất kỳ thông tin nào trong Bản Công Bố Thông Tin này bị sai lệch.

Bản Công Bố Thông Tin này không tạo thành và không được sử dụng để chào bán hoặc mời mua Trái phiếu tại bất kỳ quốc gia hoặc vùng lãnh thổ nào khác ngoài lãnh thổ nước Cộng hoà Xã hội chủ nghĩa Việt Nam và cho các nhà đầu tư có quốc tịch Việt Nam tại Việt Nam. Bất kỳ nhà đầu tư nước ngoài nào có quyền, lợi ích liên quan tới các nhà đầu tư có quốc tịch Việt Nam được chào bán hoặc mời mua Trái phiếu đều không được sử dụng, việ dẫn đến luật pháp của quốc gia mà mình mang quốc tịch để giải thích bất kỳ nội dung nào của Bản Công bố Thông tin này, xin xem phần “Hạn Chế Bán Trái Phiếu”.

Không người nào đã hoặc sẽ được ủy quyền để cung cấp thông tin hoặc đưa ra khẳng định liên quan đến Tổ Chức Phát Hành hoặc Trái Phiếu ngoài những thông tin được cung cấp trong Bản Công Bố Thông Tin này và nếu được cung cấp thông tin hay khẳng định thì các thông tin hoặc khẳng định đó không thể được sử dụng như là những thông tin hoặc khẳng định đã được Tổ Chức Phát Hành hoặc các tổ chức tư vấn của Tổ Chức Phát Hành ủy quyền cung cấp. Trong bất cứ trường hợp nào, việc lưu hành Bản Công Bố Thông Tin hay bất kỳ việc chào bán, bán hay phân phối Trái Phiếu sẽ không khẳng định rằng sẽ không có bất kỳ thay đổi hoặc phát triển nào liên quan đến thay đổi trong hoạt động của Tổ Chức Phát Hành kể từ ngày phát hành Bản Công Bố Thông Tin này hay có ý nói rằng các thông tin trong Bản Công Bố Thông Tin này sẽ vẫn chính xác vào bất kỳ thời điểm nào sau ngày phát hành Bản Công Bố Thông Tin này. Bản Công Bố Thông Tin này không phải là bản chào, lời mời của hay thay mặt cho Tổ Chức Phát Hành hay bất kỳ tổ chức tư vấn nào của Tổ Chức Phát Hành để bán hay mời đặt mua bất kỳ Trái Phiếu nào và sẽ không được sử dụng vì mục đích chào bán, hoặc lôi kéo bất kỳ người nào tại bất kỳ vùng lãnh thổ nào hoặc trong bất kỳ trường hợp nào mà tại quốc gia và trong trường hợp đó, việc chào bán hoặc lôi kéo như vậy là không được phép hoặc được coi là bất hợp pháp.

Đại Lý Phát Hành không cam đoan và bảo đảm về tính chính xác, đầy đủ của các thông tin có trong Bản Công Bố Thông Tin này. Bản Công Bố Thông Tin này không nhằm mục đích cung cấp cơ sở để đánh giá mức tín nhiệm hay đánh giá nào khác và cũng không được coi là khuyến nghị mua Trái Phiếu của Tổ Chức Phát Hành hay Đại Lý Phát Hành đối với bất kỳ người nào nhận được Bản Công Bố Thông Tin này.

Mỗi người mua Trái Phiếu phải tự đánh giá tính xác thực của các thông tin trong Bản Công Bố Thông Tin này, và họ cần phải tham khảo ý kiến cố vấn thuế, pháp lý hoặc kinh doanh của mình để quyết định mua trái phiếu khi họ thấy cần thiết. Khi đưa ra một quyết định đầu tư, các nhà đầu tư phải dựa vào kết quả kiểm tra và đánh giá của chính mình về Tổ Chức Phát Hành và các điều khoản chào bán Trái Phiếu, kể cả lợi ích và rủi ro liên quan. Xin xem phần “Yếu Tố Rủi Ro”.

Mỗi người nhận Bản Công Bố Thông Tin này xác nhận rằng họ không dựa vào Đại Lý Phát Hành hoặc bất kỳ nhà tư vấn hay cá nhân nào có tên ở đây khi xác minh tính chính xác hoặc đầy đủ của thông tin trong Bản Công Bố Thông Tin hoặc khi quyết định đầu tư.

Trừ khi được quy định khác hoặc ngữ cảnh yêu cầu khác đi, trong Bản Công Bố Thông Tin này, các dẫn chiếu đến “Đồng” hoặc “VND” là đồng tiền hợp pháp của nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam (“**Việt Nam**”), và các dẫn chiếu đến “Chính phủ” thì đó là Chính phủ nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam.

Bất kỳ sự khác biệt nào trong các bảng trình bày trong Bản Công Bố Thông Tin này giữa các khoản liệt kê và các mục tổng cộng số tiền là do đã được làm tròn số. Vì thế, các con số về tổng cộng số tiền các hạng mục trong một số bảng có thể không là tổng số tương ứng của những con số đứng trước nó.

**NGUỒN THÔNG TIN THAM KHẢO**

Các thông tin tài chính trình bày trong Bản Công Bố Thông Tin này được trích từ các báo cáo tài chính công ty đã được kiểm toán của Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia cho năm tài chính kết thúc vào ngày 31 tháng 12 năm 2019 và các thuyết minh báo cáo tài chính được lập phù hợp với Chuẩn mực Kế toán Việt Nam của Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia và các nguyên tắc kế toán được chấp nhận chung tại Việt Nam (VAS). Bản sao các báo cáo tài chính sẽ được Tổ Chức Phát Hành cung cấp theo yêu cầu của các nhà đầu tư phù hợp với pháp luật Việt Nam.



## CÁC KHÁI NIỆM VÀ CHỮ VIẾT TẮT

<b>ĐHĐCĐ</b>	Đại hội đồng cổ đông
<b>BKS</b>	Ban kiểm soát
<b>HĐQT</b>	Hội đồng quản trị
<b>ĐVT</b>	Đơn vị tính
<b>DT</b>	Doanh thu
<b>LN</b>	Lợi nhuận
<b>Tổ Chức Phát Hành</b>	Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia
<b>VND</b>	Việt Nam đồng
<b>HĐKD</b>	Hoạt động kinh doanh
<b>DN</b>	Doanh nghiệp
<b>TNDN</b>	Thu nhập doanh nghiệp
<b>TSBĐ</b>	Tài sản bảo đảm
<b>TMCP</b>	Thương mại Cổ phần
<b>NĐT</b>	Nhà đầu tư

## I. NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH ĐỐI VỚI NỘI DUNG BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN

Ông: Nguyễn Hải Dương	Chức vụ: Chủ tịch Hội đồng quản trị
Ông: Hồ Anh Dũng	Chức vụ: Tổng Giám đốc
Bà: Phạm Thị Chiến	Chức vụ: Kế toán trưởng
Bà: Nguyễn Thị Thu Hương	Chức vụ: Trưởng ban kiểm soát

Chúng tôi đảm bảo rằng các thông tin và số liệu trong Bản công bố thông tin này là phù hợp với thực tế mà chúng tôi được biết, hoặc đã điều tra, thu thập một cách hợp lý.

## II. TÓM LƯỢC VỀ TỔ CHỨC PHÁT HÀNH

### 1. Tóm tắt quá trình hình thành và phát triển

Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia được thành lập theo Giấy phép thành lập và hoạt động kinh doanh chứng khoán số: 27/UBCK-GPHĐKD ngày 15/12/2006 do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp.

NSI là thành viên của Sở giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh và Sở giao dịch Chứng khoán Hà Nội, Công ty hiện đang hoạt động với các nghiệp vụ môi giới chứng khoán, tự doanh chứng khoán, lưu ký chứng khoán, tư vấn đầu tư và các hoạt động tư vấn tài chính khác.

### *Giấy phép kinh doanh*

- Giấy phép thành lập và hoạt động kinh doanh chứng khoán số: 27/UBCK-GPHĐKD ngày 15/12/2006 do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp.
- Giấy phép điều chỉnh nghiệp vụ kinh doanh số 196/UBCK-GP ngày 05/3/2009 của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.
- Giấy phép điều chỉnh thay đổi người đại diện theo pháp luật số 89/GPĐC-UBCK ngày 31/5/2012 của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.
- Giấy phép thay đổi địa điểm trụ sở chính số 97/GPĐC-UBCK ngày 04/7/2012 của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.
- Giấy phép điều chỉnh tăng vốn điều lệ Công ty số: 29/GPĐC-UBCK ngày 17/6/2013 của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.
- Giấy phép điều chỉnh số 14/GPĐC-UBCK ngày 17/06/2014 của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước về thay đổi người đại diện theo pháp luật của Công ty
- Giấy phép điều chỉnh số: 23/GPĐC-UBCK ngày 18/9/2014 của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước về thay đổi người đại diện theo pháp luật của Công ty

- Giấy phép điều chỉnh số: 26/GPĐC-UBCK ngày 29/03/2018 về việc bổ sung nghiệp vụ tự doanh chứng khoán.
- Giấy phép điều chỉnh số: 35/GPĐC-UBCK ngày 22/05/2018 về việc thay đổi địa chỉ trụ sở chính Công ty.
- Giấy phép điều chỉnh số: 62/GPĐC-UBCK ngày 16/10/2019 của UBCKNN về việc thay đổi người đại diện theo pháp luật của Công ty.
- Công văn chấp thuận số: 6290/UBCK-QLKD ngày 18/10/2019 về việc cấp phép nghiệp vụ giao dịch ký quỹ.
- Quyết định số: 878/QĐ-UBCK ngày 01/11/2019 của Ủy ban chứng khoán Nhà Nước về việc chuyển địa điểm chi nhánh Công ty CP Chứng khoán Quốc Gia tại TP Hồ Chí Minh.

**Các mốc thời gian và thành tựu của NSI:**

Mốc thời gian	Sự kiện
11/12/2006	Công ty được thành lập theo giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 0103015003 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hà Nội cấp với vốn điều lệ là 50.000.000.000 đồng
15/12/2006	Công ty được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy chứng nhận hoạt động kinh doanh chứng khoán số 27/UBCK-GPHĐKD với ngành nghề kinh doanh Môi giới chứng khoán, Tư vấn tài chính và đầu tư chứng khoán, Lưu ký chứng khoán
25/12/2006	Công ty được cấp Giấy chứng nhận thành viên lưu ký số 32/GCNTVLK do Trung tâm Lưu ký chứng khoán cấp
29/12/2006	Công ty trở thành thành viên của Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội
12/01/2007	Công ty trở thành thành viên của Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM
27/7/2007	Quyết định số 441/QĐ/UBCK về việc lập Chi nhánh tại TP.Hồ Chí Minh
23/8/2007	Quyết định số 480/QĐ-UBCK về việc chấp thuận lập Phòng Giao dịch số 18 - Đoàn Trần Nghiệp, phường Bùi Thị Xuân, Q.Hai Bà Trưng, Hà Nội.
19/7/2011	Công ty được chấp thuận đăng ký cung cấp dịch chứng khoán trực tuyến
29/03/2018	Giấy phép điều chỉnh số: 26/GPĐC-UBCK ngày 29/03/2018 về việc bổ sung nghiệp vụ tự doanh chứng khoán.
18/10/2019	Công văn số: 6290/UBCK-QLKD ngày 18 tháng 10 năm 2019 của Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước về việc chấp thuận giao dịch ký quỹ.

***Giấy phép thành lập và hoạt động kinh doanh***

Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia được thành lập theo Giấy phép thành lập và hoạt động kinh doanh chứng khoán số: 27/UBCK-GPHĐKD ngày 15/12/2006 do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp.

***Tên giao dịch***

Tên giao dịch bằng tiếng Việt:	CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN QUỐC GIA
Tên giao dịch bằng tiếng Anh:	NATIONAL SECURITIES INCORPORATION
Tên công ty viết tắt:	NSI
Vốn điều lệ:	170.000.000.000 đồng ( <i>Một trăm bảy mươi tỷ đồng</i> )

***Trụ sở chính công ty***

Công ty có trụ sở chính tại: Tầng 6, tòa nhà Prime Centre, số 53 Quang Trung, Phường Nguyễn Du, Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội.

***Chi nhánh NSI tại Thành phố Hồ Chí Minh***

Địa chỉ: Tầng 9, số 66 Phó Đức Chính, Phường Nguyễn Thái Bình, Quận 1, TP Hồ Chí Minh.

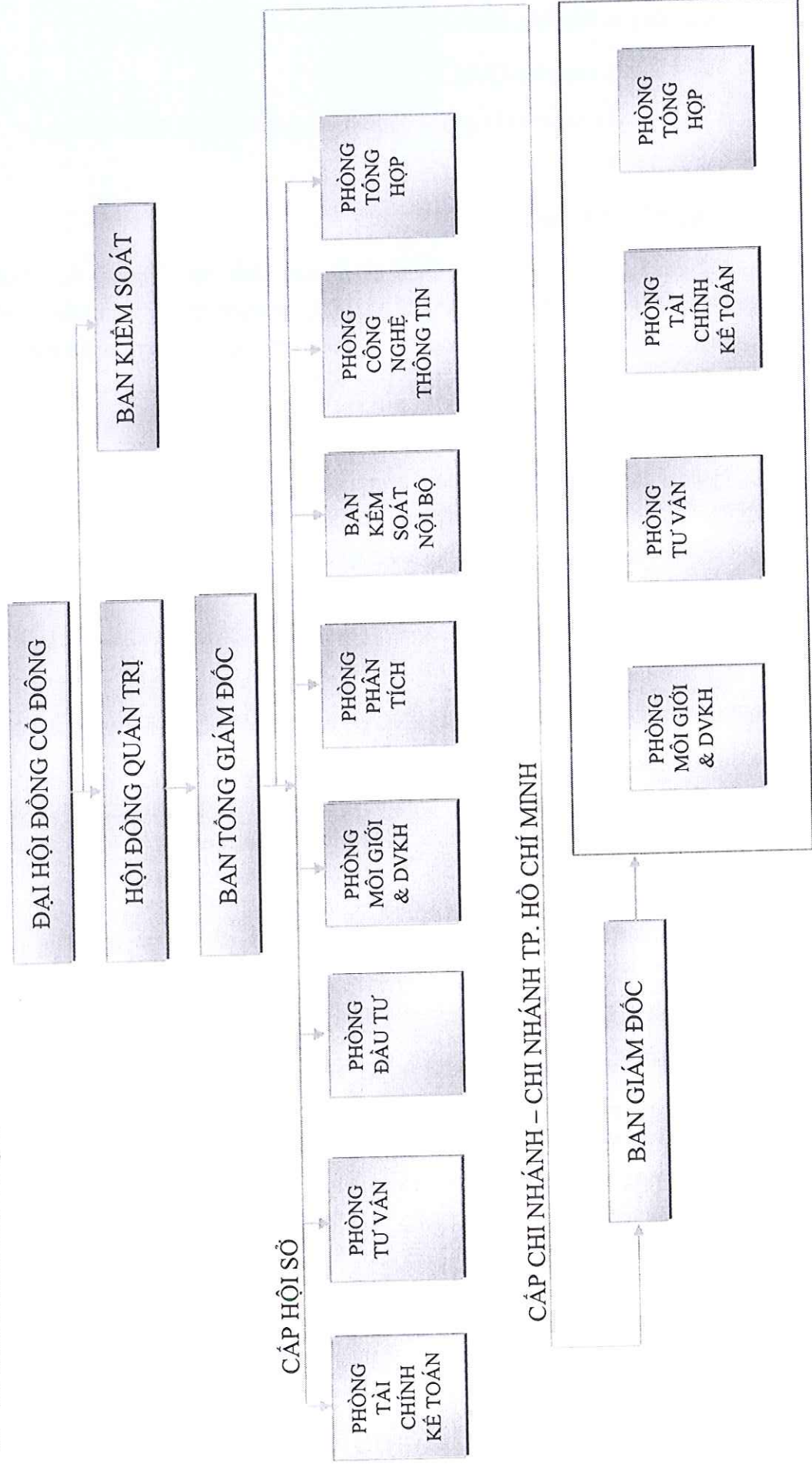
***Ngành nghề hoạt động kinh doanh***

Căn cứ theo Giấy phép thành lập và hoạt động kinh doanh chứng khoán của Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia, ngành nghề kinh doanh của Công ty bao gồm:

- Môi giới Chứng khoán
- Tư vấn đầu tư chứng khoán
- Lưu ký chứng khoán.
- Tự doanh chứng khoán.

2. Cơ cấu tổ chức của doanh nghiệp

a. Cơ cấu tổ chức của Công ty



Nguồn: Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia

- ⚡ **Danh sách công ty mẹ của NSI:** Không có
- ⚡ **Danh sách công ty liên kết, đầu tư dài hạn khác của NSI:** Không có
- ⚡ **Danh sách công ty con của Công Ty:** Không có
- ⚡ **Công ty nắm quyền kiểm soát hoặc cổ phần chi phối đối với NSI:** Không có

**b. Bộ máy quản lý**

⚡ **Đại Hội Đồng Cổ đông**

Đại hội đồng cổ đông là cơ quan có thẩm quyền cao nhất của Công ty theo Luật Doanh nghiệp và Điều lệ của Công ty. Đại hội đồng cổ đông có trách nhiệm thảo luận và phê chuẩn những chính sách trung và dài hạn về quá trình phát triển của Công ty, quyết định về cơ cấu vốn, bộ máy quản lý và điều hành các hoạt động của Công ty.

⚡ **Hội đồng Quản trị**

Hội đồng quản trị do Đại hội đồng cổ đông bầu ra, là cơ quan quản lý Công ty, có toàn quyền nhân danh Công ty để quyết định mọi vấn đề liên quan đến hoạt động của Công ty trừ những vấn đề thuộc thẩm quyền của Đại hội đồng cổ đông.

Hội đồng quản trị có trách nhiệm giám sát Tổng Giám đốc và các cán bộ quản lý khác do Hội đồng quản trị bổ nhiệm, định hướng các chính sách tồn tại và phát triển để thực hiện các quyết định của Đại hội đồng cổ đông thông qua việc hoạch định chính sách, ra nghị quyết hành động cho từng thời điểm phù hợp với tình hình sản xuất kinh doanh của Công ty.

Hiện tại, Hội đồng quản trị của Công ty gồm có không quá 09 thành viên, mỗi thành viên có nhiệm kỳ tối đa là năm (05) năm và có thể được bầu lại tại cuộc họp Đại hội đồng cổ đông tiếp theo. Hội đồng Quản trị hiện tại gồm sáu (03) thành viên.

⚡ **Ban Tổng Giám đốc**

Hội đồng Quản trị cử ra Ban Tổng Giám đốc để quản lý Công ty. Ban Tổng Giám đốc chịu trách nhiệm về mọi hoạt động kinh doanh của Tổ Chức Phát Hành theo pháp luật, điều lệ, nghị quyết, quyết định của Đại hội đồng cổ đông và Hội đồng Quản trị.

⚡ **Ban Kiểm soát**

Ban kiểm soát là cơ quan trực thuộc Đại hội đồng cổ đông, do Đại hội đồng cổ đông bầu ra, là cơ quan có nhiệm vụ giúp Đại hội đồng cổ đông giám sát, đánh giá kết quả hoạt động của HĐQT, Tổng Giám đốc và các hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty một cách khách quan nhằm đảm bảo lợi ích cho các cổ đông. Hiện Ban kiểm soát Công ty gồm ba (03) thành viên, mỗi thành viên có nhiệm kỳ năm (05) năm. Ban kiểm soát hoạt động độc lập với Hội đồng quản trị và Ban Tổng Giám đốc.

⚡ **Các bộ phận phòng ban**

- **Phòng Tài chính – Kế toán**

- Quản lý tài sản, nguồn tài chính của Công ty;

- Tổ chức thực hiện các nghiệp vụ hạch toán kế toán của toàn Công ty (bao gồm cả các Chi nhánh và phòng giao dịch);
- Tham mưu cho Ban Tổng Giám đốc trong công tác và các chính sách tài chính, kế toán của Công ty;
- Kiểm tra, kiểm soát bằng đồng tiền các hoạt động kinh tế phát sinh của Công ty;
- Quản lý và kinh doanh nguồn vốn của Công ty;
- Quản lý tiền gửi của khách hàng, tách bạch tiền gửi của khách hàng với tiền gửi của Công ty và thực hiện chức năng thanh toán bù trừ;
- Công tác báo cáo, kiểm tra, kiểm soát định kỳ và đột xuất.

- **Phòng Tư vấn**

Phòng Tư vấn thực hiện tiếp thị, tìm kiếm và chăm sóc khách hàng để cung cấp dịch vụ và thực hiện cung cấp các dịch vụ Tư vấn tài chính doanh nghiệp cho khách hàng trên cơ sở các quy chế, quy trình nghiệp vụ của Công ty và Pháp luật, bao gồm các hoạt động sau:

- Tư vấn tài chính doanh nghiệp: Tư vấn về tài chính và tái cấu trúc tài chính doanh nghiệp, các chính sách tài chính doanh nghiệp;
- Tư vấn chuyển đổi và tái cấu trúc doanh nghiệp : Chuyển đổi doanh nghiệp từ công ty TNHH, doanh nghiệp tư nhân, công ty liên doanh, doanh nghiệp có vốn đầu tư nước ngoài sang công ty cổ phần, tư vấn tái cấu trúc doanh nghiệp và chuyển đổi nhóm doanh nghiệp sang mô hình Tập đoàn;
- Tư vấn niêm yết và đăng ký giao dịch chứng khoán. Tư vấn đại chúng hóa doanh nghiệp;
- Tư vấn phát hành chứng khoán: Phát hành cổ phiếu, chia cổ phiếu thưởng, trả cổ tức bằng cổ phiếu, phát hành trái phiếu, trái phiếu chuyển đổi, chương trình cổ phiếu cho người lao động (ESOP);
- Tư vấn phát hành trái phiếu Chính phủ, trái phiếu doanh nghiệp, trái phiếu chính quyền địa phương, trái phiếu công trình,...
- Tư vấn đầu tư chiến lược (PE);
- Tư vấn mua bán, sáp nhập doanh nghiệp (M&A);
- Tư vấn tài chính dự án đầu tư, chứng khoán hóa,...
- Phối hợp phân tích, đánh giá và tư vấn đầu tư cho khách hàng tổ chức trong và ngoài nước;
- Phối hợp tham gia thực hiện chào bán sản phẩm tài chính (Sales);
- Thực hiện hướng dẫn và quản lý ngành dọc đối với các hoạt động tư vấn tài chính tại các chi nhánh.

- **Phòng Đầu tư**
  - Lập kế hoạch và xây dựng các danh mục đầu tư theo từng thời kỳ của Công ty;
  - Thực hiện các giao dịch theo danh mục đầu tư đã được phê duyệt;
  - Báo cáo và thống kê hiệu quả hoạt động đầu tư;
  - Thực hiện chức năng nhiệm vụ khác theo yêu cầu của Ban lãnh đạo;
  - Xây dựng kế hoạch phân tích hàng tháng;
  - Lập báo cáo phân tích và đánh giá môi trường vĩ mô: nền kinh tế chung, thị trường tài chính, tiền tệ, đánh giá ngành, phân tích Công ty, phân tích chứng khoán;
  - Xây dựng cơ sở dữ liệu để phục vụ cho hoạt động đầu tư, tư vấn, môi giới và quản trị rủi ro;
  - Xây dựng bản tin thị trường hàng ngày và định kỳ.
- **Phòng Môi giới & DVKH**
  - Thực hiện các hoạt động liên quan đến tìm kiếm và phát triển mạng lưới khách hàng tại hội sở: nghiên cứu, kế hoạch phát triển mạng lưới giao dịch và chính sách phát triển khách hàng;
  - Thực hiện môi giới chứng khoán niêm yết và chưa niêm yết;
  - Tư vấn đầu tư chứng khoán cho khách hàng;
  - Quản lý Cộng tác viên tại Công ty
  - Nghiên cứu và phát triển các dịch vụ chứng khoán mà pháp luật không cấm;
  - Nghiên cứu, cung cấp, phát triển và quản lý các sản phẩm dịch vụ tài chính chứng khoán niêm yết và chưa niêm yết;
  - Thực hiện công tác lưu ký, thực hiện quyền cho người sở hữu chứng khoán;
  - Quản lý sổ cổ đông cho các công ty cổ phần theo các Hợp đồng dịch vụ
  - Thực hiện các hoạt động khác dưới sự chỉ đạo của Ban Tổng Giám đốc.
- **Phòng phân tích**
  - Phân tích, định giá các loại chứng khoán, phân tích kinh tế và chiến lược đầu tư, đưa ra khuyến nghị đầu tư;
  - Xây dựng và cập nhật các mô hình dự phóng kinh tế;
  - Thực hiện dự phóng tài chính, các báo cáo phân tích cơ bản, phân tích kinh tế, báo cáo thị trường và một số nhiệm vụ liên quan đến bản tin của Trung tâm phân tích;
  - Phối hợp với các đơn vị kinh doanh nhằm nâng cao chất lượng dịch vụ khách hàng;



- Xây dựng quan hệ và mạng lưới với cơ quan, đơn vị bên ngoài nhằm thu thập dữ liệu phân tích;
- Thực hiện công việc theo phân công của cấp trên trực tiếp.

- **Ban Kiểm soát nội bộ**

Ban Kiểm soát nội bộ là đơn vị trực thuộc Ban Tổng Giám đốc, được thành lập theo Quyết định của Chủ tịch Hội đồng quản trị, Trưởng Ban chịu trách nhiệm trực tiếp trước Ban Tổng Giám đốc về toàn bộ hoạt động của Ban trong khuôn khổ Quy định này.

Ban Kiểm soát nội bộ có chức năng tổ chức triển khai thực hiện các hoạt động liên quan đến kiểm soát nội bộ và quản lý rủi ro bao gồm:

- Tham mưu, giúp việc cho Ban Tổng Giám đốc trong lĩnh vực kiểm tra toàn bộ hoạt động kinh doanh và điều hành trong toàn Công ty;
- Quản lý, chỉ đạo, hướng dẫn, kiểm tra, giám sát trong lĩnh vực kiểm tra nội bộ trong toàn Công ty nhằm đảm bảo hoạt động của Công ty tuân thủ quy trình nghiệp vụ, tuân thủ quy định của Luật Chứng khoán và các văn bản liên quan; Nghị quyết của Hội đồng quản trị Công ty; Kiểm soát việc tách bạch tài sản của Công ty với tài sản của khách hàng và của các khách hàng với nhau; Kiểm soát việc bảo quản, lưu giữ tài sản của khách hàng, duy trì hiệu quả hoạt động và trung thực trong việc lập báo cáo tài chính của công ty;
- Đề xuất, kiến nghị với Ban Tổng giám đốc trong việc ban hành các quy trình, quy định và hướng dẫn công tác quản trị rủi ro, tham mưu ban hành quy chế tổ chức hoạt động và chính sách quản lý rủi ro của Công ty;
- Quản trị rủi ro các hoạt động cung cấp dịch vụ tài chính cho khách hàng;
- Giám sát tuân thủ và tham gia quản trị rủi ro đối với hoạt động đầu tư của Công ty;
- Thực hiện tự đánh giá về tính phù hợp và hiệu quả trong công tác quản lý rủi ro của Công ty. Kiến nghị các biện pháp cải tiến, nâng cao chất lượng, hiệu quả trong công tác quản trị rủi ro;
- Tham mưu cho Ban Tổng giám đốc trong việc xây dựng các quy trình, quy chế của các phòng ban trong công ty;
- Tổng hợp các Báo cáo và Kiểm soát các báo cáo của các phòng ban trước khi gửi cho các cơ quan chức năng theo pháp định.

- **Phòng Công nghệ thông tin**

- Tham mưu cho Ban Tổng Giám đốc Công ty trong việc ứng dụng công nghệ thông tin, theo dõi và chỉ đạo các Bộ phận trực thuộc trong Công ty thực hiện công tác chuyên môn nghiệp vụ trong phạm vi chức năng của Phòng.;
- Thực hiện việc nghiên cứu các giải pháp ứng dụng công nghệ thông tin trình Ban Tổng Giám đốc Công ty, đồng thời phối hợp chặt chẽ với các đơn vị trong và

ngoài Công ty hoàn thiện các quy trình tác nghiệp, tạo điều kiện tốt cho hoạt động kinh doanh;

- Đề xuất với Ban Tổng Giám đốc kế hoạch mua sắm, đầu tư các trang thiết bị kỹ thuật - công nghệ phù hợp khi có nhu cầu, đồng thời xây dựng quy định, hướng dẫn và kiểm tra việc sử dụng trang thiết bị kỹ thuật và hệ thống công nghệ thông tin trong Công ty mang lại hiệu quả sử dụng cao;
- Tổ chức triển khai, nghiệm thu, quản lý, khai thác và vận hành các giải pháp công nghệ thông tin theo đúng định hướng của Công ty, mang lại hiệu quả sử dụng tốt nhất;
- Tổ chức đào tạo và tự đào tạo cho cán bộ nhằm nâng cao hiệu quả, chất lượng ứng dụng công nghệ thông tin trong Công ty.

- **Phòng Tổng hợp**

Phòng Tổng hợp chịu sự quản lý trực tiếp của Tổng Giám đốc. Phòng Tổng hợp có chức năng, nhiệm vụ sau:

- Nghiên cứu, tham mưu, đề xuất với Ban Tổng Giám đốc Công những biện pháp quản lý điều hành, tổ chức hoạt động của Công ty;
- Tổ chức thực hiện công tác Quản trị - Hành chính trong công ty như xây dựng các chính sách, quy trình thực hiện mua sắm và quản lý tài sản cố định, các phương tiện, trang thiết bị làm việc, an ninh trật tự, phòng chống cháy nổ, vệ sinh tại trụ sở Công ty.. ;
- Tổ chức thực hiện công tác văn thư - lưu trữ của Công ty;
- Tổ chức thực hiện công tác tuyển dụng, triển khai kế hoạch đào tạo và định hướng chiến lược nhân sự của toàn Công ty trong từng giai đoạn cụ thể; theo dõi biến động lao động và tiền lương, tiền thưởng; ban hành chính sách, quản lý và thực hiện chế độ chính sách đối với người lao động của Công ty nhằm đáp ứng yêu cầu quản lý và kinh doanh của Công ty;
- Chức năng quan hệ công chúng (IR), PR và maketing nhằm xây dựng, duy trì, quảng bá và phát triển hình ảnh, thương hiệu của Công ty;
- Thực hiện chức năng xây dựng kế hoạch hoạt động của Công ty; thống kê, tổng hợp báo cáo tình hình hoạt động để trình Ban Tổng Giám đốc; theo dõi, đôn đốc các đơn vị của Công ty trong việc triển khai thực hiện kế hoạch;
- Thực hiện chức năng tham mưu, tư vấn cho Ban Tổng Giám đốc về những vấn đề pháp luật liên quan đến hoạt động của Công ty và hỗ trợ về mặt pháp lý cho các Phòng, Ban trong trường hợp cần thiết;
- Trực tiếp tham gia soạn thảo, góp ý dưới góc độ pháp lý và thẩm định tính hợp pháp của các văn bản, hợp đồng của Công ty với đối tác, khách hàng;

- **Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh**

Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh là đơn vị hạch toán phụ thuộc và chịu sự quản lý trực tiếp của Công ty, được thành lập theo quyết định số 441/QĐ-UBCK ngày 27/07 của Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.

Chi nhánh thực hiện nghiệp vụ môi giới và DVKH, tư vấn tài chính, tư vấn đầu tư, tuy nhiên có thêm các bộ phận văn phòng như phòng tài chính – kế toán, phòng tổng hợp. Chịu trách nhiệm trước Tổng Giám đốc Công ty về kết quả kinh doanh dịch vụ của Chi nhánh và chịu trách nhiệm trước khách hàng, Pháp luật của Nhà nước về dịch vụ do chi nhánh thực hiện.

### 3. Hoạt động kinh doanh của công ty

#### ❖ Dịch vụ môi giới và tư vấn đầu tư

**Môi giới chứng khoán:** Với đội ngũ môi giới chuyên nghiệp, trung thành, giàu kinh nghiệm và am hiểu thị trường, Công ty cung cấp khách hàng những thông tin thị trường chính xác nhất, hỗ trợ khách hàng trong việc phân tích thị trường, phân tích ngành và đánh giá xu hướng của thị trường để khách hàng đưa ra quyết định đầu tư tốt nhất phù hợp với mục tiêu và khả năng chấp nhận rủi ro và năng lực tài chính của từng khách hàng.

Ngoài ra, Công ty đã tận dụng và kết hợp tối đa giữa con người và công nghệ, cung cấp cho khách hàng các phương thức đặt lệnh đơn giản và thuận tiện như: (1) Đặt lệnh giao dịch trực tiếp: Khách hàng điền các thông tin vào phiếu lệnh và gửi trực tiếp cho nhân viên phòng môi giới tại sàn giao dịch của Công ty; (2) Đặt lệnh giao dịch trực tuyến qua Internet thông qua phần mềm giao dịch A-SOLUTIONS của nhà cung cấp ATLTSSS với độ bảo mật cao; (3) Đặt lệnh giao dịch qua điện thoại.

**Dịch vụ tư vấn đầu tư:** Với đội ngũ nhân viên chuyên nghiệp, nhạy bén, giàu kinh nghiệm thường xuyên bám sát diễn biến thị trường, cùng sự hỗ trợ của các báo cáo phân tích chất lượng của phòng Phân tích, Công ty cung cấp cho khách hàng dịch vụ tư vấn tốt nhất với thông tin cập nhật mới nhất về biến động của thị trường và của từng cổ phiếu. Dịch vụ giúp cho khách hàng có cái nhìn toàn diện và sâu sắc hơn về cơ hội đầu tư, nhằm hỗ trợ tích cực cho khách hàng trong việc ra quyết định đầu tư phù hợp với bối cảnh và diễn biến thị trường và khả năng chấp nhận rủi ro của từng khách hàng.

Khách hàng có thể trao đổi và thảo luận trực tiếp với các chuyên gia của Công ty về đánh giá, nhận định thị trường, biến động cổ phiếu và được chia sẻ quan điểm cá nhân với chuyên viên môi giới, chuyên viên phân tích của Công ty ngay trong phiên giao dịch thông qua điện thoại để kịp thời hỗ trợ khách hàng trong việc ra quyết định đầu tư.

#### ❖ Dịch vụ chứng khoán

**Lưu ký chứng khoán:** Công ty là thành viên của Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam (VSD), Công ty cung cấp đầy đủ các dịch vụ về lưu ký chứng khoán. Với dịch vụ này, Công ty cam kết quản lý tài khoản của khách hàng một cách an toàn, bảo mật, thực hiện lưu ký với thời gian nhanh chóng.

**Quản lý sổ cổ đông:** Với hệ thống quản lý cơ sở dữ liệu hiện đại, phần mềm quản lý chuyên nghiệp, quy trình đơn giản, thuận tiện cho khách hàng. Công ty cung cấp dịch vụ quản lý sổ cổ đông cho các doanh nghiệp và giúp thực hiện các quyền có liên quan của người sở hữu chứng khoán bao gồm:

- Quyền nhận cổ tức bằng tiền, cổ phiếu;
- Quyền nhận cổ phiếu thưởng;
- Quyền mua cổ phiếu, trái phiếu chuyển đổi.
- Quyền biểu quyết tại Đại hội cổ đông;
- Quyền chuyển đổi trái phiếu chuyển đổi.

**Dịch vụ giao dịch trực tuyến qua hệ thống giao dịch A-SOLUTIONS của nhà cung cấp ATLTISSS:** Công ty mới hoàn thành nâng cấp hệ thống phần mềm giao dịch chứng khoán A-SOLUTIONS của nhà cung cấp ATLTISSS vào ngày 06/04/2020 và nâng cấp trang thông tin điện tử với giao diện thân thiện, nội dung phong phú và khả năng truy cập nhanh, đảm bảo việc truyền tải thông tin tới khách hàng một cách đầy đủ, kịp thời. Dịch vụ giao dịch trực tuyến A-SOLUTIONS của nhà cung cấp ATLTISSS: là dịch vụ giao dịch trực tuyến tối ưu với độ bảo mật cao, cho phép khách hàng có thể theo dõi được thông tin tài khoản và thực hiện các giao dịch chứng khoán mọi lúc mọi nơi bằng cách truy cập website: <https://etrade.nsi.vn>. Bên cạnh tính năng thời điểm thông tin, A-SOLUTIONS còn hỗ trợ:

- Đặt lệnh giao dịch online dễ dàng, thuận tiện theo dõi tình trạng lệnh giao dịch;
- Kiểm tra kết quả giao dịch mua bán;
- Tra cứu lịch sử giao dịch tài khoản;
- Quản lý danh mục đầu tư theo giá thị trường;
- Ứng trước tiền bán trực tuyến;

#### ❖ Dịch vụ ủy thác quản lý tài khoản

Dịch vụ ủy thác quản lý tài khoản là gói dịch vụ Công ty cung cấp để quản lý tài khoản chứng khoán cho khách hàng cá nhân mở tại Công ty. Dịch vụ này hướng tới các đối tượng khách hàng không có thời gian bám sát thị trường mà vẫn có thể đầu tư hiệu quả vào thị trường chứng khoán Việt Nam và đem đến cơ hội cho nhà đầu tư chưa có nhiều kinh nghiệm trên thị trường.

#### ❖ Dịch vụ hỗ trợ

Với nền tảng tài chính vững chắc Công ty luôn đáp ứng tốt các nhu cầu của đối tác và khách hàng bằng dịch vụ hỗ trợ tài chính.

- Cho vay giao dịch ký quỹ (margin): Nhằm định hướng tới việc hỗ trợ thu xếp vốn ngắn hạn cho những nhà đầu tư lớn của doanh nghiệp hoặc lãnh đạo doanh nghiệp, các nhà đầu tư mở tài khoản tại NSI để tận dụng các nguồn tài chính, NSI đã đăng

ký thêm nghiệp vụ cho vay giao dịch ký quỹ và đã được chấp thuận theo công văn số: 6290/UBCK-QLKD ngày 18/10/2019 của Vụ Quản lý kinh doanh chứng khoán về việc chấp thuận giao dịch ký quỹ. Hiện tại, NSI đáp ứng tốt nhu cầu vay vốn giao dịch ký quỹ của khách hàng với lãi suất hấp dẫn, danh mục cổ phiếu cho vay tương đối đa dạng ...

- Ứng trước tiền bán chứng khoán: NSI cung cấp cho khách hàng thông qua các dịch vụ chuyển nhượng quyền nhận tiền chứng khoán một cách nhanh chóng thông qua các kênh: tại quầy giao dịch, qua điện thoại, trực tuyến qua phần mềm onlinetrading của NSI. Lãi suất ứng trước của NSI rất hấp dẫn và đặc biệt không giới hạn số tiền ứng trước.

#### ❖ Dịch vụ ngân hàng đầu tư

Với đội ngũ chuyên gia tư vấn có nền tảng kiến thức sâu rộng và kinh nghiệm chuyên môn đa dạng trong các lĩnh vực kinh tế, tài chính, ngân hàng và kế toán, thông hiểu những vấn đề mà các doanh nghiệp đang gặp phải, cùng với hiểu biết và kinh nghiệm về pháp luật chứng khoán và thị trường chứng khoán, NSI cung cấp các sản phẩm Dịch vụ Ngân hàng Đầu tư có chất lượng như:

**Dịch vụ thị trường vốn:** Công ty hiện đang cung cấp dịch vụ như tư vấn cổ phần hóa, tư vấn bán thoái tiếp phần vốn nhà nước, tư vấn phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ, tư vấn niêm yết cổ phiếu, tư vấn tìm kiếm đối tác chiến lược.

**Dịch vụ thị trường nợ:** Công ty hiện đang cung cấp dịch vụ tài chính liên quan đến thị trường nợ như tư vấn phát hành trái phiếu, niêm yết trái phiếu, tư vấn tìm kiếm và thu xếp nguồn huy động vốn.

**Dịch vụ mua bán và sáp nhập doanh nghiệp (M&A):** Trên cơ sở nắm bắt được nhu cầu của khách hàng, dịch vụ tư vấn M&A của Công ty cung cấp cho khách hàng rất phong phú và khép kín nhằm đáp ứng yêu cầu của các bên trong hoạt động mua bán sáp nhập gồm xây dựng kế hoạch và phương án mua bán sáp nhập, tham gia đàm phán tìm kiếm đối tác phù hợp, hỗ trợ tư vấn chiến lược sau giai đoạn mua bán, sáp nhập ...

**Dịch vụ tuân thủ:** Nắm bắt được nhu cầu của doanh nghiệp xuất phát từ những khó khăn trong việc tuân thủ các quy định trên thị trường tài chính nói chung và thị trường chứng khoán nói riêng. Công ty còn đảm bảo tư vấn cho khách hàng các vấn đề liên quan đến nội dung cần tuân thủ, đảm bảo tính chính xác theo quy định của pháp luật. Các dịch vụ Công ty triển khai tư vấn gồm tư vấn tổ chức Đại hội đồng cổ đông, tư vấn xây dựng chỉnh sửa điều lệ, tư vấn đăng ký Công ty đại chúng, tư vấn công bố thông tin, tư vấn lập báo cáo thường niên, ...

#### ❖ Hoạt động tự doanh chứng khoán

Hoạt động Đầu tư tự doanh được định hướng là hoạt động nòng cốt của Công ty trong thời gian tới bên cạnh Môi giới & DVKH. Công ty lựa chọn mua và nắm giữ cổ phiếu dài hạn, đầu tư vào các cổ phiếu của doanh nghiệp lớn và tính thanh khoản cao. Đồng thời sẽ cân đối giữa

nhu cầu đầu tư tự doanh và nguồn vốn vận hành cho hỗ trợ khách hàng ứng trước tiền bán và cho vay giao dịch ký quỹ (Cho vay margin).

#### 4. Tình hình tài chính của Công ty

##### 4.1. Thông tin tài chính

Nhà đầu tư nên đọc các thông tin tài chính chủ yếu và các thông tin khác được trình bày dưới đây cùng với các báo cáo tài chính của NSI và các thuyết minh báo cáo tài chính có liên quan được đính kèm tại phụ lục Bản công bố Thông tin này.

Các thông tin trình bày trong bảng dưới đây là những thông tin tài chính tóm tắt về tình hình tài chính và kết quả hoạt động kinh doanh của NSI trong các năm tài chính kết thúc vào ngày 31 tháng 12 năm 2017; ngày 31 tháng 12 năm 2018 và ngày 31 tháng 12 năm 2019. Các thông tin này được trích từ các báo cáo tài chính hợp nhất đã được kiểm toán năm 2017; 2018 và 2019 của NSI đã được Công ty TNHH Kiểm toán và Định giá Việt Nam kiểm toán năm 2017; 2018 và năm 2019. Các thông tin tài chính dưới đây nên được đọc cùng với các thông tin liên quan khác được trình bày trong Bản Công bố Thông tin này.

##### ↳ Cơ cấu doanh thu

Đơn vị tính: triệu đồng

Chỉ tiêu	Năm 2017		Năm 2018		Năm 2019	
	Giá trị	Tỷ trọng (%)	Giá trị	Tỷ trọng (%)	Giá trị	Tỷ trọng (%)
Lãi từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)	1	0,00%	20.793	33,03%	8.798	20,34%
Lãi từ các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM)	-	0,00%	57	0,09%	1.563	3,61%
Lãi từ các khoản cho vay và phải thu	28.554	70,78%	33.753	53,62%	29.100	67,27%
Doanh thu nghiệp vụ môi giới chứng khoán	9.390	23,28%	6.251	9,93%	1.568	3,62%
Doanh thu nghiệp vụ lưu ký chứng khoán	1.549	3,84%	1.436	2,28%	1.670	3,86%
Doanh thu hoạt động tư vấn tài chính	850	2,11%	659	1,05%	561	1,30%
Doanh thu hoạt động tài chính	791	1,92%	535	0,84%	309	0,71%
Thu nhập khác	-	0,00%	0	0,00%	46	0,11%
<b>Tổng cộng doanh thu</b>	<b>41.136</b>	<b>100%</b>	<b>63.484</b>	<b>100%</b>	<b>43.615</b>	<b>100%</b>

Nguồn: BCTC đã kiểm toán năm 2017; 2018 và 2019 của NSI

⬇ Lợi nhuận gộp qua các năm

Đơn vị tính: triệu đồng

Chỉ tiêu	Năm 2017	Năm 2018	Năm 2019	%	%
				Tăng/giảm năm 2018/2017	Tăng/giảm năm 2018/2018
Doanh thu hoạt động	40.344	62.949	43.260	56,03%	-31,28%
Chi phí hoạt động	13.174	19.125	23.067	45,17%	20,61%
Lợi nhuận gộp	27.171	43.824	20.193	61,29%	-53,92%
Doanh thu hoạt động tài chính	791	535	309	-32,39%	-42,21%
Chi phí hoạt động tài chính	-	222	1.092	-	390,98%
Tỷ lệ lợi nhuận gộp/Doanh thu hoạt động	67,35%	69,62%	46,68%	3,37%	-32,95%

Nguồn: BCTC đã kiểm toán năm 2017; 2018 và 2019 của NSI

⬇ Chi phí hoạt động

Đơn vị tính: triệu đồng

Chỉ tiêu	Năm 2017		Năm 2018		Năm 2019	
	Giá trị	%/DT	Giá trị	%/DT	Giá trị	%/DT
Chi phí hoạt động	13.174	32,03%	19.125	30,13%	23.067	52,89%
Chi phí tài chính	-	0,00%	222	0,35%	1.092	2,50%
Chi phí quản lý CTCK	9.839	23,92%	14.871	23,42%	16.602	38,06%
Chi phí khác	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Tổng cộng</b>	<b>23.012</b>	<b>55,94%</b>	<b>34.218</b>	<b>53,90%</b>	<b>40.760</b>	<b>93,46%</b>
Doanh thu	41.136		63.484		43.615	

Nguồn: BCTC đã kiểm toán năm 2017; 2018 và 2019 của NSI

4.2. Các chỉ tiêu tài chính cơ bản

Các chỉ tiêu tài chính cơ bản của doanh nghiệp 03 năm liền kể quy định tại điểm h khoản 1 điều 14 Nghị định 163/2018/NĐ-CP ngày 04/12/2018 của Chính phủ về phát hành trái phiếu doanh nghiệp như sau:

Chỉ tiêu	Năm 2017	Năm 2018	Năm 2019
Vốn chủ sở hữu (triệu đồng)	185.537	211.313	211.937
Hệ số nợ/vốn chủ sở hữu	0,02	0,03	0,01

Lợi nhuận sau thuế (triệu đồng)	14.436	25.777	624
Tỷ suất lợi nhuận sau thuế/vốn chủ sở hữu (ROE)	7,78%	12,20%	0,29%

#### 4.3. Tình hình thanh toán các khoản nợ đến hạn

Công ty thanh toán đầy đủ các khoản thanh toán gốc, lãi trái phiếu trong 03 năm liên tiếp trước đợt phát hành trái phiếu

#### 4.4. Tình hình nộp ngân sách nhà nước

Tình hình nộp ngân sách nhà nước: Các loại thuế, bảo hiểm phải nộp theo luật định đã được Tổ Chức Phát Hành thực hiện kê khai theo đúng các quy định hiện hành và được thanh toán cho cơ quan thuế đúng hạn.

### 5. Hội đồng quản trị, Ban Kiểm sát, Ban Tổng giám đốc

#### ↳ Hội đồng Quản trị

Họ tên	Chức vụ
Nguyễn Hải Dương	Chủ tịch Hội đồng Quản trị
Phương Thành Long	Thành viên Hội đồng Quản trị
Cù Anh Tuấn	Thành viên Hội đồng Quản trị

Thông tin chi tiết về các thành viên Hội đồng Quản trị được trình bày chi tiết dưới đây:

#### Ông Nguyễn Hải Dương - Chức vụ: Chủ tịch Hội đồng Quản trị

- Họ và tên: Nguyễn Hải Dương
- Giới tính: Nam
- Ngày tháng năm sinh: 25/09/1980
- Số CMND/CCCD/hoặc số hộ chiếu: Số 001080005816  
Ngày cấp 14/09/2015  
Nơi cấp: Cục trưởng Cục Cảnh sát ĐKQL cư trú và DLQG về dân cư
- Nơi sinh: Hà Nội
- Quốc tịch: Việt Nam
- Dân tộc: Kinh
- Địa chỉ thường trú: Số 1 ngách 35, ngõ Hòa Bình 2, phường Minh Khai, quận Hai Bà Trưng, Hà Nội.
- Số điện thoại: 0902545555
- Địa chỉ email: duongnh@nsi.vn
- Trình độ chuyên môn: Thạc sĩ Kinh tế



## 12. Quá trình công tác:

- Từ năm 2007 đến năm 2010 Phó trưởng Phòng Phân tích và Tư vấn đầu tư Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Việt
- Từ T4/2010 đến năm 2011 Giám đốc Phân tích Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội
- Từ T7/2011 đến T7/2012 Giám đốc Phân tích – Đầu tư Công ty Cổ phần Chứng khoán Đại Dương
- Từ T7/2012 đến năm 2014 Giám đốc Đầu tư Ngân hàng TMCP Việt Á
- Từ T4/2016 đến T6/2020 Chủ tịch HĐQT Công ty Cổ phần SAM Holdings
- Từ năm 2014 đến nay Chủ tịch Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia

13. Các chức vụ công tác hiện nay tại Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia Chủ tịch HĐQT

14. Các chức vụ hiện đang nắm giữ tại tổ chức khác Không

15. Tổng số cổ phần nắm giữ, trong đó  
 - Đại diện phần vốn 0 cổ phần, tỷ lệ: 0% Vốn Điều lệ  
 - Cá nhân sở hữu 0 cổ phiếu, chiếm 0% vốn điều lệ  
 0 cổ phần, tỷ lệ: 0% Vốn Điều lệ

16. Những người có liên quan nắm giữ cổ phiếu của NSI Không

17. Những khoản nợ đối với Công ty Không

18. Lợi ích liên quan đối với Công ty Thù lao Thành viên Hội đồng quản trị

19. Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty Không

**Ông Phương Thành Long - Chức vụ: Thành viên Hội đồng Quản trị**

1. Họ và tên: **Phương Thành Long**
2. Giới tính: Nam
3. Ngày tháng năm sinh: 02/07/1983
4. Số CMND/CCCD/hoặc số hộ chiếu: Số 027083000472  
Ngày cấp 17/07/2017  
Nơi cấp: Cục cảnh sát ĐKQL và DLQG về dân cư
5. Nơi sinh: Bắc Ninh
6. Quốc tịch: Việt Nam
7. Dân tộc: Kinh
8. Địa chỉ thường trú: 44 Liên Trì, phường Trần Hưng Đạo, quận Hoàn

	Kiểm, TP. Hà Nội
9. Số điện thoại:	0902078355
10. Địa chỉ email:	dragon2783@gmail.com
11. Trình độ chuyên môn:	Thạc sỹ Kinh tế
12. Quá trình công tác:	
- Từ năm 2009 đến năm 2012	Chuyên viên, trưởng nhóm KHDN Ngân hàng TMCP Kỹ thương Việt Nam
- Từ năm 2012 đến năm 2014	Phó Giám đốc chi nhánh Ngân hàng TMCP Việt Á
- Từ năm 2015 đến năm 2016	Giám đốc kinh doanh Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng
- Từ năm 2017 đến nay	Phó Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần SAM Holdings
13. Các chức vụ công tác hiện nay tại Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia	Thành viên HĐQT
14. Các chức vụ hiện đang nắm giữ tại tổ chức khác	- Thành viên HĐQT Công ty Cổ phần SAM dây và cáp. - Thành viên HĐQT Công ty Cổ phần Sacom Tuyền Lâm - Thành viên HĐQT Công ty TNHH Sacom Chíp Sáng - Thành viên HĐQT Công ty Cổ phần SAM Nông nghiệp Công nghệ cao - Thành viên HĐQT Công ty Cổ phần Phú Hữu Gia - Thành viên HĐQT Công ty Cổ phần Capella Land - Chủ tịch HĐQT Công ty Cổ phần Đầu tư và Thương mại Trí Việt
15. Tổng số cổ phần nắm giữ, trong đó	0 cổ phần, tỷ lệ 0% Vốn Điều lệ
- Đại diện phần vốn	0 cổ phiếu, chiếm 0% vốn điều lệ
- Cá nhân sở hữu	0 cổ phần, tỷ lệ 0% Vốn Điều lệ
16. Những người có liên quan nắm giữ cổ phiếu của NSI	Không
17. Những khoản nợ đối với Công ty	Không
18. Lợi ích liên quan đối với Công ty	Không
19. Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty	Không

**Ông Cù Anh Tuấn - Chức vụ: Thành viên Hội đồng Quản trị**

1. Họ và tên:	<b>Cù Anh Tuấn</b>
2. Giới tính:	Nam
3. Ngày tháng năm sinh:	15/11/1972
4. Số CMND/CCCD/hoặc số hộ chiếu:	Số 001072013062 Ngày cấp 23/05/2017 Nơi cấp: Cục cảnh sát ĐKQL và DLQG về dân cư
5. Nơi sinh:	TP. Hà Nội
6. Quốc tịch:	Việt Nam
7. Dân tộc:	Kinh
8. Địa chỉ thường trú:	Số 11, phường Dịch Vọng Hậu, quận Cầu Giấy, Hà Nội
9. Số điện thoại:	0903401698
10. Địa chỉ email:	tuan.ca@capella.com.vn
11. Trình độ chuyên môn:	Thạc sĩ Kinh tế
12. Quá trình công tác:	
- Từ T6/1994 đến T6/1995	Nhân viên Kế toán Công ty TNHH Chế tạo và gia công chế biến hàng XNK Việt Nam (VMEP)
- Từ T7/1995 đến T7/2005	Trưởng bộ phận Kế toán Công ty Viễn thông Motorola Việt Nam
- Từ T8/2005 đến T3/2007	Giám đốc Tài chính Công ty TNHH Fujitsu Việt Nam
- Từ T4/2007 đến T4/2011	Chuyên viên, Trưởng ban Tài chính – Kế toán Tổng Công ty Đầu tư và Kinh doanh Vốn Nhà nước
- Từ T4/2011 đến T4/2014	Giám đốc Khối tài chính kế hoạch Ngân hàng TMCP Kỹ thương Việt Nam
- Từ T4/2014 đến T4/2015	Phó Tổng Giám đốc Ngân hàng TMCP An Bình
- Từ T5/2015 đến T1/2016	Quyền Tổng Giám đốc Ngân hàng TMCP An Bình
- Từ T2/2016 đến T1/2018	Tổng Giám đốc Ngân hàng TMCP An Bình
- Từ T7/2018 đến T11/2018	Tổng Giám đốc điều hành Công ty Cổ phần Thương mại và Đầu tư Thủ đô
- Từ T4/2019 đến T10/2019	Tổng Giám đốc

- T11/2019 đến nay	Công ty Cổ phần Boo Nhà máy nước Phú Ninh Phó Chủ tịch thường trực UB chiến lược và nhân sự Ngân hàng TMCP Việt Á
- T1/2020 đến nay	Chánh VP HĐQT kiêm Phó Chủ tịch thường trực UB chiến lược và nhân sự Ngân hàng TMCP Việt Á
13. Các chức vụ công tác hiện nay tại Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia	Thành viên HĐQT
14. Các chức vụ hiện đang nắm giữ tại tổ chức khác	Chánh VP HĐQT kiêm Phó Chủ tịch thường trực UB chiến lược và nhân sự Ngân hàng TMCP Việt Á.
15. Tổng số cổ phần nắm giữ, trong đó	0 cổ phần, tỷ lệ 0% Vốn Điều lệ
- Đại diện phần vốn	0 cổ phiếu, chiếm 0% vốn điều lệ
- Cá nhân sở hữu	0 cổ phần, tỷ lệ 0% Vốn Điều lệ
16. Những người có liên quan nắm giữ cổ phiếu của NSI	Không
17. Những khoản nợ đối với Công ty	Không
18. Lợi ích liên quan đối với Công ty	Không
19. Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty	Không

**✦ Ban Tổng Giám đốc**

Ban Tổng Giám đốc của Công ty bao gồm các thành viên sau:

Họ và tên	Chức vụ
Hồ Anh Dũng	Tổng Giám đốc
Nguyễn Hoàng Giang	Phó Tổng Giám đốc

*Thông tin chi tiết về các thành viên Ban Tổng Giám đốc được trình bày chi tiết dưới đây:*

**Ông Hồ Anh Dũng - Chức vụ: Tổng Giám đốc**

- Họ và tên: **Hồ Anh Dũng**
- Giới tính: Nam
- Ngày tháng năm sinh: 16/08/1982
- Số CMND/CCCD/hoặc số hộ chiếu: Số 001082006351  
Ngày cấp 14/06/2018  
Nơi cấp: Cục Cảnh sát ĐKQL Cư trú và DLQG về dân cư
- Nơi sinh: Hà Nội

6. Quốc tịch:	Việt Nam
7. Dân tộc:	Kinh
8. Địa chỉ thường trú:	Số 6 K26, ngõ 71, đường Nguyễn An Ninh, phường Trương Mai, quận Hoàng Mai, Hà Nội
9. Số điện thoại:	0906636363
10. Địa chỉ email:	dungha@nsi.vn
11. Trình độ chuyên môn:	Thạc sỹ Quản trị kinh doanh
12. Quá trình công tác:	
- Từ năm 2004 đến năm 2005	Chuyên viên Môi giới Công ty Chứng khoán Sài Gòn
- Từ năm 2005 đến năm 2007	Chuyên viên Thanh tra Cục Thuế Hà Nội
- Từ năm 2007 đến năm 2009	Trợ lý Chủ tịch kiêm Tổng Giám đốc FPT Công ty FPT
- Từ năm 2009 đến năm 2010	Phó Giám đốc chi nhánh Hà Nội FPT Telecom
- Từ năm 2010 đến năm 2014	Trưởng phòng Khách hàng tổ chức tại Hà Nội Công ty Chứng khoán MB
- Từ năm 2014 đến T3/2016	Trưởng phòng Phân tích Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia
- Từ T4/2016 đến T8/2017	Phó Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia
- Từ T8/2017 đến nay	Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia
13. Các chức vụ công tác hiện nay tại Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia	Tổng Giám đốc; Người Đại diện pháp luật Công ty; Người được ủy quyền công bố thông tin
14. Các chức vụ hiện đang nắm giữ tại tổ chức khác	- Thành viên HĐQT Công ty Cổ phần SAM Holdings - Thành viên HĐQT độc lập Công ty Cổ phần Nhựa Đồng Nai
15. Tổng số cổ phần nắm giữ, trong đó	0 cổ phiếu, chiếm 0% vốn điều lệ
- Đại diện phần vốn	0 cổ phiếu, chiếm 0% vốn điều lệ
- Cá nhân sở hữu	0 cổ phiếu, chiếm 0% vốn điều lệ
16. Những người có liên quan nắm giữ cổ phiếu của NSI	Không
17. Những khoản nợ đối với Công ty	Không

18. Lợi ích liên quan đối với Công ty: Tiền lương, tiền thưởng và phụ cấp theo kết quả kinh doanh.
19. Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty: Không

**Ông Nguyễn Hoàng Giang - Chức vụ: Phó Tổng Giám đốc**

1. Họ và tên: Nguyễn Hoàng Giang
2. Giới tính: Nam
3. Ngày tháng năm sinh: 13/07/1980
4. Số CMND/CCCD/hoặc số hộ chiếu: Số 111541484  
Ngày cấp 03/02/2012  
Nơi cấp: Công an Hà Nội
5. Nơi sinh: Hà Nội
6. Quốc tịch: Việt Nam
7. Dân tộc: Kinh
8. Địa chỉ thường trú: P412 – CT20C Khu đô thị Việt Hưng – Tô 17, phường Giang Biên, quận Long Biên, Hà Nội
9. Số điện thoại: 0912171701
10. Địa chỉ email: giangnh@nsi.vn
11. Trình độ chuyên môn: Tiến sĩ Kinh tế
12. Quá trình công tác:
- Từ T10/2002 đến T6/2007: Trưởng bộ phận hợp – Phòng TCKT  
Bưu điện Hà Nội - VNPT
  - Từ T7/2007 đến 02/2010: Phó Phòng Tư vấn TCDN  
Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Việt
  - Từ T3/2010 đến T2/2012: Phó Giám đốc Chi nhánh Hà Nội; Phó Giám đốc Khối Ngân hàng Đầu tư; Giám đốc khối CF  
Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Sài Gòn Thương Tín
  - Từ T2/2013 đến T9/2015: Giám đốc Tư vấn Tài chính doanh nghiệp  
Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia
  - Từ T10/2015 đến T3/2017: Thành viên Hội đồng quản trị kiêm Tổng giám đốc  
Công ty Cổ phần Xuất nhập khẩu Thủy sản Miền Trung
  - Từ T8/2015 đến nay: Trưởng Ban Kiểm soát  
Công ty Cổ phần Bất động sản và Xây dựng Trường Thành
  - Từ T5/2016 đến nay: Trưởng Ban Kiểm soát  
Công ty Cổ phần Dược Danapha

- Từ T8/2018 đến nay Phó Tổng Giám đốc  
Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia
13. Các chức vụ công tác hiện nay tại Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia Phó Tổng Giám đốc
14. Các chức vụ hiện đang nắm giữ tại tổ chức khác
- Trưởng Ban Kiểm soát Công ty Cổ phần Bất động sản và Xây dựng Trường Thành
  - Trưởng Ban Kiểm soát Công ty Cổ phần Dược Danapha
15. Tổng số cổ phần nắm giữ, trong đó
- Đại diện phần vốn 0 cổ phần, tỷ lệ 0% Vốn Điều lệ
  - Cá nhân sở hữu 0 cổ phiếu, chiếm 0% vốn điều lệ
  - 0 cổ phần, tỷ lệ 0% Vốn Điều lệ
16. Những người có liên quan nắm giữ cổ phiếu của NSI Không
17. Những khoản nợ đối với Công ty Không
18. Lợi ích liên quan đối với Công ty Tiền lương, tiền thưởng và phụ cấp theo kết quả kinh doanh.
19. Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty Không

#### ↓ Ban Kiểm soát

Họ và tên	Chức vụ
Nguyễn Thị Thu Hương	Trưởng Ban Kiểm soát
Đào Thị Vân Anh	Thành viên Ban Kiểm soát
Nguyễn Văn Trúc	Thành viên Ban Kiểm soát

**Thông tin chi tiết về các thành viên Ban Kiểm soát được trình bày chi tiết dưới đây:**

#### **Bà Nguyễn Thị Thu Hương – Chức vụ: Trưởng Ban Kiểm soát**

1. Họ và tên: **Nguyễn Thị Thu Hương**
2. Giới tính: **Nữ**
3. Ngày tháng năm sinh: **25/07/1981**
4. Số CMND/CCCD/hoặc số hộ chiếu: **Số: 145003300**  
**Ngày cấp: 10/03/2011**  
**Nơi cấp: Công An Hưng Yên**
5. Nơi sinh: **Hà Nội**
6. Quốc tịch: **Việt Nam**
7. Dân tộc: **Kinh**
8. Địa chỉ thường trú: **Số 01 ngõ 254/62 Đường Bưởi, Ba Đình, Hà Nội**

9. Số điện thoại:	0972855652
10. Địa chỉ email:	huongntt@nsi.vn
11. Trình độ chuyên môn:	Cử nhân Tài chính – Kế toán
12. Quá trình công tác:	
- Từ T12/2004 đến T5/2012	CBNV Công ty TNHH MTV Du lịch và Xúc tiến Thương mại
- T6/2012 đến T6/2016	Nhân viên hành chính Ngân hàng TMCP Việt Á
- T7/2016 đến nay	Phòng QT NVNS Ngân hàng TMCP Việt Á
13. Các chức vụ công tác hiện nay tại Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia	Trưởng Ban Kiểm soát
14. Các chức vụ hiện đang nắm giữ tại tổ chức khác	Phòng QT NVNS Ngân hàng TMCP Việt Á
15. Tổng số cổ phần nắm giữ, trong đó	850.000 cổ phiếu, chiếm 5% vốn điều lệ
- Đại diện phần vốn	0 cổ phiếu, chiếm 0% vốn điều lệ
- Cá nhân sở hữu	850.000 cổ phiếu, chiếm 5% vốn điều lệ
16. Những người có liên quan nắm giữ cổ phiếu của NSI	Không
17. Những khoản nợ đối với Công ty	Không
18. Lợi ích liên quan đối với Công ty	Thù lao Ban Kiểm soát
19. Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty	Không

**Bà Đào Thị Vân Anh – Chức vụ: Thành viên Ban Kiểm soát**

1. Họ và tên:	<b>Đào Thị Vân Anh</b>
2. Giới tính:	Nữ
3. Ngày tháng năm sinh:	01/11/1991
4. Số CMND/CCCD/hoặc số hộ chiếu:	Số: 031191003595 Ngày cấp: 24/04/2017 Nơi cấp: Cục cảnh sát ĐKQL cư trú và DLQG về dân cư
5. Nơi sinh:	Hải Phòng
6. Quốc tịch:	Việt Nam
7. Dân tộc:	Kinh
8. Địa chỉ thường trú:	Khu 1/5, Thị trấn Vĩnh Bảo, Huyện Vĩnh Bảo, Hải Phòng
9. Số điện thoại:	0988264799



10. Địa chỉ email: anhdtv@nsi.vn
11. Trình độ chuyên môn: Cử nhân Tài chính quốc tế
12. Quá trình công tác:
- Từ T3/2015 đến nay: Chuyên viên Phân tích  
Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia
  - Từ T6/2019 đến nay: Thành viên Ban Kiểm soát  
Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia
13. Các chức vụ công tác hiện nay tại Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia: Thành viên Ban Kiểm soát, Chuyên viên Phân tích Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia
14. Các chức vụ hiện đang nắm giữ tại tổ chức khác: Không có
15. Tổng số cổ phần nắm giữ, trong đó:
- Đại diện phần vốn: 0 cổ phiếu, chiếm 0% vốn điều lệ
  - Cá nhân sở hữu: 0 cổ phiếu, chiếm 0% vốn điều lệ
16. Những người có liên quan nắm giữ cổ phiếu của NSI: Không
17. Những khoản nợ đối với Công ty: Không
18. Lợi ích liên quan đối với Công ty: Thù lao Ban Kiểm soát
19. Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty: Không

**Ông Nguyễn Văn Trúc – Chức vụ: – Thành viên Ban Kiểm soát**

1. Họ và tên: Nguyễn Văn Trúc
2. Giới tính: Nam
3. Ngày tháng năm sinh: 07/11/1991
4. Số CMND/CCCD/hoặc số hộ chiếu: Số 001091030701  
Ngày cấp: 08/01/2020  
Nơi cấp: Cục Cảnh sát quản lý hành chính về trật tự xã hội
5. Nơi sinh: Hà Nội
6. Quốc tịch: Việt Nam
7. Dân tộc: Kinh
8. Địa chỉ thường trú: 60 Nguyễn Hữu Huân, phường Lý Thái Tổ, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội.
9. Số điện thoại: 0979397958
10. Địa chỉ email: trucnv@nsi.vn
11. Trình độ chuyên môn: Thạc sĩ Quản trị tài chính
12. Quá trình công tác:

- Từ năm 2012 đến năm 2013 Chuyên viên quản lý chất lượng dịch vụ Ngân hàng TMCP Kỹ thương Việt Nam – Chi nhánh Bà Triệu
  - Từ năm 2014 đến năm 2016 Chuyên viên quản lý dự án tại Viettel ICT
  - Từ năm 2017 đến nay Chuyên viên Phân tích Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia
  - Từ T6/2019 đến nay Thành viên Ban Kiểm soát Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia
13. Các chức vụ công tác hiện nay tại Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia Chuyên viên Phân tích Thành viên Ban Kiểm soát
14. Các chức vụ hiện đang nắm giữ tại tổ chức khác Không
15. Tổng số cổ phần nắm giữ, trong đó
- Đại diện phần vốn 0 cổ phiếu, chiếm 0% vốn điều lệ
  - Cá nhân sở hữu 0 cổ phiếu, chiếm 0% vốn điều lệ
16. Những người có liên quan nắm giữ cổ phiếu của NSI Không
17. Những khoản nợ đối với Công ty Không
18. Lợi ích liên quan đối với Công ty Thù lao Ban Kiểm soát
19. Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty Không

#### ↓ Kế toán trưởng

Họ và tên	Chức vụ
Phạm Thị Chiến	Kế toán trưởng

#### Bà Phạm Thị Chiến – Chức vụ: Kế toán trưởng

1. Họ và tên: **Phạm Thị Chiến**
2. Giới tính: Nữ
3. Ngày tháng năm sinh: 20/12/1984
4. Số CMND/CCCD/hoặc số hộ chiếu: Số 162488774  
Ngày cấp: 10/03/2008  
Nơi cấp: Công an Nam Định
5. Nơi sinh: Nam Định
6. Quốc tịch: Việt Nam
7. Dân tộc: Kinh
8. Địa chỉ thường trú: Xóm 16- Xã Hải Anh- Huyện Hải Hậu- Tỉnh Nam Định.
9. Số điện thoại: 0985505625

10. Địa chỉ email:	chientpt@nsi.vn
11. Trình độ chuyên môn:	Thạc sĩ Kinh tế
12. Quá trình công tác:	
- Từ T6/2006 đến T3/2009	Kế toán tổng hợp Công ty TNHH xuất nhập khẩu AMC
- Từ T4/2009 đến T12/2012	Kế toán tổng hợp Công ty Cổ phần Chứng khoán Đại Nam
- Từ T1/2013 đến nay	Kế toán trưởng Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia
13. Các chức vụ công tác hiện nay tại Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia	Kế toán trưởng
14. Các chức vụ hiện đang nắm giữ tại tổ chức khác	Trưởng Ban Kiểm soát Công ty Cổ phần Xuất Nhập khẩu Tổng hợp 1
15. Tổng số cổ phần nắm giữ, trong đó	0 cổ phiếu, chiếm 0% vốn điều lệ
- Đại diện phần vốn	0 cổ phiếu, chiếm 0% vốn điều lệ
- Cá nhân sở hữu	0 cổ phiếu, chiếm 0% vốn điều lệ
16. Những người có liên quan nắm giữ cổ phiếu của NSI	Không
17. Những khoản nợ đối với Công ty	Không
18. Lợi ích liên quan đối với Công ty	Tiền lương, tiền thưởng và phụ cấp theo kết quả kinh doanh.
19. Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty	Không

**III. THÔNG TIN VỀ ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU****1. Căn cứ pháp lý của đợt phát hành**

- Căn cứ Luật doanh nghiệp số 68/2014/QH13 được Quốc hội khóa XIII thông qua tại kỳ họp thứ 8 ngày 26/11/2014;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam khóa XI thông qua ngày 29/06/2006 và Luật sửa đổi bổ sung một số điều luật chứng khoán Luật số 62/2010/QH12 được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam khóa XII thông qua ngày 24/10/2010;
- Căn cứ Nghị định 163/2018/NĐ-CP ngày 04/12/2018 của Chính phủ quy định về phát hành Trái Phiếu doanh nghiệp;
- Căn cứ Nghị định 81/2020/NĐ-CP ngày 09/07/2020 của Chính phủ quy định về việc sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 163/2018/NĐ-CP ngày 04/12/2018 của Chính phủ quy định về phát hành Trái Phiếu doanh nghiệp;
- Căn cứ Điều lệ Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia;
- Căn cứ Nghị quyết số 25/2020/NQ-ĐHĐCĐ-NSI ngày 06 tháng 08 năm 2020 về việc thông qua phương án phát hành Trái phiếu Doanh nghiệp, theo đó Tổ Chức Phát Hành được phép phát hành trái phiếu bằng đồng Việt Nam có tổng mệnh giá là 100 tỷ đồng (*Một trăm tỷ đồng*).

**2. Đáp ứng các điều kiện phát hành trái phiếu doanh nghiệp**

Theo quy định tại điều 10, điều 11 Nghị định 163/2018/NĐ-CP ngày 04/12/2018 của Chính phủ quy định về phát hành Trái Phiếu doanh nghiệp và Nghị định 81/2020/NĐ-CP ngày 09/07/2020 của Chính phủ quy định về việc sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 163/2018/NĐ-CP ngày 04/12/2018 của Chính phủ quy định về phát hành Trái Phiếu doanh nghiệp, việc đáp ứng của điều kiện phát hành trái phiếu doanh nghiệp của Công ty như sau:

- Thời gian hoạt động của doanh nghiệp: hơn 14 năm
- Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh năm trước liền kề năm phát hành: (căn cứ theo báo cáo tài chính năm 2019 đã được kiểm toán): doanh thu hoạt động năm 2019 đạt hơn 43.260 triệu đồng, trong đó Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế đạt 2.855 triệu đồng. Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp đạt 624 triệu đồng.
- Số lượng nhà đầu tư đăng ký mua trái phiếu của đợt phát hành: dưới 100 nhà đầu tư
- Phương án phát hành trái phiếu đã được phê duyệt tại Nghị quyết ĐHĐCĐ: số 25/2020/NQ-ĐHĐCĐ-NSI ngày 06 tháng 08 năm 2020 về việc thông qua phương án phát hành Trái phiếu Doanh nghiệp.
- Tình hình thanh toán các khoản nợ trái phiếu đến hạn trong 03 năm liền kề trước đợt phát hành trái phiếu: Không có
- Hợp đồng tư vấn: Không có

**3. Mục đích của đợt phát hành**

- Bổ sung nguồn vốn cho hoạt động kinh doanh của NSI;

**4. Tổng giá trị trái phiếu dự kiến phát hành**

- Khối lượng trái phiếu phát hành: 1.000 trái phiếu (*Một nghìn trái phiếu*)
- Mệnh giá trái phiếu: 100.000.000 đồng/trái phiếu (*Một trăm triệu đồng mỗi trái phiếu*)
- Tổng giá trị trái phiếu phát hành: 100.000.000.000 đồng (*Một trăm tỷ đồng*)

**5. Điều kiện, điều khoản của trái phiếu**

- Kỳ hạn trái phiếu: 12 tháng kể từ Ngày phát hành
- Mệnh giá trái phiếu: 100.000.000 đồng/trái phiếu (*Một trăm triệu đồng mỗi trái phiếu*)
- Loại hình trái phiếu: Trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền và có tài sản đảm bảo
- Hình thức trái phiếu: Bút toán ghi sổ
- Lãi suất trái phiếu: 10,5%/năm

**6. Ngày phát hành dự kiến:**

18/08/2020

**7. Phương thức phát hành: Đại Lý Phát Hành Trái phiếu****8. Các tổ chức tham gia đợt phát hành**

- Đơn vị Đại lý Phát hành  
Ngân hàng TMCP Việt Á (VAB)
- Đơn vị quản lý tài sản đảm bảo/Đơn vị Đại Diện người sở hữu trái phiếu:  
Công ty TNHH MTV Quản lý nợ và Khai thác tài sản Ngân hàng TMCP Việt Á

**9. Quyền của nhà đầu tư sở hữu trái phiếu**

Được doanh nghiệp phát hành trái phiếu thanh toán đầy đủ, đúng hạn gốc, lãi trái phiếu khi đến hạn và đảm bảo thực hiện các quyền kèm theo các điều kiện, điều khoản của trái phiếu khi phát hành.

Được dùng trái phiếu để chuyển nhượng, cho, tặng, để lại, thừa kế, chiết khấu và sử dụng trái phiếu làm tài sản đảm bảo trong các quan hệ dân sự và quan hệ thương mại theo quy định của pháp luật.

**10. Cam kết về đảm bảo**

- Tất cả nghĩa vụ của Tổ Chức Phát Hành đối với Trái phiếu được bảo đảm bằng tài sản (“**Tài Sản Bảo Đảm**”) là: 545.000 Cổ phiếu TCT Dược Việt Nam (Upcom: DVN); 13.069.000 cổ phiếu Công ty Cổ phần SAM Holdings (HSX: SAM); 302.000 cổ phiếu Công ty Cổ phần Nhựa Đồng Nai (HNX: DNP).

- Tổng giá trị tạm tính của Tài Sản Bảo Đảm theo Chứng thư thẩm định giá số 30/2020/CT ngày 11 tháng 08 năm 2020 của Công ty TNHH Kiểm toán và Định giá KVA là **151.805.000.000 đồng** (*Một trăm năm mươi một tỷ tám trăm linh năm triệu đồng*).
- Tên tổ chức định giá: Công ty TNHH Kiểm toán và Định giá KVA

#### **11. Mua lại trái phiếu trước hạn**

Đơn vị phát hành được quyền mua lại sau tối thiểu 6 tháng kể từ thời điểm Nhà đầu tư mua Trái phiếu.

#### **12. Cam kết của doanh nghiệp**

##### **(a) Thứ tự thanh toán**

Tại mọi thời điểm sau khi phát hành, Trái Phiếu xác lập nghĩa vụ trả nợ trực tiếp, vô điều kiện. Các Trái Phiếu cùng loại tại mọi thời điểm có thứ tự thanh toán ngang nhau và ngang bằng với các nghĩa vụ không có bảo đảm ở hiện tại và trong tương lai của Tổ Chức Phát Hành, trừ trường hợp các nghĩa vụ đó có thể được ưu đãi hơn theo các quy định bắt buộc và được áp dụng chung của pháp luật.

##### **(b) Thanh toán tiền Gốc và/hoặc Lãi Trái Phiếu khi đến hạn**

Tổ Chức Phát Hành sẽ tiến hành chi trả tiền Lãi/ Gốc của Trái phiếu cho Người Sở Hữu Trái Phiếu đầy đủ và đúng hạn bằng cách chuyển khoản trực tiếp vào tài khoản đăng ký của Người Sở Hữu Trái Phiếu được mở tại các ngân hàng thương mại vào Ngày Thanh Toán Lãi và/hoặc Gốc Trái Phiếu.

##### **(c) Bảo đảm bằng tài sản**

Tất cả nghĩa vụ của Tổ Chức Phát Hành đối với Trái phiếu được bảo đảm bằng tài sản đảm bảo. Trong trường hợp Giá Trị Tài Sản Bảo Đảm thấp hơn Giá Trị Tài Sản Thế Chấp Tối Thiểu theo báo cáo định giá gần nhất Tổ Chức Phát Hành cam kết

- Bổ sung tài sản bảo đảm thay thế có giá trị ít nhất bằng giá trị tài sản bị giảm sút; hoặc
  - Thực hiện ký hợp đồng mở tài khoản tiền gửi tại một ngân hàng thương mại do Đơn Vị Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm chỉ định, và chuyển toàn bộ số tiền nhận được từ việc bán, chuyển nhượng, trao đổi, cho thuê, góp vốn (“**Nguồn Thu**”) vào tài khoản này. Nguồn Thu này sẽ được phong tỏa cho đến khi Tổ Chức Phát Hành và/hoặc các Bên Bảo Đảm khác bổ sung tài sản thay thế để đảm bảo đủ Giá Trị Thế Chấp Tối Thiểu.
- 13. Nhà đầu tư mua trái phiếu tự đánh giá mức độ rủi ro trong việc đầu tư trái phiếu, hạn chế về giao dịch trái phiếu được đầu tư và tự chịu trách nhiệm về quyết định đầu tư của mình**

#### IV. CÁC ĐIỀU KHOẢN VÀ ĐIỀU KIỆN CỦA TRÁI PHIẾU

Dưới đây là các Điều Khoản và Điều Kiện của Trái Phiếu (có thể được sửa đổi) và một số nội dung chính sẽ được thể hiện tại Giấy Chứng Nhận Quyền Sở Hữu Trái Phiếu.

##### 1. Hình thức, Mệnh giá và Quyền Sở Hữu Trái Phiếu

###### (a) Hình thức và Mệnh giá

Trái Phiếu tiền Đồng kỳ hạn 12 tháng, lãi suất cố định: 10,5%/năm áp dụng cho toàn bộ thời gian 12 tháng (“**Trái Phiếu**”) của Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia (“**Tổ Chức Phát Hành**”) được phát hành dưới hình thức ghi sổ có mệnh giá là 100.000.000 đồng/trái phiếu (*Một trăm triệu đồng một Trái Phiếu*).

###### (b) Quyền Sở Hữu

Căn cứ Điều kiện 6 của các Điều Khoản và Điều Kiện của Trái Phiếu này, Tổ Chức Phát Hành sẽ lập và duy trì sổ đăng ký Trái Phiếu (“**Sổ Đăng Ký**”) ghi tên của những người sở hữu Trái Phiếu (“**Người Sở Hữu**” hoặc “**Người Sở Hữu Trái Phiếu**”), thể hiện những chi tiết sau:

- (i) Họ tên, ngày cấp và nơi cấp số chứng minh thư nhân dân/hộ chiếu (nếu là cá nhân) hoặc Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh (nếu là tổ chức) và địa chỉ của Người Sở Hữu Trái Phiếu tại thời điểm họ sở hữu Trái Phiếu;
- (ii) Tổng số Trái Phiếu do từng Người Sở Hữu Trái Phiếu nắm giữ;
- (iii) Chi tiết về tài khoản ngân hàng của Người Sở Hữu Trái Phiếu để chuyển các khoản tiền thanh toán liên quan đến Trái Phiếu.

Giấy chứng nhận quyền sở hữu đối với Trái Phiếu (“**Giấy Chứng Nhận Quyền Sở Hữu Trái Phiếu**”) sẽ được Tổ Chức Phát Hành cấp cho mỗi Người Sở Hữu Trái Phiếu ứng với số Trái Phiếu được đăng ký dưới tên Người Sở Hữu đó trong vòng mười (10) ngày làm việc tính từ ngày Nhà Đầu Tư thanh toán đủ số tiền mua Trái Phiếu hoặc kể từ ngày chuyển nhượng Trái Phiếu theo quy định tại Điều Kiện 2. Mỗi Giấy Chứng nhận sở hữu Trái phiếu sẽ được đánh số riêng biệt để nhận biết và sẽ được ghi trong Sổ Đăng ký.

Quyền sở hữu đối với Trái Phiếu chỉ được chuyển giao sau khi hoàn thành các thủ tục chuyển nhượng theo quy định tại Điều Kiện 2 và Đại Lý Lưu Ký Và Quản Lý Trái Phiếu hoàn tất việc đăng ký các thông tin về bên nhận chuyển nhượng trong Sổ Đăng Ký. Đại Lý Lưu Ký Và Quản Lý Trái Phiếu sẽ đảm bảo chuyển giao cho bên nhận chuyển nhượng một Giấy Chứng nhận sở hữu Trái phiếu ghi nhận số tiền gốc của Trái phiếu được chuyển nhượng xác nhận tên và quyền sở hữu của bên nhận chuyển nhượng Trái phiếu được đăng ký trong sổ đăng ký.

###### (c) Quyền Của Người Sở Hữu Trái Phiếu

Mỗi Người Sở Hữu Trái Phiếu sẽ được coi là chủ sở hữu duy nhất của Trái Phiếu đó về mọi phương diện và sẽ có quyền nhận tất cả các khoản thanh toán, thông báo, báo cáo và được hưởng các quyền khác liên quan đến Trái Phiếu đó.

## 2. Chuyển nhượng Trái phiếu và Chuyển giao Giấy chứng nhận mới

### (a) Chuyển nhượng

Người Sở Hữu Trái phiếu có thể chuyển nhượng một phần hoặc toàn bộ Trái Phiếu do mình sở hữu cho bên nhận chuyển nhượng ("**Bên Nhận Chuyển Nhượng**") bằng cách chuyển cho Tổ Chức Phát Hành (tại địa chỉ được quy định của Tổ Chức Phát Hành): (i) Giấy Chứng Nhận Sở Hữu Trái Phiếu mà Người Sở Hữu Trái Phiếu đang nắm giữ và (ii) Giấy yêu cầu chuyển nhượng Trái phiếu theo mẫu quy định đính kèm Giấy Chứng Nhận Sở Hữu Trái Phiếu ("**Giấy Yêu Cầu Chuyển Nhượng Trái Phiếu**") được điền đầy đủ thông tin và được ký hợp lệ bởi Người Sở Hữu hoặc người được Người Sở Hữu ủy quyền hợp lệ bằng văn bản ("**Bên Chuyển Nhượng**").

Bên Chuyển Nhượng vẫn được xem là chủ sở hữu Trái Phiếu được chuyển nhượng cho đến khi tên của Bên Nhận Chuyển Nhượng được ghi vào Sổ Đăng Ký. Tổ Chức Phát Hành sẽ không từ chối đăng ký vào Sổ Đăng Ký bất kỳ giao dịch chuyển nhượng nào đối với Trái Phiếu, trừ trường hợp việc chuyển nhượng đó không phù hợp với quy định tại bản Điều Khoản Điều Kiện Trái Phiếu, Hợp Đồng Mua Trái Phiếu và quy định của pháp luật, và ghi tên của Bên Nhận Chuyển Nhượng vào Sổ Đăng Ký

### (b) Chuyển giao Giấy chứng nhận mới

Giấy Chứng Nhận Sở Hữu Trái Phiếu mới sẽ được phát hành cho Bên Nhận Chuyển Nhượng và Bên Chuyển Nhượng (trong trường hợp chỉ chuyển nhượng một phần Trái Phiếu mà Bên Chuyển Nhượng sở hữu) và để sẵn tại địa chỉ quy định của Tổ Chức Phát Hành trong thời hạn mười (10) Ngày Làm Việc kể từ ngày Tổ Chức Phát Hành nhận được đầy đủ và hợp lệ các tài liệu được quy định tại Điều Kiện 2(a) ở trên, hoặc nếu được yêu cầu trong mẫu chuyển nhượng, sẽ được gửi bằng thư bảo đảm không tính phí cho Bên Nhận Chuyển Nhượng và Bên Chuyển Nhượng (trong trường hợp chỉ chuyển nhượng một phần) đến địa chỉ được quy định cụ thể trong mẫu chuyển nhượng.

## 3. Các cam kết

### (d) Thứ tự thanh toán

Tại mọi thời điểm sau khi phát hành, Trái Phiếu xác lập nghĩa vụ trả nợ trực tiếp, vô điều kiện. Các Trái Phiếu cùng loại tại mọi thời điểm có thứ tự thanh toán ngang nhau và ngang bằng với các nghĩa vụ không có bảo đảm ở hiện tại và trong tương lai của Tổ Chức Phát Hành, trừ trường hợp các nghĩa vụ đó có thể được ưu đãi hơn theo các quy định bắt buộc và được áp dụng chung của pháp luật.

### (e) Thanh toán tiền Gốc và/hoặc Lãi Trái Phiếu khi đến hạn



Trước 17 giờ 00 (giờ Việt Nam) của Ngày Thanh Toán Lãi và/hoặc Ngày Thanh Toán Gốc hoặc Ngày Đáo Hạn hoặc Ngày Đến Hạn Thanh Toán Lãi và/hoặc Ngày Đến Hạn Thanh Toán Gốc, Tổ Chức Phát Hành sẽ tiến hành chi trả tiền Lãi/ Gốc của Trái phiếu cho Người Sở Hữu Trái Phiếu bằng cách chuyển khoản trực tiếp vào tài khoản đăng ký của Người Sở Hữu Trái Phiếu được mở tại các ngân hàng thương mại vào Ngày Thanh Toán Lãi và/hoặc Gốc Trái Phiếu.

**(f) Bảo đảm bằng tài sản**

Căn cứ Điều kiện 6 của các Điều Khoản và Điều Kiện của Trái Phiếu này, Tổ chức Phát hành đã chỉ định Công ty TNHH MTV Quản lý nợ và Khai thác tài sản Ngân hàng TMCP Việt Á làm Đơn vị Quản lý Tài sản Bảo Đảm để nhận thế chấp/cầm cố tài sản của Tổ Chức Phát Hành và/hoặc bên thứ ba (gọi chung là “**Bên Bảo Đảm**”) và ký kết các hợp đồng bảo đảm, thỏa thuận liên quan (gọi chung là “**Hợp Đồng Bảo Đảm**”) với các Bên Bảo Đảm với mục đích đảm bảo cho nghĩa vụ trả nợ Trái Phiếu của Tổ Chức Phát Hành đối với Người Sở Hữu Trái phiếu. Nếu Tổ Chức Phát Hành vi phạm nghĩa vụ Thanh toán Trái Phiếu khi có Sự Kiện Vi Phạm theo Điều kiện 8.4.1 của các Điều Khoản và Điều Kiện của Trái Phiếu này, Đơn Vị Quản lý Tài Sản Bảo Đảm có quyền xử lý Tài Sản Bảo Đảm theo quy định của (các) Hợp Đồng Bảo Đảm.

Tất cả nghĩa vụ của Tổ Chức Phát Hành đối với Trái phiếu được bảo đảm bằng tài sản (“**Tài Sản Bảo Đảm**”) là:

- Tài Sản Bảo Đảm là các tài sản được Tổ Chức Phát Hành, các Bên Bảo Đảm khác và Đơn Vị Quản lý Tài Sản Bảo Đảm thỏa thuận tại từng thời điểm cũng như mọi quyền, quyền lợi và lợi ích gắn liền với hoặc phát sinh từ các tài sản đó; các tài sản khác được thay thế và/hoặc bổ sung cho Tài Sản Bảo Đảm được các Người Sở Hữu Trái Phiếu chấp nhận.
- Tài Sản Bảo Đảm có thể là tài sản động sản, bất động sản, các quyền tài sản,... thuộc sở hữu hợp pháp và duy nhất của Tổ Chức Phát Hành, và bất cứ Bên Thứ Ba nào.
- Tại thời điểm phát hành Bản Công Bố Thông Tin về việc Phát hành Trái Phiếu riêng lẻ năm 2020 của Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia, Tài Sản Bảo Đảm là: 545.000 Cổ phiếu TCT Dược Việt Nam (Upcom: DVN); 13.069.000 cổ phiếu Công ty Cổ phần SAM Holdings (HSX: SAM); 302.000 cổ phiếu Công ty Cổ phần Nhựa Đồng Nai (HNX: DNP)
- Nếu các Tài Sản Bảo Đảm được mua bảo hiểm thì giá trị bảo hiểm cũng thuộc giá trị Tài Sản Bảo Đảm;
- Tổ Chức Phát Hành và (các) Bên Bảo Đảm khác không được tặng, cho, góp vốn hoặc dùng Tài sản Bảo đảm để bảo đảm cho nghĩa vụ khác trừ trường hợp được Đơn Vị Quản lý Tài Sản Bảo Đảm đồng ý bằng văn bản phù hợp với quy định tại các Hợp Đồng Bảo Đảm.

- Vào Ngày Phát Hành, tổng giá trị tạm tính của Tài Sản Bảo Đảm theo Chứng thư thẩm định giá số 30/2020/CT ngày 11 tháng 08 năm 200 của Công ty TNHH Kiểm toán và Định giá KVA là 151.805.000.000 đồng (*Một trăm năm mươi một tỷ tám trăm linh năm triệu đồng*).

Tại mọi thời điểm sau ngày ký kết các Hợp Đồng Bảo Đảm, Tổ Chức Phát Hành và (các) Bên Bảo Đảm cam kết luôn duy trì tổng Giá Trị Tài Sản Bảo Đảm tối thiểu là **150% (Một trăm năm mươi phần trăm)** tổng mệnh giá Trái Phiếu đang lưu hành ("**Giá trị Tài sản Thế chấp Tối thiểu**").

Giá trị Tài Sản Bảo Đảm được xác định lại theo định kỳ sáu (06) tháng một lần kể từ Ngày Phát Hành hoặc tại từng thời điểm theo đề nghị của Tổ Chức Phát Hành và/hoặc các Bên Bảo Đảm khác hoặc theo quyết định của Đơn Vị Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm. Đại Lý Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm định giá lại Tài Sản Bảo Đảm định kỳ theo nguyên tắc định giá:

- Đối với Tài Sản Bảo Đảm là cổ phiếu niêm yết chính thức/đăng ký giao dịch trên sàn giao dịch chứng khoán, Giá Trị Định Giá được tính bằng giá đóng cửa bình quân theo khối lượng giao dịch của cổ phiếu đó trong 25 (Hai mươi lăm) phiên giao dịch gần nhất.
- Đối với Tài Sản Bảo Đảm là cổ phiếu chưa niêm yết/đăng ký giao dịch trên sàn giao dịch chứng khoán, Giá Trị Định Giá sẽ do Tổ Chức Phát Hành và Đại Lý Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm thống nhất xác định giá hoặc do Tổ Chức Định Giá định giá
- Đối với Tài Sản Bảo Đảm khác không phải là cổ phiếu trong trường hợp Tổ Chức Phát Hành bổ sung hoặc thay thế Tài Sản Bảo Đảm, Giá Trị Định Giá sẽ được Tổ Chức Phát Hành và Đại Lý Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm thống nhất xác định giá hoặc do Tổ Chức Định Giá định giá.

Trong trường hợp cần sử dụng dịch vụ định giá lại tài sản đảm bảo, Đơn Vị Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm sẽ chỉ định một tổ chức độc lập có chức năng định giá tài sản để thực hiện việc định giá lại Tài Sản Bảo Đảm. Mọi chi phí cho việc định giá, định giá lại Tài Sản Bảo Đảm do Tổ Chức Phát Hành chi trả.

Trong trường hợp Giá trị Tài Sản Bảo Đảm theo báo cáo định giá gần nhất thấp hơn Giá Trị Tài Sản Thế Chấp Tối Thiểu thì Tổ Chức Phát Hành có nghĩa vụ bổ sung tài sản bảo đảm thuộc sở hữu của mình hoặc các Bên Bảo Đảm khác ngay lập tức theo chỉ dẫn của Đơn Vị Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm.

Trong trường hợp Giá Trị Tài Sản Bảo Đảm thấp hơn Giá Trị Tài Sản Thế Chấp Tối Thiểu theo báo cáo định giá gần nhất do Tổ Chức Phát Hành và/hoặc (các) Bên Bảo Đảm khác thực hiện chuyển nhượng, chuyển đổi, cho thuê, tặng, cho, cho mượn, góp vốn bằng một phần hoặc toàn bộ Tài Sản Bảo Đảm mà được Đơn Vị Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm đồng ý, thì trước khi xảy ra sự kiện làm giảm giá trị Tài Sản Bảo Đảm so với Giá Trị Thế Chấp Tối Thiểu, Tổ Chức Phát Hành và/hoặc (các) Bên Bảo Đảm tương ứng có nghĩa vụ:

- Bổ sung tài sản bảo đảm thay thế có giá trị ít nhất bằng giá trị tài sản bị giảm sút; hoặc
- Thực hiện ký hợp đồng mở tài khoản tiền gửi tại một ngân hàng thương mại do Đơn Vị Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm chỉ định, và chuyển toàn bộ số tiền nhận được từ việc bán, chuyển nhượng, trao đổi, cho thuê, góp vốn (“**Nguồn Thu**”) vào tài khoản này. Nguồn Thu này sẽ được phong tỏa cho đến khi Tổ Chức Phát Hành và/hoặc các Bên Bảo Đảm khác bổ sung tài sản thay thế để đảm bảo đủ Giá Trị Thế Chấp Tối Thiểu.

Trong trường hợp phát sinh hoặc có dấu hiệu phát sinh các sự kiện phải xử lý Tài Sản Bảo Đảm theo quy định tại các Hợp Đồng Bảo Đảm, Đơn Vị Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm sẽ ngay lập tức phải gửi thông báo cho các Người sở hữu Trái phiếu để lấy ý kiến về việc xử lý Tài Sản Bảo Đảm, bao gồm nhưng không giới hạn các vấn đề sau: lựa chọn tài sản để xử lý, giá xử lý, phương thức xử lý, thời điểm xử lý, tài khoản chỉ định để thu tiền.

Trong trường hợp tại bất kỳ thời điểm nào giá trị của Tài Sản Bảo Đảm được xác định lớn hơn Giá Trị Tài Sản Thế Chấp Tối Thiểu, Tổ Chức Phát Hành và/hoặc Bên Bảo Đảm được quyền yêu cầu và Đơn Vị Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm (nếu đồng ý) có nghĩa vụ thực hiện các thủ tục cần thiết để giải chấp phần giá trị vượt quá đó.

#### 4. Tiền Lãi

(a) **Lãi suất của Trái Phiếu được áp dụng cố định trong suốt thời gian lưu hành của trái phiếu là 10,5%/năm**

“**Kỳ Tính Lãi**” nghĩa là 06 (sáu) tháng một lần, với điều kiện là Kỳ Tính Lãi đầu tiên sẽ bắt đầu vào Ngày thanh toán và kết thúc vào (nhưng không bao gồm) Ngày thanh toán lãi đầu tiên. Mỗi Kỳ tính lãi tiếp theo sẽ bắt đầu vào Ngày thanh toán lãi của Kỳ tính lãi trước đó và kết thúc vào (nhưng không bao gồm) Ngày thanh toán lãi tiếp theo.

**Lãi suất** của Trái Phiếu được áp dụng cố định trong suốt thời gian lưu hành của trái phiếu là 10,5%/năm.

#### (b) Tiền lãi

Lãi Trái Phiếu được tính định kỳ 06 (sáu) tháng một lần kể từ và bao gồm Ngày Phát Hành cho đến, nhưng không bao gồm Ngày Đáo Hạn hoặc ngày đến hạn khác để thực hiện mua lại, và được thanh toán định kỳ sáu tháng một lần vào các Ngày Thanh Toán Lãi (“**Ngày Thanh Toán Lãi**”). Cụ thể, Tiền lãi Trái Phiếu sẽ được trả vào ngày tròn 06 tháng, tròn 12 tháng kể từ Ngày Phát Hành của Trái Phiếu.

Trong trường hợp Ngày Thanh Toán Lãi được xác định theo quy định ở trên không phải là ngày làm việc (là ngày các ngân hàng mở cửa giao dịch tại Việt Nam) thì Ngày Thanh Toán Lãi sẽ là ngày làm việc ngay sau ngày đó.

Tiền lãi sẽ được tính trên cơ sở một năm có 365 ngày.

*Phương thức tính số tiền lãi Trái phiếu:*

**Tổng Giá trị Trái Phiếu nắm giữ thực tế \* Lãi suất Trái Phiếu (%/năm) \***

## Số ngày thực tế lưu hành Trái Phiếu

Số tiền lãi = \_\_\_\_\_

365 ngày

**(c) Lãi Lũy Kế**

Mỗi Trái Phiếu sẽ không được hưởng lãi kể từ Ngày Đáo Hạn hoặc Ngày đến hạn mua lại trừ khi tiền gốc của Trái Phiếu không được thanh toán. Nếu Tổ Chức Phát Hành không thanh toán hoặc không thanh toán đủ tiền gốc của Trái Phiếu vào Ngày Đáo Hạn hoặc ngày đến hạn mua lại, thì khoản tiền gốc Trái Phiếu chưa thanh toán sẽ tiếp tục được hưởng lãi với lãi suất bằng 150% mức lãi suất áp dụng của Kỳ Tính Lãi gần nhất nhân với số ngày chậm trả và chia cho 365 ngày.

Bất kỳ khoản lãi Trái Phiếu nào đến hạn phải thanh toán nhưng không được thanh toán sẽ được hưởng lãi với lãi suất bằng 150% mức lãi suất áp dụng của Kỳ Tính Lãi gần nhất của Ngày Thanh Toán Lãi của khoản lãi Trái Phiếu đó nhân với số ngày chậm trả và chia cho 365 ngày.

**5. Thanh Toán**

- (a) Việc thanh toán khoản tiền gốc và lãi Trái Phiếu sẽ được Tổ Chức Phát Hành hoặc bất kỳ người đại diện ủy quyền hợp lệ nào của Tổ Chức Phát Hành thay mặt Tổ Chức Phát Hành thực hiện không muộn hơn **17 giờ 00** (giờ Việt Nam) Ngày Thanh Toán Lãi và/hoặc Ngày Đáo Hạn hoặc Ngày Thanh Toán Tiền Gốc Trái Phiếu bằng cách chuyển khoản vào tài khoản của Người Sở Hữu Trái Phiếu có tên trong Sổ Đăng Ký.
- (b) Nếu Ngày Thanh Toán bất kỳ khoản tiền nào (gốc và/hoặc lãi) đối với Trái Phiếu không phải là một Ngày Làm Việc, mỗi Người Sở Hữu Trái Phiếu sẽ có quyền được thanh toán vào Ngày Làm Việc tiếp theo với cùng cách thức và với tiền lãi được phát sinh ở mức lãi suất được áp dụng đối với khoảng thời gian kéo dài thêm.
- (c) Vì mục đích của Các Điều khoản và Điều kiện này, tài khoản được đăng ký của Người Sở Hữu Trái Phiếu có nghĩa là tài khoản bằng tiền Đồng Việt Nam được duy trì bởi hoặc nhân danh Người Sở Hữu Trái Phiếu tại một ngân hàng ở Việt Nam. Các chi tiết của tài khoản đó sẽ được thông báo cho Đại Lý Lưu Ký Và Quản Lý Trái Phiếu để ghi nhận vào Sổ Đăng Ký.

**6. Các Đại Lý, Đơn Vị****(a) Tổ chức Đại Lý Phát Hành**

Ngân hàng TMCP Việt Á làm tổ chức Đại Lý Phát Hành Trái Phiếu cho Tổ chức phát hành (“**Đại Lý Phát Hành**”) theo Hợp đồng Đại Lý Phát Hành Trái phiếu (“**Hợp Đồng Đại Lý Phát Hành**”) sẽ thực hiện các công việc sau:

Đại Lý Phát Hành xây dựng chương trình chào bán Trái phiếu phù hợp với mục tiêu nỗ lực chào bán tối đa, tìm kiếm các đối tác mua Trái phiếu, hỗ trợ Tổ Chức Phát Hành đàm phán với các đối tác mua trái phiếu.

Tổ Chức Phát Hành ủy quyền cho Đại Lý Phát Hành thay mặt Tổ Chức Phát Hành đàm phán (nhưng không bao gồm việc ký kết hợp đồng mua bán trái phiếu) với các đối tác.

#### (b) Lưu Ký Và Quản Lý Trái Phiếu

Tổ Chức Phát Hành là Công ty chứng khoán làm Lưu Ký Và Quản Lý Trái Phiếu của mình như sau:

- Lập và duy trì Sổ Đăng Ký ghi tên Người Sở Hữu Trái Phiếu;
- Vào ngày làm việc thứ bảy (07) trước Ngày Thanh Toán Lãi hoặc Ngày Đáo Hạn hoặc Ngày Thanh toán tiền Gốc Trái phiếu, tùy từng trường hợp, phải thực hiện chốt Sổ Đăng Ký;
- Kiểm soát và thực hiện các thủ tục chuyển nhượng Trái Phiếu theo đề nghị của Người Sở Hữu Trái Phiếu phù hợp với Các Điều Khoản và Điều Kiện của Trái Phiếu và cập nhật việc chuyển nhượng này vào Sổ Đăng Ký. Thông báo bằng văn bản xác nhận hành vi chuyển nhượng cho Người Sở Hữu Trái Phiếu, thông báo chuyển nhượng này có đầy đủ giá trị pháp lý, thực hiện thông báo và theo dõi;
- Ký xác nhận và cấp hoặc cấp đổi Giấy Chứng Nhận Quyền Sở Hữu Trái Phiếu cho Người Sở Hữu Trái Phiếu theo quy định tại Điều Kiện 1 và 2; và
- Gửi thông báo cho các bên liên quan về các nội dung liên quan đến Trái Phiếu phù hợp với Các Điều Khoản và Điều Kiện của Trái Phiếu.

#### (c) Đơn Vị Đại Diện Người Sở hữu Trái phiếu

Tổ chức Phát hành chỉ định, và tất cả Trái chủ đồng ý không hủy ngang việc ủy quyền cho Công ty TNHH MTV Quản lý nợ và Khai thác tài sản Ngân hàng TMCP Việt Á là đại diện của tất cả các Trái chủ với tư cách là Đơn Vị Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu (“Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu”), có quyền và nghĩa vụ theo Hợp Đồng Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu. Bằng việc mua Trái Phiếu, Người Sở Hữu Trái Phiếu đồng ý để Đơn Vị Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu được đại diện cho mọi Người Sở Hữu Trái Phiếu thực hiện và/hoặc xúc tiến các hành động cần thiết nhằm đảm bảo quyền và lợi ích chính đáng các Người Sở Hữu Trái Phiếu.

#### (d) Đơn Vị Quản Lý Tài sản Bảo Đảm

Tổ chức Phát hành chỉ định, và tất cả Trái chủ đồng ý không hủy ngang việc ủy quyền cho Công ty TNHH MTV Quản lý nợ và Khai thác tài sản Ngân hàng TMCP Việt Á là đại diện của tất cả các Trái chủ với tư cách là Đơn Vị Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm (“Đơn Vị Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm”), có quyền và nghĩa vụ theo Thỏa Thuận Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm (“Thỏa Thuận Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm”). Bằng việc mua Trái Phiếu, Người Sở Hữu Trái Phiếu đồng ý để Đơn Vị Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm được đại diện cho mọi Người Sở

Hữu Trái Phiếu ký kết (các) Hợp Đồng Bảo Đảm đối với (các) Tài Sản Bảo Đảm được sử dụng để đảm bảo cho nghĩa vụ của Trái Phiếu này, đồng thời thực hiện các thủ tục đăng ký, quản lý, giải chấp và xử lý Tài Sản Bảo Đảm khi cần thiết, và gửi thông tin/báo cáo/thông báo về Tài Sản Bảo Đảm cho các Người Sở Hữu Trái Phiếu.

#### **(e) Tổ Chức Định Giá**

Tùy theo các điều khoản trong Thỏa Thuận Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm và các Hợp Đồng Bảo Đảm, Đơn Vị Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm sẽ chỉ định một tổ chức độc lập có chức năng định giá tài sản làm tổ chức định giá để định kỳ hoặc trong các trường hợp khác theo quy định tại các Hợp Đồng Bảo Đảm và Các Điều Khoản và Điều Kiện của Trái Phiếu đánh giá Tài Sản Bảo đảm. Toàn bộ các chi phí định giá định kỳ liên quan tới giá trị Tài sản Bảo đảm sẽ do Tổ chức phát hành chi trả.

#### **7. Bảo lãnh thanh toán**

Nghĩa vụ thanh toán tiền gốc và lãi Trái Phiếu của Tổ Chức Phát Hành sẽ không được bảo đảm bằng bảo lãnh thanh toán của bất kỳ bên thứ ba nào.

#### **8. Hoàn Trả, Mua Lại, Thanh Toán và Hủy Bỏ Trái Phiếu**

##### **8.1. Hoàn Trả**

Trừ khi được mua lại, thanh toán hoặc bị hủy bỏ trước hạn theo quy định của điều kiện dưới đây hoặc được mua theo quy định của các điều kiện của Trái Phiếu, tiền gốc của Trái Phiếu sẽ được hoàn trả bằng mệnh giá vào ngày Ngày Đáo Hạn.

##### **8.2. Mua Lại Trái Phiếu Trước Hạn**

Sau sáu (06) tháng kể từ ngày trái chủ hoàn tất việc thanh toán tiền mua trái phiếu, Tổ Chức Phát Hành có thể đề nghị mua lại Trái Phiếu đó.

##### **8.3. Thanh Toán Trái Phiếu Vào Ngày Đến Hạn**

Vào Ngày Đến Hạn, Tổ Chức Phát Hành sẽ thanh toán Trái Phiếu trừ trường hợp trước đó đã được hủy bỏ hoặc được mua lại. Khoản Nợ gốc của Trái Phiếu chưa được thanh toán sẽ được Tổ Chức Phát hành mua lại bằng tiền cùng với tất cả tiền lãi cộng dồn chưa thanh toán và các khoản tiền khác (nếu có) phát sinh từ Trái Phiếu đó, được tính kể từ Ngày Phát Hành đến và bao gồm Ngày Đến Hạn.

##### **8.4. Thanh Toán Trái Phiếu Khi Có Sự Kiện Vi Phạm**

###### **8.4.1. Các Sự Kiện Vi Phạm**

Nếu bất kỳ sự kiện nào sau đây xảy ra (“**Sự Kiện Vi Phạm**”) và tiếp diễn, mà chưa được Tổ Chức Phát Hành khắc phục thì được xem là có Sự Kiện Vi Phạm:

###### **(a) Không Thanh toán**

Nếu Tổ Chức Phát Hành không thanh toán tiền gốc hoặc tiền lãi của bất kỳ Trái Phiếu nào đến hạn thanh toán và vi phạm đó vẫn tiếp diễn trong thời gian bảy (07) Ngày Làm Việc; hoặc

định tại Điều kiện 3 (b) và Điều kiện 5, và vi phạm đó vẫn tiếp diễn, không được khắc phục, trong thời gian bảy (07) Ngày Làm Việc; hoặc

**(c) Vi phạm các Nghĩa vụ Khác**

Tổ Chức Phát Hành vi phạm việc thực hiện hoặc không tuân thủ bất kỳ nghĩa vụ nào của Tổ Chức Phát Hành trong Hợp đồng Đại Lý Lưu Ký Và Quản Lý Trái Phiếu, Thỏa Thuận Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm, (các) Hợp đồng Bảo Đảm, và các thỏa thuận khác giữa Tổ Chức Phát Hành và/hoặc các Bên Bảo Đảm và/hoặc các Bên có liên quan đến Trái Phiếu, hoặc các nghĩa vụ khác được quy định trong bản Các Điều khoản và Điều kiện của Trái Phiếu, mà vi phạm đó không có khả năng khắc phục hoặc không được khắc phục trong thời hạn mười lăm (15) Ngày Làm Việc sau khi Người Sở Hữu Trái Phiếu, Đại Lý Lưu Ký Và Quản Lý Trái Phiếu, Đơn Vị Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm theo quy định tại (các) hợp đồng tương ứng gửi thông báo về vi phạm đó cho Tổ Chức Phát Hành; hoặc

**(d) Vi phạm Nghĩa vụ Đối với Bên Thứ ba**

Tổ Chức Phát Hành phải thanh toán trước hạn bất kỳ Khoản Nợ nào có tổng giá trị gốc vượt quá ba mươi (30) tỷ VND (hoặc một khoản tiền tương đương bằng loại tiền tệ khác được quy đổi theo tỷ giá bình quân liên ngân hàng do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam quy định) sau khi (i) xảy ra một sự kiện vi phạm hoặc sau khi đã xử lý tài sản bảo đảm liên quan đến vi phạm đó, (ii) hoặc Tổ Chức Phát Hành hoặc bất kỳ Công ty Thành viên chính (“**Công Ty Thành Viên Chính**”) nào của Tổ Chức Phát Hành vi phạm việc hoàn trả bất kỳ Khoản Nợ nào có tổng giá trị gốc vượt quá ba mươi (30) tỷ VND (hoặc một khoản tiền tương đương bằng loại tiền tệ khác) khi đến hạn (hoặc khi kết thúc thời gian ân hạn của Khoản Nợ đó, nếu có), (iii) hoặc không thực hiện nghĩa vụ bảo lãnh đối với bất kỳ Khoản Nợ nào như vậy của bất kỳ người nào khác mà Tổ Chức Phát Hành hoặc bất kỳ Công ty Thành viên chính nào của Tổ Chức Phát Hành đã cam kết bảo lãnh khi có yêu cầu thực hiện;

**(e) Mất Khả năng Thanh toán**

Tổ Chức Phát Hành hoặc bất kỳ Công ty Thành viên chính nào của Tổ Chức Phát Hành mất khả năng thanh toán hoặc không thể thanh toán, hoặc thừa nhận không có khả năng thanh toán nợ đến hạn hoặc bị áp dụng hoặc chấp nhận hoặc buộc phải chỉ định người quản lý, người thanh lý tài sản, hoặc người quản lý tài sản của Tổ Chức Phát Hành hoặc bất kỳ Công ty Thành viên chính nào của Tổ Chức Phát Hành hoặc toàn bộ hay bất kỳ phần hoạt động kinh doanh, bất động sản, tài sản hoặc doanh thu của Tổ Chức Phát Hành, hoặc tiến hành bất cứ thủ tục nào theo luật để điều chỉnh hoặc trì hoãn việc thanh toán các Khoản Nợ của mình hoặc một phần Khoản Nợ, hoặc thực hiện hay ký kết bất cứ cam kết chuyển nhượng hoặc thỏa thuận chung nào hoặc hợp nhất với hoặc vì lợi ích của một hoặc nhiều chủ nợ; hoặc

**(f) Phá sản, giải thể**

Nếu có lệnh hoặc một nghị quyết được thông qua về việc phá sản, thanh lý hoặc giải thể đối với Tổ Chức Phát Hành hoặc bất kỳ Công ty Thành viên chính nào của Tổ Chức Phát Hành hoặc các Bên Bảo Đảm khác, hoặc khi Tổ Chức Phát Hành/Công ty Thành viên Chính nào

của Tổ Chức Phát Hành/ các Bên Bảo Đảm khác đã tiến hành bất cứ thủ tục phá sản, thanh lý hay giải thể (trừ khi Tổ Chức Phát Hành/Công ty Thành viên Chính nào của Tổ Chức Phát Hành/ các Bên Bảo Đảm khác được thanh lý liên quan đến việc sáp nhập và công ty được thành lập sau khi sáp nhập tiếp nhận toàn bộ nghĩa vụ liên quan đến Trái Phiếu); hoặc

**(g) Buộc Phải Thực Hiện Nghĩa Vụ**

Việc thi hành án, tịch thu, tịch biên hoặc bất cứ thủ tục pháp lý nào khác được áp dụng hoặc buộc phải thi hành liên quan đến phần lớn bất động sản, tài sản hoặc doanh thu của Tổ Chức Phát Hành hoặc bất kỳ Công ty Thành viên chính nào của Tổ Chức Phát Hành hoặc bất kỳ người nào có lợi ích được bảo đảm chiếm hữu hoặc tịch thu tài sản bảo đảm đó, trừ khi việc tịch thu, tịch biên, thi hành án hoặc thủ tục tố tụng khác được thực hiện trên tinh thần thiện chí hoặc đình chỉ trong thời hạn sáu mươi (60) ngày kể từ ngày các biện pháp này được thực hiện hoặc buộc phải thi hành; hoặc

**(h) Ngừng Hoạt động Kinh doanh**

Tổ Chức Phát Hành tạm ngừng hoặc có nguy cơ tạm ngừng toàn bộ hoặc một phần đáng kể hoạt động của mình hoặc ngừng hoặc có nguy cơ ngừng thực hiện tất cả hoặc một phần đáng kể hoạt động kinh doanh như được tiến hành vào Ngày Phát Hành Trái Phiếu; hoặc

**(i) Tình trạng Pháp lý của Tổ Chức Phát Hành**

Nếu Tổ Chức Phát Hành vì bất cứ lý do gì ngừng hoạt động và không còn tồn tại, hoặc bất cứ hành động hoặc thủ tục nào được Tổ Chức Phát Hành hoặc bất kỳ người nào khác thực hiện hoặc tiến hành dẫn tới việc Tổ Chức Phát Hành ngừng toàn bộ hoặc một phần đáng kể hoạt động kinh doanh của mình hoặc bị giải thể, sáp nhập hoặc hợp nhất hoặc việc thành lập bị huỷ bỏ hoặc bãi bỏ hoặc ngừng hoặc có nguy cơ ngừng thanh toán, hoặc không có khả năng thanh toán hoặc thừa nhận không có khả năng thanh toán các Khoản Nợ (hoặc bất kỳ các Khoản Nợ nào) khi đến hạn, hoặc được xem là không có khả năng trả nợ theo bất kỳ luật áp dụng nào, hoặc bị tuyên bố phá sản hay mất khả năng thanh toán; hoặc

**(j) Kiện tụng liên quan đến Tổ Chức Phát Hành**

Nếu (i) có các vụ kiện chống lại Tổ Chức Phát Hành theo bất kỳ luật hiện hành nào về việc thanh lý, mất khả năng thanh toán, liên kết, tái tổ chức hoặc bất kỳ luật nào khác có liên quan hoặc khi có đơn yêu cầu (hoặc văn bản được gửi cho toà án) về việc bổ nhiệm một người quản lý hành chính hoặc, một người quản lý, một người chủ quản hoặc các chức danh tương tự liên quan đến Tổ Chức Phát Hành hoặc liên quan đến toàn bộ hay bất kỳ phần nào của công việc kinh doanh, tài sản của Tổ Chức Phát Hành, tùy từng trường hợp, hoặc người thực hiện biện pháp bảo đảm chiếm hữu toàn bộ hoặc một phần công việc kinh doanh hoặc tài sản, hoặc khi bị áp đặt, buộc phải thực hiện, bị yêu cầu phải thực hiện việc tịch biên, thực thi, tịch thu, tịch thu tạm thời hoặc các biện pháp khác đối với toàn bộ hoặc bất kỳ công việc kinh doanh hoặc tài sản của Tổ Chức Phát Hành, và (ii) trong bất kỳ trường hợp nào nói trên (ngoài việc chỉ định một người chủ quản) trừ khi việc chỉ định nói trên do công ty có liên quan thực hiện, mà không chấm dứt trong thời hạn 60 ngày; hoặc



**(k) Bất hợp pháp**

Bất cứ thời điểm nào mà việc thực hiện nghĩa vụ thanh toán của Tổ Chức Phát Hành theo các Điều kiện này trở nên bất hợp pháp, không hợp lệ, hoặc không được phép theo các quy định pháp luật hoặc theo quyết định, ý kiến của cơ quan nhà nước có thẩm quyền; hoặc

**(l) Tổ Chức Phát Hành sử dụng tiền thu được từ Trái Phiếu không đúng mục đích**

Bất cứ thời điểm nào mà việc sử dụng tiền thu được từ đợt Phát Hành Trái Phiếu của Tổ Chức Phát Hành không phù hợp với mục đích Phát Hành nêu tại Bản Công Bố Thông Tin này;

**(m) Cho Phép và Chấp Thuận**

Bất cứ hành động, điều kiện hoặc bất cứ vấn đề nào (bao gồm việc xin hoặc thực hiện các chấp thuận, phê chuẩn, cho phép, miễn giảm, đệ trình, giấy phép, lệnh, nộp hồ sơ hoặc đăng ký) tại bất cứ thời điểm nào cần phải tiến hành, hoàn thành, thực hiện để: (i) cho phép Tổ Chức Phát Hành có thể ký kết, thực thi hợp pháp quyền của mình, thực hiện và tuân thủ các nghĩa vụ theo Trái Phiếu, và (ii) đảm bảo rằng các nghĩa vụ đó có giá trị ràng buộc và có thể thực thi về mặt pháp lý, nhưng chưa được tiến hành, hoàn thành và thực hiện, thì bất kỳ Người Sở Hữu Trái Phiếu nào có thể gửi thông báo bằng văn bản tới văn phòng của Tổ Chức Phát Hành, tuyên bố Trái Phiếu đến hạn phải thanh toán ngay, và phải thanh toán ngay thời điểm đó khoản tiền gốc và lãi cộng dồn mà không phải thực hiện thêm bất cứ thủ tục nào khác, trừ khi sự kiện vi phạm được khắc phục trước khi Tổ Chức Phát Hành nhận được thông báo đó;

**8.4.2. Các Định Nghĩa Và Giải Thích**

(a) Trong Điều kiện 8 này, “**Khoản Nợ**” nghĩa là bất cứ khoản tiền nợ nào liên quan tới:

(i) các khoản tiền vay;

(ii) bất kỳ giấy nợ, trái phiếu, hối phiếu nhận nợ, hoặc các chứng khoán khác;

(iii) bất kỳ chấp nhận thanh toán nào;

(iv) các khoản phải thu được bán hoặc chiết khấu (ngoại trừ các khoản phải thu miễn truy đòi);

(v) chi phí mua tài sản (trong trường hợp chi phí đó được thanh toán trước hoặc sau thời điểm bên có nghĩa vụ thanh toán tiếp nhận hoặc chiếm hữu tài sản đó) được tài trợ thông qua việc cho vay vốn hay cho trả chậm để mua tài sản đó;

(vi) bất cứ hợp đồng thuê nào được ký kết chủ yếu theo cách thức nhằm huy động vốn hoặc cấp vốn để mua tài sản cho thuê đó;

(vii) bất kỳ giao dịch hoán đổi tiền tệ, hoán đổi lãi suất nào, theo mức trần hoặc sàn hoặc bất kỳ giao dịch phái sinh nào khác được ký kết nhằm mục đích bảo vệ không bị ảnh hưởng hoặc được hưởng lợi từ biến động lãi suất hoặc giá (và trong trường hợp phải thanh toán một khoản tiền, sẽ áp dụng giá thị trường tại thời điểm của giao dịch phái sinh để tính khoản tiền đó);

- (viii) bất kỳ khoản tiền nào được huy động theo bất kỳ giao dịch nào khác có tính chất thương mại là vay tiền hay huy động vốn;
- (ix) bất kỳ nghĩa vụ bồi hoàn đối ứng đối với một bảo lãnh, bồi hoàn, Trái Phiếu, thư tín dụng chứng từ hoặc bất cứ công cụ nào khác do một ngân hàng hoặc một định chế tài chính cấp; hoặc
- (x) bất cứ bảo lãnh, bồi hoàn hoặc các biện pháp bảo đảm tương tự nào để nhận nợ tài chính đối với bất kỳ người nào theo bất kỳ mục nào được nêu tại các đoạn ở trên.
- (b) Trong Điều kiện 8 này, **“Công Ty Thành Viên Chính”** nghĩa là **tại bất kỳ thời điểm nào**, một Công ty Thành Viên (**“Công Ty Thành Viên”**) của Tổ Chức Phát Hành mà:
- (i) Có tổng tài sản hoặc tổng doanh thu (hoặc, khi Công Ty Thành Viên này có các đơn vị trực thuộc mà tổng tài sản hợp nhất và/hoặc tổng hợp, tùy từng trường hợp hợp hoặc tổng doanh thu hợp nhất và/hoặc tổng hợp, tùy từng trường hợp) chiếm từ 10% trở lên trên (i) tổng tài sản hợp nhất và/hoặc tổng hợp; hoặc (ii) tổng doanh thu hợp nhất và/hoặc tổng hợp của Tổ Chức Phát Hành, tất cả được tính toán trên cơ sở báo cáo kiểm toán được kiểm toán mới nhất của Công Ty Thành Viên đó và bất kỳ đơn vị trực thuộc nào của Công Ty Thành Viên đó, và nếu Công Ty Thành Viên này đưa ra báo cáo kiểm toán hợp nhất và/hoặc tổng hợp, thì tổng tài sản hoặc tổng doanh thu hợp nhất và/hoặc tổng hợp của Công Ty Thành Viên này sẽ được đưa vào các báo cáo hợp nhất và/hoặc tổng hợp đó, và sau đó được đưa vào báo cáo kiểm toán hợp nhất và/hoặc tổng hợp của Tổ Chức Phát Hành; hoặc
- (ii) Nhận chuyển nhượng toàn bộ hoặc phần lớn tài sản và các nghĩa vụ cam kết của một Công Ty Thành Viên mà ngay trước khi thực hiện chuyển nhượng này Công Ty Thành Viên là một Công Ty Thành Viên chính.

**“Công Ty Thành Viên”** nghĩa là một đơn vị trong đó Tổ Chức Phát Hành nắm giữ ít nhất 50% (năm mươi phần trăm) vốn điều lệ hoặc tổng số cổ phần đã phát hành của đơn vị đó hoặc Tổ Chức Phát Hành nắm quyền chi phối đối với hoạt động kinh doanh của đơn vị đó.

#### **8.4.3. Xử Lý Khi Có Sự Kiện Vi Phạm**

Khi xảy ra bất kỳ Sự Kiện Vi Phạm nào mà sự kiện đó đang tiếp diễn và chưa được Tổ Chức Phát Hành khắc phục trong vòng 15 (mười lăm) Ngày Làm Việc hoặc trong thời gian quy định chi tiết đối với từng trường hợp nêu tại mục 8.4.1 kể từ ngày xảy ra Sự Kiện Vi Phạm, thì mỗi Người Sở Hữu Trái Phiếu có quyền gửi thông báo (**“Thông Báo Thanh Toán”**) cho Tổ Chức Phát Hành, Đại Lý Lưu Ký Và Quản Lý Trái Phiếu, Đơn Vị Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm rằng Trái Phiếu đến hạn và phải thanh toán. Tổ Chức Phát Hành phải thanh toán tiền gốc và lãi Trái Phiếu cộng dồn trong vòng mười (10) Ngày Làm Việc kể từ ngày nhận được Thông Báo Thanh Toán, trừ khi Sự Kiện Vi Phạm được khắc phục trước khi Tổ Chức Phát Hành nhận được thông báo đó. Trường hợp Tổ Chức Phát Hành vi phạm nghĩa vụ thanh toán nêu

trên, Đơn Vị Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm có toàn quyền xử lý Tài Sản Bảo Đảm theo quy định tại các Hợp Đồng Bảo Đảm để đảm bảo quyền lợi của Người Sở Hữu Trái Phiếu,

### 8.5. Hủy Bỏ

Tất cả Trái Phiếu được hoàn trả và được Tổ Chức Phát Hành mua lại theo Điều Khoản 8 này sẽ được hủy bỏ ngay và sẽ không được phát hành lại hoặc bán lại.

### 9. Thuế

Các khoản thanh toán liên quan đến Trái Phiếu sẽ được thanh toán sau khi đã khấu trừ hoặc khấu trừ bất kỳ loại thuế, phí, phí thẩm định hoặc bất cứ loại lệ phí nào (“Thuế”) do Chính phủ Việt Nam hoặc các cơ quan có thẩm quyền liên quan ban hành hoặc áp dụng.

### 10. Cấp Lại Giấy Chứng Nhận Quyền Sở Hữu Trái Phiếu

Nếu Giấy Chứng Nhận Quyền Sở Hữu Trái Phiếu bị thất lạc, mất cắp, rách nát, bị nhòe hoặc hủy bỏ thì Giấy Chứng Nhận Quyền Sở Hữu Trái Phiếu đó có thể được cấp lại tại văn phòng được chỉ định của Đại Lý Lưu Ký Và Quản Lý Trái Phiếu phù hợp với các quy định của pháp luật hiện hành sau khi người yêu cầu cấp lại Trái phiếu đã thanh toán các chi phí phát sinh liên quan đến việc cấp lại Trái phiếu và người yêu cầu cấp lại phải cung cấp chứng cứ và bồi thường thiệt hại mà Đại Lý Đăng Ký Lưu Ký có thể yêu cầu một cách hợp lý. Giấy Chứng Nhận Quyền Sở Hữu Trái Phiếu bị rách hoặc bị nhòe phải được nộp lại trước khi được cấp lại.

### 11. Hội nghị Người Sở hữu Trái phiếu, sửa đổi Các Điều kiện Trái phiếu và Hợp đồng Đại Lý

#### 11.1. Nghị quyết của Người Sở Hữu Trái Phiếu

Ngoại trừ các vấn đề liên quan tới lãi suất của từng gói Trái Phiếu, những vấn đề liên quan tới Trái Phiếu sẽ được những Người Sở Hữu Trái Phiếu quyết nghị theo quy định như sau:

- (i) Hội Nghị Người Sở Hữu Trái Phiếu có thể được triệu tập bởi Tổ Chức Phát Hành và/hoặc Đại diện Người sở hữu trái phiếu và/hoặc Người Sở Hữu Trái Phiếu nắm ít nhất [10%] tổng mệnh giá Trái Phiếu chưa được thanh toán gốc tại thời điểm đó (trong trường hợp Người Sở Hữu Trái Phiếu thì phải thông báo Đại diện Người sở hữu trái phiếu) với thông báo bằng văn bản trước ít nhất 21 ngày làm việc.
- (ii) Phụ thuộc vào Điều kiện 11.1(iii), số đại biểu cần thiết để cuộc họp được tiến hành là một hoặc nhiều người nắm giữ hoặc đại diện cho ít nhất 65% tổng mệnh giá Trái Phiếu chưa được thanh toán gốc tại thời điểm đó, hoặc đối với bất kỳ cuộc họp nào được triệu tập lại thì số đại biểu cần thiết để tiến hành cuộc họp là một hoặc nhiều người nắm giữ hoặc đại diện Người Sở Hữu Trái Phiếu với bất kỳ tỷ lệ Trái Phiếu theo mệnh giá nào mà họ nắm giữ hoặc đại diện.
- (iii) Trong bất kỳ hội nghị nào nhằm mục đích sửa đổi (A) Ngày Đáo Hạn Trái Phiếu hoặc (B) bất kỳ Ngày Thanh Toán Lãi Trái Phiếu; hoặc (C) giảm hoặc ngừng thanh toán khoản tiền gốc; hoặc (D) thay đổi loại tiền tệ thanh toán Trái Phiếu; hoặc (E) những vấn đề liên quan tới việc bổ sung, thay đổi, rút bớt, thay thế Tài Sản Bảo Đảm, hoặc

(F) xử lý Tài Sản Bảo Đảm (G) thay đổi các yêu cầu về số đại biểu cần thiết liên quan đến các Hội Nghị Người Sở Hữu Trái Phiếu hoặc (H) đa số cần thiết để thông qua một nghị quyết liên quan tới Các Điều Kiện Trái Phiếu (“**Vấn Đề Loại Trừ**”), thì số đại biểu cần thiết để tiến hành họp là một người hoặc nhiều người nắm giữ hoặc đại diện trên 75% tổng mệnh giá Trái Phiếu chưa được thanh toán gốc tại thời điểm triệu tập lại cuộc họp đó.

- (iv) Nghị quyết của Hội Nghị Người Sở Hữu Trái Phiếu đại diện và nắm giữ ít nhất 75% tổng mệnh giá Trái Phiếu chưa thanh toán gốc của những Người Sở Hữu Trái Phiếu và sẽ ràng buộc tất cả Người Sở Hữu Trái Phiếu (dù họ có tham dự trực tiếp hội nghị hay không) với điều kiện là bất kỳ nghị quyết nào về Vấn Đề Loại Trừ phải được sự chấp thuận của tất cả Người Sở Hữu Trái Phiếu có mặt và biểu quyết tại một phiên họp được tổ chức hợp lệ theo quy định tại Điều Kiện 11.1(iii) ở trên và Tổ Chức Phát Hành.

**11.2. Sửa đổi: Các bên của Hợp đồng Đại lý có thể đồng ý mà không cần sự chấp thuận của Người Sở Hữu Trái Phiếu để:**

- (i) Tiến hành bất kỳ sự sửa đổi nào đối với bất kỳ các Điều Kiện nói trên hoặc bất kỳ các điều khoản nào trong Hợp đồng Đại lý để (1) nhằm làm rõ các vấn đề chưa rõ hoặc làm rõ, điều chỉnh hoặc bổ sung bất kỳ lỗi rõ ràng hoặc hiển nhiên hoặc bất kỳ các điều kiện khác được quy định trong Hợp đồng Đại lý hoặc (2) theo bất kỳ cách nào mà không ảnh hưởng nghiêm trọng đến lợi ích của Người Sở Hữu Trái Phiếu; hoặc
- (ii) Tiến hành bất kỳ sửa đổi nào đối với Trái Phiếu về hình thức, lỗi nhỏ hoặc lỗi kỹ thuật, hoặc là để lỗi sai sót rõ ràng hoặc để tuân thủ theo các quy định bắt buộc của pháp luật Việt Nam.

Sửa đổi nói trên có giá trị ràng buộc Người Sở Hữu Trái Phiếu và bất kỳ sửa đổi nào đều phải thông báo cho tất cả Người Sở Hữu Trái Phiếu trong thời hạn mười lăm (15) ngày kể từ ngày sửa đổi.

**12. Thông Báo**

Các thông báo gửi cho Người Sở Hữu Trái Phiếu sẽ được gửi theo địa chỉ tương ứng của người đó ghi trong Sổ Đăng Ký. Thông báo đó được xem là đã được gửi vào ngày làm việc thứ tư tại Việt Nam kể từ ngày gửi. Thông báo gửi cho Tổ chức Phát hành sẽ được gửi tới trụ sở chính của Tổ chức Phát hành, người nhận là Giám đốc.

**13. Thay Đổi và Miễn Trừ**

Đại Lý Lưu Ký Và Quản Lý Trái Phiếu, Đơn Vị Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm và Tổ Chức Phát Hành có thể đồng ý mà không cần sự chấp thuận của Người Sở Hữu Trái Phiếu để:

- (i) tiến hành bất kỳ sự sửa đổi nào đối với bất kỳ các Điều kiện nói trên hoặc bất kỳ các Điều khoản nào trong Hợp Đồng Đại Lý Lưu Ký và Quản Lý Trái Phiếu, Thỏa Thuận Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm và các Hợp Đồng Bảo Đảm để (i) nhằm làm rõ các vấn đề

mơ hồ hoặc làm rõ, điều chỉnh hoặc bổ sung bất kỳ lỗi rõ ràng hoặc hiển nhiên hoặc bất kỳ các điều khoản khác được quy định trong Hợp Đồng Đại Lý Lưu Ký và Quản Lý Trái Phiếu, Thỏa Thuận Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm và các Hợp Đồng Bảo Đảm hoặc (ii) theo bất kỳ cách nào mà không ảnh hưởng nghiêm trọng đến lợi ích của Người Sở Hữu Trái Phiếu; hoặc

- (ii) tiến hành bất kỳ sửa đổi nào đối với Trái Phiếu về hình thức, lỗi nhỏ hoặc lỗi kỹ thuật, hoặc là để sửa lỗi sai sót rõ ràng hoặc để tuân thủ theo các quy định bắt buộc của pháp luật Việt Nam.

Sửa đổi nói trên có giá trị ràng buộc Người Sở Hữu Trái Phiếu và bất kỳ sửa đổi nào đều phải thông báo cho Người Sở Hữu Trái Phiếu phù hợp với Điều kiện 12 trong thời gian nhanh nhất có thể.

#### **14. Phát Hành thêm**

Tổ Chức Phát Hành có thể, tùy từng thời điểm và không cần phải có sự chấp thuận của Người Sở Hữu Trái Phiếu, đưa ra và phát hành thêm các chứng khoán khác có cùng các điều khoản và điều kiện như Trái Phiếu về tất cả các phương diện (hoặc là trên tất cả các phương diện trừ việc thanh toán lãi lần đầu cho chứng khoán đó) và để việc phát hành thêm được thống nhất và tạo thành một đợt phát hành duy nhất với các chứng khoán đang lưu hành (bao gồm Trái Phiếu) hoặc theo các điều khoản mà Tổ Chức Phát Hành có thể quy định tại thời điểm phát hành. Các tham chiếu đến các Điều kiện nói trên của Trái Phiếu bao gồm (trừ khi ngữ cảnh quy định khác đi) bất cứ chứng khoán nào khác được phát hành phù hợp với Điều kiện này và tạo thành một đợt phát hành duy nhất so với Trái Phiếu.

#### **15. Luật Điều Chỉnh**

Các Điều Khoản và Điều Kiện của Trái Phiếu sẽ được điều chỉnh và giải thích theo luật pháp Việt Nam.

#### **16. Miễn Trừ**

Trong trường hợp Tổ Chức Phát Hành được quyền miễn trừ về tố tụng, thẩm quyền xét xử của bất cứ tòa án nào, hoặc bất cứ thủ tục pháp lý nào liên quan tới Tổ Chức Phát Hành hoặc bất động sản của Tổ Chức Phát Hành, thì Tổ Chức Phát Hành sẽ từ bỏ quyền miễn trừ đó đối với hoặc liên quan đến Trái Phiếu.

**V. KẾ HOẠCH SỬ DỤNG TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH VÀ KẾ HOẠCH THANH TOÁN GỐC, LÃI CHO NHÀ ĐẦU TƯ****1. Kế hoạch sử dụng tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu**

Hiện tại nhu cầu vay vốn thường xuyên của khách hàng khoảng hơn 300 tỷ (khi thị trường sôi động nhu cầu vay vốn của khách hàng tăng mạnh hơn), tuy nhiên nguồn chủ động của Công ty chỉ có khoảng 80 tỷ đồng. Do vậy, công ty sử dụng nguồn vốn huy động được để duy trì các dịch vụ cho khách hàng, chủ yếu là nghiệp vụ cho vay ký quỹ (Margin trading), ứng trước tiền bán.

Số tiền thu được từ đợt chào bán trái phiếu dự kiến là 100.000.000.000 (một trăm tỷ) đồng sẽ được sử dụng cho hoạt động cho vay ký quỹ.

**2. Phương thức và kế hoạch thanh toán gốc, lãi cho nhà đầu tư**

Tổ Chức Phát Hành sẽ thực hiện thanh toán tiền Gốc và/hoặc lãi Trái phiếu khi đến hạn theo nguyên tắc sau: TCPH cam kết dùng mọi nguồn thu từ hoạt động kinh doanh của mình và các nguồn thu hợp pháp khác để thanh toán gốc và lãi Trái phiếu khi đến hạn thanh toán, bằng cách chuyển khoản trực tiếp vào số tài khoản của người sở hữu trái phiếu chậm nhất trước 15h của Ngày Thanh toán lãi và/hoặc Ngày thanh toán gốc và /hoặc ngày đáo hạn.

**VI. CÁC ĐỐI TÁC LIÊN QUAN****1. Đơn vị Đại Lý Phát Hành trái phiếu:****Ngân hàng TMCP Việt Á (VAB)**

Giấy ĐKKD số: 0302963695 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 19/06/2003 và thay đổi lần thứ 26 ngày 26/07/2019

Địa chỉ: Số 34A-34B, phố Hàn Thuyên, Phường Phạm Đình Hổ, Quận Hai Bà Trưng, Thành phố Hà Nội

Điện thoại: 024 3933 3636

Fax: 024 3933 6426

**2. Đơn vị quản lý tài sản đảm bảo****Công ty TNHH MTV Quản lý nợ và Khai thác tài sản - Ngân hàng TMCP Việt Á**

Giấy ĐKKD số: 0310540710 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh cấp lần đầu ngày 27/12/2010, thay đổi lần thứ 9 ngày 29/04/2020

Địa chỉ: Tầng 2, số 119 – 121 Nguyễn Công Trứ, Phường Nguyễn Thái Bình, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh

Điện thoại: 028 3915 1040

**3. Đơn vị kiểm toán báo cáo tài chính****Công ty TNHH Kiểm toán và Định giá Việt Nam**

Giấy ĐKKD số: 0101202228 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 21/01/2002

Địa chỉ: Tầng 11 tòa nhà Sông Đà, số 165 đường Cầu Giấy, Quận Cầu Giấy, TP. Hà Nội

Điện thoại: 024 6267 0491/492/493

Fax: 024 6267 0494

**Chi nhánh Thành phố Hồ Chí Minh**

Địa chỉ: Số 15/4, Nguyễn Huy Tưởng, Phường 6, Quận Bình Thạnh, TP. Hồ Chí Minh

Điện thoại: 028 6294 1117 – 6252 1818

Fax: 028 6294 1119

## VII. CÁC RỦI RO CÓ THỂ XẢY RA LIÊN QUAN ĐẾN ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU

### 1. Rủi ro xảy ra ảnh hưởng đến doanh nghiệp phát hành

Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia với chức năng đầu tư tài chính, môi giới chứng khoán, lưu ký chứng khoán và cho vay giao dịch ký quỹ. Do đó, NSI sẽ chịu một số các yếu tố rủi ro trong lĩnh vực tài chính gây ảnh hưởng bất lợi tới việc kinh doanh, tình hình tài chính hoặc kết quả hoạt động của NSI, và có thể làm ảnh hưởng tới khả năng thanh toán tiền lãi và tiền gốc của Trái Phiếu. Những rủi ro đó bao gồm:

- Thay đổi bất lợi về tình hình chính trị hoặc kinh tế;
- Ảnh hưởng tính chu kỳ của các điều kiện thị trường (quan hệ cung cầu trong lĩnh vực tài chính);
- Các thay đổi của thị trường nợ và vốn chủ sở hữu có thể gây khó khăn cho việc tìm nguồn tài trợ vốn với các điều khoản thuận lợi cho việc kinh doanh trong tương lai hoặc không có các nguồn vốn này;
- Thay đổi lãi suất, thuế suất và các chi phí điều hành khác;
- Thay đổi các luật và quy định về môi trường, quy hoạch và chính sách tài chính, tiền tệ;
- Phí bảo hiểm tăng;
- Tỷ lệ lạm phát tăng;
- Hồng hóc của tài sản cần tu sửa, hoặc phát sinh việc sửa chữa và bảo dưỡng cần thiết khác đối với văn phòng dẫn đến phát sinh chi phí xây dựng cơ bản nằm ngoài dự tính;
- Hỏa hoạn hoặc thiệt hại khác về tài sản do thiên tai.

### **Hoạt động kinh doanh của Tổ Chức Phát Hành phụ thuộc vào biến động của thị trường chứng khoán Việt Nam**

Hoạt động kinh doanh của Tổ Chức Phát Hành hiện tại phụ thuộc nhiều vào biến động của thị trường chứng khoán Việt Nam trong thời gian tới và do đó, mọi diễn biến bất lợi trên thị trường như chứng khoán cho khách hàng vay ký quỹ bị giảm giá, mất thanh khoản dẫn khách hàng thua lỗ hoặc cháy tài khoản giao dịch ký quỹ làm cho công ty chứng khoán không thu hồi được tiền cho vay. Ngoài ra, việc biến động bất lợi của thị trường làm cho chứng khoán trong danh mục tự doanh của Công ty giảm giá dẫn đến thua lỗ trong hoạt động kinh doanh, tình hình tài chính và kết quả hoạt động của Tổ Chức Phát Hành.

### **Sự cạnh tranh ngày càng tăng trên thị trường chứng khoán Việt Nam có thể ảnh hưởng bất lợi đến khả năng sinh lời của Tổ Chức Phát Hành**

Cuối năm 2017 số lượng các Công ty chứng khoán đã được cấp phép hoạt động trên thị trường chứng khoán là 105 công ty. Tuy nhiên, việc triển khai đề án tái cấu trúc các Công ty



chứng khoán giai đoạn trước dẫn đến số lượng Công ty chứng khoán còn hoạt động bình thường trên TTCK tính đến thời điểm hiện tại khoảng 73 công ty. Tuy nhiên 85% thị phần môi giới trên thị trường vẫn tập trung vào 15 Công ty chứng khoán lớn và các Công ty này không ngừng mở rộng thị phần. Điều này tạo nên áp lực cạnh tranh rất cho tất cả các công ty chứng khoán nhỏ. Các công ty chứng khoán nhỏ bắt buộc phải tìm được thị trường ngách để có hướng phát triển riêng cho mình.

Hiện tại, Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia chưa cạnh tranh được về quy mô và thị phần môi giới đối với các Công ty chứng khoán hàng đầu. Tuy nhiên, với lịch sử thành lập và với lợi thế riêng, Công ty đã vận hành được những am hiểu cũng như kinh nghiệm của mình để cung cấp cho khách hàng những sản phẩm, dịch vụ tốt nhất. Công ty luôn nghiên cứu, đổi mới để ngày càng hoàn thiện hơn về mọi mặt và là điểm tựa cho các nhà đầu tư.

### **Tổ Chức Phát Hành có thể gặp phải các rủi ro từ hoạt động**

Tổ chức phát hành có thể gặp rủi ro do lỗi kỹ thuật, lỗi hệ thống và quy trình nghiệp vụ, lỗi con người trong quá trình tác nghiệp hoặc do nguyên nhân khách quan khác. Nếu không quản trị tốt rủi ro này công ty chứng khoán sẽ phải đối diện với tổn thất về uy tín và tài sản. Để hạn chế các thiệt hại xảy ra, NSI đưa ra các biện pháp:

- Xác lập hệ thống quản trị rủi ro;
- Xác lập các tiêu chuẩn an toàn, bảo mật đối với hệ thống công nghệ thông tin;
- Tuyển dụng và đào tạo cán bộ có trình độ cao về chuyên môn nghiệp vụ, đề cao đạo đức nghề nghiệp và tôn trọng văn hóa Công ty;
- Chuẩn hóa công tác soạn thảo, ban hành các văn bản pháp lý Công ty.

### **NSI có thể không mua bảo hiểm hoặc mua bảo hiểm không đủ để bảo đảm đối với các rủi ro trong hoạt động kinh doanh**

NSI đã mua bảo hiểm theo loại hình và mức bảo hiểm mà NSI thấy phù hợp với thực tiễn kinh doanh của NSI và của các ngành nghề kinh doanh mà NSI đang tiến hành tại Việt Nam (bao gồm bảo hiểm tài sản và các loại bảo hiểm bắt buộc khác theo quy định của pháp luật Việt Nam). Tuy nhiên, NSI có thể không mua bảo hiểm đối với tất cả các rủi ro liên quan tới các hoạt động của mình. Đối với những thiệt hại thuộc phạm vi được bảo hiểm của NSI thì cũng có thể mất nhiều thời gian để nhận được tiền bảo hiểm từ các công ty bảo hiểm. Ngoài ra, NSI có thể không nhận được toàn bộ tiền bảo hiểm từ công ty bảo hiểm.

### **Kết quả hoạt động thực tế của NSI có thể khác biệt so với việc công bố hoặc hàm ý bởi những tuyên bố có tính dự báo**

Có những tuyên bố trong Bản Công Bố Thông Tin này tạo thành “tuyên bố có tính dự báo”. Các từ “dự báo”, “dự đoán”, “tin tưởng”, “đánh giá”, “kỳ vọng”, “dự kiến”, “dự kiến đạt được”, “có kế hoạch”, “có thể”, “sẽ”, và những diễn giải tương tự được dùng để chỉ các tuyên bố có tính dự báo. Các tuyên bố mà không phải là các tuyên bố về sự việc trong quá khứ, bao gồm các tuyên bố liên quan tới chiến lược, kế hoạch và mục tiêu của NSI và triển vọng của thị

trường chứng khoán Việt Nam là các tuyên bố có tính dự báo. Các tuyên bố có tính dự báo bao hàm việc biết hoặc không biết tới những rủi ro, sự không chắc chắn và các yếu tố khác (bao gồm sự thay đổi chính sách của Chính phủ) có thể là nguyên nhân làm cho các kết quả hoạt động, và thành tích thực tế của NSI hoặc của ngành có thể sẽ rất khác so với các kết quả hoạt động, và thành tựu tương lai được công bố hoặc hàm ý bởi các tuyên bố có tính dự báo. Các tuyên bố có tính dự báo được dựa trên nhiều giả thiết liên quan tới chiến lược hiện tại và tương lai và môi trường mà NSI sẽ hoạt động trong tương lai. Do các tuyên bố phản ánh kỳ vọng và mục tiêu hiện tại liên quan tới các sự kiện tương lai, các tuyên bố cần dựa trên các rủi ro, sự không chắc chắn và các giả thiết. Thành tích thực tế của NSI có thể khác so với tuyên bố có tính dự báo.

## **2. Rủi ro đối với trái phiếu**

**Người Sở Hữu Trái Phiếu có thể sẽ bị xếp hàng thanh toán bằng với các chủ nợ không có bảo đảm và sau các nghĩa vụ thanh toán của các chủ nợ được bảo đảm khác của NSI trong trường hợp tài sản bảo đảm cho Trái Phiếu bị giảm giá trị mà NSI chưa kịp thời bổ sung tài sản bảo đảm**

Có thể trong tương lai tài sản bảo đảm cho Trái Phiếu sẽ bị giảm giá trị thấp hơn tổng nghĩa vụ được bảo đảm của Trái Phiếu. Trong trường hợp NSI không kịp thời cung cấp thêm các biện pháp bảo đảm để bù đắp phần giá trị bị giảm sút, thứ tự thanh toán của Người Sở Hữu Trái Phiếu có thể ngang bằng với thứ tự thanh toán các chủ nợ không có bảo đảm và sau các nghĩa vụ thanh toán của các chủ nợ được bảo đảm bằng tài sản khác của NSI tương ứng với phần giá trị giảm sút của tài sản bảo đảm so với tổng nghĩa vụ được bảo đảm.

### **Việc bảo hộ pháp lý dành cho Người Sở Hữu Trái Phiếu có thể bị hạn chế**

NSI được thành lập và hoạt động tại Việt Nam dưới hình thức là công ty cổ phần. Có thể gặp khó khăn khi thực thi bất kỳ phán quyết nào của các tòa án ở ngoài Việt Nam đối với NSI hoặc các giám đốc và viên chức của NSI thường trú tại Việt Nam. Việt Nam chưa tham gia các hiệp ước công nhận và cho thi hành phán quyết của tòa án nước ngoài với nhiều quốc gia. Do đó, việc thực thi phán quyết của tòa án thuộc các quốc gia mà Việt Nam chưa tham gia hiệp ước công nhận và cho thi hành phán quyết của tòa án nước ngoài có thể gặp khó khăn hoặc không được thi hành tại Việt Nam.

### **Thị trường giao dịch Trái Phiếu thứ cấp có thể không phát triển**

Giá thị trường của Trái phiếu có thể biến động đáng kể từ những thay đổi thực tế và được dự kiến trong kết quả hoạt động của chính Công ty và các đối thủ cạnh tranh của Tổ Chức Phát Hành, những tiến triển kinh doanh bất lợi, những thay đổi về môi trường pháp lý mà Tổ Chức Phát Hành hoạt động, những thay đổi đối với ước tính tài chính và doanh số thực tế và doanh số dự kiến đối với số lượng lớn Trái phiếu. Thêm vào đó, trong vài năm gần đây thị trường tài chính đã trải qua sự biến động lớn về giá và khối lượng mà nếu tiếp tục trong tương lai có thể ảnh hưởng bất lợi đến giá trị trường của Trái phiếu bất kể kết quả hoạt động, triển vọng hoặc điều kiện tài chính của Tổ Chức Phát Hành. Việc phát hành thêm chứng khoán có thể ảnh

hường đến giá thị trường của Trái phiếu: Nhằm bảo đảm việc tuân thủ các yêu cầu hiện hành về vốn theo pháp luật, quy tắc và quy định của Việt Nam, Tổ Chức Phát Hành có thể tăng thêm vốn vào từng thời điểm thông qua phương thức và theo cách thức mà Công ty xét thấy phù hợp, bao gồm nhưng không hạn chế, việc phát hành thêm chứng khoán nợ (dù có kỳ hạn tương tự với Trái phiếu hoặc kỳ hạn khác) hoặc các công cụ tài chính khác, tùy thuộc vào việc có được chấp thuận theo yêu cầu của pháp luật. Không có gì đảm bảo rằng các hoạt động tăng vốn trong tương lai sẽ không ảnh hưởng bất lợi đến giá thị trường của Trái phiếu trên thị trường thứ cấp.

**Lãi suất Trái Phiếu có thể là đối tượng bị khấu trừ hoặc khấu lưu thuế theo quy định của pháp luật Việt Nam.**

Việc thanh toán lãi đối với Trái phiếu có thể bị khấu trừ hoặc giữ lại thuế nếu pháp luật có yêu cầu. Nhà đầu tư cần nhận thức rằng Tổ Chức Phát Hành không bị yêu cầu phải thực hiện toàn bộ các nghĩa vụ thanh toán của mình liên quan đến Trái phiếu và rằng pháp luật có thể yêu cầu Tổ Chức Phát Hành thực hiện khấu trừ hoặc giữ lại một khoản thuế từ các khoản thanh toán đến hạn.

### **3. Các rủi ro khác**

Ngoài các rủi ro trình bày ở trên, Công ty còn chịu các rủi ro bất khả kháng như động đất, thiên tai, bão lụt, hoả hoạn, chiến tranh, dịch bệnh, khủng bố... Những rủi ro này dù ít hay nhiều cũng sẽ có những tác động trực tiếp hoặc gián tiếp đến kết quả hoạt động kinh doanh của Công ty.

**PHỤ LỤC**

1. Phụ lục 1 : Giấy chứng nhận ĐKKD của Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia
2. Phụ lục 2 : Điều lệ Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia
3. Phụ lục 3 : Biên Bản, Nghị quyết ĐHĐCĐ thông qua phương án phát hành trái phiếu riêng lẻ năm 2020
4. Phụ lục 4 : Báo cáo tài chính đã kiểm toán năm 2018, 2019

Hà Nội, ngày 12 tháng 08 năm 2020

TỔ CHỨC PHÁT HÀNH  
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN QUỐC GIA *vn*

CHỦ TỊCH HĐQT



NGUYỄN HẢI DƯƠNG

TRƯỞNG BAN KIỂM SOÁT



NGUYỄN THỊ THU HƯƠNG

TỔNG GIÁM ĐỐC



HỒ ANH DŨNG

KẾ TOÁN TRƯỞNG



PHẠM THỊ CHIÊN