

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ KHUYẾN NGHỊ CÁC NHÀ ĐẦU TƯ NÊN ĐỌC CÁC THÔNG TIN TRONG BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN TRƯỚC KHI QUYẾT ĐỊNH MUA TRÁI PHIẾU. BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN NÀY CHƯA ĐƯỢC VÀ SẼ KHÔNG ĐƯỢC PHÊ CHUẨN BỞI BẤT KỲ CƠ QUAN QUẢN LÝ NHÀ NƯỚC NÀO TẠI VIỆT NAM



**PSI**

**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN  
PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RIÊNG LẺ  
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ**

*(Giấy Đăng ký kinh doanh số 0103014903 do Sở kế hoạch và Đầu tư thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 06/12/2006, đăng ký thay đổi lần 01 ngày 14/12/2006)*

*Sửa đổi Bản công bố thông tin phát hành trái phiếu riêng lẻ Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí ngày 15/7/2019*

Bản công bố thông tin này và tài liệu bổ sung sẽ được cung cấp tại:

Tổ chức phát hành:

---

**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ**

---

Địa chỉ: Tầng 02, Tòa nhà Hanoi Tourist, số 18 Lý Thường Kiệt, phường Phan Chu Trinh, Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại: (024) 3934 3888

Fax: (024) 3934 3999

Website: [www.psi.vn](http://www.psi.vn)

## CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ

---

### CÁC TRÁI PHIẾU VNĐ VỚI TỔNG GIÁ TRỊ MỆNH GIÁ 150 TỶ ĐỒNG ĐÁO HẠN NĂM 2020

**Giá phát hành: bằng 100% mệnh giá**

---

Trái Phiếu bằng Đồng Việt Nam, không chuyển đổi, không có tài sản đảm bảo (“Trái Phiếu”) sẽ xác lập nghĩa vụ trả nợ trực tiếp của Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí (“Công ty”, “Tổ Chức Phát Hành” hoặc “PSI”), các Trái Phiếu phát hành cùng đợt tại mọi thời điểm có quyền ưu tiên thanh toán ngang nhau.

Các Trái Phiếu sẽ chịu lãi kể từ Ngày Phát Hành cho đến ngày Ngày Đáo Hạn và/hoặc ngày đến hạn khác để thực hiện mua lại. Tiền lãi Trái Phiếu được trả vào các ngày thanh toán lãi (“Ngày Thanh Toán Lãi”).

Trừ khi được mua lại trước hạn theo thỏa thuận giữa Tổ Chức Phát hành và Người Sở Hữu Trái Phiếu, theo cam kết của Tổ Chức Phát Hành hoặc mua lại trước hạn khi xảy ra Sự Kiện Vi Phạm, Trái Phiếu sẽ được hoàn trả bằng mệnh giá vào Ngày Đáo Hạn.

Các nhà đầu tư tiềm năng cần xem kỹ phần “Các Yếu Tố Rủi Ro” để biết về một số yếu tố cần cân nhắc khi đầu tư vào 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 NÀY CHƯA ĐƯỢC VÀ SẼ KHÔNG ĐƯỢC BẤT KỲ CƠ QUAN CÓ THẨM QUYỀN NÀO CỦA VIỆT NAM HAY BẤT KỲ BỘ NGÀNH NÀO CỦA CHÍNH PHỦ VIỆT NAM PHÊ DUYỆT.**

Bản công bố thông tin này được phát hành ngày 22 tháng 7 năm 2019

# MỤC LỤC

|   |    |
|---|----|
| KHÁI NIỆM VÀ TỪ VIẾT TẮT.....   | 4  |
| PHẦN I: TÓM TẮT THÔNG TIN VỀ ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU.....  | 5  |
| PHẦN II: THÔNG TIN CHI TIẾT VỀ ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU.....  | 6  |
| I. NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH CÔNG BỐ THÔNG TIN VỀ ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU .....                     | 6  |
| II. THÔNG TIN VỀ PSI .....  | 6  |
| 1. Thông tin chung.....   | 6  |
| 2. Cơ cấu bộ máy tổ chức và quản lý của Công ty .....   | 10 |
| 3. Các hoạt động kinh doanh chính của Công ty và các dự án chủ đạo.....                                       | 14 |
| 4. Tình hình tài chính .....  | 16 |
| 5. Kết quả hoạt động kinh doanh.....  | 16 |
| 6. Tình hình thanh toán các khoản nợ đến hạn.....   | 17 |
| Công ty không có các khoản nợ trái phiếu đến hạn trong 03 năm liền kể trước đợt phát hành trái phiếu năm 2019 |    |
| 7. Tình hình nộp ngân sách nhà nước .....   | 18 |
| III. THÔNG TIN VỀ ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU .....  | 18 |
| IV. MỤC ĐÍCH CHÀO BÁN; KẾ HOẠCH VÀ CÁC CAM KẾT .....  | 28 |
| 1. MỤC ĐÍCH CHÀO BÁN .....  | 28 |
| 2. KẾ HOẠCH SỬ DỤNG TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH VÀ THANH TOÁN GÓC LÃI.....                                 | 28 |
| 3. CÁC CAM KẾT.....   | 28 |
| V. ĐỐI TÁC LIÊN QUAN ĐẾN ĐỢT PHÁT HÀNH.....   | 29 |
| VI. CÁC RỦI RO CÓ THỂ XẢY RA CHO ĐỢT PHÁT HÀNH .....  | 29 |
| 1. RỦI RO VỀ KINH TẾ .....  | 30 |
| 2. RỦI RO LIÊN QUAN ĐẾN ĐỢT PHÁT HÀNH.....  | 33 |
| 3. RỦI RO LUẬT PHÁP .....   | 33 |
| 4. RỦI RO ĐẶC THÙ.....  | 34 |
| 6. RỦI RO KHÁC.....   | 34 |
| PHỤ LỤC .....   | 36 |

**KHÁI NIỆM VÀ TỪ VIẾT TẮT**

**Bản công bố thông tin:** Bản công bố thông tin của Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí về tình hình tài chính, hoạt động kinh doanh nhằm cung cấp thông tin cho công chúng đầu tư đánh giá và đưa ra các quyết định đầu tư trái phiếu.

**Tổ Chức Phát Hành/Công ty/PSI** Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí

**Điều lệ** Điều lệ của CTCP Chứng khoán Dầu khí

**Các từ hoặc nhóm từ viết tắt trong Bản công bố thông tin này có nội dung như sau:**

|               |                                      |
|---------------|--------------------------------------|
| <b>UBCKNN</b> | Ủy ban Chứng khoán Nhà nước          |
| <b>DVT</b>    | Đơn vị tính                          |
| <b>NQ</b>     | Nghị quyết                           |
| <b>DHĐCĐ</b>  | Đại hội đồng cổ đông                 |
| <b>HĐQT</b>   | Hội đồng quản trị                    |
| <b>CDHH</b>   | Cổ đông hiện hữu                     |
| <b>CDCL</b>   | Cổ đông chiến lược                   |
| <b>CBCNV</b>  | Cán bộ công nhân viên                |
| <b>CP</b>     | Cổ phần                              |
| <b>KQPH</b>   | Kết quả phát hành                    |
| <b>CTCP</b>   | Công ty cổ phần                      |
| <b>ISO</b>    | Chứng chỉ quản lý chất lượng quốc tế |
| <b>TNHH</b>   | Trách nhiệm hữu hạn                  |
| <b>TMCP</b>   | Thương mại cổ phần                   |
| <b>CN</b>     | Chi nhánh                            |
| <b>VND</b>    | Đơn vị tiền tệ của Việt Nam          |
| <b>USD</b>    | Đơn vị tiền tệ của Mỹ                |

**PHẦN I: TÓM TẮT THÔNG TIN VỀ ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU**

- 1. Tên Doanh nghiệp phát hành** : Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí
- 2. Loại hình Doanh nghiệp** : Công ty chứng khoán
- 3. Tổng số lượng trái phiếu phát hành** : 1.500 trái phiếu
- 4. Tổng giá trị phát hành** : 150.000.000.000 đồng (Một trăm năm mươi tỷ đồng)
- 5. Mục đích phát hành** : Tổ Chức Phát Hành sẽ sử dụng tiền thu được để bổ sung vốn lưu động cho hoạt động kinh doanh (dịch vụ giao dịch ký quỹ và đầu tư) của công ty
  
- 6. Điều kiện, điều khoản của trái phiếu** : Theo quy định tại Điều 6 Nghị định số 163/2018/NĐ-CP ngày 04/12/2018 về phát hành trái phiếu doanh nghiệp
  - a) Kỳ hạn trái phiếu** : Một (01) năm
  - b) Mã trái phiếu** : PSI\_BOND\_2019
  - c) Mệnh giá** : 100.000.000 (Một trăm triệu đồng)/1 trái phiếu
  - d) Loại hình Trái phiếu** : Trái phiếu doanh nghiệp không chuyển đổi, không có tài sản bảo đảm
  - e) Hình thức trái phiếu** : Chứng chỉ và Bút toán ghi sổ
  - f) Lãi suất danh nghĩa dự kiến** : Lãi suất cố định 9,05%/năm
  - g) Kỳ hạn trả lãi** : 01 (một) tháng. Kỳ Tính Lãi đầu tiên sẽ bắt đầu vào Ngày Phát Hành 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
  
- 7. Ngày phát hành dự kiến** : 29/07/2019
- 8. Ngày đáo hạn dự kiến** : 29/07/2020
- 9. Giao dịch trái phiếu** :
  - a) Trong vòng 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt phát hành trái phiếu chỉ được giao dịch trong phạm vi dưới 100 nhà đầu tư, không kể nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp.
  - b) Sau 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt phát hành chỉ giới hạn trong phạm vi dưới 100 nhà đầu tư không kể nhà đầu tư chuyên nghiệp

**PHẦN II: THÔNG TIN CHI TIẾT VỀ ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU**

**I. NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH CÔNG BỐ THÔNG TIN VỀ ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU**

- Doanh nghiệp phát hành: Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí
- Ông: Nguyễn Anh Tuấn Chức vụ: Chủ tịch HĐQT
- Ông: Nguyễn Xuân Hưng Chức vụ: Phó Giám đốc phụ trách
- Bà: Vũ Thị Trà My Chức vụ: Kế toán trưởng
- Ông: Nguyễn Văn Nhiệm Chức vụ: Trưởng Ban Kiểm soát

Chúng tôi cam kết rằng các thông tin và số liệu trong Bản công bố thông tin này là chính xác, phù hợp với thực tế hoặc đã được điều tra, thu thập một cách hợp lý.

**II. THÔNG TIN VỀ PSI**

**1. Thông tin chung**

- Tên Công ty : **CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ**
- Tên tiếng Anh : **PETROVIETNAM SECURITIES INCORPORATION**
- Địa chỉ trụ sở chính : Tầng 02, Tòa nhà Ha Noi Tourist, số 18 Lý Thường Kiệt, phường Phan Chu Trinh, Hoàn Kiếm, Hà Nội
- Điện thoại : (0243) 934 3888
- Fax : (0243) 934 3999
- Tài khoản : 107000177645 tại Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt Nam (PVcomBank) – Chi nhánh Hai Bà Trưng
- Vốn điều lệ : **598.413.000.000 đồng**
- Giấy ĐKKD : Số 0103014903 ngày 06.12.2006, thay đổi lần 1 ngày 14.12.2006, do Sở Kế hoạch & Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp

**Quá trình hình thành phát triển**

**Thành lập**

Là công ty chứng khoán duy nhất thuộc Tập đoàn Dầu khí Việt Nam (PVN), Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí (PSI) được thành lập và được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp giấy phép hoạt động số 26/UBCK-GPHĐCK ngày 19/12/2006 với các ngành nghề kinh doanh chính bao gồm: Môi giới chứng khoán, Tư vấn tài chính & Đầu tư chứng khoán, Tự doanh chứng khoán, Lưu ký chứng khoán, Bảo lãnh phát hành chứng khoán.

**Quá trình phát triển**

Công ty chính thức đi vào hoạt động ngày 07/02/2007 với Hội sở chính tại Hà Nội và 01 Chi nhánh tại TP. Hồ Chí Minh, số vốn điều lệ là 150 tỷ đồng. Từ một công ty chứng khoán non trẻ, vượt qua

những khó khăn của thị trường cũng như những thăng trầm của nền kinh tế Việt Nam thời gian qua, PSI đã không ngừng thay đổi và phát triển.

Trong bối cảnh thị trường chứng khoán Việt Nam có nhiều thay đổi về chất và lượng, PSI đã và đang thay đổi chiến lược phát triển để đứng vững trên thị trường, tự chủ trong kết quả kinh doanh và xây dựng hình ảnh, vị thế mới là Công ty chứng khoán hoạt động theo mô hình Ngân hàng đầu tư trong lĩnh vực Năng lượng.

### Quá trình hình thành và phát triển

| Những cột mốc phát triển quan trọng |  |
|-------------------------------------|--|
| Năm 2006                            | UBCKNN cấp giấy phép thành lập và hoạt động với vốn điều lệ 150 tỷ đồng  |
| Năm 2007                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Chính thức đi vào hoạt động và khai trương chi nhánh TP. Hồ Chí Minh</li> <li>• Trở thành thành viên Trung tâm GDCK Hà Nội và Sở GDCK TP Hồ Chí Minh</li> </ul>   |
| Năm 2008                            | Vốn điều lệ tăng gấp đôi lên 300 tỷ đồng   |
| Năm 2009                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Thành lập hai chi nhánh mới tại Vũng Tàu và Đà Nẵng</li> <li>• Công bố thương hiệu mới PSI</li> <li>• Áp dụng hệ thống giao dịch trực tuyến hiện đại của TongYang – Hàn Quốc</li> </ul>   |
| Năm 2010                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tăng vốn điều lệ từ 150 tỷ đồng lên 485 tỷ đồng vào tháng 6/2010 và lên 509,25 tỷ vào tháng 10/2010</li> <li>• Niêm yết cổ phiếu trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội vào tháng 7/2010</li> <li>• Top 5 Công ty chứng khoán có doanh thu dịch vụ tư vấn lớn nhất thị trường năm 2010, Top 10 Công ty chứng khoán có lợi nhuận cao nhất thị trường năm 2010</li> <li>• Đạt giải thưởng Thương hiệu Nổi tiếng Quốc gia năm 2010 và danh hiệu Doanh nhân xuất sắc Đất Việt năm 2010 dành cho 02 cá nhân: Ông Bùi Ngọc Thắng – Chủ tịch Hội đồng Quản trị và Ông Phạm Quang Huy – Giám đốc</li> </ul>   |
| Năm 2011                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tăng vốn điều lệ lên 598,413 tỷ đồng thông qua việc chào bán thành công 14,9% cổ phần cho công ty SMBC Nikko (Nhật Bản)</li> <li>• Đạt giải bình chọn Công ty tư vấn M&amp;A tiêu biểu và giải Công ty có Thương vụ phát hành riêng lẻ tiêu biểu (với đối tác Nhật Bản) tại Diễn đàn Mua bán - Sáp nhập doanh nghiệp 2011</li> <li>• Đạt giải thưởng bình chọn “Báo cáo thường niên tốt nhất 2010”</li> <li>• Nhận giải thưởng “Thương hiệu nổi tiếng nhất ngành chứng khoán tại Việt Nam năm 2010 do người tiêu dùng bình chọn” do Phòng Thương mại và Công nghiệp Việt Nam (VCCI) tổ chức</li> <li>• Phối hợp với Đại học New York – Hoa Kỳ và đơn vị bảo trợ truyền thông là Báo Đầu tư Chứng khoán tổ chức thành công hội thảo “Chiến lược toàn cầu của các doanh nghiệp Việt Nam trong bối cảnh kinh tế hiện nay”</li> </ul> |
| Năm 2012                            | Chính thức là Nhà cung cấp dịch vụ tư vấn tái cấu trúc cho Tập đoàn Dầu khí Việt   |

| Những cột mốc phát triển quan trọng |   |
|-------------------------------------|---|
|                                     | Nam và các thành viên; Top 10 Công ty CK có doanh thu từ hoạt động tư vấn lớn nhất thị trường   |
| Năm 2013                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Top 20 Công ty CK có doanh thu lớn nhất thị trường</li> <li>• Nhận giải thưởng Công ty Tư vấn M&amp;A tiêu biểu giai đoạn 2009 – 2013 do Diễn đàn M&amp;A 2013 trao tặng</li> </ul>  |
| Năm 2014                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Thành viên chính thức tham gia đấu thầu trái phiếu chính phủ năm 2014</li> <li>• Doanh thu từ hoạt động môi giới trái phiếu trong Top 10 của thị trường</li> <li>• Là đơn vị tư vấn tái cấu trúc cho toàn bộ Tập đoàn Dầu khí Việt Nam và các Công ty thành viên</li> <li>• Đơn vị thực hiện thành công dự án tư vấn cổ phần hóa và IPO cho Công ty Phân bón Dầu khí Cà Mau (Đạm Cà Mau) – với tỷ lệ chào bán thành công cao</li> </ul>  |
| Năm 2015                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Top 5 Công ty chứng khoán thành viên tiêu biểu trong Nghiệp vụ Tư vấn Niêm yết và Đấu giá tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hồ Chí Minh</li> <li>• Top 10 Công ty Chứng khoán có doanh thu hoạt động Tư vấn cao nhất thị trường</li> <li>• Tiếp tục là đơn vị tư vấn tái cấu trúc thành công cho Tập đoàn Dầu khí Việt Nam và các đơn vị thành viên trong Tập đoàn</li> <li>• Đứng đầu thị trường về doanh thu lưu ký</li> <li>• Tổ chức thành công “Hội thảo nhà đầu tư cho ngành dầu khí” vào tháng 4/2015, với sự tham gia của trên 100 nhà đầu tư tổ chức và các đơn vị thành viên của PVN đã niêm yết trên thị trường</li> <li>• Tư vấn thành công IPO gắn liền niêm yết cho Công ty Phân bón Dầu khí Cà Mau (mô hình đầu tiên được áp dụng tại thị trường chứng khoán Việt Nam)</li> <li>• Tư vấn thành công sellside tìm đối tác chiến lược nước ngoài cho Tổng Công ty Bảo hiểm Ngân hàng TMCP Đầu tư Phát triển Việt Nam (BIC)</li> <li>• Tư vấn thành công buy-side cho Nippon Paper mua một công ty giấy tại Việt Nam</li> </ul> |
| Năm 2016                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Giải thưởng Thương hiệu Tiên phong Hội nhập Kinh tế Quốc tế do Hội các Doanh nghiệp vừa và nhỏ trao tặng</li> <li>• Lọt Top 50 Báo cáo thường niên của năm</li> <li>• Tổ chức thành công Tour Doanh nghiệp PVN Index – cầu nối giữa các Nhà đầu tư hàng đầu và các doanh nghiệp trong bộ chỉ số</li> <li>• Tư vấn thành công đấu giá cổ phiếu PV Building</li> <li>• Tiếp tục là đơn vị tư vấn tái cấu trúc cho Tập đoàn Dầu khí Việt Nam và các đơn vị thành viên trong Tập đoàn</li> <li>• Kỷ niệm 10 năm thành lập Công ty</li> <li>• Tháng 12/2016, Ngân hàng Thương mại Cổ phần Đại chúng (PVcomBank) hoàn tất việc mua vào hơn 20,4 triệu cổ phiếu PSI, nâng lượng sở hữu giao dịch tương ứng 51,17% vốn điều lệ của PSI</li> </ul>  |



**Những cột mốc phát triển quan trọng**

|                 |   |
|-----------------|---|
| <p>Năm 2017</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ngày 27/3, Chi nhánh Hồ Chí Minh PSI chuyển địa điểm hoạt động sang địa chỉ mới tại 43 Mạc Đĩnh Chi, quận 1, TP. Hồ Chí Minh</li> <li>• Chính thức ra mắt Trung tâm Phân tích vào tháng 5/2017</li> <li>• Tổ chức thành công các hội thảo cho các doanh nghiệp trong và ngoài ngành Dầu khí như: “Hội thảo giới thiệu cơ hội đầu tư vào Tổng Công ty Điện lực TKV – Tập đoàn Than Khoáng sản Việt Nam”, “Hội thảo gặp gỡ Nhà đầu tư của NT2”, “Hội thảo giới thiệu cơ hội đầu tư vào cổ phiếu BSR”</li> <li>• Tổ chức thành công sự kiện “Hành trình Năng lượng” – chương trình nằm trong hoạt động của Bộ chỉ số PVN Index</li> <li>• Tư vấn thành công IPO cho Công ty TNHH Một thành viên Lọc hóa dầu Bình Sơn (liên danh với BSC)</li> <li>• Tư vấn thành công phương án cổ phần hóa cho Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam – CTCP (PV Power)</li> </ul>   |
| <p>Năm 2018</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Hoàn thành xây dựng Chiến lược phát triển đến 2020 tầm nhìn đến 2030 trình ĐHCĐ 2019; Mục tiêu đến năm 2020, đưa PSI trở thành Công ty chứng khoán hoạt động theo mô hình Ngân hàng đầu tư trong lĩnh vực Năng lượng.</li> <li>• Đầu tư mới phần mềm chứng khoán và hạ tầng công nghệ thông tin theo hướng hiện đại; Dự kiến đưa vào sử dụng trong Quý 3/2019.</li> <li>• Tổ chức thành công hội thảo “Hành trình năng lượng 2018” với sự tham gia của lãnh đạo Cục Tài chính Doanh nghiệp, Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, Trung tâm Lưu ký Chứng khoán, Tập đoàn Dầu khí Việt Nam cùng các công ty thành viên, các chuyên gia kinh tế hàng đầu và hơn 100 khách mời tới từ các tổ chức tài chính, quỹ đầu tư, công ty bảo hiểm/quản lý quỹ... trong và ngoài nước</li> <li>• Công tác phát triển mạng lưới theo định hướng tập trung vào các trọng điểm hành chính Dầu khí, Năng lượng và các điểm giao dịch ưu tiên của PVcomBank; Trong năm 2018, PSI đã khai trương đi vào hoạt động 03 điểm giao dịch tại Hà Nội và TP. Hồ Chí Minh.</li> <li>• Thực hiện tối đa các công việc của PVN và các đơn vị thành viên (trong năm PSI tham gia tư vấn thoái vốn cho 3 đơn vị lớn của PVN là PVOil, BSR và PVPower); Tiếp cận tham gia tư vấn thoái vốn các đơn vị thành viên của Tập đoàn Hóa chất; Khai thác tập khách hàng Nhật Bản của cổ đông chiến lược SMBC Nikko, triển khai thành công 2 Hợp đồng tư vấn M&amp;A với Maeda và Stanley.</li> <li>• Hình thành “Chuỗi” sản phẩm, dịch vụ cho khách hàng từ Tư vấn – Dịch vụ chứng khoán - Đầu tư – IR/PR truyền thông tạo giá trị gia tăng cho PSI.</li> </ul> |
| <p>Năm 2019</p> | <p>Top 3 Công ty chứng khoán có thị phần môi giới trái phiếu lớn nhất Quý I/2019 trên Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh</p>  |

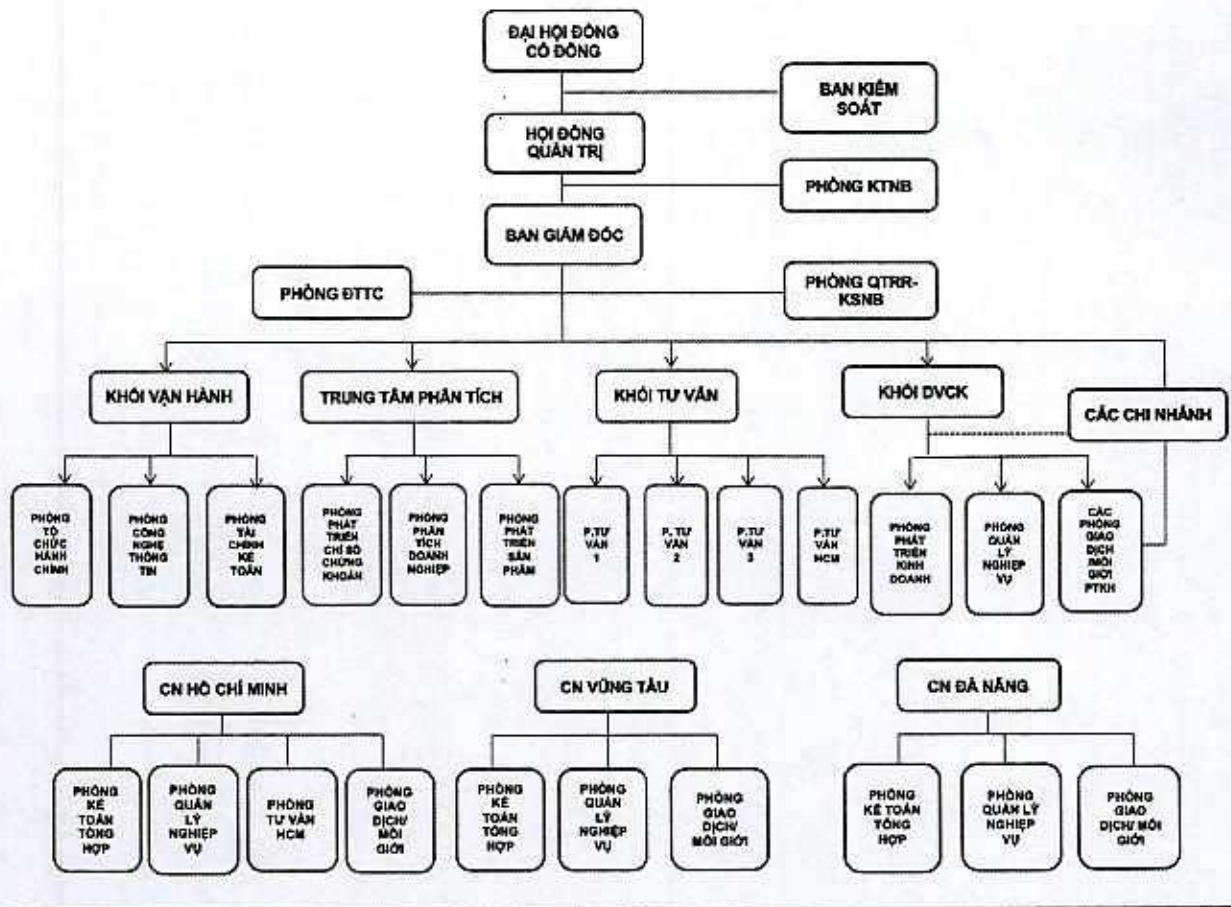
**Ngành nghề kinh doanh**

| STT | Tên Ngành                              |
|-----|--|
| 1.  | Môi giới chứng khoán                   |
| 2.  | Tư vấn tài chính và đầu tư chứng khoán |
| 3.  | Tự doanh chứng khoán                   |
| 4.  | Bảo lãnh phát hành chứng khoán         |
| 5.  | Lưu ký chứng khoán                     |

**2. Cơ cấu bộ máy tổ chức và quản lý của Công ty**

**a. Cơ cấu tổ chức**

Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí được tổ chức và điều hành theo mô hình công ty cổ phần, tuân thủ theo các quy định của luật hiện hành. Cấu trúc Công ty được xây dựng dựa trên chức năng, nhiệm vụ các bộ phận đảm bảo liên kết chặt chẽ, vận hành linh hoạt và phù hợp với lĩnh vực hoạt động.



**Trụ sở chính:** Tầng 2, Tòa nhà Hanoi Tourist, số 18 Lý Thường Kiệt, phường Phan Chu Trinh, Hoàn Kiếm, Hà Nội

**Đại hội đồng cổ đông**

Đại hội đồng cổ đông là cơ quan quyền lực cao nhất của Công ty, bao gồm tất cả các cổ đông sở hữu cổ phần có quyền biểu quyết của Công ty. Đại hội đồng cổ đông có quyền: thông qua định hướng phát triển của Công ty; quyết định bầu, miễn nhiệm, bãi nhiệm thành viên Hội đồng Quản trị, thành viên Ban Kiểm soát; quyết định về việc tăng giảm vốn điều lệ Công ty; quyết định tổ chức và giải thể Công ty và các quyền, nghĩa vụ khác theo quy định của pháp luật và Điều lệ tổ chức và hoạt động Công ty.

#### ***Hội đồng quản trị***

Hội đồng Quản trị là cơ quan quản lý cao nhất của Công ty, có toàn quyền nhân danh Công ty quyết định và thực hiện các quyền và lợi ích hợp pháp của Công ty, ngoại trừ các vấn đề thuộc thẩm quyền của Đại hội đồng cổ đông. Hội đồng Quản trị do Đại hội đồng cổ đông bầu ra với nhiệm kỳ không quá 05 năm. Quyền và nghĩa vụ của Hội đồng Quản trị được quy định cụ thể tại Điều lệ của Công ty. Hội đồng Quản trị của PSI bao gồm 05 thành viên, cụ thể như sau:

#### ***❖ Chủ tịch Hội đồng Quản trị***

- Họ và tên: Nguyễn Anh Tuấn
- Giới tính: Nam
- Quốc tịch: Việt Nam
- Dân tộc: Kinh
- CMND: 012754537; Ngày cấp: 04/03/2005; Tại: Công an Thành phố Hà Nội.
- Ngày sinh: 10/11/1972
- Địa chỉ thường trú: 53 Lạc Trung, Hai Bà Trưng, Hà Nội.
- Địa chỉ liên lạc: BT1-D09 Khu đô thị Splendora; km 10+600, Đại lộ Thăng Long, An Khánh, Hoài Đức, Hà Nội.
- Trình độ văn hóa: 12/12
- Trình độ chuyên môn: Thạc sỹ Quản trị kinh doanh
- Chức vụ đang nắm giữ tại Công ty: Chủ tịch HĐQT Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí
- Chức vụ đang nắm giữ tại tổ chức khác: Không
- Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty: Không
- Những khoản nợ đối với Công ty: Không

#### ***❖ Ủy viên Hội đồng Quản trị***

- Họ và tên: Hoàng Hải Anh
- Giới tính: Nữ
- Quốc tịch: Việt Nam
- Dân tộc: Kinh
- CMND: 011988062; Ngày cấp: 01/11/2010; Tại: Công an Thành phố Hà Nội
- Ngày sinh: 21/01/1981
- Nơi sinh: Hà Nội
- Địa chỉ thường trú: Số 14 ngõ 9, Huỳnh Thúc Kháng, Láng Hạ, Đống Đa, Hà Nội.
- Trình độ văn hóa: 12/12

- Trình độ chuyên môn: Thạc sỹ Quản trị kinh doanh
  - Chức vụ đang nắm giữ tại Công ty: Phó Chủ tịch HĐQT Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí
  - Chức vụ đang nắm giữ tại tổ chức khác: Không
  - Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty: Không
  - Những khoản nợ đối với Công ty: Không
- ❖ Ủy viên Hội đồng Quản trị kiêm Phó Giám đốc Công ty
- Họ và tên: Nguyễn Xuân Hưng
  - Giới tính: Nam
  - Quốc tịch: Việt Nam
  - Dân tộc: Kinh
  - CMND: 01073003355; Ngày cấp: 15/03/2017, Tại: Công an thành phố Hà Nội
  - Ngày sinh: 09/12/1973
  - Nơi sinh: Hưng Yên
  - Địa chỉ thường trú: 38 Đường 1 – Tập thể F361 – Yên Phụ - Tây Hồ.
  - Địa chỉ liên lạc: 38 Đường 1 – Tập thể F361 – Yên Phụ - Tây Hồ.
  - Trình độ văn hóa: 12/12
  - Trình độ chuyên môn: MBA
  - Chức vụ đang nắm giữ tại Công ty: Phó Giám đốc Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí
  - Chức vụ đang nắm giữ tại tổ chức khác: Không
  - Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty: Không
  - Những khoản nợ đối với Công ty: Không

**Ban Kiểm soát**

Ban Kiểm soát do Đại hội đồng cổ đông bầu ra, nhiệm kỳ của Ban Kiểm soát không quá 05 năm. Ban Kiểm soát được Đại hội đồng cổ đông giao thực hiện quyền giám sát Hội đồng Quản Trị, Ban Giám đốc trong việc điều hành, quản lý Công ty; chịu trách nhiệm trước pháp luật và Đại Hội đồng Cổ đông về việc thực hiện các quyền và nghĩa vụ của mình. Ban Kiểm soát gồm 03 thành viên, cụ thể như dưới đây:

❖ Trưởng Ban Kiểm soát

- Họ và tên: Nguyễn Văn Nhiệm
- Giới tính: Nam
- Quốc tịch: Việt Nam
- Dân tộc: Kinh
- CMND: 027062000001
- Ngày sinh: 01/08/1962
- Nơi sinh: Lương Tài, Bắc Ninh

- Địa chỉ thường trú: Số nhà 18, ngõ 120, đường Hoàng Hoa Thám, phường Thụy Khuê, quận Tây Hồ, TP Hà Nội.
- Địa chỉ liên lạc: Số nhà 18, ngõ 120, đường Hoàng Hoa Thám, phường Thụy Khuê, quận Tây Hồ, TP Hà Nội.
- Trình độ văn hóa: 12/12
- Trình độ chuyên môn: Thạc sỹ Kế toán
- Chức vụ đang nắm giữ tại Công ty: Trưởng Ban Kiểm soát Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí
- Chức vụ đang nắm giữ tại tổ chức khác: Không
- Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty: Không
- Những khoản nợ đối với Công ty: Không

❖ *Thành viên Ban Kiểm soát*

- Họ và tên: Nguyễn Thị An
- Giới tính: Nữ
- Quốc tịch: Việt Nam
- Dân tộc: Kinh
- CMND: 012230659; Ngày cấp: 08/01/2009; Tại: Công an thành phố Hà Nội.
- Ngày sinh: 11/04/1980
- Nơi sinh: Hà Nội
- Địa chỉ thường trú: P1532 HH3A Linh Đàm, Hoàng Liệt, Hoàng Mai, Hà Nội.
- Địa chỉ liên lạc: P1532 HH3A Linh Đàm, Hoàng Liệt, Hoàng Mai, Hà Nội.
- Trình độ văn hóa: 12/12
- Trình độ chuyên môn: Cử nhân
- Chức vụ đang nắm giữ tại Công ty: Thành viên Ban Kiểm soát Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí.
- Chức vụ đang nắm giữ tại tổ chức khác: Kiểm toán viên chính tại Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt Nam
- Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty: Không
- Những khoản nợ đối với Công ty: Không

***Ban Giám đốc***

Ban Giám đốc của Công ty do Hội đồng Quản trị bổ nhiệm, bao gồm 02 Phó Giám đốc, cụ thể như dưới đây:

- ❖ *Phó Giám đốc Công ty kiêm Thành viên Hội đồng Quản trị: Ông Nguyễn Xuân Hưng (như trên)*
- ❖ *Phó Giám đốc Công ty*
  - Họ và tên: Bùi Huy Long

- Giới tính: Nam
- Quốc tịch: Việt Nam
- Dân tộc: Kinh
- CMND: 036083000025; Ngày cấp: 02/01/2013; Tại: Công an thành phố Hà Nội.
- Ngày sinh: 11/07/1983
- Nơi sinh: Hà Nội
- Địa chỉ thường trú: 17/8 Trần Quang Diệu, Ô Chợ Dừa, Đống Đa, Hà Nội
- Địa chỉ liên lạc: 17/8 Trần Quang Diệu, Ô Chợ Dừa, Đống Đa, Hà Nội
- Trình độ văn hóa: 12/12
- Trình độ chuyên môn: Thạc sỹ Kinh tế
- Chức vụ đang nắm giữ tại Công ty: Phó Giám đốc Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí
- Chức vụ đang nắm giữ tại tổ chức khác: Không
- Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty: Không
- Những khoản nợ đối với Công ty: Không

#### **b. Vị trí của PSI**

Hiện nay, Ngân hàng Thương mại Cổ phần Đại chúng Việt Nam (PVCombank) là công ty mẹ của Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí (PSI) (chiếm 51,17% vốn điều lệ).

| STT | Tên cổ đông                                     | Vốn góp tại 31/12/2018 |                 |        |
|-----|---|------------------------|-----------------|--------|
|     |   | Số lượng               | Giá trị (đồng)  | Tỷ lệ  |
| 1   | Ngân hàng Thương mại Cổ phần Đại chúng Việt Nam | 30.622.674             | 306.226.740.000 | 51,17% |

### **3. Các hoạt động kinh doanh chính của Công ty và các dự án chủ đạo**

Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí là tổ chức tài chính hàng đầu, uy tín tại thị trường Việt Nam và là công ty được niêm yết tại Sở giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX). Với những định hướng đầu tư mang tính chiến lược rõ ràng và dài hạn, PSI đã đạt được nhiều thành tích nổi bật trong suốt quá trình hoạt động. PSI cung cấp đa dạng các sản phẩm dịch vụ tài chính theo Tiêu chuẩn Quốc tế bao gồm: Dịch vụ chứng khoán, Dịch vụ Ngân hàng đầu tư và Phân tích phát triển chỉ số:

| <b>Ngành nghề kinh doanh</b>     | <b>Địa bàn kinh doanh</b> |
|----------------------------------|---------------------------|
| Môi giới chứng khoán;            | Thành phố Hà Nội          |
| Tự doanh chứng khoán;            | Thành phố Hồ Chí Minh     |
| Tư vấn đầu tư, tư vấn tài chính; | Thành phố Vũng Tàu        |
| Lưu ký chứng khoán;              | Thành phố Đà Nẵng         |
| Bảo lãnh phát hành chứng khoán.  |                           |

#### **Giải thưởng và Thương vụ tiêu biểu**

**Giải thưởng:**

- Giải thưởng Thương hiệu nổi tiếng Quốc gia năm 2010 và danh hiệu Doanh nhân xuất sắc Đất Việt năm 2010
- Nhận giải thưởng Thương hiệu nổi tiếng nhất ngành chứng khoán tại Việt Nam năm 2010 do người tiêu dùng bình chọn của Phòng Thương mại và Công nghiệp Việt Nam (VCCI)
- Giải thưởng bình chọn Báo cáo thường niên tốt nhất 2010
- Giải bình chọn Công ty có Thương vụ phát hành riêng lẻ tiêu biểu (với đối tác Nhật Bản) tại diễn đàn M&A 2011. Diễn đàn M&A Việt Nam 2011 do Báo Đầu tư phối hợp với Công ty AVM Vietnam tổ chức dưới sự bảo trợ của Bộ Kế hoạch và Đầu tư
- Giải thưởng Công ty Tư vấn M&A tiêu biểu giai đoạn 2009 – 2013 do Diễn đàn M&A 2013 trao tặng
- Top 5 công ty chứng khoán tiêu biểu trong nghiệp vụ Tư vấn niêm yết và đầu giá năm 2015 do Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (HOSE) bình chọn
- Giải thưởng Top 50 Báo cáo thường niên tốt nhất năm 2015

**Các thương vụ tiêu biểu:**

- **Tư vấn tái cấu trúc:**
  - Lập đề án tái cấu trúc, thoái vốn cho Tập đoàn Dầu khí Việt Nam (PVN)
  - Lập đề án triển khai sản xuất hệ thống xăng dầu cho Tổng Công ty Dầu Việt Nam (PVOIL)
  - Lập đề án tái cấu trúc tài chính các đơn vị cho Tổng Công ty Cổ phần Xây lắp Dầu khí Việt Nam (PVC)
- **Tư vấn M&A:**
  - Bán cổ phần cho Cổ đông chiến lược Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Dầu khí Việt Nam (PVI) giá trị 35 triệu USD
  - Tư vấn sáp nhập cho PVOIL Mekong giá trị 20 triệu USD
- **Tư vấn quản trị doanh nghiệp:**
  - Tư vấn Công ty con thay đổi mô hình hoạt động cho Công ty thành viên của Đạm Phú Mỹ
  - Tư vấn Công ty con đổi mô hình hoạt động cho Công ty thành viên của Tổng Công ty Dầu Việt Nam (PVOIL)
- **Tư vấn cổ phần hóa:**
  - Tư vấn IPO, cổ phần hóa, niêm yết cho Đạm Cà Mau, giá trị IPO đạt 50 triệu USD
  - Tư vấn Cổ phần hóa Công ty Kinh doanh Xăng dầu Nhà nước với giá trị vốn hóa gần 100 triệu USD
  - Tư vấn IPO cho Công ty TNHH Một thành viên Lọc hóa dầu Bình Sơn (BSR)
  - Tư vấn phương án cổ phần hóa cho Tổng Công ty Điện lực Dầu khí - CTCP (PV Power)
- **Tư vấn phát hành:**

- Tư vấn phát hành cho Tổng Công ty Dung dịch Khoan và Hoá phẩm Dầu khí (DMC), giá trị ~15 triệu USD
- Tư vấn bảo lãnh phát hành cổ phiếu cho Petrosetco, giá trị ~ 10 triệu USD
- Tư vấn phát hành cho Tập đoàn Dầu khí Việt Nam (PVN)
- **Tư vấn tìm kiếm cổ đông chiến lược** cho Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Việt Nam, giá trị 1.080 tỷ đồng.

**4. Tình hình tài chính**

**Bảng 1: Các chỉ tiêu tài chính cơ bản**

| TT | Chỉ tiêu                                      | Đơn vị     | Năm 2016 | Năm 2017 | Năm 2018 |
|----|---|------------|----------|----------|----------|
| 1  | Vốn chủ sở hữu                                | Triệu đồng | 603.401  | 608.147  | 612.972  |
| 2  | Hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu                       | %          | 6,15%    | 6,43%    | 5,66%    |
| 3  | Lợi nhuận sau thuế                            | Triệu đồng | 5.011    | 5.245    | 5.325    |
| 4  | Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu             | %          | 0,83%    | 0,86%    | 0,87%    |
| 5  | Tỷ lệ an toàn vốn theo quy định của pháp luật | %          | 244      | 260      | 260      |

*Nguồn : BCTC Kiểm toán 2016, 2017, 2018 của PSI*

**5. Kết quả hoạt động kinh doanh**

**Bảng 2: Kết quả kinh doanh PSI**

*Đơn vị: đồng*

| TT       | Chỉ tiêu                      | Năm 2016             | Năm 2017              | Năm 2018             |
|----------|-------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 1        | Doanh thu thuần               | 83.005.806.672       | 88.690.945.637        | 99.782.608.715       |
| 2        | Doanh thu hoạt động tài chính | 5.072.439.138        | 2.526.628.009         | 3.015.906.116        |
| 3        | Chi phí hoạt động             | 53.906.408.669       | 44.293.630.456        | 70.512.446.497       |
| 4        | Chi phí tài chính             | 6.412.818            | 39.715.028            | 10.927.601           |
| 5        | Chi phí quản lý doanh nghiệp  | 28.341.327.015       | 29.225.321.085        | 27.840.636.181       |
| <b>6</b> | <b>Kết quả hoạt động</b>      | <b>5.824.097.308</b> | <b>17.658.907.077</b> | <b>4.434.504.552</b> |
| 7        | Thu nhập khác                 | 1                    | 92.739.453            | 899.555.217          |
| 8        | Chi phí khác                  | 812.403.962          | 6.000.025             | 8.701.579            |



**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN**

|    |                                   |               |                |               |
|----|-----------------------------------|---------------|----------------|---------------|
| 9  | Lợi nhuận khác                    | (812.403.961) | 86.739.428     | 890.853.638   |
| 10 | Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế | 5.011.693.347 | 17.745.646.505 | 5.325.358.190 |
| 11 | Chi phí thuế TNDN                 | -             | -              | -             |
| 12 | Lợi nhuận sau thuế TNDN           | 5.011.693.347 | 17.745.646.505 | 5.325.358.190 |
| 13 | Lãi cơ bản trên cổ phiếu          | 84            | 297            | 89            |

Nguồn : BCTC Kiểm toán 2016, 2017, 2018 của PSI

**6. Tình hình thanh toán các khoản nợ đến hạn****Bảng 3: Các khoản phải trả**

Đơn vị: đồng

| Chỉ tiêu                                      | Năm 2016              | Năm 2017              | Năm 2018              |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>I. Nợ phải trả ngắn hạn</b>                | <b>36.982.774.218</b> | <b>38.988.098.081</b> | <b>34.597.001.382</b> |
| 1. Phải trả hoạt động giao dịch chứng khoán   | 940.696.266           | 1.160.685.489         | 954.788.460           |
| 2. Phải trả người bán ngắn hạn                | 44.261.788            | 42.272.788            | 4.042.272.788         |
| 3. Người mua trả tiền trước ngắn hạn          | 351.026.645           | 534.895.000           | 168.100.000           |
| 4. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước        | 1.142.058.014         | 986.190.444           | 887.913.844           |
| 5. Phải trả người lao động                    | 19.156.148            | -                     | 230.000.000           |
| 6. Các khoản trích nộp phúc lợi nhân viên     | 495.804.299           | 80.730.005            | 510.700.857           |
| 7. Chi phí phải trả ngắn hạn                  | 926.186.719           | 734.814.259           | 571.589.963           |
| 8. Nhận ký quỹ, ký cược ngắn hạn              | -                     | -                     | 6.240.000.000         |
| 9. Các khoản phải trả, phải nộp ngắn hạn khác | 33.082.401.416        | 35.133.477.173        | 20.879.702.707        |
| 10. Quỹ khen thưởng, phúc lợi                 | (18.817.077)          | 315.032.923           | 111.932.763           |
| <b>II. Nợ phải trả dài hạn</b>                | <b>100.472.742</b>    | <b>100.472.742</b>    | <b>100.472.742</b>    |
| 1. Nhận ký quỹ, ký cược dài hạn               | 90.000.000            | 90.000.000            | 90.000.000            |
| 2. Quỹ bảo vệ Nhà đầu tư                      | 10.472.742            | 10.472.742            | 10.472.742            |
| <b>Tổng cộng các khoản phải trả</b>           | <b>37.083.246.960</b> | <b>39.088.570.823</b> | <b>34.697.474.124</b> |

Nguồn : BCTC Kiểm toán 2016, 2017, 2018 của PSI

Công ty không có các khoản nợ trái phiếu đến hạn trong 03 năm liên kế trước đợt phát hành trái

phiếu năm 2019

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

Công ty luôn chấp hành nghiêm chỉnh các quy định của pháp luật về thuế, thực hiện nộp đúng, nộp đủ và kịp thời các khoản thuế vào ngân sách Nhà nước.

## III. THÔNG TIN VỀ ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU

### CÁC CĂN CỨ PHÁP LÝ LIÊN QUAN ĐẾN ĐỢT CHÀO BÁN

- ❖ Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 do Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 26/11/2014
- ❖ Nghị định số 163/2018/NĐ-CP ngày 04/12/2018 v/v phát hành trái phiếu doanh nghiệp
- ❖ Nghị quyết Hội đồng quản trị số 07/NQ-HĐQT-CKDK ngày 11/07/2019 v/v thông qua Gói giải pháp tài chính cho hoạt động kinh doanh.

### ĐIỀU KIỆN PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RIÊNG LÊ (KHÔNG CHUYÊN ĐÓI)

| Nội dung liên quan   | Hiện trạng     | Tài liệu chứng minh   |
|--|----------------|---|
| Doanh nghiệp phát hành là công ty cổ phần hoặc công ty trách nhiệm hữu hạn được thành lập và hoạt động theo pháp luật Việt Nam   | <b>Đáp ứng</b> | Giấy chứng nhận ĐKDN số 0103014903 ngày 06.12.2006, thay đổi lần 1 ngày 14.12.2006, do Sở Kế hoạch & Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp.                               |
| Có thời gian hoạt động tối thiểu từ 01 năm kể từ ngày được cấp lần đầu Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp hoặc Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh hoặc Giấy phép có giá trị tương đương theo quy định của pháp luật. | <b>Đáp ứng</b> | Giấy chứng nhận ĐKDN số 0103014903 ngày 06.12.2006, thay đổi lần 1 ngày 14.12.2006, do Sở Kế hoạch & Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp.                               |
| Có báo cáo tài chính năm trước liền kề của năm phát hành được kiểm toán bởi tổ chức kiểm toán đủ điều kiện theo quy định   | <b>Đáp ứng</b> | BCTC kiểm toán 2017, 2018 được kiểm toán bởi Công ty TNHH Hãng Kiểm toán AASC   |
| Đảm bảo tuân thủ giới hạn về số lượng nhà đầu tư khi phát hành, giao dịch trái phiếu theo quy định   | <b>Đáp ứng</b> | Dưới 100 nhà đầu tư, không kể nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp trong vòng 1 năm kể từ ngày hoàn thành đợt phát hành theo Phương án phát hành trái phiếu này |
| Có phương án phát hành trái phiếu được cơ quan có thẩm quyền phê duyệt.  | <b>Đáp ứng</b> | Nghị quyết Hội đồng quản trị số 07/NQ-HĐQT-CKDK ngày 11/07/2019 v/v thông qua Gói giải pháp tài chính cho hoạt động kinh  |

|   |                |  |
|---|----------------|--|
|   |                | doanh.   |
| Đáp ứng các tỷ lệ an toàn tài chính, tỷ lệ bảo đảm an toàn trong hoạt động theo quy định của pháp luật chuyên ngành | <b>Đáp ứng</b> | Báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính các tháng năm 2018 đều đạt trên 250% (căn cứ theo Thông tư số 87/2017/TT-RTC tỷ lệ tối thiểu không thấp hơn 180%). |

**CÁC ĐỊNH NGHĨA**

Các thuật ngữ và cụm từ viết hoa sử dụng trong Điều Khoản và Điều Kiện Trái Phiếu sẽ có nghĩa như quy định bên dưới.

“**Tổ chức phát hành**” là Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí;

“**Trái phiếu**” là trái phiếu do PSI phát hành, không chuyển đổi, không được đảm bảo bằng tài sản của tổ chức phát hành;

“**Hợp Đồng Đặt Mua Trái Phiếu**” có nghĩa là hợp đồng mua bán trái phiếu ký kết giữa Tổ Chức Phát Hành và Bên Đặt Mua Trái Phiếu;

“**Nghĩa Vụ Được Đảm Bảo**” có nghĩa là các khoản phải trả, các nghĩa vụ và trách nhiệm (bắt kể là thực tế hay tiềm tàng) của Tổ Chức Phát Hành đối với những Người Sở Hữu Trái Phiếu theo và liên quan tới Trái Phiếu, cùng với tất cả các phí tổn, phí và chi phí mà những Người Sở Hữu Trái Phiếu, phải gánh chịu liên quan tới việc bảo vệ, duy trì và thực thi các quyền của những Người Sở Hữu Trái Phiếu liên quan tới Trái Phiếu;

“**Người Sở Hữu Trái Phiếu**” có nghĩa là chủ sở hữu hợp lệ của Trái Phiếu được thiết lập quyền sở hữu bởi Giấy Chứng Nhận Sở Hữu Trái Phiếu và ghi nhận tại Sổ Đăng Ký Trái Phiếu của Tổ Chức Nhận Ủy thác Quản lý Trái phiếu và Thanh Toán như được quy định Bản Công Bố Thông Tin;

“**Ngày Phát Hành**”: 29/07/2019. Thời gian cụ thể theo Hợp đồng mua bán trái phiếu;

“**Ngày Đáo Hạn**”: 29/07/2020. Thời gian cụ thể theo Hợp đồng mua bán trái phiếu;

“**Ngày thanh toán lãi**”: là ngày tổ chức phát hành thanh toán lãi cho người nắm giữ trái phiếu;

“**Kỳ Trả Lãi**”: là thời hạn tổ chức phát hành trả lãi cho người nắm giữ trái phiếu;

“**Ngày hoàn trả cuối cùng**”: là Ngày Thanh Toán Lãi của Kỳ Trả Lãi cuối cùng;

“**Ngày thực hiện quyền mua lại**”: là ngày mà Tổ chức phát hành tiến hành mua lại toàn bộ Trái phiếu trước hạn của Người sở hữu Trái phiếu;

“**Ngày Làm Việc**”: là bất kỳ ngày nào trừ (i) ngày Thứ Bảy, Chủ Nhật và ngày lễ tại Việt Nam và (ii) bất kỳ ngày nào mà vào ngày đó các ngân hàng tại Việt Nam được phép hoặc bắt buộc phải đóng cửa theo quy định của các cơ quan Nhà nước có thẩm quyền;

“**Quyền mua lại**” hoặc “**Quyền mua lại trước hạn**”: là quyền của Tổ chức Phát hành được mua lại toàn bộ Trái phiếu trước hạn của Người Sở hữu Trái phiếu vào Ngày thực hiện quyền mua lại;

“**Hội nghị Người sở hữu trái phiếu**” là cuộc họp của những người sở hữu trái phiếu tại thời điểm triệu tập cuộc họp đó;

“**Nghị Định 163**”: là Nghị định số 163/2018/NĐ-CP của Chính phủ ngày 04 tháng 12 năm 2018 về

phát hành trái phiếu doanh nghiệp;

**“Sự kiện vi phạm”:** Là một trong những sự kiện xảy ra được quy định chi tiết tại Mục 16 Phần IV của Bản Công Bố Thông Tin này;

**“Các Điều Khoản Và Điều Kiện Trái phiếu”:** là các điều khoản và điều kiện quy định có liên quan đến Trái phiếu phát hành được liệt kê của Bản Công Bố Thông Tin này;

## **LOẠI HÌNH, HÌNH THỨC, MỆNH GIÁ, PHƯƠNG THỨC PHÁT HÀNH VÀ QUYỀN SỞ HỮU TRÁI PHIẾU**

### **Loại hình**

Trái phiếu của Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí được phát hành dưới hình thức chứng chỉ và bút toán ghi sổ, là loại trái phiếu không chuyển đổi, không có tài sản đảm bảo và được thanh toán bằng tiền Đồng Việt Nam.

### **Hình thức trái phiếu**

Chứng chỉ và Bút toán ghi sổ

**Mã trái phiếu:** PSI\_BOND\_2019

**Mệnh giá:** 100.000.000 VNĐ/ Trái phiếu (Một trăm triệu đồng một trái phiếu)

**Tổng số trái phiếu chào bán:** 1.500 (Một nghìn năm trăm) trái phiếu

**Tổng giá trị trái phiếu dự kiến phát hành:** 150.000.000.000 đồng (Một trăm năm mươi tỷ đồng)

**Giá chào bán dự kiến:** Bằng 100% mệnh giá

**Thời hạn trái phiếu:** Một (01) năm

**Ngày phát hành dự kiến:** 29/07/2019

### **Phương thức phân phối**

Bán trực tiếp cho nhà đầu tư.

### **Hình thức phát hành**

Phát hành riêng lẻ. Theo đó, toàn bộ số trái phiếu phát hành sẽ được đại lý phát hành chào bán và phân phối cho không quá 100 nhà đầu tư.

### **Quyền sở hữu trái phiếu**

#### ***Quyền sở hữu***

Tổ Chức Phát Hành sẽ lập và duy trì Sổ Đăng Ký Trái Phiếu (“**Sổ Đăng Ký Trái Phiếu**”) ghi tên Người Sở Hữu Trái Phiếu gồm những thông tin dưới đây:

- (i) Họ tên, số chứng minh nhân dân/hộ chiếu, ngày cấp và nơi cấp (nếu là cá nhân) hoặc Giấy chứng nhận đăng ký Doanh nghiệp/Quyết định thành lập (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 số tài khoản ngân hàng của Người Sở Hữu Trái Phiếu để chuyển các khoản tiền thanh toán liên quan đến Trái Phiếu.

Trong vòng 10 (mười) ngày làm Việc kể từ ngày người mua Trái Phiếu thanh toán đầy đủ tiền mua Trái Phiếu, Tổ chức Phát Hành sẽ cấp cho mỗi Người Sở Hữu Trái Phiếu một giấy chứng nhận ("**Giấy Chứng Nhận Quyền Sở Hữu Trái Phiếu**") và ghi tên Người Sở Hữu Trái Phiếu trong Sổ Đăng Ký Trái Phiếu. Mỗi Giấy Chứng Nhận Quyền Sở Hữu Trái Phiếu sẽ được đánh số riêng biệt để nhận biết và sẽ được ghi trong Sổ Đăng Ký Trái Phiếu của Tổ Chức Phát Hành.

Quyền sở hữu đối với Trái Phiếu chỉ được chuyển giao sau khi các thủ tục chuyển nhượng và việc đăng ký các thông tin về bên nhận chuyển nhượng trong Sổ Đăng Ký Trái Phiếu được hoàn thành theo quy định của Tổ chức nhận ủy thác quản lý trái phiếu và Các Điều Khoản và Điều Kiện Trái Phiếu này. Trong vòng mười (10) Ngày Làm Việc kể từ ngày nhận được đầy đủ các tài liệu chuyển nhượng Trái Phiếu theo quy định, **Tổ chức nhận ủy thác quản lý trái phiếu** sẽ cấp cho bên nhận chuyển nhượng một Giấy Chứng Nhận Quyền Sở Hữu Trái Phiếu ghi nhận số tiền gốc của Trái Phiếu đã được chuyển nhượng xác nhận tên và quyền sở hữu của bên nhận chuyển nhượng Trái Phiếu được đăng ký trong Sổ Đăng Ký Trái Phiếu. Các chi phí chuyển nhượng sẽ do Tổ chức Phát hành ấn định và phải được các bên có liên quan thanh toán trước khi thực hiện việc chuyển nhượng Trái Phiếu phù hợp với luật Việt Nam và thực tiễn thị trường.

#### ***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 bao gồm nhưng không giới hạn quyền cầm cố Trái Phiếu theo quy định của pháp luật.
- ◊ Được Tổ chức phát hành thanh toán tiền lãi và gốc trái phiếu đầy đủ theo đúng điều khoản trái phiếu.
- ◊ Được tự do chuyển nhượng, cho, tặng, để lại thừa kế, chiết khấu, cầm cố vay vốn trái phiếu PSI trong các quan hệ dân sự theo quy định của Pháp luật

(1) **Chuyển nhượng:** Trái phiếu phát hành được chuyển nhượng tự do bằng cách chuyển Giấy chứng nhận sở hữu Trái phiếu thông qua Hợp đồng Chuyển nhượng Trái phiếu theo Mẫu của Tổ chức nhận ủy thác quản lý trái phiếu. Mọi thủ tục chuyển nhượng được thực hiện theo quy định của Tổ chức nhận ủy thác quản lý trái phiếu.

(2) **Giấy chứng nhận sở hữu trái phiếu mới:** Trường hợp Trái phiếu được chuyển nhượng, thì Tổ chức nhận ủy thác quản lý trái phiếu có trách nhiệm cấp Giấy chứng nhận sở hữu Trái phiếu cho Trái chủ mới trong 10 (mười) ngày làm việc kể từ ngày nhận được bộ hồ sơ chuyển nhượng đầy đủ và hợp lệ như đã nêu ở trên.

(3) **Quyền của Trái phiếu khi chuyển nhượng:** Khi trái chủ chuyển nhượng trái phiếu cho đối tượng khác thì được coi như trái chủ cũ đã tự từ bỏ mọi quyền lợi từ trái phiếu mang lại và mặc nhiên trái chủ mới (người nhận chuyển nhượng trái phiếu) sẽ được hưởng mọi quyền lợi từ trái phiếu mang lại tương ứng với phần Trái Phiếu chuyển nhượng/nhận chuyển nhượng.

- ◊ Được Tổ Chức Phát Hành báo cáo thông tin định kỳ

- (i) Tổ Chức Phát Hành phải cung cấp báo cáo tài chính hàng Quý và báo cáo tài chính 06 tháng cho Người sở hữu trái phiếu trong thời hạn 60 (sáu mươi) ngày sau khi kết thúc mỗi Quý. Đồng thời thực hiện kiểm toán báo cáo tài chính hàng năm.

Ngay khi có được báo cáo tài chính hàng năm của mình (và trong bất kỳ trường hợp nào trong vòng 90 (chín mươi) ngày sau khi kết thúc năm tài chính của Tổ Chức Phát Hành), Tổ Chức Phát Hành phải cung cấp cho Người Sở Hữu Trái Phiếu (nếu Người Sở Hữu Trái Phiếu có yêu cầu) bản sao có chứng nhận sao y bản chính báo cáo tài chính hàng năm của Tổ Chức Phát Hành.

Ngay khi báo cáo tài chính được kiểm toán (và trong bất kỳ trường hợp nào trong vòng 120 (một trăm hai mươi) ngày sau khi kết thúc năm tài chính của Tổ Chức Phát Hành). Tổ Chức Phát Hành phải cung cấp cho Người Sở Hữu Trái Phiếu nếu Người Sở Hữu Trái Phiếu có yêu cầu) bản sao có chứng nhận sao y bản chính báo cáo tài chính đã được kiểm toán đó.

- (ii) Định kỳ 06 (sáu) tháng một lần hoặc khi có yêu cầu của Người Sở Hữu Trái Phiếu: Tổ Chức Phát Hành phải cung cấp đầy đủ các hồ sơ, thông tin liên quan đến tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh, tình hình tài chính, quản trị doanh nghiệp, tình hình thực hiện các dự án đầu tư, .... và tình hình sử dụng nguồn vốn Trái Phiếu cho Người Sở hữu trái phiếu nếu có yêu cầu.
- (iii) Tổ Chức Phát Hành phải gửi báo cáo thông tin định kỳ tới địa chỉ Người Sở Hữu Trái Phiếu (địa chỉ đăng ký trong Giấy chứng nhận quyền sở hữu Trái phiếu).

**Thời hạn đăng ký và thanh toán**

Thời hạn đăng ký sẽ bắt đầu từ ngày 15/07/2019 cho đến 15h30 ngày 29/07/2019.

Thời hạn thanh toán tiền mua Trái Phiếu: từ ngày 15/07/2019 cho đến 15h30 ngày 15/08/2019

**Đối tượng được đăng ký mua**

Tổ chức, cá nhân trong nước và nước ngoài theo quy định của pháp luật;

**Lãi suất**

Trái Phiếu có lãi suất cố định là 9,05%/năm trong thời hạn một (01) năm.

**Kỳ trả lãi**

Kỳ Trả Lãi là 01 (một) tháng.

Kỳ Tính Lãi đầu tiên sẽ bắt đầu vào Ngày Phát Hành 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

Nếu Ngày Thanh Toán Lãi không phải là Ngày làm việc thì Ngày Thanh Toán Lãi là ngày làm việc tiếp theo ngày đó.

**Tiền lãi**

Tiền lãi Trái Phiếu được tính theo Kỳ Trả Lãi kể từ và bao gồm ngày Ngày Phát Hành cho đến (nhưng không bao gồm) Ngày Thanh Toán Lãi hoặc Ngày thực hiện mua lại Trái phiếu, và được thanh toán sau theo Kỳ Trả Lãi - vào Ngày Thanh Toán Lãi.

Tiền lãi Trái Phiếu của Kỳ Trả Lãi được xác định theo công thức sau:

$$\text{Tiền lãi của Kỳ Trả Lãi} = \text{Mệnh giá trái phiếu} \times \text{Lãi suất trái phiếu tại Kỳ Trả Lãi (\%/năm)} \times \text{Số ngày thực tế của Kỳ Trả Lãi đó/365}$$

Trường hợp tiền lãi Trái Phiếu được hưởng không tròn Kỳ Tính Lãi, bao gồm nhưng không giới hạn trường hợp Tổ Chức Phát Hành mua lại Trái Phiếu trước hạn hoặc bị buộc mua lại Trái Phiếu trước hạn dưới đây, trừ trường hợp có sự thỏa thuận khác, thì tiền lãi được hưởng sẽ được xác định theo công thức sau:

$$\text{Tiền lãi trong trường hợp không tròn Kỳ Trả Lãi} = \text{Mệnh giá Trái phiếu} \times \text{Lãi suất Trái Phiếu tại Kỳ Trả Lãi (\%/năm)} \times \text{Số ngày thực tế năm giữ Trái Phiếu trong Kỳ Trả Lãi đó/365}$$

### Ngày hoàn trả cuối cùng

Là Ngày Đáo Hạn của Trái Phiếu hoặc Ngày thực hiện việc mua lại toàn bộ Trái Phiếu trước hạn theo các Điều Khoản và Điều Kiện của Trái Phiếu.

Trường hợp Ngày Hoàn Trả Cuối Cùng không phải là ngày làm việc thì Ngày Hoàn Trả Cuối cùng sẽ là ngày làm việc tiếp theo của ngày đó.

### Phạt chậm trả gốc, lãi trái phiếu

- (i) Mỗi Trái Phiếu sẽ không được hưởng lãi kể từ Ngày Hoàn Trả Cuối Cùng trừ khi tiền gốc của Trái Phiếu không được thanh toán đầy đủ. Trong trường hợp đó, Trái Phiếu sẽ tiếp tục được hưởng lãi với mức lãi suất bằng 150% lãi suất Trái Phiếu áp dụng cho Kỳ Tính Lãi ngay trước Ngày Hoàn Trả Cuối Cùng (kể cả trước và sau khi có phán quyết) cho đến, nhưng không bao gồm, ngày mà vào ngày đó tất cả các khoản tiền đến hạn liên quan đến Trái Phiếu được Người Sở Hữu Trái Phiếu hoặc người được ủy quyền của Người Sở Hữu Trái Phiếu nhận được tất cả các khoản tiền đến hạn liên quan đến Trái Phiếu. Tiền lãi trên gốc chậm thanh toán sẽ được tính theo công thức sau:

$$\text{Số tiền phạt} = \text{Mệnh giá Trái phiếu đang nắm giữ} \times 150\% \text{ Lãi suất Trái Phiếu tại Kỳ Trả Lãi} \times \text{Số ngày quá hạn trả gốc trái phiếu/365}$$

- (ii) Trường hợp vào Ngày Thanh Toán Lãi mà Tổ Chức Phát Hành không thanh toán hoặc thanh toán không đầy đủ tiền lãi Trái Phiếu đến hạn thì Tổ Chức Phát Hành phải trả lãi quá hạn đối với số tiền chậm trả tính từ ngày chậm trả đến ngày thanh toán thực tế theo mức 150% lãi suất Trái Phiếu áp dụng cho Kỳ Tính Lãi bị chậm trả trên cơ sở một năm có 365 ngày theo công thức sau:

$$\text{Số tiền lãi phạt} = \text{Số tiền lãi chậm trả} \times 150\% \text{ Lãi suất Trái Phiếu tại Kỳ Trả Lãi} \times \frac{\text{Số ngày quá hạn trả lãi trái phiếu}}{365}$$

**Hoàn trả tiền gốc**

Trừ khi được mua lại trước hạn theo quy định của Điều Kiện dưới đây, tiền gốc của Trái Phiếu sẽ được hoàn trả bằng mệnh giá vào Ngày Đáo Hạn.

**Mua lại trái phiếu**

- (i) Tổ Chức Phát Hành có quyền thực hiện mua lại toàn bộ Trái Phiếu đang lưu hành sau tối thiểu 6 (sáu) tháng kể từ Ngày Phát Hành khi có đề nghị mua lại của Người Sở Hữu Trái Phiếu theo các quy định sau:
  - Việc thực hiện mua lại được quy định thống nhất vào ngày 10 hàng tháng kể từ tháng thứ 7 của đợt phát hành trái phiếu;
  - Việc mua lại được thực hiện theo đề nghị của Người Sở Hữu Trái Phiếu và phù hợp với ngày mua lại trái phiếu của Tổ Chức Phát Hành;
  - Giá mua lại mỗi Trái Phiếu sẽ bằng tổng của mệnh giá Trái Phiếu và mọi khoản lãi đã phát sinh nhưng chưa được thanh toán trên Trái Phiếu đó tính đến (nhưng không gồm cả) ngày mua lại trước hạn (“Ngày Mua Lại Trước Hạn Tự Nguyện”);
  - Để thực hiện việc mua lại quy định tại Điều Kiện này vào một Ngày Mua Lại Trước Hạn, Người Sở Hữu Trái Phiếu phải gửi thông báo mua lại cho PSI ít nhất 15 (mười lăm) Ngày Làm Việc trước Ngày Mua Lại Trước Hạn đó. Thông báo mua lại phải nêu rõ tổng số Trái Phiếu sẽ mua lại, giá mua lại và Ngày Mua Lại Trước Hạn; và
  - Người Sở Hữu Trái Phiếu có quyền bán lại Trái Phiếu cho Tổ Chức Phát Hành sau tối thiểu 6 (sáu) tháng kể từ ngày phát hành với số lượng xác định theo Điều Kiện này.
- (ii) Người Sở Hữu Trái Phiếu có quyền yêu cầu và Tổ Chức Phát Hành có nghĩa vụ phải mua lại một phần hoặc toàn bộ Trái Phiếu trước hạn theo yêu cầu của Người Sở Hữu Trái Phiếu khi phát sinh **Sự Kiện Vi Phạm** của Tổ Chức Phát Hành theo **Sự Kiện Vi Phạm** được quy định tại Các Điều Khoản và Điều Kiện Trái Phiếu này và theo tỷ lệ sở hữu Trái phiếu hiện hữu.
- (iii) Giá mua lại trước hạn khi phát sinh Sự Kiện Vi Phạm (trừ trường hợp vi phạm theo nội dung quy định tại khoản trả gốc lãi tại Bản Công Bố Thông Tin này) tối thiểu phải bằng mệnh giá của Trái Phiếu tương ứng cộng với (i) tiền lãi kể từ và bao gồm ngày đầu tiên của Kỳ Trả Lãi diễn ra sự kiện mua lại, cho đến nhưng không bao gồm ngày thực hiện mua lại và (ii) tiền lãi chưa được thanh toán, theo như công thức sau:

$$\text{Giá mua lại Trái phiếu} = \text{Mệnh giá Trái phiếu đang nắm giữ} + \text{Lãi phát sinh theo lãi suất quy định của trái phiếu từ ngày trả lãi gần nhất cho đến (nhưng không bao gồm) ngày thực hiện việc thanh toán tiền mua lại}$$

**Hủy bỏ**

Tất cả Trái Phiếu được hoàn trả và/hoặc được Tổ Chức Phát Hành mua lại theo Các Điều Khoản và Điều



Kiện Trái Phiếu này sẽ được hủy bỏ ngay và không được phát hành lại hoặc bán lại.

**Các loại thuế có liên quan**

Các khoản thanh toán liên quan đến Trái phiếu sẽ được Tổ Chức Phát Hành thực hiện sau khi khấu trừ bất kỳ các loại thuế, phí, phí thẩm định hoặc bất cứ loại lệ phí mà Nhà nước hoặc do bất kỳ Bộ, Ban, ngành, cơ quan có thẩm quyền, hoặc bất kỳ cơ quan nào của Chính phủ Việt Nam có quyền ban hành hoặc áp dụng.

**Sự kiện vi phạm**

Nếu bất cứ sự kiện nào sau đây xảy ra và tiếp diễn:

- i. *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 (30) ba mươi ngày; hoặc
- ii. *Vi phạm các Nghĩa vụ khác*: Tổ Chức Phát Hành vi phạm việc thực hiện hoặc chấp hành hoặc tuân thủ bất kỳ nghĩa vụ nào khác của mình được nêu trong Các Điều Khoản và Điều Kiện Trái Phiếu và các Hợp Đồng Cầm Cố, Hợp Đồng Ủy thác Quản lý Trái phiếu và Thanh Toán của Các Điều Khoản và Điều Kiện Trái Phiếu này mà vi phạm đó không thể khắc phục hoặc không được khắc phục trong thời hạn 30 (ba mươi) ngày kể từ ngày phát sinh vi phạm đó; hoặc
- iii. *Mất khả năng thanh toán*: Tổ Chức Phát Hành mất khả năng thanh toán hoặc không thể thanh toán, hoặc thừa nhận không có khả năng thanh toán các khoản 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 toàn bộ hay bất kỳ phần hoạt động kinh doanh nào của Tổ Chức Phát Hành, hoặc tiến hành bất cứ thủ tục nào theo yêu cầu của Cơ quan có thẩm quyền để điều chỉnh hoặc trì hoãn việc thanh toán các khoản nợ của mình hoặc một phần khoản nợ.
- iv. *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 khi Tổ Chức Phát Hành đã tiến hành bất cứ thủ tục phá sản, thanh lý hay giải thể (trừ khi Tổ Chức Phát Hành 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
- v. *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, 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, hoặc
- vi. *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
- vii. *Địa vị 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 hủy 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 tuyên bố bị phá sản hay mất khả năng thanh toán; hoặc

*Kiên tụng liên quan đến Tổ Chức Phát Hành:* Nếu (1) 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 tòa 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 (2) 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 (sáu mươi) ngày; hoặc

viii. *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; hoặc

*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 : (1) 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 (2) 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 cũng có thể gửi văn bản thông báo tới văn phòng của Tổ Chức Phát Hành, tuyên bố Trái Phiếu đến hạn và phải thanh toán trong thời hạn không ít hơn 15 ngày kể từ ngày Tổ Chức Phát Hành nhận được tuyên bố Trái Phiếu đến hạn và ngay tại thời điểm đó khoản tiền gốc và lãi cộng dồn sẽ được coi là đến hạn và phải thanh toán mà không phải thực hiện thêm bất kỳ thủ tục nào khác, trừ khi sự kiện vi phạm được khắc phục trước khi Tổ Chức Phát Hành nhận được thông báo đó.

***Trong Điều kiện 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, kỳ 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 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;

viii. bất cứ bảo lãnh, bồi hoàn hoặc các biện pháp bảo đảm tương tự nào để nhận nợ tài chính đối với bất kỳ Bên nào theo bất kỳ mục nào được nêu tại các đoạn ở trên.

### **Cấp lại giấy chứng nhận sở hữu trái phiếu**

Nếu Giấy Chứng nhận sở hữu Trái phiếu bị thất lạc, mất cắp, rách nát, bị nhòe, hoặc bị hủy bỏ thì Giấy Chứng nhận sở hữu Trái phiếu đó có thể được cấp lại tại văn phòng được chỉ định của Tổ Chức Phát Hành và thanh toán phù hợp với các quy định pháp luật hiện hành sau khi được 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 phải cung cấp chứng cứ và bồi thường thiệt hại mà Tổ Chức Phát Hành có thể yêu cầu một cách hợp lý. Giấy Chứng nhận sở hữu Trái phiếu bị rách hoặc bị nhòe phải được nộp lại trước khi được cấp lại.

### **Hội nghị người sở hữu trái phiếu**

- i. Hội nghị người sở hữu Trái phiếu có thể được triệu tập bởi Tổ Chức Phát Hành hoặc người sở hữu Trái phiếu nắm giữ ít nhất 10% tổng mệnh giá Trái phiếu tại thời điểm đó mà chưa được thanh toán (trong trường hợp người sở hữu Trái phiếu triệu tập Hội nghị người sở hữu Trái phiếu thì có thể thông báo hoặc không cần thông báo cho Tổ Chức Phát Hành) với thông báo bằng văn bản trước ít nhất 21 (hai mươi một) ngày. Hội nghị người sở hữu Trái phiếu có thể được tổ chức dưới các hình thức phù hợp theo yêu cầu của người triệu tập như hội nghị qua điện thoại, video conference, trao đổi qua thư điện tử...
- ii. Phụ thuộc vào Điều kiện (14) (iii) dưới đây, số đại biểu cần thiết để cuộc họp được tiến hành là một hoặc nhiều người nắm giữ hoặc đại diện cho ít nhất 50% (năm mươi phần trăm) tổng mệnh giá Trái phiếu chưa được thanh toán 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.

Trong bất kỳ hội nghị nào có nội dung sửa đổi ngày đáo hạn Trái phiếu hoặc bất kỳ ngày thanh toán lãi Trái phiếu, giảm hoặc ngừng thanh toán khoản tiền gốc hoặc thay đổi lãi suất phải trả liên quan đến Trái phiếu hoặc thay đổi loại tiền tệ thanh toán 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 ít nhất 75% (bảy lăm phần trăm) tổng mệnh giá Trái phiếu tại thời điểm chưa được thanh toán, hoặc bất kỳ cuộc họp nào được triệu tập lại thì số đại biểu để tiến hành họp là một người hoặc nhiều người nắm giữ hoặc đại diện đa số theo tổng mệnh giá Trái phiếu tại thời điểm chưa được thanh toán.

- iii. Trong trường hợp Nghị quyết được thông qua bằng hình thức biểu quyết tại Hội Nghị, Nghị Quyết phải được Người Sở hữu Trái phiếu nắm giữ ít nhất 65% (sáu lăm phần trăm) tổng mệnh giá Trái phiếu tham gia cuộc họp thông qua, và sẽ ràng buộc tất cả người sở hữu Trái phiếu (dù họ có tham dự trực tiếp hay không) với điều kiện là được sự chấp thuận của Tổ Chức Phát Hành. Bất kỳ sự thay đổi nào về Vấn đề loại trừ phải được sự chấp thuận của 75% (bảy lăm phần trăm) tổng mệnh giá Trái phiếu tham gia cuộc họp thông qua.
- iv. Trong trường hợp Nghị Quyết thông qua bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản, Nghị quyết được thông qua nếu được 75% (bảy lăm phần trăm) tổng mệnh giá Trái phiếu chấp thuận.

**IV. MỤC ĐÍCH CHÀO BÁN; KẾ HOẠCH VÀ CÁC CAM KẾT**

**1. MỤC ĐÍCH CHÀO BÁN**

PSI huy động vốn thông qua phát hành trái phiếu riêng lẻ với mục đích tăng quy mô vốn hoạt động của doanh nghiệp, đầu tư Trái phiếu Chính phủ, đầu tư chứng khoán.

**2. KẾ HOẠCH SỬ DỤNG TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH VÀ THANH TOÁN GỐC LÃI**

Toàn bộ số tiền thu được từ việc phát hành trái phiếu sẽ được sử dụng để bổ sung vốn cho hoạt động kinh doanh (đầu tư Trái phiếu Chính phủ, đầu tư chứng khoán) của Công ty.

**3. CÁC CAM KẾT**

**Thứ tự thanh toán**

- i. Tại mọi thời điểm sau khi được phát hành, Trái phiếu xác lập nghĩa vụ trả nợ trực tiếp, không thể chuyển đổi thành cổ phiếu, không có tài sản đảm bảo. Các Trái phiếu phát hành cùng đợt có thứ tự thanh toán ưu tiên ngang nhau, với tất cả các khoản nợ khác của Tổ Chức Phát Hành, trừ các khoản nợ ưu tiên. Không Trái phiếu nào có quyền ưu tiên thanh toán hơn Trái phiếu kia vì lý do ưu tiên về ngày phát hành hoặc về đồng tiền thanh toán hoặc các lý do khác bất kỳ và được ưu tiên thanh toán trước các nghĩa vụ khác của Tổ Chức Phát Hành khi xử lý tài sản bảo đảm theo quy định của pháp luật Việt Nam về giao dịch bảo đảm.
- ii. Đáp ứng điều kiện phát hành Trái Phiếu và quy định khác có liên quan trong hoạt động của Tổ Chức Phát Hành

**Cam kết khác**

- (i) Tổ Chức Phát Hành cam kết sử dụng vốn đúng mục đích nêu tại phần Sử Dụng Tiền Thu Được trong Bản Công Bố Thông Tin;
- (ii) Tổ Chức Phát Hành đảm bảo và tạo mọi điều kiện tốt nhất có thể để Người Sở Hữu Trái Phiếu có quyền giám sát và yêu cầu Tổ Chức Phát Hành thực hiện các cam kết về phát hành và thanh toán Trái Phiếu.
- (iii) Thực hiện đúng kế hoạch và phương án phát hành, chi sử dụng tiền thu được từ phát hành Trái Phiếu vào đúng mục đích sử dụng số tiền thu được đã được nêu trong Bản Công Bố Thông Tin này.
- (iv) Cam kết đảm bảo thực hiện đúng phương án trả nợ gốc và lãi Trái Phiếu.
- (v) Mua lại Trái Phiếu trước Ngày Đáo Hạn theo yêu cầu của Người Sở Hữu Trái Phiếu trong trường hợp phát sinh các Sự Kiện Vi Phạm của Tổ Chức Phát Hành (theo quy định về Sự Kiện Vi Phạm trong Bản Công Bố Thông Tin) hoặc trong trường hợp Tổ chức phát hành vi phạm quy định về phát hành trái phiếu doanh nghiệp, vi phạm phương án phát hành Trái phiếu đã

được phê duyệt.

(vi) Báo cáo thông tin định kỳ cho Người Sở Hữu Trái Phiếu:

- Báo cáo tài chính thường niên riêng lẻ và hợp nhất đã kiểm toán của Tổ Chức Phát Hành sẽ được gửi cho Người Sở Hữu Trái Phiếu trong thời gian 90 (chín mươi ngày) kể từ ngày kết thúc mỗi năm tài chính tương ứng. Báo cáo tài chính bán niên riêng lẻ và hợp nhất của Tổ Chức Phát Hành sẽ được gửi cho Người Sở Hữu Trái Phiếu trong thời gian 60 (sáu mươi ngày) kể từ khi kết thúc kỳ báo cáo tương ứng. Người Sở Hữu Trái Phiếu sẽ nhận bản sao các báo cáo tài chính đó.
- Định kỳ 06 (sáu) tháng một lần hoặc khi có yêu cầu của Người Sở Hữu Trái Phiếu: Tổ Chức Phát Hành phải cung cấp đầy đủ các hồ sơ, thông tin liên quan đến tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh, tình hình tài chính, quản trị doanh nghiệp, tình hình thực hiện các dự án đầu tư, .... và tình hình sử dụng nguồn vốn Trái Phiếu cho Người Sở hữu trái phiếu nếu có yêu cầu.
- Tổ Chức Phát Hành phải gửi báo cáo thông tin định kỳ tới địa chỉ Người Sở Hữu Trái Phiếu (địa chỉ đăng ký trong Giấy chứng nhận quyền sở hữu Trái phiếu).
- Tạo điều kiện cho Người Sở Hữu Trái Phiếu được quyền kiểm tra giám sát hoạt động sản xuất kinh doanh, tài chính của Tổ Chức Phát Hành; giám sát việc Tổ Chức Phát Hành tuân thủ các cam kết về phát hành và thanh toán Trái Phiếu, bao gồm cả việc giám sát Tổ Chức Phát Hành sử dụng tiền thu từ phát hành Trái Phiếu theo đúng mục đích phát hành nêu trong phương án phát hành Trái Phiếu và cam kết với Nhà Đầu Tư (Người Sở Hữu Trái Phiếu) theo quy định trong Bản Công Bố Thông Tin và Hợp đồng mua bán trái phiếu.

## **V. ĐỐI TÁC LIÊN QUAN ĐẾN ĐỢT PHÁT HÀNH**

### **TỔ CHỨC PHÁT HÀNH**

#### **CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ**

Trụ sở chính : Tầng 2, tòa nhà Ha Noi Tourist, số 18 Lý Thường Kiệt, phường Phan Chu Trinh, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại : (024) 3934 3888

Fax: (024) 3934 3999

Website : [www.psi.vn](http://www.psi.vn)

### **TỔ CHỨC KIỂM TOÁN**

#### **CÔNG TY TNHH HÃNG KIỂM TOÁN AASC**

Trụ sở chính : Số 1, Lê Phụng Hiểu, phường Tràng Tiền, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại : (024) 3824 1990

Fax: (024) 3825 3973

Website : [www.aasc.com.vn](http://www.aasc.com.vn)

## **VI. CÁC RỦI RO CÓ THỂ XẢY RA CHO ĐỢT PHÁT HÀNH**

Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí (PSI) xin lưu ý các nhà đầu tư về các nhân tố rủi ro có thể ảnh hưởng tới kết quả kinh doanh, qua đó ảnh hưởng trực tiếp tới khả năng trả gốc và lãi trái phiếu của

Công ty. Có thể có những vấn đề và những rủi ro khác mà hiện Công ty không biết đến hoặc cho là không quan trọng, cũng có thể gây ảnh hưởng bất lợi đến khoản đầu tư trái phiếu.

## **1. RỦI RO VỀ KINH TẾ**

Rủi ro về kinh tế là một loại rủi ro hệ thống có tác động trực tiếp và gián tiếp đến hoạt động sản xuất kinh doanh của tất cả các doanh nghiệp hoạt động trong nền kinh tế (các doanh nghiệp dầu khí, điện, than và kể cả các công ty chứng khoán). Kinh tế thế giới duy trì đà tăng trưởng tốt trong nửa đầu năm 2018, sau đó đã xuất hiện những diễn biến mới khiến tình hình trở nên phức tạp hơn, mối quan hệ căng thẳng giữa các nước lớn, đặc biệt là cuộc chiến thương mại Mỹ - Trung có dấu hiệu leo thang, ảnh hưởng tới tăng trưởng kinh tế toàn cầu. Các tổ chức quốc tế lớn như IMF, WB, ADB cùng chung nhận định kinh tế toàn cầu bắt đầu tăng trưởng chậm lại, trong báo cáo gần nhất vào tháng 1/2019 IMF hạ dự báo tăng trưởng kinh tế thế giới chỉ còn 3,5% trong năm 2019. Mặc dù bất ổn chính trị và sự kiện Brexit tác động, kinh tế khu vực châu Âu tiếp tục cho thấy triển vọng khả quan. Kinh tế Nhật Bản có xu hướng giảm dần, thâm hụt thương mại hàng hóa mở rộng do nhập khẩu dầu thô tăng. Kinh tế Trung Quốc đang có thêm các dấu hiệu "hạ nhiệt" giữa bối cảnh Mỹ áp đặt các mức thuế thương mại mới đối với hàng hóa Trung Quốc.

### **Biến động về tăng trưởng kinh tế**

Tăng trưởng kinh tế là chỉ tiêu kinh tế tổng hợp ảnh hưởng trực tiếp đến thị trường chứng khoán. Trong thời kỳ nền kinh tế tăng trưởng tốt cùng với những triển vọng sáng sủa sẽ kéo theo sự tăng trưởng và phát triển của trường chứng khoán. Trong bối cảnh này, các nhà đầu tư, các doanh nghiệp kinh doanh trong lĩnh vực chứng khoán đều được hưởng lợi. Tuy nhiên, nền kinh tế và thị trường chứng khoán không phải lúc nào cũng phát triển thuận lợi mà luôn tiềm ẩn những rủi ro nhất định. Khi có mối đe dọa đến sự ổn định và phát triển kinh tế, thị trường chứng khoán ắt sẽ có phản ứng tiêu cực, đó là sự suy giảm cả về chỉ số giá, cả về tính thanh khoản của thị trường.

Kinh tế Việt Nam được hưởng lợi một phần nhờ sự hồi phục kinh tế tích cực hơn dự báo tại khu vực châu Âu, Trung Quốc và Nhật Bản. Thương mại xuất nhập khẩu tốt hơn dự báo, dòng vốn FDI giải ngân mạnh là một trong những điểm tích cực của kinh tế 2018. Tăng trưởng GDP vượt kế hoạch đạt 7,08% trong năm 2018, mức kỷ lục trong vòng một thập niên trở lại đây. Các chỉ báo vĩ mô khác như tăng trưởng tín dụng, dự trữ ngoại hối, kiều hối, đều có sự gia tăng tích cực trong năm 2018.

Bước sang năm 2019, nền kinh tế Việt Nam tiếp tục có những yếu tố thuận lợi cơ bản sau:

Thứ nhất, kinh tế thế giới tiếp tục xu hướng tăng trưởng ổn định, tạo điều kiện thúc đẩy gia tăng xuất khẩu và tăng trưởng kinh tế.

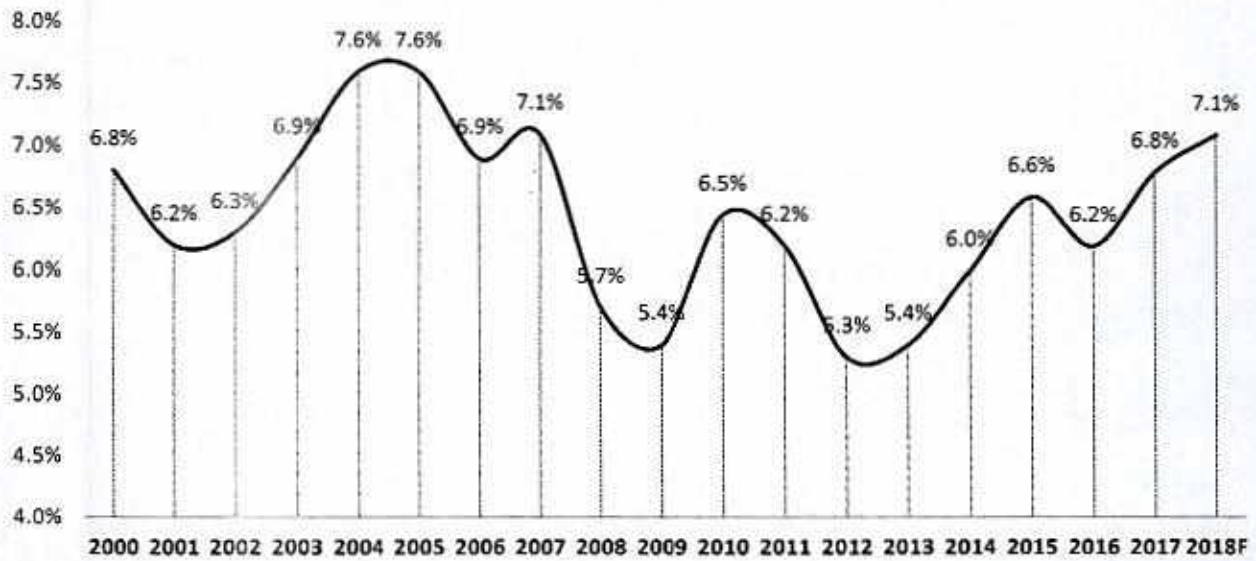
Thứ hai, tốc độ tăng trưởng kinh tế Việt Nam trong những năm gần đây, đặc biệt là năm 2018 ở mức cao và tình hình kinh tế - xã hội ổn định là cơ sở để duy trì tốc độ tăng trưởng cho năm 2019.

Thứ ba, khu vực doanh nghiệp nhà nước được kỳ vọng sẽ hoạt động hiệu quả hơn sau quá trình tái cấu trúc thông qua cổ phần hoá và thoái vốn, đồng thời khối doanh nghiệp tư nhân ngày càng đóng vai trò quan trọng hơn trong việc phát triển kinh tế.

Bên cạnh những thuận lợi như trên, trong năm 2019, kinh tế nước ta vẫn phải đối diện với nhiều khó khăn, thách thức. Tình hình quốc tế diễn biến phức tạp, khó lường; xu hướng bảo hộ và đưa sản xuất về trong nước của một số nước phát triển sẽ ảnh hưởng đến xuất khẩu và dòng vốn đầu tư vào Việt Nam. Nếu các doanh nghiệp Việt Nam không nâng cao năng lực cạnh tranh về giá cả và chất lượng sản phẩm

thì sẽ khó có thể tồn tại và phát triển.

**Hình 1: Tốc độ tăng trưởng GDP của Việt Nam qua các năm**



*Nguồn: Tổng Cục Thống Kê (GSO), World Bank, ADB*

### **Lãi suất**

Lãi suất là một yếu tố rất nhạy cảm đối với nền kinh tế, ảnh hưởng trực tiếp đến tiết kiệm, và đầu tư, sản xuất kinh doanh của các doanh nghiệp nói chung và các doanh nghiệp kinh doanh trong lĩnh vực chứng khoán nói riêng, cũng như các nhà đầu tư chứng khoán.

Rủi ro lãi suất đối với công ty chính là trường hợp giá cả chứng khoán thay đổi do lãi suất thị trường dao động thất thường. Giữa lãi suất thị trường và giá cả chứng khoán có mối quan hệ tỷ lệ nghịch. Khi lãi suất thị trường tăng, nhà đầu tư có xu hướng bán chứng khoán để lấy tiền gửi vào ngân hàng dẫn đến giá chứng khoán giảm và ngược lại.

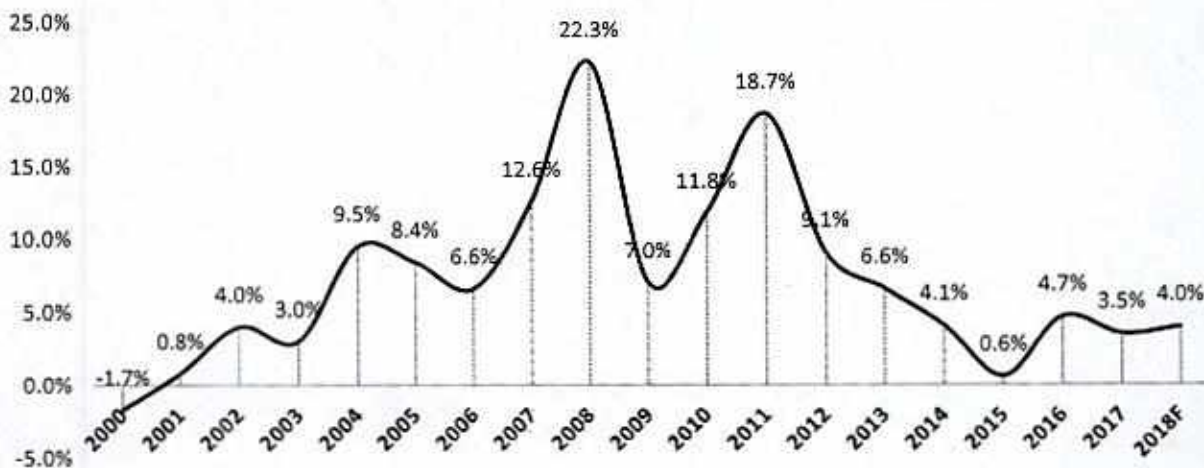
Ngoài hệ quả trực tiếp đối với giá chứng khoán, lãi suất còn ảnh hưởng gián tiếp đến giá cổ phiếu thường. Khi lãi suất tăng làm giá cổ phiếu giảm vì các nhà đầu cơ vay mua ký quỹ sẽ bị ảnh hưởng. Nhiều công ty kinh doanh chứng khoán hoạt động chủ yếu bằng vốn đi vay thì với mức lãi suất tăng cũng làm cho chi phí vốn tăng.

Tín dụng đến cuối năm 2018 tăng khoảng 14% so với cuối năm 2017. Cơ cấu tín dụng tiếp tục có sự điều chỉnh tích cực; trong đó tín dụng tập trung chủ yếu vào lĩnh vực sản xuất kinh doanh, lĩnh vực ưu tiên, tín dụng đối với lĩnh vực tiềm ẩn rủi ro được kiểm soát ở mức hợp lý.

Bên cạnh đó, điều hành lãi suất theo lãnh đạo Ngân hàng Nhà nước đã phù hợp với diễn biến kinh tế vĩ mô và tiền tệ; tập trung điều tiết và đáp ứng kịp thời nhu cầu thanh khoản cho các tổ chức tín dụng. Theo đó, Ngân hàng Nhà nước đã điều chỉnh giảm lãi suất chào mua OMO từ 5%/năm xuống còn 4,75%/năm để góp phần giảm chi phí vốn cho tổ chức tín dụng. Mặt bằng lãi suất của các tổ chức tín dụng năm 2018 về cơ bản ổn định, lãi suất cho vay phổ biến khoảng 6-9%/năm đối với ngắn hạn, trung - dài hạn khoảng 9-11%/năm.

**Lạm phát**

*Hình 2: Lạm phát của Việt Nam qua các năm*



*Nguồn: Tổng Cục Thống Kê (GSO), World Bank, Bộ Tài chính*

Lạm phát là một trong những yếu tố kinh tế vĩ mô quan trọng, có mối quan hệ mật thiết với sự ổn định và phát triển của nền kinh tế. Nền kinh tế phát triển thường đi đôi với lạm phát. Tuy nhiên, lạm phát cao lại là nguy cơ gây bất ổn đối với sự phát triển kinh tế, xã hội, do đó tác động rất tiêu cực đến thị trường chứng khoán và các doanh nghiệp hoạt động trong lĩnh vực chứng khoán. Lạm phát cũng là một loại rủi ro hệ thống, do đó vượt ngoài phạm vi điều chỉnh của doanh nghiệp.

CPI bình quân năm 2018 tăng 3,54% so với năm 2017 và tăng 2,98% so với tháng 12 năm 2017. Như vậy mục tiêu kiểm soát lạm phát, giữ mức CPI bình quân năm 2018 dưới 4% đã đạt được trong bối cảnh điều chỉnh được gần hết giá các mặt hàng do Nhà nước quản lý đặt ra trong năm 2018.

Để giảm thiểu tác động của rủi ro lạm phát đến hoạt động kinh doanh, PSI luôn tăng cường hệ thống quản trị rủi ro và chú trọng công tác dự báo kinh tế vĩ mô và thị trường chứng khoán.

**Tỷ giá**

Công ty Chứng khoán Dầu khí ít bị tác động trực tiếp từ sự biến động tỉ giá. Tuy nhiên, hoạt động kinh doanh có thể bị ảnh hưởng ở một mức độ nhất định thông qua sự tác động đến thị trường chứng khoán.

Tỉ giá hối đoái tác động đáng kể đến nền kinh tế và thị trường chứng khoán thông qua tác động tới các doanh nghiệp xuất nhập khẩu, cán cân thanh toán và sự di chuyển của các nguồn vốn đầu tư. Theo cơ chế quản lý hiện tại, tỉ giá phản ánh quan hệ cung cầu giữa các đơn vị tiền tệ khác nhau và đặt dưới sự quản lý, điều tiết của Nhà nước. Nhiệm vụ công tác quản lý tỉ giá là bảo đảm sự ổn định tiền tệ và tỉ giá, phục vụ sự nghiệp phát triển kinh tế xã hội.

Tổng trị giá xuất nhập khẩu của Việt Nam năm 2018 đạt 480,17 tỷ USD, tăng 12,2%, tương ứng tăng 52,05 tỷ USD về số tuyệt đối so với năm 2017. Tính chung, cán cân thương mại của Việt Nam trong năm 2018 đạt mức thặng dư 6,8 tỷ USD. Mặc dù vậy Fed tăng lãi suất 4 lần trong năm 2018 đã tác động tâm lý thị trường cũng như tỷ giá đã tăng trở lại.

Ngân hàng Nhà nước hiện tại đang điều hành tỷ giá khá chủ động và nhìn chung các yếu tố trong nước vẫn trong tầm kiểm soát. Ngân hàng Nhà nước tiếp tục mua được ngoại tệ bổ sung dự trữ ngoại hối.



Tỷ giá và thị trường ngoại tệ tiếp tục ổn định, thông suốt. Nhìn chung khả năng tỷ giá có cú sốc bất ngờ không lớn khi Fed đã quyết định không thực hiện nâng lãi suất trong năm 2019.

## **2. RỦI RO LIÊN QUAN ĐÈN ĐỢT PHÁT HÀNH**

### **Rủi ro của đợt chào bán**

PSI thực hiện đợt chào bán trái phiếu trong thời điểm nền kinh tế cũng như thị trường chứng khoán Việt Nam đang trong giai đoạn hồi phục, nền kinh tế vĩ mô đã xuất hiện nhiều tín hiệu khả quan. Những biểu hiện tích cực từ nền kinh tế sẽ là cơ sở để các nhà đầu tư chuyên nghiệp chú trọng hơn tới trái phiếu của doanh nghiệp.

Do vậy, việc chào bán thành công trái phiếu của Công ty được đánh giá là khả quan và gặp ít rủi ro.

### **Rủi ro thanh toán**

Mặc dù PSI đã thận trọng trong việc lập kế hoạch kinh doanh, nhưng cũng có nhiều tác động không thể dự đoán được có thể làm ảnh hưởng đến dòng tiền của doanh nghiệp và thông qua đó ảnh hưởng đến khả năng thanh toán lãi và gốc trái phiếu của các đợt phát hành.

### **Tính thanh khoản của thị trường thứ cấp**

PSI không có kế hoạch niêm yết trái phiếu của đợt phát hành riêng lẻ năm 2019 trên các Sở giao dịch chứng khoán. Do đó, tính thanh khoản của trái phiếu có thể không cao.

## **3. RỦI RO LUẬT PHÁP**

PSI hoạt động trong lĩnh vực chứng khoán, một lĩnh vực nhiều nhạy cảm, có ảnh hưởng đến đời sống kinh tế xã hội. Hoạt động của công ty chứng khoán bị điều chỉnh trực tiếp bởi hệ thống các văn bản pháp luật của Quốc hội, Chính phủ, Bộ Tài chính, các Bộ ngành và các cơ quan chức năng liên quan. Do chứng khoán là một lĩnh vực còn khá mới mẻ ở Việt Nam nên hệ thống luật còn đang được thay đổi, bổ sung và hoàn thiện. Mặc dù Nhà nước đã ban hành và áp dụng một số chính sách bất lợi cho hoạt động kinh doanh như chính sách thuế thu nhập đối với hoạt động đầu tư, nhưng thị trường chứng khoán vẫn không giảm đi sự hấp dẫn, thanh khoản của thị trường vẫn gia tăng. Nhìn chung, rủi ro này thường ít xảy ra vì xu hướng chung là Nhà nước ngày càng ban hành các quy định Pháp luật thông thoáng, tạo điều kiện thuận lợi hơn cho các doanh nghiệp và hoạt động kinh doanh.

Ngoài ra, hoạt động của PSI cũng như các doanh nghiệp khác trên thị trường chứng khoán chịu sự chi phối trực tiếp của hệ thống pháp luật liên quan như Luật Doanh nghiệp, Luật Chứng khoán, Luật Đầu tư, Luật Thuế.... Do vậy, ngoài rủi ro liên quan đến sự thay đổi, điều chỉnh các văn bản luật về lĩnh vực chứng khoán, còn tồn tại những rủi ro khác liên quan đến việc thiếu tính đồng bộ và nhất quán giữa Luật chứng khoán và các luật liên quan. Để phòng chống rủi ro này, PSI luôn có bộ phận Pháp chế theo dõi, bám sát quá trình xây dựng các văn bản Pháp luật để đón đầu cơ hội và phòng tránh trước rủi ro.

Ngoài rủi ro pháp lý về luật pháp nói chung, trong hoạt động của các công ty chứng khoán còn có loại rủi ro pháp lý phát sinh từ sự xung đột về quyền và lợi ích giữa Công ty và các đối tác hay khách hàng có thể gây những bất lợi cho Công ty. Để phòng tránh rủi ro, Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí luôn có thái độ tôn trọng và chấp hành Pháp luật một cách nghiêm túc. Công ty có các chuyên gia pháp lý giỏi, giàu kinh nghiệm trợ giúp cho Ban Lãnh đạo Công ty và các bộ phận, phòng ban của Công ty hoạt động theo đúng các quy định của pháp luật, tháo gỡ những khó khăn về pháp lý có thể xảy ra

trong quá trình hoạt động. Vì những lý do đó, Công ty có thể kiểm soát, hạn chế tối đa được loại rủi ro này.

#### **4. RỦI RO ĐẶC THÙ**

##### **Rủi ro Nguồn nhân lực**

Trong lĩnh vực kinh doanh chứng khoán, nhân tố con người có vai trò quyết định. Do đó, nguồn nhân lực cũng là một yếu tố cạnh tranh khá mạnh. Trong điều kiện cạnh tranh khá gay gắt về nhân sự trong ngành chứng khoán, PSI vẫn đảm bảo sự ổn định và phát triển nguồn nhân lực có chất lượng cao, tinh thần đoàn kết, gắn bó với Công ty, và đáp ứng yêu cầu hoạt động kinh doanh ngày càng phát triển.

PSI luôn hướng đến chế độ đãi ngộ dựa trên giá trị mà đội ngũ nhân viên PSI tạo ra cùng cơ sở hài hòa với lợi ích của công ty và quy định của nhà nước Việt Nam. Chế độ này thể hiện sự tôn trọng của PSI đối với mỗi nhân viên, đảm bảo nhân viên có thể an tâm tập trung phát triển sự nghiệp tại PSI để tiếp tục tạo ra và chia sẻ những giá trị mới.

Ngoài ra PSI cũng chú trọng tới việc đào tạo nhằm xây dựng nguồn nhân lực có nền tảng kiến thức vững vàng. Trong năm 2018, PSI đã tập trung đẩy mạnh các khóa đào tạo về các nghiệp vụ Chứng khoán giúp nâng cao chất lượng nhân sự toàn công ty. Ngoài các khóa đào tạo phối hợp với Trung tâm đào tạo của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước để tổ chức các lớp đào tạo chứng chỉ hành nghề, PSI còn tổ chức các buổi đào tạo nội bộ trao đổi về kiến thức, kinh nghiệm, hiểu biết với các sản phẩm, dịch vụ đang cung cấp, kiến thức ngành, các thay đổi liên quan đến khung pháp lý, môi trường kinh doanh, hoạt động kinh doanh chứng khoán tại Việt Nam và kỹ năng trong công việc.

##### **Rủi ro về Cạnh tranh**

Cạnh tranh là quy luật tất yếu trong nền kinh tế thị trường, luôn tồn tại trong bất cứ môi trường hoạt động kinh doanh nào. Cuộc cạnh tranh giành thị phần của các công ty chứng khoán tại thị trường Việt Nam đang diễn ra khá gay gắt, cụ thể:

- Cuộc cạnh tranh về giảm mức phí dịch vụ nhằm thu hút khách hàng, giành thị phần;
- Cạnh tranh chiếm lĩnh địa bàn kinh doanh thuận lợi;
- Cạnh tranh về việc đầu tư, trang bị công nghệ thông tin hiện đại;
- Cạnh tranh trong việc sáng tạo ra các sản phẩm, dịch vụ mới, hấp dẫn các nhà đầu tư;

5. Cạnh tranh nhân sự có chất lượng cao...

#### **6. RỦI RO KHÁC**

Một số rủi ro khác mang tính bất khả kháng tuy ít có khả năng xảy ra nhưng nếu có thì sẽ tác động lớn đến tình hình kinh doanh của Công ty, đó là những rủi ro về động đất, hỏa hoạn, hạn hán, bão lụt, chiến tranh hay dịch bệnh hiểm nghèo v.v...

**“DANH MỤC CÁC YẾU TỐ RỦI RO NÊU TRÊN KHÔNG PHẢI LÀ BẢNG LIỆT KÊ HAY GIẢI THÍCH ĐẦY ĐỦ VỀ CÁC RỦI RO LIÊN QUAN ĐẾN ĐẦU TƯ VÀO TRÁI PHIẾU CỦA CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ.**

**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.**

**CÔNG TY KHẲNG ĐỊNH RẰNG NẾU XẢY RA BẤT KỲ SỰ KIỆN VI PHẠM NÀO (VI PHẠM MỘT TRONG CÁC CAM KẾT HOẶC ĐỂ XẢY RA BẤT KỲ SỰ KIỆN NÀO TRONG ĐIỀU SỰ KIỆN VI PHẠM TẠI CÁC ĐIỀU KHOẢN VÀ ĐIỀU KIỆN CỦA TRÁI PHIẾU), CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ - VỚI TƯ CÁCH LÀ TỔ CHỨC PHÁT HÀNH - SẼ KHÔNG VIỆN DẪN CÁC NHÂN TỐ RỦI RO NÊU TRÊN ĐỂ LẦN TRÁNH VIỆC TUÂN THỦ NGHĨA VỤ VÀ THỰC HIỆN TRÁCH NHIỆM CỦA CÔNG TY THEO CÁC ĐIỀU KHOẢN ĐIỀU KIỆN TRÁI PHIẾU ĐƯỢC BAN HÀNH TẠI BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN NÀY.”**

**PHỤ LỤC**

1. **BẢN SAO HỢP LỆ GIẤY CHỨNG NHẬN ĐĂNG KÝ KINH DOANH**
2. **BẢN SAO HỢP LỆ ĐIỀU LỆ CÔNG TY**
3. **BÁO CÁO TÀI CHÍNH ĐÃ KIỂM TOÁN NĂM 2016, 2017, 2018**
4. **NGHỊ QUYẾT HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ THÔNG QUA PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RIÊNG LẼ NĂM 2019**
5. **CÁC TÀI LIỆU KHÁC CÓ LIÊN QUAN**

*Ngày 2 tháng 7 năm 2019*

**ĐẠI DIỆN TỔ CHỨC PHÁT HÀNH  
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ  
PHÓ GIÁM ĐỐC PHỤ TRÁCH**



**NGUYỄN XUÂN HÙNG  
KẾ TOÁN TRƯỞNG**

**VŨ THỊ TRÀ MY**