

Số: 39 /2020/BBH-ĐHĐCĐ-NSI

Hà Nội, ngày 10 tháng 11 năm 2020

**BIÊN BẢN HỌP ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG  
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN QUỐC GIA**

*(V/v: Phát hành trái phiếu doanh nghiệp và phê duyệt phương án phát hành trái phiếu)*

**1. Tên, địa chỉ trụ sở chính của doanh nghiệp:**

Tên doanh nghiệp: Công ty Cổ phần Chứng Khoán Quốc Gia

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

**2. Giấy phép đăng ký kinh doanh:** Số 27/UBCK-GPHĐKD do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 15/12/2006.

**3. Thời gian, địa điểm họp:** Cuộc họp được tiến hành vào hồi 08h30 ngày 10. tháng 11. năm 2020 tại trụ sở chính Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia - Tầng 6, tòa nhà Prime Centre 53 Quang Trung, Phường Nguyễn Du, Quận Hai Bà Trưng, TP. Hà Nội.

**4. Điều kiện tiến hành cuộc họp:**

Bà Nguyễn Thị Thu Hương thay mặt Ban Kiểm tra tư cách cổ đông báo cáo kết quả kiểm tra tư cách cổ đông với số lượng và thành phần cổ đông tham dự Đại hội như sau:

Tổng số cổ đông tham dự Đại hội là 03 (ba) người, đại diện cho 17.000.000 cổ phần bằng 100% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết. Như vậy, Đại hội cổ đông của Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia đủ điều kiện tiến hành, phù hợp với quy định pháp luật.

✦ Giới thiệu đoàn Chủ tịch

- Ông Nguyễn Hải Dương – Chức vụ: Chủ tịch HĐQT – Chủ tọa cuộc họp
- Ông Cù Anh Tuấn – Chức vụ: Thành viên HĐQT – Thành viên
- Ông Hồ Anh Dũng - Chức vụ: Tổng Giám đốc – Thành viên

*Đại hội biểu quyết thông qua với tỷ lệ biểu quyết: Đồng ý: 100%, Không đồng ý: 0%, Không có ý kiến: 0%.*

✦ Ban Tổ chức giới thiệu Ban Thư ký Đại hội, thành phần gồm

- Bà Nguyễn Thị Thanh Lan – Trưởng ban
- Bà Nguyễn Thị Thúy Hằng – Thành viên
- Bà Hoàng Thị Hương – Thành viên

Đại hội biểu quyết thông qua với tỷ lệ biểu quyết: Đồng ý: 100%, Không đồng ý: 0%, Không có ý kiến: 0%.

✚ Ban Tổ chức giới thiệu Ban Bầu cử kiêm nhiệm vụ kiểm phiếu, thành phần gồm:

- Ông Nguyễn Văn Trúc – Trưởng ban
- Bà Đào Thị Vân Anh – Thành viên
- Ông Nguyễn Minh Quyền – Thành viên

Đại hội biểu quyết thông qua với tỷ lệ biểu quyết: Đồng ý: 100%, Không đồng ý: 0%, Không có ý kiến: 0%.

## 5. Nội dung cuộc họp:

**Vấn đề 1:** Phê duyệt phương án phát hành riêng lẻ trái phiếu doanh nghiệp Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia chi tiết như sau:

### 1. Trái phiếu phát hành

Tên tổ chức phát hành:	Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia
Tên trái phiếu:	Trái phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia
Mã trái phiếu:	NSI.BOND.2020
Loại trái phiếu:	Trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, không đảm bảo bằng tài sản
Mệnh giá:	100.000.000 đồng Việt Nam/Trái phiếu
Kỳ hạn:	12 tháng kể từ ngày phát hành
Lãi suất coupon:	Cố định 9,5%/năm
Kỳ trả lãi:	06 tháng/lần
Khối lượng phát hành:	1.000 trái phiếu
Giá chào bán	100.000.000 đồng Việt Nam/Trái phiếu
Giá trị phát hành:	100 tỷ đồng (theo mệnh giá)
Thời gian phát hành:	Quý IV năm 2020
Hình thức phát hành:	Phát hành riêng lẻ
Phương thức phát hành:	Bán trực tiếp cho nhà đầu tư
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 17h của Ngày Thanh toán lãi và/hoặc Ngày thanh toán gốc và /hoặc ngày đáo hạn.

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”
Chuyển nhượng trái phiếu	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 Quản lý tài khoản	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.

**Vấn đề 2:** Thông qua sửa đổi bổ sung phương án phát hành cổ phiếu đã được thông qua tại Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2020 số 19/2020/NQQ-ĐHĐCĐ ngày 30/06/2020, cụ thể như sau:

### 1. Phương án phát hành

1	Tổ chức phát hành:	Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia
1	Loại cổ phiếu chào bán:	Cổ phiếu phổ thông
2	Mệnh giá cổ phiếu:	10.000 đồng/cổ phiếu
3	Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	17.000.000 (mười bảy triệu) cổ phiếu
4	Vốn điều lệ hiện tại:	170.000.000.000 (một trăm bảy mươi tỷ) đồng.
5	Số lượng cổ phiếu phát hành:	13.000.000 (mười ba triệu) cổ phiếu
	Trong đó	
	- Chi trả cổ tức bằng cổ phiếu:	3.000.000 (Ba triệu) cổ phiếu
	- Phát hành thêm:	10.000.000 (Mười triệu) cổ phiếu
6	Tổng giá trị phát hành	130.000.000.000 (Một trăm ba mươi tỷ) đồng

	(theo mệnh giá):	
7	Đối tượng chào bán	Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền nhận cổ tức bằng cổ phiếu và quyền mua cổ phiếu phát hành thêm.
8	Tỷ lệ thực hiện quyền: - Quyền nhận cổ tức: - Quyền mua cổ phiếu phát hành thêm	17:3 (Cổ đông sở hữu 17 cổ phiếu sẽ được nhận thêm 03 cổ phiếu mới). 17:10 Cổ đông sở hữu 17 (mười bảy) cổ phần được quyền mua thêm 10 (mười) cổ phiếu phát hành thêm.
9	Giá chào bán cổ phiếu phát hành thêm:	<p><b>10.000 đồng/cổ phần</b> Căn cứ đề xuất mức giá chào bán:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>❖ Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng/Cổ phần</li> <li>❖ Giá trị sổ sách cổ phiếu NSI: <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Giá trị sổ sách 1 cổ phiếu của NSI tại thời điểm 30/06/2020 là:</li> </ul> </li> </ul> $\text{Giá trị sổ sách 1 CP} = \frac{\text{Vốn chủ sở hữu}}{\text{Số CP đang lưu hành}} = \frac{203.923.245.358}{17.000.000} = 11.995 \text{ đồng/CP}$ <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Giá sổ sách điều chỉnh sau phát hành tại thời điểm 30/06/2020:</li> </ul> $\text{Giá trị sổ sách 1 CP} = \frac{\text{Vốn chủ sở hữu}}{\text{Số CP đang lưu hành}} = \frac{303.923.245.358}{30.000.000} = 10.131 \text{ đồng/CP}$ <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Để đảm bảo đợt phát hành thành công, chào bán được toàn bộ số cổ phần dự kiến, HĐQT đề xuất mức giá phát hành cho cổ đông hiện hữu là 10.000 đồng/cổ phiếu</li> </ul>
10	Nguồn vốn được sử dụng để phát hành cổ phiếu trả cổ tức:	Từ nguồn lợi nhuận sau thuế năm 2019 và đảm bảo tuân thủ các quy định của pháp luật.
11	Phương thức phát hành:	Chào bán/phân phối trực tiếp cho cổ đông hiện hữu
12	Chuyển nhượng quyền	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Quyền nhận cổ tức bằng cổ phiếu không được phép chuyển nhượng, cổ phiếu trả cổ tức không bị hạn chế chuyển nhượng</li> <li>- Quyền mua cổ phiếu được chuyển nhượng 01 lần. Bên nhận chuyển nhượng không được chuyển nhượng tiếp</li> </ul>

		cho bên thứ ba
13	Xử lý số cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có):	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Cổ phiếu trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị. Phần cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có) sẽ được công ty mua lại làm cổ phiếu quỹ với giá mua tính theo mệnh giá cổ phiếu.</li> <li>- Cổ phiếu chào bán sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị. Số lượng cổ phiếu lẻ phát sinh và cổ phiếu mà cổ đông không thực hiện quyền mua hoặc thực hiện quyền mua không hết (nếu có), ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT quyết định đối tượng, số lượng phân phối với mức giá 10.000 đồng/cổ phần, hạn chế chuyển nhượng 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán.</li> </ul>
14	Thời gian thực hiện dự kiến:	Sau khi được UBCKNN chấp thuận và dự kiến trong năm 2020.

## 2. Mục đích phát hành, kế hoạch sử dụng tiền thu được từ đợt phát hành

**Mục đích phát hành:** Bổ sung vốn kinh doanh của công ty

**Kế hoạch sử dụng tiền thu được từ đợt phát hành**

Số tiền dự kiến thu được từ đợt phát hành là 100.000.000.000 (một trăm tỷ) đồng, dự kiến được bổ sung vào nguồn vốn kinh doanh của Công ty cụ thể như sau:

- Bổ sung nguồn vốn cho hoạt động ký quỹ: 30.000.000.000 (ba mươi tỷ) đồng.
- Bổ sung nguồn vốn cho hoạt động tự doanh: 70.000.000.000 (bảy mươi tỷ) đồng

## 3. Mức độ pha loãng cổ phiếu dự kiến sau phát hành

Việc chào bán cổ phiếu sẽ gây ra rủi ro pha loãng giá cổ phiếu, pha loãng thu nhập ròng trên mỗi cổ phiếu (EPS), pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu, pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết, tóm tắt như sau:

### 3.1. Pha loãng giá thị trường của cổ phiếu

Trong trường hợp tại ngày giao dịch trước ngày giao dịch không hưởng quyền, nếu thị giá của cổ phiếu NSI lớn hơn giá phát hành là 10.000 đồng, thì xảy ra hiện tượng pha loãng giá thị trường của cổ phiếu, khi đó mức giá pha loãng sau phát hành được xác định như sau:

$$P_{pl} = \frac{P_t + Pr1 * I1 + Pr2 * I2}{1 + I1 + I2}$$

Trong đó:

-Ppl: là giá cổ phiếu pha loãng;

-Pt: Giá giao dịch của NSI tại ngày trước ngày giao dịch không hưởng quyền;

- Pr1: 10.000 đồng/cổ phần (Giá phát hành đối với quyền mua cổ phiếu)
- Pr2: 0 đồng/cổ phần (Giá phát hành cổ phiếu để trả cổ tức)
- I1: 17/10 (Tỷ lệ thực hiện quyền mua cổ phiếu – sở hữu 17 (mười bảy) cổ phần được quyền mua 10 (mười) cổ phiếu phát hành thêm).
- I2: 17/3 (Tỷ lệ thực hiện quyền nhận cổ phiếu - sở hữu 17 (mười bảy) cổ phiếu sẽ được nhận thêm 03 (ba) cổ phiếu mới).

### 3.2. Rủi ro pha loãng EPS

Sau khi hoàn thành đợt chào bán, thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phần (EPS) sẽ bị pha loãng do tăng tổng số lượng cổ phiếu lưu hành và việc sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành chưa tạo ra doanh thu và lợi nhuận ngay trong năm 2020.

Bảng dự tính mức độ pha loãng EPS trong đợt phát hành tăng vốn năm 2020 như sau:

Nội dung	Giá trị	Đơn vị tính
Kế hoạch lợi nhuận sau thuế năm 2020	11.686.000.000	đồng
Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	17.000.000	cổ phiếu
Số lượng cổ phiếu phát hành thêm	13.000.000	cổ phiếu
Số lượng cổ phiếu sau phát hành	30.000.000	cổ phiếu
EPS trước phát hành (kế hoạch)	687	đồng/cổ phiếu
EPS sau phát hành (dự kiến)	390	đồng/cổ phiếu

### 3.3. Pha loãng giá trị sổ sách

Sau khi hoàn thành đợt phát hành, giá trị sổ sách của mỗi cổ phần sẽ có thể bị thay đổi trong trường hợp giá phát hành thấp hơn giá trị sổ sách của mỗi cổ phần tại thời điểm phát hành.

Bảng dự tính mức độ pha loãng giá trị sổ sách (giả định tại 30/06/2020) trong đợt phát hành tăng vốn năm 2020 như sau:

Nội dung	Giá trị	Đơn vị tính
Vốn chủ sở hữu tại thời điểm 30/06/2020	203.923.245.358	đồng
Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	17.000.000	cổ phiếu
Số lượng cổ phiếu phát hành thêm	13.000.000	cổ phiếu
Số lượng cổ phiếu sau phát hành	30.000.000	cổ phiếu
Giá trị sổ sách (tại thời điểm 30/06/2020) trước phát hành	11.995	đồng/cổ phiếu
Giá trị sổ sách (tại thời điểm 30/06/2020) sau phát hành	10.131	đồng/cổ phiếu

### 3.4. Về tỷ lệ sở hữu và quyền biểu quyết

Đối với việc phát hành cho cổ đông hiện hữu, trong trường hợp cổ đông thực hiện toàn bộ quyền mua của mình, tỷ lệ sở hữu và quyền biểu quyết của cổ đông sẽ không thay đổi. Trong trường hợp cổ đông từ bỏ hoặc chuyển nhượng quyền, tỷ lệ sở hữu và tỷ lệ biểu quyết sẽ bị giảm tương ứng. ĐHĐCĐ ủy quyền HĐQT thực hiện đánh giá chi tiết về mức độ pha loãng cổ phiếu dự kiến phát hành và báo cáo UBCKNN, công bố thông tin trong Bản cáo bạch chào bán chứng khoán ra công chúng.

**Vấn đề 3:** Thông qua việc ủy quyền cho HĐQT Công ty triển khai các thủ tục tăng vốn điều lệ của công ty, cụ thể như sau:

- Quyết định việc sửa đổi, bổ sung, điều chỉnh Phương án tăng vốn điều lệ đã được ĐHĐCĐ thông qua, xây dựng, chỉnh sửa và giải trình tất cả các hồ sơ, thủ tục liên quan đến đợt phát hành theo yêu cầu của các cơ quan quản lý (nếu có), nhằm triển khai phương án phát hành đạt được hiệu quả cao nhất, phù hợp với thực tiễn hoạt động kinh doanh của NSI, các quy định pháp luật liên quan, điều lệ NSI và quyền lợi cổ đông Công ty.
- Quyết định thời điểm chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền, thời điểm và tiến độ phát hành cổ phiếu để tăng vốn điều lệ thời điểm niêm yết bổ sung và lưu ký bổ sung cổ phiếu, bảo đảm lợi ích cổ đông.
- Quyết định phương án xử lý cổ phiếu lẻ và cổ phiếu chưa chào bán hết cho cổ đông hiện hữu (nếu có). Để đảm bảo việc chào bán đạt kết quả cao nhất, HĐQT Công ty có thể xin phép UBCKNN cho gia hạn thời gian chào bán theo quy định pháp luật liên quan. Trường hợp kết thúc thời gian gia hạn chào bán mà không thể chào bán hết số lượng cổ phiếu đã đăng ký thì coi như số lượng cổ phiếu chào bán bằng số lượng cổ phiếu thực tế đã phân phối. ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT căn cứ trên tình hình chào bán thực tế, quyết định số lượng cổ phiếu chào bán thực tế và mức vốn điều lệ thực tế tăng thêm.
- Triển khai phương án sử dụng tiền từ đợt chào bán theo đúng mục đích chào bán, đảm bảo lợi ích của cổ đông, Công ty và tuân thủ quy định của pháp luật và báo cáo Đại hội cổ đông trong kỳ họp Đại hội cổ đông gần nhất.
- Chủ động thực hiện các thủ tục pháp lý liên quan sau khi hoàn thành việc tăng vốn: thay đổi Giấy phép hoạt động, sửa đổi khoản mục về vốn điều lệ trong Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty và các giấy tờ pháp lý khác theo quy định của pháp luật.
- Tùy từng trường hợp cụ thể, Hội đồng quản trị được ủy quyền cho Tổng Giám đốc để thực hiện một hoặc một số các công việc cụ thể nêu trên đây.
- Chủ động quyết định và triển khai thực hiện các công việc khác (nếu phát sinh) để đảm bảo đợt phát hành thành công.

**Vấn đề 4:** Thông qua việc ủy quyền cho Tổng Giám đốc Công ty triển khai các thủ tục phát hành trái phiếu riêng lẻ, cụ thể như sau:

- Xây dựng và quyết định phương án chi tiết về việc phát hành trái phiếu riêng lẻ, bao gồm nhưng không giới hạn về số lượng, giá trị, thời điểm phát hành, mục đích phát hành ... và các nội dung khác của phương án phát hành phù hợp với quy định của pháp luật.
- Được đại diện cho NSI đàm phán, ký kết hợp đồng và các giấy tờ giao dịch có liên quan đến việc phát hành trái phiếu nêu trên với đơn vị tư vấn, các nhà đầu tư và các đơn vị khác có liên quan.
- Toàn quyền quyết định và điều chỉnh các nội dung trong phương án tại từng thời điểm nếu thấy cần thiết sao cho có lợi nhất cho Công ty.
- Quyết định và thực hiện tất cả các hành động và các thủ tục cần thiết, ký kết các văn bản, tài liệu cần thiết theo quy định và/hoặc yêu cầu của cơ quan có thẩm quyền để triển khai việc phát hành Trái phiếu nêu trên theo đúng quy định của pháp luật.

**6. Kết quả biểu quyết cụ thể như sau:**

**Vấn đề 1:**

Đại hội biểu quyết thông qua với tỷ lệ biểu quyết:

Đồng ý: 100%                      Không đồng ý: 0%                      Không có ý kiến: 0%.

**Vấn đề 2:**

Đại hội biểu quyết thông qua với tỷ lệ biểu quyết:

Đồng ý: 100%                      Không đồng ý: 0%                      Không có ý kiến: 0%.

**Vấn đề 3:**

Đại hội biểu quyết thông qua với tỷ lệ biểu quyết:

Đồng ý: 100%                      Không đồng ý: 0%                      Không có ý kiến: 0%.

**Vấn đề 4:**

Đại hội biểu quyết thông qua với tỷ lệ biểu quyết:

Đồng ý: 100%                      Không đồng ý: 0%                      Không có ý kiến: 0%.

Vậy 100% số thành viên tham gia họp nhất trí thông qua các vấn đề trên.

Biên bản được lập vào hồi 11h30 ngày 10 tháng 11 năm 2020 đã phản ánh trung thực kết quả biểu quyết của các cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia.

THƯ KÝ



NGUYỄN THỊ THANH LAN

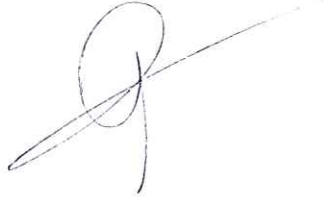


NGUYỄN HẢI DƯƠNG

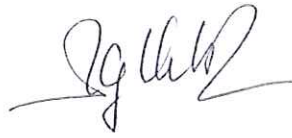
CỔ ĐÔNG CÔNG TY



CÔNG TY



Trần Việt Anh



Nguyễn Thị Thu Hương



Nguyễn Đình Thảo

10/10/2023

Số: 40 /2020/NQ-ĐHĐCĐ-NSI

Hà Nội, ngày 10 tháng 11 năm 2020

**NGHỊ QUYẾT CỦA ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG  
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN QUỐC GIA**

(V/v: Phát hành trái phiếu doanh nghiệp và phê duyệt phương án phát hành trái phiếu)

**ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG**

- 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 vào Luật chứng khoán số: 62/2010/QH12 ngày 24/11/2010 sửa đổi bổ sung một số điều của Luật chứng khoán;
- 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 vào Điều lệ tổ chức và hoạt động của CTCP Chứng khoán Quốc Gia;
- Căn cứ Biên bản họp Đại hội đồng cổ đông bất thường Công ty số: 39 /2020/BBH-ĐHĐCĐ-NSI ngày 10 tháng 11 năm 2020.

**QUYẾT NGHỊ**

**Điều 1:** Thông qua kế hoạch phát hành riêng lẻ trái phiếu doanh nghiệp Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia cụ thể phương án phát hành Trái Phiếu

**1. Trái phiếu phát hành**

Tên tổ chức phát hành:	Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia
Tên trái phiếu:	Trái phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia
Mã trái phiếu:	NSI.BOND.2020
Loại trái phiếu:	Trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, không đảm bảo bằng tài sản
Mệnh giá:	100.000.000 đồng Việt Nam/Trái phiếu
Kỳ hạn:	12 tháng kể từ ngày phát hành
Lãi suất coupon:	Cố định 9,5%/năm
Kỳ trả lãi:	06 tháng/lần
Khối lượng phát hành:	1.000 trái phiếu
Giá chào bán	100.000.000 đồng Việt Nam/Trái phiếu
Giá trị phát hành:	100 tỷ đồng (theo mệnh giá)
Thời gian phát hành:	Quý IV năm 2020

Hình thức phát hành:	Phát hành riêng lẻ
Phương thức phát hành:	Bán trực tiếp cho nhà đầu tư
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 17h của Ngày Thanh toán lãi và/hoặc Ngày thanh toán gốc và /hoặc ngày đáo hạn.
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”
Chuyển nhượng trái phiếu	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 Quản lý tài khoản	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 sửa đổi bổ sung phương án phát hành cổ phiếu đã được thông qua tại Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2020 số 19/2020/NQQ-ĐHĐCĐ ngày 30/06/2020, cụ thể như sau:

### 1. Phương án phát hành

1	Tổ chức phát hành:	Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Gia
---	--------------------	--------------------------------------

1	Loại cổ phiếu chào bán:	Cổ phiếu phổ thông
2	Mệnh giá cổ phiếu:	10.000 đồng/cổ phiếu
3	Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	17.000.000 (mười bảy triệu) cổ phiếu
4	Vốn điều lệ hiện tại:	170.000.000.000 (một trăm bảy mươi tỷ) đồng.
5	Số lượng cổ phiếu phát hành: Trong đó - Chi trả cổ tức bằng cổ phiếu: - Phát hành thêm:	13.000.000 (mười ba triệu) cổ phiếu 3.000.000 (Ba triệu) cổ phiếu 10.000.000 (Mười triệu) cổ phiếu
6	Tổng giá trị phát hành (theo mệnh giá):	130.000.000.000 (Một trăm ba mươi tỷ) đồng
7	Đối tượng chào bán	Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền nhận cổ tức bằng cổ phiếu và quyền mua cổ phiếu phát hành thêm.
8	Tỷ lệ thực hiện quyền: - Quyền nhận cổ tức: - Quyền mua cổ phiếu phát hành thêm	17:3 (Cổ đông sở hữu 17 cổ phiếu sẽ được nhận thêm 03 cổ phiếu mới). 17:10 Cổ đông sở hữu 17 (mười bảy) cổ phần được quyền mua thêm 10 (mười) cổ phiếu phát hành thêm.
9	Giá chào bán cổ phiếu phát hành thêm:	<b>10.000 đồng/cổ phần</b> Căn cứ đề xuất mức giá chào bán: ❖ Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng/Cổ phần ❖ Giá trị sổ sách cổ phiếu NSI: ✓ Giá trị sổ sách 1 cổ phiếu của NSI tại thời điểm 30/06/2020 là: $\text{Giá trị sổ sách 1 CP} = \frac{\text{Vốn chủ sở hữu}}{\text{Số CP đang lưu hành}} = \frac{203.923.245.358}{17.000.000} = 11.995 \text{ đồng/CP}$ ✓ Giá sổ sách điều chỉnh sau phát hành tại thời điểm 30/06/2020: $\text{Giá trị sổ sách 1 CP} = \frac{\text{Vốn chủ sở hữu}}{\text{Số CP đang lưu hành}} = \frac{303.923.245.358}{30.000.000} = 10.131 \text{ đồng/CP}$ ✓ Để đảm bảo đợt phát hành thành công, chào bán được toàn bộ số cổ phần dự kiến, HĐQT đề xuất mức giá phát hành cho cổ đông hiện hữu là 10.000 đồng/cổ phiếu
10	Nguồn vốn được sử dụng để phát hành cổ phiếu trả	Từ nguồn lợi nhuận sau thuế năm 2019 và đảm bảo tuân thủ các quy định của pháp luật.

	<b>cổ tức:</b>	
11	Phương thức phát hành:	Chào bán/phân phối trực tiếp cho cổ đông hiện hữu
12	Chuyển nhượng quyền	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Quyền nhận cổ tức bằng cổ phiếu không được phép chuyển nhượng, cổ phiếu trả cổ tức không bị hạn chế chuyển nhượng</li> <li>- Quyền mua cổ phiếu được chuyển nhượng 01 lần. Bên nhận chuyển nhượng không được chuyển nhượng tiếp cho bên thứ ba</li> </ul>
13	Xử lý số cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có):	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Cổ phiếu trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị. Phần cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có) sẽ được công ty mua lại làm cổ phiếu quỹ với giá mua tính theo mệnh giá cổ phiếu.</li> <li>- Cổ phiếu chào bán sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị. Số lượng cổ phiếu lẻ phát sinh và cổ phiếu mà cổ đông không thực hiện quyền mua hoặc thực hiện quyền mua không hết (nếu có), ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT quyết định đối tượng, số lượng phân phối với mức giá 10.000 đồng/cổ phần, hạn chế chuyển nhượng 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán.</li> </ul>
14	Thời gian thực hiện dự kiến:	Sau khi được UBCKNN chấp thuận và dự kiến trong năm 2020.

## 2. Mục đích phát hành, kế hoạch sử dụng tiền thu được từ đợt phát hành

**Mục đích phát hành:** Bổ sung vốn kinh doanh của công ty

**Kế hoạch sử dụng tiền thu được từ đợt phát hành**

Số tiền dự kiến thu được từ đợt phát hành là 100.000.000.000 (một trăm tỷ) đồng, dự kiến được bổ sung vào nguồn vốn kinh doanh của Công ty cụ thể như sau:

- Bổ sung nguồn vốn cho hoạt động ký quỹ: 30.000.000.000 (ba mươi tỷ) đồng.
- Bổ sung nguồn vốn cho hoạt động tự doanh: 70.000.000.000 (bảy mươi tỷ) đồng

## 3. Mức độ pha loãng cổ phiếu dự kiến sau phát hành

Việc chào bán cổ phiếu sẽ gây ra rủi ro pha loãng giá cổ phiếu, pha loãng thu nhập ròng trên mỗi cổ phiếu (EPS), pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu, pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết, tóm tắt như sau:

### 3.1. Pha loãng giá thị trường của cổ phiếu

Trong trường hợp tại ngày giao dịch trước ngày giao dịch không hưởng quyền, nếu thị giá của cổ phiếu NSI lớn hơn giá phát hành là 10.000 đồng, thì xảy ra hiện tượng pha loãng giá thị trường của cổ phiếu, khi đó mức giá pha loãng sau phát hành được xác định như sau:

$$P_{pl} = \frac{Pt + Pr1 * I1 + Pr2 * I2}{1 + I1 + I2}$$

Trong đó:

- Ppl: là giá cổ phiếu pha loãng;
- Pt: Giá giao dịch của NSI tại ngày trước ngày giao dịch không hưởng quyền;
- Pr1: 10.000 đồng/cổ phần (Giá phát hành đối với quyền mua cổ phiếu)
- Pr2: 0 đồng/cổ phần (Giá phát hành cổ phiếu để trả cổ tức)
- I1: 17/10 (Tỷ lệ thực hiện quyền mua cổ phiếu – sở hữu 17 (mười bảy) cổ phần được quyền mua 10 (mười) cổ phiếu phát hành thêm).
- I2: 17/3 (Tỷ lệ thực hiện quyền nhận cổ phiếu - sở hữu 17 (mười bảy) cổ phiếu sẽ được nhận thêm 03 (ba) cổ phiếu mới).

### 3.2. Rủi ro pha loãng EPS

Sau khi hoàn thành đợt chào bán, thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phần (EPS) sẽ bị pha loãng do tăng tổng số lượng cổ phiếu lưu hành và việc sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành chưa tạo ra doanh thu và lợi nhuận ngay trong năm 2020.

Bảng dự tính mức độ pha loãng EPS trong đợt phát hành tăng vốn năm 2020 như sau:

Nội dung	Giá trị	Đơn vị tính
Kế hoạch lợi nhuận sau thuế năm 2020	11.686.000.000	đồng
Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	17.000.000	cổ phiếu
Số lượng cổ phiếu phát hành thêm	13.000.000	cổ phiếu
Số lượng cổ phiếu sau phát hành	30.000.000	cổ phiếu
EPS trước phát hành (kế hoạch)	687	đồng/cổ phiếu
EPS sau phát hành (dự kiến)	390	đồng/cổ phiếu

### 3.3. Pha loãng giá trị sổ sách

Sau khi hoàn thành đợt phát hành, giá trị sổ sách của mỗi cổ phần sẽ có thể bị thay đổi trong trường hợp giá phát hành thấp hơn giá trị sổ sách của mỗi cổ phần tại thời điểm phát hành.

Bảng dự tính mức độ pha loãng giá trị sổ sách (giá định tại 30/06/2020) trong đợt phát hành tăng vốn năm 2020 như sau:

Nội dung	Giá trị	Đơn vị tính
Vốn chủ sở hữu tại thời điểm 30/06/2020	203.923.245.358	đồng
Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	17.000.000	cổ phiếu

Số lượng cổ phiếu phát hành thêm	13.000.000	cổ phiếu
Số lượng cổ phiếu sau phát hành	30.000.000	cổ phiếu
Giá trị sổ sách (tại thời điểm 30/06/2020) trước phát hành	11.995	đồng/cổ phiếu
Giá trị sổ sách (tại thời điểm 30/06/2020) sau phát hành	10.131	đồng/cổ phiếu

### 3.4. Về tỷ lệ sở hữu và quyền biểu quyết

Đối với việc phát hành cho cổ đông hiện hữu, trong trường hợp cổ đông thực hiện toàn bộ quyền mua của mình, tỷ lệ sở hữu và quyền biểu quyết của cổ đông sẽ không thay đổi. Trong trường hợp cổ đông từ bỏ hoặc chuyển nhượng quyền, tỷ lệ sở hữu và tỷ lệ biểu quyết sẽ bị giảm tương ứng. ĐHĐCĐ ủy quyền HĐQT thực hiện đánh giá chi tiết về mức độ pha loãng cổ phiếu dự kiến phát hành và báo cáo UBCKNN, công bố thông tin trong Bản cáo bạch chào bán chứng khoán ra công chúng.

### **Điều 3: Thông qua việc ủy quyền cho HĐQT Công ty triển khai các thủ tục tăng vốn điều lệ của công ty, cụ thể như sau:**

- Quyết định việc sửa đổi, bổ sung, điều chỉnh Phương án tăng vốn điều lệ đã được ĐHĐCĐ thông qua, xây dựng, chỉnh sửa và giải trình tất cả các hồ sơ, thủ tục liên quan đến đợt phát hành theo yêu cầu của các cơ quan quản lý (nếu có), nhằm triển khai phương án phát hành đạt được hiệu quả cao nhất, phù hợp với thực tiễn hoạt động kinh doanh của NSI, các quy định pháp luật liên quan, điều lệ NSI và quyền lợi cổ đông Công ty.
- Quyết định thời điểm chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền, thời điểm và tiến độ phát hành cổ phiếu để tăng vốn điều lệ thời điểm niêm yết bổ sung và lưu ký bổ sung cổ phiếu, bảo đảm lợi ích cổ đông.
- Quyết định phương án xử lý cổ phiếu lẻ và cổ phiếu chưa chào bán hết cho cổ đông hiện hữu (nếu có). Để đảm bảo việc chào bán đạt kết quả cao nhất, HĐQT Công ty có thể xin phép UBCKNN cho gia hạn thời gian chào bán theo quy định pháp luật liên quan. Trường hợp kết thúc thời gian gia hạn chào bán mà không thể chào bán hết số lượng cổ phiếu đã đăng ký thì coi như số lượng cổ phiếu chào bán bằng số lượng cổ phiếu thực tế đã phân phối. ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT căn cứ trên tình hình chào bán thực tế, quyết định số lượng cổ phiếu chào bán thực tế và mức vốn điều lệ thực tế tăng thêm.
- Triển khai phương án sử dụng tiền từ đợt chào bán theo đúng mục đích chào bán, đảm bảo lợi ích của cổ đông, Công ty và tuân thủ quy định của pháp luật và báo cáo Đại hội cổ đông trong kỳ họp Đại hội cổ đông gần nhất.
- Chủ động thực hiện các thủ tục pháp lý liên quan sau khi hoàn thành việc tăng vốn: thay đổi Giấy phép hoạt động, sửa đổi khoản mục về vốn điều lệ trong Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty và các giấy tờ pháp lý khác theo quy định của pháp luật.
- Tùy từng trường hợp cụ thể, Hội đồng quản trị được ủy quyền cho Tổng Giám đốc để thực hiện một hoặc một số các công việc cụ thể nêu trên đây.

- Chủ động quyết định và triển khai thực hiện các công việc khác (nếu phát sinh) để đảm bảo đợt phát hành thành công.

**Điều 4:** Thông qua việc ủy quyền cho Tổng Giám đốc Công ty triển khai các thủ tục phát hành trái phiếu riêng lẻ, cụ thể như sau:

- Xây dựng và quyết định phương án chi tiết về việc phát hành trái phiếu riêng lẻ, bao gồm nhưng không giới hạn về số lượng, giá trị, thời điểm phát hành, mục đích phát hành ... và các nội dung khác của phương án phát hành phù hợp với quy định của pháp luật.
- Được đại diện cho NSI đàm phán, ký kết hợp đồng và các giấy tờ giao dịch có liên quan đến việc phát hành trái phiếu nêu trên với đơn vị tư vấn, các nhà đầu tư và các đơn vị khác có liên quan.
- Toàn quyền quyết định và điều chỉnh các nội dung trong phương án tại từng thời điểm nếu thấy cần thiết sao cho có lợi nhất cho Công ty.
- Quyết định và thực hiện tất cả các hành động và các thủ tục cần thiết, ký kết các văn bản, tài liệu cần thiết theo quy định và/hoặc yêu cầu của cơ quan có thẩm quyền để triển khai việc phát hành Trái phiếu nêu trên theo đúng quy định của pháp luật.

**Điều 5:** Hiệu lực thi hành:

Quyết định này có hiệu lực kể từ ngày ký, Hội đồng quản trị, Ban Giám đốc và các Phòng, Ban liên quan của Công ty có trách nhiệm thi hành quyết định này./.

**Nơi nhận:**

- HĐQT, Ban Tổng Giám đốc;
- Phòng TC-HC

**TM. ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG  
CHỦ TỌA**



**NGUYỄN HẢI DƯƠNG**