

Hà Nội, ngày *17* tháng 09 năm 2020
Hanoi, *17th* September 2020

NGHỊ QUYẾT/RESOLUTION

V/v: Phê duyệt phương án phát hành trái phiếu riêng lẻ năm 2020
For approving the Issuance Plan of private placement Bond in 2020

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ BOARD OF DIRECTORS

Căn cứ/ Pursuant to:

- Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 26/11/2014 và các văn bản hướng dẫn Luật doanh nghiệp;
Law on Enterprise No. 68/2014/QH13 dated 26/11/2014 of the National Assembly of the Socialist Republic of Vietnam and documents guiding the implementation;
- Luật chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 29/06/2006, Luật sửa đổi bổ sung Luật chứng khoán số 62/2010/QH12 được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 24/11/2010 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật chứng khoán;
Law on Securities No. 70/2006/QH11 issued by the National Assembly of the Socialist Republic of Vietnam dated 29/06/2006; Law No. 62/2010/QH12 of November 24, 2010, amending, supplementing a number of articles of Law on Securities of the National Assembly of Vietnam and documents guiding the implementation;
- Nghị định số 163/2018/NĐ-CP ngày 04/12/2018 của Chính phủ Quy định về phát hành Trái phiếu doanh nghiệp;
Decree No. 163/2018/ND-CP issued by the Government dated 04/12/2018 on issuance of corporate bonds
- Nghị định số 81/2020/NĐ-CP ngày 09/07/2020 của Chính phủ sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 163/2018/NĐ-CP ngày 04/12/2018;
Decree No. 81/2020/ND-CP issued by the Government dated 09/07/2020 on amendments to the Government's Decree No. 163/2018/ND-CP dated 04/12/2018;
- Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty Cổ phần Đầu tư Apax Holdings đã được ĐHCĐ chấp thuận;
The Charter of Apax Holdings joint stock company that was approved by the General Meeting of Shareholders;
- Biên bản họp HĐQT số 1409/2020/BB-HĐQT ngày 14/09/2020
The Minutes of BOD's Meeting dated 14/09/2020 No 1409/2020/BB-HĐQT.

QUYẾT NGHỊ/RESOLVE:

Điều 1: Hội đồng quản trị phê duyệt việc sử dụng tối đa 8.000.000 cổ phần Công ty Cổ phần Anh ngữ Apax làm tài sản đảm bảo cho đợt phát hành và phê duyệt Phương án phát hành trái phiếu riêng lẻ 2020 với các nội dung chính như sau:

Article 1: The Board of Directors approved the use of up to 8,000,000 shares of Apax English Corporation as collateral for the issuance and approved the issuance Plan of private placement Bond in 2020, follow as:

Tổ chức Phát hành/Công ty <i>Issuer</i>	Công ty Cổ phần Đầu tư Apax Holdings : <i>Apax Holdings Joint Stock Company</i>
Loại trái phiếu phát hành <i>Type of Bonds</i>	Trái phiếu doanh nghiệp, không chuyển đổi, không kèm theo chứng quyền, có bảo đảm bằng tài sản : <i>Corporate bonds, non convertible, not accompanied by warrants, and are guaranteed with assets</i>
Mã trái phiếu <i>Bond code</i>	: APAXHOLDINGS_BOND2020
Hình thức trái phiếu <i>Bond form</i>	Trái Phiếu được phát hành dưới hình thức bút toán ghi sổ. : <i>Book entry</i>
Tài sản đảm bảo <i>Collateral</i>	Tối đa 8.000.000 Cổ phần Công ty Cổ phần Anh ngữ Apax thuộc sở hữu của Công ty. : <i>Up to 8,000,000 shares of Apax English Corporation</i>
Phương thức Phát hành <i>Type of issuance</i>	Phát hành riêng lẻ : <i>Private placement</i>
Đồng tiền phát hành <i>Currency</i>	Đồng Việt Nam : <i>VND</i>
Tổng mệnh giá dự kiến <i>Total face value</i>	300.000.000.000 VNĐ (Ba trăm tỷ đồng) : <i>VND 300,000,000,000</i>
Mệnh giá trái phiếu <i>Par value</i>	1.000.000.000/trái phiếu (Một tỷ đồng/Trái phiếu) : <i>VND 1,000,000,000 per bond</i>
Số lượng phát hành dự kiến <i>Issuance volume</i>	300 trái phiếu (Ba trăm trái phiếu) : <i>300 Bonds (Three hundreds Bonds)</i>
Giá phát hành dự kiến <i>Price issue</i>	100% mệnh giá : <i>100% par value</i>
Kỳ hạn <i>Tenor</i>	03 năm : <i>03 years</i>

Lãi suất bằng VND <i>Interest rate in VND</i>	Cố định 12,5%/năm : <i>Fix rate 12.5% per annum</i>
Kỳ trả lãi <i>Interest payment term</i>	6 tháng/lần : <i>Every 6 months</i>
Ngày phát hành dự kiến <i>Expected issuance date</i>	: Q4.2020
Giao dịch trái phiếu <i>Bond transaction</i>	<p>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, trừ trường hợp theo quyết định của Tòa án hoặc thừa kế theo quy định của pháp luật.</p> <p>Sau 01 năm kể từ ngày hoàn thành Đợt Phát Hành, Trái Phiếu được giao dịch không hạn chế về số lượng nhà đầu tư.</p> <p><i>Within 1 year from the date of completion of the Issuance, the Bonds are only allowed to trade within less than 100 investors, excluding professional securities investors, or otherwise prescribed by the decision of the Court or inherited according to the provisions of Law.</i></p> <p><i>After 1 year from the date of completion of the Issuance, the Bonds can be traded for an unlimited number of investors.</i></p>
Đối tượng phát hành <i>Object of the issue</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Các nhà đầu tư tổ chức trong và ngoài nước; Các Công ty Quản lý quỹ, Quỹ Đầu tư Chứng khoán, Công ty chứng khoán trong và ngoài nước; <i>Domestic and foreign institutional investors; Fund management companies, Securities Investment Funds, domestic and foreign securities companies;</i> • Các nhà đầu tư cá nhân trong và ngoài nước có đủ tiềm lực tài chính. <i>Domestic and foreign individual investors with sufficient financial potential.</i>
Điều khoản mua lại Trái phiếu trước hạn <i>Bond repurchase terms before maturity</i>	<p>Trái chủ được quyền yêu cầu Tổ chức phát hành mua lại tối đa 50% sau khi Trái phiếu phát hành được 12 tháng; 100% sau khi Trái phiếu phát hành được 24 tháng. Khi đó Trái chủ được hưởng lãi suất như sau:</p> <p><i>The Bondholders are entitled to request the Issue to repurchase up to 50% after 12 months of the Issuance Date; 100% after 24 months of</i></p>

01
CÔNG
HÃN B
HOL
PHỒ

the Issuance Date. Then the bondholders are entitled to the following interest rates:

- Nếu Trái chủ yêu cầu Tổ chức phát hành mua lại sau 12 tháng và trước 24 tháng, phần trái phiếu được mua lại sẽ được hưởng lãi suất là 10,5%/năm. Khoản lãi sẽ được tính toán lại và khấu trừ vào tiền bán Trái phiếu của Trái chủ.

If the Bondholders request the Issuer to repurchase after 12 months and before 24 months, the repurchased bonds will enjoy the interest rate of 10,5% per annum. Interest will be recalculated and deducted from the bond sale proceeds.

- Nếu Trái chủ yêu cầu Tổ chức phát hành mua lại sau 24 tháng và trước 36 tháng, phần trái phiếu được mua lại sẽ được hưởng lãi suất là 11,5%/năm. Khoản lãi sẽ được tính toán lại và khấu trừ vào tiền bán Trái phiếu của Trái chủ.

If the Bondholder request the Issuer to repurchase after 24 months and before 36 months, the repurchased bonds will enjoy the interest rate of 11,5% per annum. Interest will be recalculated and deducted from the bond sale proceeds.

Điều khoản đáo hạn Trái phiếu : Trường hợp Nhà đầu tư sở hữu Trái phiếu không thực hiện bán lại Trái phiếu trong kỳ hạn của trái phiếu, trái phiếu sẽ đáo hạn với mức lãi suất là 12,5%/năm.

Bond maturity term

In case the Bondholders dos not resell the bond during the term, the bond will mature at the interest rate of 12.5% per annum.

Mục đích phát hành và Kế hoạch sử dụng vốn dự kiến huy động từ đợt phát hành
The purpose of the issue and Plan of capital use expected to be raised from the issuance

Tăng quy mô vốn hoạt động của Tổ Chức Phát Hành.

Cụ thể:

- Sử dụng 50 tỷ tăng quy mô hoạt động
- Sử dụng 250 tỷ cơ cấu nợ

Increase the working capital of the Issuer.

Specifically:

- *Using VND 50,000,000,000 to increase the scale of operations*
- *Using VND 250,000,000,000 for debt restructuring*

Phương án thanh toán gốc và lãi trái phiếu

Payment plan for bond principal and interest

Gốc và lãi sẽ được thanh toán bằng phương thức chuyển khoản vào tài khoản đăng ký của Nhà đầu tư sở hữu Trái phiếu.

Principal and interest will be paid by transfer to the Investor's registered account.

Cam kết thực hiện nghĩa vụ của Tổ chức phát hành đối với Nhà đầu tư sở hữu Trái phiếu	<ul style="list-style-type: none"> Tổ chức phát hành cam kết thực hiện đầy đủ các nghĩa vụ thanh toán gốc và lãi trái phiếu đúng hạn cũng như các nghĩa vụ khác của Tổ chức phát hành đối với Nhà đầu tư sở hữu Trái phiếu; <p><i>The issuing organization commits to fully perform obligations to pay bond principal and interests on time as well as other obligations of the issuer to investors who own bonds;</i></p> <ul style="list-style-type: none"> Thực hiện đúng kế hoạch và phương án phát hành trái phiếu. <p><i>Strictly implementing the bond issuance plan and plan.</i></p>
Địa điểm phát hành <i>Issue address</i>	: Công ty Cổ phần Đầu tư Apax Holdings – Tầng 4, Tháp A, Sky City 88 Láng Hạ, Đống Đa, Hà Nội <i>Apax Holdings Joint Stock Company – Level 4, Tower A, Sky City, 88 Lang Ha street, Dong Da District, Hanoi City, Vietnam</i>
Tổ chức Tư vấn <i>Consulting Agent</i>	Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam. <i>Vietinbank Securities</i> : Địa chỉ: Số 306 Bà Triệu, Quận Hai Bà Trưng, TP Hà Nội <i>Address: No 306 Ba Trieu Street, Hai Ba Trung District, Hanoi City</i> Điện thoại: 024.3974 1771 – Fax: 024. 3974 1760 <i>Telephone: 024.3974 1771 – Fax: 024. 3974 1760</i>
Đại lý phát hành <i>Issuing Agent</i>	Hội đồng quản trị ủy quyền cho Chủ tịch Hội đồng quản trị chủ động lựa chọn Đơn vị phù hợp thực hiện nhiệm vụ Đại lý Phát hành Trái phiếu <i>Board of Directors authorizes the Chairman of the Board of Directors to actively select the appropriate unit to perform the task of Bond Issuance Agent</i>
Đại lý đăng ký, lưu ký và Thanh toán Trái phiếu <i>Registrar and Paying Agents</i>	Hội đồng quản trị ủy quyền cho Chủ tịch Hội đồng quản trị chủ động lựa chọn Đơn vị phù hợp thực hiện nhiệm vụ Đại lý đăng ký, lưu ký và Thanh toán Trái phiếu <i>Board of Directors authorizes the Chairman of the Board of Directors to actively select the appropriate unit to perform the task of registrar and paying agents</i>
Đại lý Quản lý Tài sản đảm bảo <i>Collateral Management</i>	Hội đồng quản trị ủy quyền cho Chủ tịch Hội đồng quản trị chủ động lựa chọn Đơn vị phù hợp thực hiện nhiệm vụ Đại lý Quản lý Tài sản đảm bảo

Agent

Board of Directors authorizes the Chairman of the Board of Directors to actively select the appropriate unit to perform the task of collateral management agent

Chi tiết "Phương án phát hành trái phiếu" kèm theo.

Details of "Bond issuance plan" are attached.

Điều 2: Hội đồng quản trị ủy quyền cho Người đại diện theo pháp luật của Công ty Cổ phần Đầu tư Apax Holdings hoàn thiện các thủ tục cần thiết và hồ sơ liên quan.

Article 2: The Board of Directors authorized to the Legal representative of Apax Holdings to complete the necessary procedures and related documents.

Điều 3: Nghị Quyết này có hiệu lực kể từ ngày ký. Các thành viên Hội đồng quản trị, Tổng giám đốc, Kế toán trưởng, Trưởng các phòng, ban nghiệp vụ của Công ty và các bên khác có liên quan căn cứ chức năng nhiệm vụ chịu trách nhiệm thi hành Nghị Quyết này.

Article 3: This Resolution has been effective since the date of signaling. All members of BOD, CEO, Chief Accountant, Head of all departments and other related parties will be responsible for implementing this Resolution.

Nơi nhận/ Received by:

- VP HĐQT/BOD's office
- Lưu VT/ Filed in secretary office

TM. Hội đồng Quản trị/ On behalf of BOD

CHỦ TỊCH/ CHAIRMAN *Ngọc Thuý*



NGUYEN NGOC THUY



**PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RIÊNG LẺ
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ APAX HOLDINGS**

A. Các căn cứ pháp lý của việc phát hành:

1. Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam khóa XIII thông qua ngày 26 tháng 11 năm 2014 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật doanh nghiệp;
2. Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam khóa XI, kỳ họp thứ 9 thông qua ngày 29/6/2006; Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán số 62/2010/QH12 được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam khóa XII, kỳ họp thứ 8 thông qua ngày 24/11/2010 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật chứng khoán;
3. Nghị định số 163/2018/NĐ-CP ngày 04/12/2018 của Chính phủ quy định về phát hành trái phiếu doanh nghiệp;
4. Nghị định số 81/2020/NĐ-CP ngày 09/07/2020 của Chính phủ sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 163/2018/NĐ-CP ngày 04/12/2018;
5. Thông tư số 77/2020/TT-BTC ngày 14/08/2020 của Bộ Tài Chính hướng dẫn Nghị định 81/2020/NĐ-CP sửa đổi Nghị định 163/2018/NĐ-CP quy định về phát hành trái phiếu doanh nghiệp do Bộ trưởng Bộ Tài chính ban hành;
6. Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty Cổ phần Đầu tư Apax Holdings (“Công ty”, “Apax Holdings” hoặc “Tổ Chức Phát Hành”).

B. Phương án phát hành Trái Phiếu:

I. Thông tin chung về Tổ Chức Phát Hành:

1. Tên doanh nghiệp: **CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ APAX HOLDINGS**
2. Loại hình doanh nghiệp: công ty cổ phần đại chúng
3. Trụ sở chính: Tầng 4, Tòa tháp A, Sky City Tower, Số 88 Láng Hạ, Đống Đa, Hà Nội
4. Điện thoại: 024. 6262 9588
5. Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0105824156 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp đăng ký lần đầu ngày 19/03/2012, đăng ký thay đổi lần thứ 11 ngày 10/06/2020
6. Vốn điều lệ: 815.897.350.000 VNĐ (Tám trăm mười lăm tỷ, tám trăm chín bảy triệu, ba trăm năm mươi nghìn đồng)

7. Người đại diện theo pháp luật: Bà Vũ Cẩm La Hương – Tổng Giám đốc và Ông Nguyễn Ngọc Thùy – Chủ tịch HĐQT
8. Lĩnh vực kinh doanh chính: Hoạt động tư vấn quản lý, dịch vụ hỗ trợ giáo dục, tổ chức giới thiệu và xúc tiến thương mại.

II. Tình hình tài chính giai đoạn 2017 – 2019

❖ Một số chỉ tiêu tài chính của Công ty mẹ

Đơn vị: Triệu đồng

TT	Chỉ tiêu	Năm 2017	Năm 2018	Năm 2019
1	Vốn chủ sở hữu (triệu đồng)	857.941	843.720	937.861
2	Hệ số nợ/vốn chủ sở hữu (lần)	0,01	0,26	0,62
3	Lợi nhuận sau thuế (triệu đồng)	67.501	54.658	53.133
4	Tỷ suất lợi nhuận sau thuế/vốn chủ sở hữu bình quân (ROE) (%)	6,63%	6,42%	5,96%

(Nguồn: Báo cáo tài chính riêng đã được kiểm toán năm 2018 và 2019 của Công ty)

❖ Một số chỉ tiêu tài chính hợp nhất của Công ty

Đơn vị: Triệu đồng

TT	Chỉ tiêu	Năm 2017	Năm 2018	Năm 2019
1	Vốn chủ sở hữu (triệu đồng)	1.133.942	1.235.594	935.568
2	Hệ số nợ/vốn chủ sở hữu (lần)	0,65	0,83	2,11
3	Lợi nhuận sau thuế (triệu đồng)	160.216	58.489	39.485
4	Tỷ suất lợi nhuận sau thuế/vốn chủ sở hữu bình quân (ROE) (%)	14,19%	7,28%	6,44%

(Nguồn: Báo cáo tài chính hợp nhất đã được kiểm toán năm 2018 và 2019 của Công ty)

❖ Ý kiến kiểm toán đối với báo cáo tài chính:

Ý kiến kiểm toán chấp nhận toàn phần

❖ Tình hình thanh toán gốc, lãi trái phiếu đã phát hành trong 03 năm liên tiếp trước đợt phát hành trái phiếu:

Trong giai đoạn 2017 – 2019, Công ty đã thanh toán đầy đủ và đúng hạn các khoản nợ đến hạn.

III. Trái Phiếu phát hành:

(sau đây gọi là “**Trái Phiếu**”)

1. Tên Trái Phiếu: Trái phiếu Công ty Cổ phần Đầu tư Apex Holdings
2. Mã Trái Phiếu: APAXHOLDINGS_BOND2020
3. Loại Trái Phiếu: Trái phiếu doanh nghiệp, không chuyển đổi, không kèm theo chứng quyền, có bảo đảm bằng tài sản
4. Phương thức phát hành: Trái Phiếu được phát hành cho dưới 100 (một trăm) nhà đầu tư, không kể nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp và không sử dụng phương tiện thông tin đại chúng hoặc internet theo quy định tại Nghị định số 163/2018/NĐ-CP ngày 04/12/2018 của Chính phủ về phát hành Trái phiếu doanh nghiệp và thông qua phương thức Đại lý phát hành Trái phiếu.
5. Đồng tiền phát hành và thanh toán: Đồng Việt Nam (VND).
6. Hình thức Trái Phiếu: Trái Phiếu được phát hành dưới hình thức bút toán ghi sổ.
7. Mệnh giá Trái Phiếu: 1.000.000.000 đồng/Trái Phiếu (*Một tỷ đồng một Trái Phiếu*).
8. Giá Phát Hành: Bằng 100% mệnh giá Trái Phiếu.
9. Kỳ hạn Trái Phiếu: 03(ba) năm kể từ Ngày Phát Hành.
10. Tổng khối lượng Trái Phiếu dự kiến phát hành: Tối đa **300 Trái Phiếu** (*Ba trăm Trái Phiếu*), **tương đương 300.000.000.000 đồng** (*Ba trăm tỷ đồng Việt Nam*) (tính theo mệnh giá)
11. Số đợt phát hành: Trái Phiếu được phát hành thành 01 (một) đợt.
12. Thời gian phát hành dự kiến: Dự kiến trong Quý IV/2020
13. Lãi suất Trái Phiếu bằng VND dự kiến: Trái Phiếu có lãi suất cố định là 12,5%/năm
14. Kỳ trả lãi: 06 tháng/lần
15. Đối tượng phát hành:
 - Các nhà đầu tư tổ chức trong và ngoài nước; Các Công ty Quản lý quỹ, Quỹ Đầu tư Chứng khoán, Công ty chứng khoán trong và ngoài nước;
 - Các nhà đầu tư cá nhân trong và ngoài nước có đủ tiềm lực tài chính.
16. Biện pháp bảo đảm và Tài Sản Bảo Đảm: Nghĩa vụ thanh toán nợ gốc và lãi Trái Phiếu và các nghĩa vụ thanh toán khác của Công ty đối với và liên quan đến Trái Phiếu phát hành được bảo đảm bằng Tài Sản Bảo Đảm là tối đa 8.000.000 Cổ phần Công ty Cổ phần Anh ngữ Apex thuộc sở hữu của Công ty Chi tiết về tài sản bảo đảm sẽ được xác định cụ thể theo kết quả đàm phán của Công ty với Nhà đầu tư.

Trong quá trình phát hành và lưu hành Trái Phiếu, tài sản bảo đảm cho Trái Phiếu có thể được điều chỉnh, bổ sung và thay thế theo thỏa thuận cụ thể của Công ty với

(những) Người Sở Hữu Trái Phiếu hoặc đại diện được ủy quyền của (những) Người Sở Hữu Trái Phiếu (nếu có) và Đại Lý Quản Lý Tài Sản Bảo Đảm. Tài Sản Bảo Đảm cụ thể của Trái Phiếu tại từng thời điểm sẽ được Người đại diện hợp pháp của Công ty đàm phán và quyết định.

IV. Tuyên bố đáp ứng các điều kiện phát hành trái phiếu doanh nghiệp

STT	Nội dung	Quy định tại Nghị định 163/2018/NĐ-CP	Nội dung đáp ứng điều kiện	Mức đáp ứng điều kiện
1	Loại hình công ty	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	Công ty hoạt động dưới hình thức công ty cổ phần theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0105824156 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp đăng ký lần đầu ngày 19/03/2012, đăng ký thay đổi lần thứ 09 ngày 03/07/2019	Đáp ứng
2	Thời gian hoạt động	Có thời gian hoạt động tối thiểu 01 năm kể từ ngày được cấp lần đầu GCNĐKDN	Công ty được cấp GCNĐKDN lần đầu năm 2012	Đáp ứng
3	Báo cáo tài chính năm trước liền kề của năm phát hành	Được kiểm toán bởi tổ chức kiểm toán được chấp thuận thực hiện kiểm toán báo cáo tài chính của đơn vị có lợi ích công chúng theo quy định của Luật kiểm toán độc lập	Báo cáo tài chính năm 2019 của công ty mẹ và hợp nhất được kiểm toán bởi Công ty TNHH Kiểm toán VACO	Đáp ứng
4	Giới hạn về số lượng nhà đầu tư khi phát hành, giao dịch trái phiếu	<ul style="list-style-type: none"> - Trái phiếu được phát hành cho dưới 100 nhà đầu tư, không kể nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp - Giao dịch trong phạm vi dưới 100 nhà đầu tư, không kể nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp trong vòng 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt 	Công ty cam kết đảm bảo tuân thủ giới hạn về số lượng nhà đầu tư khi phát hành, giao dịch Trái Phiếu theo Điều khoản về giao dịch Trái Phiếu tại Mục XIII Phần B và Phương thức phát hành tại Khoản 4 Mục III Phần B Phương án này. Theo đó:	Đáp ứng

		<p>phát hành. Sau thời gian nêu trên, trái phiếu doanh nghiệp được giao dịch không hạn chế về số lượng nhà đầu tư</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Số lượng nhà đầu tư đăng ký mua trái phiếu của đợt phát hành: Dưới (<) 100 - Trong vòng 01 năm kể từ ngày hoàn thành Đợt Phát Hành, Trái Phiếu sẽ được giao dịch trong phạm vi dưới 100 nhà đầu tư, không kể nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp, trừ trường hợp theo quyết định của Tòa án hoặc thừa kế theo quy định của pháp luật. 	
5	<p>Tình hình thanh toán các khoản nợ trái phiếu đến hạn trong 03 năm liên kế trước đợt phát hành trái phiếu</p>	<p>Thanh toán đầy đủ cả gốc và lãi của trái phiếu đã phát hành trong 03 năm liên tiếp trước đợt phát hành trái phiếu (nếu có)</p>	<p>Trong giai đoạn 2017 – 2019, Tổ Chức Phát Hành thanh toán đầy đủ và đúng hạn các khoản gốc, lãi trái phiếu đã phát hành</p>	Đáp ứng
6	<p>Đáp ứng các tỷ lệ an toàn hoạt động theo quy định pháp luật</p>	<p>Đáp ứng các tỷ lệ an toàn tài chính, tỷ lệ đảm bảo an toàn trong hoạt động theo quy định của pháp luật chuyên ngành (đối với công ty chứng khoán, tổ chức tín dụng)</p>	<p>Công ty không phải là công ty chứng khoán/tổ chức tín dụng do đó không là đối tượng quy định về việc phải đáp ứng các tỷ lệ an toàn tài chính,...</p>	Đáp ứng
7	<p>Dư nợ trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ tại thời điểm phát</p>	<p>Đảm bảo dư nợ trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ tại thời điểm phát hành (bao gồm cả khối lượng dự kiến phát hành) không vượt quá 05 lần vốn chủ sở hữu theo báo cáo tài chính quý gần nhất</p>	<p>Theo Báo cáo tài chính riêng soát xét Quý II năm 2020 của Công ty, dư nợ trái phiếu của Công ty là 103.364.025.765 đồng và Vốn chủ sở hữu của Công ty là 928.248.537.718 đồng. Do vậy, Tổng</p>	Đáp ứng

	hành	tại thời điểm phát hành được cấp có thẩm quyền phê duyệt.	đư nợ trái phiếu của Công ty bao gồm cả khối lượng dự kiến phát hành Trái phiếu của Công ty trong Đợt phát hành này (300 tỷ) không bị vượt quá 05 lần Vốn chủ sở hữu theo Báo cáo tài chính quý gần nhất của Công ty.	
8	Thời gian hoàn thành Đợt phát hành và thời gian giữa các Đợt phát hành	Mỗi đợt phát hành phải hoàn thành trong thời hạn 90 ngày kể từ ngày công bố thông tin trước khi phát hành; đợt phát hành sau phải cách đợt phát hành trước tối thiểu 06 tháng, trái phiếu phát hành trong một đợt phát hành phải có cùng điều kiện, điều khoản	<p>Cam kết của Tô Chức Phát Hành:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Đợt phát hành được hoàn thành trong thời hạn 90 ngày kể từ ngày công bố thông tin trước khi phát hành; - Các Đợt phát hành cách nhau ít nhất 06 tháng; - Trái Phiếu phát hành trong cùng 01 Đợt có cùng điều kiện, điều khoản. 	Đáp ứng

Danh sách các tài liệu và văn bản pháp lý chứng minh doanh nghiệp đáp ứng đầy đủ điều kiện phát hành trái phiếu theo Phụ lục 01 đính kèm Phương án này.

V. Mục đích phát hành - Phương án và kế hoạch sử dụng số vốn thu được từ Đợt Phát Hành:

1. Mục đích phát hành Trái Phiếu: Tăng quy mô vốn hoạt động. Cụ thể: Sử dụng 50 tỷ đồng để tăng quy mô hoạt động; Sử dụng 250 tỷ đồng để cơ cấu nợ.
2. Phương án sử dụng vốn thu được từ Đợt Phát Hành:

Công ty sẽ sử dụng toàn bộ số tiền thu được từ Đợt Phát Hành Trái Phiếu và vốn tự có để bổ sung vốn lưu động cho Apax Holdings và tái cơ cấu khoản nợ vay Công ty Cổ phần Anh Ngữ Apax.

VI. Các tổ chức cung cấp dịch vụ liên quan đến việc phát hành Trái Phiếu dự kiến:

Tổ Chức Tư Vấn Phát Hành	Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam
--------------------------	--

Trách nhiệm và nghĩa vụ của các tổ chức cung cấp dịch vụ liên quan đến việc phát hành Trái Phiếu sẽ được quy định cụ thể trong các hợp đồng được ký kết giữa Công ty và các tổ chức cung cấp dịch vụ đó.

VII. Phương thức thanh toán gốc, lãi Trái Phiếu:

1. Phương thức thanh toán lãi/Kỳ Trả Lãi dự kiến: Tiền lãi Trái Phiếu được trả sau, định kỳ 06 (sáu) tháng một lần.
2. Phương thức thanh toán tiền gốc Trái Phiếu: Tiền gốc Trái Phiếu sẽ được thanh toán theo mệnh giá Trái Phiếu vào **Ngày Thanh Toán/Hoàn Trả Tiền Gốc Trái Phiếu** là Ngày Đáo Hạn của Trái Phiếu hoặc Ngày Thực Hiện Mua Lại hoặc ngày đến hạn khác để thực hiện mua lại Trái Phiếu trước hạn. Trường hợp Ngày Thanh Toán/Hoàn Trả Tiền Gốc Trái Phiếu không phải là Ngày Làm Việc thì việc thanh toán/hoàn trả tiền gốc Trái Phiếu sẽ thực hiện vào Ngày Làm Việc tiếp theo của ngày đó, Trái Phiếu sẽ tiếp tục chịu lãi theo lãi suất áp dụng của Kỳ Tính Lãi cuối cùng, cho đến, nhưng không bao gồm Ngày Thanh Toán/Hoàn Trả Tiền Gốc Trái Phiếu đó.

VIII. Mua lại Trái Phiếu:

1. Tổ Chức Phát Hành cam kết sẽ mua lại Trái Phiếu trước hạn như sau:

Theo đề nghị của Người sở hữu Trái Phiếu, mua lại tối đa 50% sau khi Trái phiếu phát hành được 12 tháng; 100% sau khi Trái phiếu phát hành được 24 tháng. Khi đó Trái chủ được hưởng lãi suất như sau:

- Nếu Trái chủ yêu cầu Tổ chức phát hành mua lại sau 12 tháng và trước 24 tháng, phần trái phiếu được mua lại sẽ được hưởng lãi suất là 10,5%/năm. Khoản lãi sẽ được tính toán lại và khấu trừ vào tiền bán Trái phiếu của Trái chủ.

- Nếu Trái chủ yêu cầu Tổ chức phát hành mua lại sau 24 tháng và trước 36 tháng, phần trái phiếu được mua lại sẽ được hưởng lãi suất là 11,5%/năm. Khoản lãi sẽ được tính toán lại và khấu trừ vào tiền bán Trái phiếu của Trái chủ.

2. Đồng thời, trên cơ sở đảm bảo tuân thủ và phù hợp với các quy định hiện hành của pháp luật có liên quan, Tổ Chức Phát Hành có thể đề nghị mua lại Trái Phiếu, hoặc có thể chi

định bên thứ ba mua Trái Phiếu cho mình vào bất cứ thời điểm nào sau Ngày Phát Hành Trái Phiếu bằng bất cứ phương thức nào và với bất cứ giá nào phù hợp với quy định của pháp luật hiện hành. Trong trường hợp này, mỗi Người Sở Hữu Trái Phiếu có quyền quyết định có bán Trái Phiếu của mình cho Tổ Chức Phát Hành hay không. Việc chào mua Trái Phiếu được thực hiện công khai đối với tất cả Người Sở Hữu Trái Phiếu. Bất cứ Trái Phiếu nào do Tổ Chức Phát Hành mua lại, hoặc do bên thứ ba được Tổ Chức Phát Hành chỉ định mua lại Trái Phiếu cho mình, sẽ không được tính vào tỷ lệ biểu quyết tại cuộc họp những Người Sở Hữu Trái Phiếu để quyết định những vấn đề liên quan đến các biện pháp xử lý đối với Tổ Chức Phát Hành.

3. Công ty cam kết mua lại Trái Phiếu trước hạn theo yêu cầu của Người Sở Hữu Trái Phiếu phù hợp với quy định tại Bản Công Bố Thông Tin phát hành Trái Phiếu, hoặc trong trường hợp Người Sở Hữu Trái Phiếu có yêu cầu khi phát sinh (các) Sự Kiện Vi Phạm, hoặc trong trường hợp Công ty vi phạm quy định pháp luật về phát hành trái phiếu doanh nghiệp, vi phạm phương án phát hành Trái Phiếu đã được phê duyệt, hoặc vi phạm các quy định liên quan đến Đợt Phát Hành Trái Phiếu và thuộc trường hợp phải mua lại Trái Phiếu theo quy định của pháp luật, của Đợt Phát Hành Trái Phiếu này và các văn bản thỏa thuận giữa Công ty và Người Sở Hữu Trái Phiếu.
4. Chậm nhất 15 (mười lăm) Ngày Làm Việc trước khi Công ty mua lại Trái Phiếu trước hạn, Công ty phải công bố, công khai thông tin về việc mua lại trước hạn Trái Phiếu bao gồm: phương thức tổ chức mua lại; điều kiện, điều khoản của việc mua lại; khối lượng Trái Phiếu mua lại cho Người Sở Hữu Trái Phiếu theo phương án mua lại Trái Phiếu trước hạn đã được cấp có thẩm quyền phê duyệt.

IX. Kế hoạch bố trí nguồn thanh toán gốc, lãi Trái Phiếu:

Công ty dự kiến sẽ sử dụng nguồn thu từ hoạt động sản xuất kinh doanh và các nguồn thu hợp pháp khác (nếu có) để thanh toán đầy đủ, đúng hạn tiền lãi và tiền gốc Trái Phiếu khi đến hạn và thanh toán cho các nghĩa vụ khác của Tập đoàn đối với và liên quan đến Trái Phiếu.

X. Cam kết công bố thông tin

- Công ty cam kết thực hiện công bố thông tin trước Đợt Phát Hành, thông tin về kết quả phát hành, công bố thông tin định kỳ, công bố thông tin bất thường và các nội dung công bố thông tin khác theo quy định của Pháp luật hiện hành.
- Công ty cam kết các thông tin công bố là đầy đủ, chính xác, kịp thời theo quy định của Pháp luật và chịu trách nhiệm trước Pháp luật về nội dung và tính chính xác của các thông tin công bố.
- Công ty cam kết tuân thủ các nguyên tắc công bố thông tin theo quy định của Pháp luật.

XI. Các cam kết khác đối với Người Sở Hữu Trái Phiếu:

1. Công ty cam kết và đảm bảo về tính hợp pháp của các tài sản được sử dụng làm Tài Sản Bảo Đảm cho Đợt Phát Hành Trái Phiếu và đảm bảo tiến độ hoàn thành việc thế chấp tài sản, công chứng các Hợp Đồng Bảo Đảm và đăng ký giao dịch bảo đảm theo đúng quy định.



2. Thực hiện đúng kế hoạch và phương án phát hành, chỉ sử dụng số tiền thu được từ việc phát hành Trái Phiếu cho mục đích tăng quy mô vốn hoạt động của Công ty.
3. Cam kết đảm bảo thực hiện đúng phương án trả nợ gốc và lãi Trái Phiếu;
4. Mua lại Trái Phiếu trước hạn theo quy định của pháp luật, quy định tại Bản Công Bố Thông Tin và các quy định khác liên quan của Đợt Phát Hành Trái Phiếu (nếu có);
5. Trong quá trình phát hành và lưu hành Trái Phiếu, các cam kết cụ thể của Công ty đối với (các) Nhà Đầu Tư và Người Sở Hữu Trái Phiếu có thể được bổ sung và điều chỉnh theo thỏa thuận cụ thể của Công ty với (các) Nhà Đầu Tư.

XII. Điều khoản về đăng ký, lưu ký

1. Trái Phiếu chỉ được đăng ký tại một tổ chức lưu ký được phép thực hiện dịch vụ lưu ký trái phiếu doanh nghiệp;
2. Trong vòng 10 (mười) Ngày Làm Việc sau khi kết thúc Đợt Phát Hành, Trái Phiếu được đăng ký, lưu ký tại Đại Lý Đăng Ký, Lưu Ký theo chỉ định của Tổ Chức Phát Hành để quản lý số lượng nhà đầu tư theo quy định của pháp luật về phát hành trái phiếu.

XIII. Điều khoản về giao dịch Trái Phiếu

Trái Phiếu bị hạn chế giao dịch trong phạm vi dưới 100 (một trăm) nhà đầu tư, không kể nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp trong vòng 01 (một) năm kể từ ngày hoàn thành Đợt Phát Hành, trừ trường hợp theo quyết định của Tòa án hoặc thừa kế theo quy định của pháp luật. Sau thời gian nêu trên, Trái Phiếu được giao dịch không hạn chế về số lượng nhà đầu tư.

XIV. Quyền lợi và trách nhiệm của Nhà đầu tư mua Trái Phiếu

1. Quyền lợi của Nhà đầu tư Trái Phiếu:
 - 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 tiền thanh toán, thông báo, báo cáo và được hưởng các quyền khác của Người Sở Hữu Trái Phiếu liên quan đến Trái Phiếu đó.
 - Được Tổ Chức Phát Hành Trái Phiếu thanh toán đầy đủ, đúng hạn gốc, lãi Trái Phiếu khi đến hạn và bảo đảm việc thực hiện các quyền kèm theo (nếu có) theo các điều kiện, điều khoản của Trái Phiếu và các quy định khác tại Bản Công Bố Thông Tin khi phát hành Trái Phiếu.
 - Được tự do mua, bán, chuyển nhượng, cho, tặng, để lại, thừa kế, cầm cố, chiết khấu một phần hoặc toàn bộ Trái Phiếu, được dùng làm tài sản bảo đảm trong các quan hệ dân sự và quan hệ thương mại theo quy định của pháp luật.
2. Trách nhiệm của Nhà đầu tư Trái Phiếu:
 - Nhà đầu tư Trái Phiếu có trách nhiệm tìm hiểu các thông tin liên quan đến Tổ Chức Phát Hành, Trái Phiếu phát hành và tự đánh giá mức độ rủi ro trong việc đầu tư Trái Phiếu, hạn chế về giao dịch Trái Phiếu và chịu trách nhiệm về quyết định đầu tư của mình.
 - Tuân thủ và thực hiện nghiêm túc các quy định liên quan đến Trái Phiếu phát hành.

XV. Quyền lợi và trách nhiệm của Tổ Chức Phát Hành

1. Quyền lợi của Tổ Chức Phát Hành:

- Tổ Chức Phát Hành được quyền sử dụng số tiền thu được từ Đợt Phát Hành theo đúng mục đích đề ra trong phương án phát hành;
- Tổ Chức Phát Hành được quyền mua lại Trái Phiếu trước hạn theo thỏa thuận thống nhất giữa Tổ Chức Phát Hành và Người Sở Hữu Trái Phiếu.

2. Trách nhiệm của Tổ Chức Phát Hành:

- Tuân thủ quy định của Pháp luật về điều kiện phát hành, phương án phát hành, hồ sơ phát hành, công bố thông tin, chế độ báo cáo theo quy định của Pháp luật;
- Phân bổ, quản lý, sử dụng vốn thu được từ Đợt Phát Hành theo đúng mục đích phát hành và phương án phát hành sau khi được cấp có thẩm quyền phê duyệt;
- Thanh toán đầy đủ, đúng hạn gốc, lãi Trái Phiếu khi đến hạn;
- Chịu trách nhiệm về tính chính xác, trung thực, đầy đủ của các thông tin đã công bố và báo cáo tài chính; Thực hiện chế độ quản lý tài chính, công bố thông tin, báo cáo và kế toán thống kê theo quy định của Pháp luật;
- Thực hiện đầy đủ các nghĩa vụ, cam kết khác liên quan đến Đợt Phát Hành Trái Phiếu theo các điều khoản, điều kiện của Trái Phiếu khi phát hành.

XVI. Trách nhiệm và nghĩa vụ của các tổ chức, cá nhân cung cấp dịch vụ liên quan đến việc phát hành Trái Phiếu.

Theo quy định tại các Hợp đồng giữa Tổ Chức Phát Hành với các tổ chức, cá nhân cung cấp dịch vụ liên quan đến việc phát hành Trái Phiếu và Bản Công Bố Thông Tin phát hành Trái Phiếu.

XVII. Địa điểm tổ chức Đợt Phát Hành/Nhận đăng ký mua Trái Phiếu dự kiến:

- **Công ty Cổ phần Đầu tư Apax Holdings**

Địa chỉ: Tầng 4, Tòa tháp A, Tòa nhà Sky City Tower, Số 88 phố Láng Hạ, Phường Láng Hạ, Quận Đống Đa, Thành phố Hà Nội

- **Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam**

Địa chỉ: 306 Bà Triệu, Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội

Trong quá trình phát hành và lưu hành Trái Phiếu, các cam kết cụ thể của Công ty đối với (các) Nhà đầu tư/ (những) Người Sở Hữu Trái Phiếu có thể được bổ sung và điều chỉnh theo thỏa thuận cụ thể của Công ty với (những) Người Sở Hữu Trái Phiếu hoặc đại diện được ủy quyền của Người Sở Hữu Trái Phiếu (nếu có).



PHỤ LỤC 01: DANH MỤC TÀI LIỆU VÀ VĂN BẢN PHÁP LÝ CHỨNG MINH DOANH NGHIỆP ĐÁP ỨNG ĐẦY ĐỦ ĐIỀU KIỆN PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU

1. Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0105824156 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp đăng ký lần đầu ngày 19/03/2012, đăng ký thay đổi lần thứ 11 ngày 10/06/2020;
2. Báo cáo tài kiểm toán năm 2019 đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH Kiểm toán VACO;

