



CÔNG TY CỔ PHẦN  
TCO HOLDINGS

Số .../2024/TT-HĐQT

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

TP.HCM, ngày ... tháng ... năm 2024

## TỜ TRÌNH ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG BẤT THƯỜNG 2024

*V/v: Thông qua Phương án phát hành trái phiếu chuyển đổi riêng lẻ năm 2024*

**Kính trình: Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần TCO Holdings**

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 17 tháng 06 năm 2020 (đã được sửa đổi, bổ sung năm 2022) và các văn bản hướng dẫn thi hành;
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 26 tháng 11 năm 2019 và các văn bản hướng dẫn thi hành;
- Căn cứ Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán;
- Nghị định số 153/2020/NĐ-CP của Chính Phủ ngày 31/12/2020 về chào bán, giao dịch trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ tại thị trường trong nước và chào bán trái phiếu doanh nghiệp ra thị trường quốc tế;
- Nghị định số 65/2022/NĐ-CP ngày 16/09/2022 của Chính phủ sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 153/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 quy định về chào bán, giao dịch trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ tại thị trường trong nước và chào bán trái phiếu doanh nghiệp ra thị trường quốc tế;
- Nghị định số 08/2023/NĐ-CP ngày 05/03/2023 của Chính phủ sửa đổi, bổ sung và ngưng hiệu lực thi hành một số điều tại các Nghị định quy định về chào bán, giao dịch trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ tại thị trường trong nước và chào bán trái phiếu doanh nghiệp ra thị trường quốc tế;
- Thông tư số 122/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Bộ Tài chính về hướng dẫn chế độ công bố thông tin và báo cáo theo quy định của Nghị định số 153/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định về chào bán, giao dịch trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ tại thị trường trong nước và chào bán trái phiếu doanh nghiệp ra thị trường quốc tế;
- Căn cứ Điều lệ và Quy chế Tổ chức và Hoạt động Công ty Cổ phần TCO Holdings ("TCO HOLDINGS" hoặc "Công ty");

Hội đồng quản trị (HĐQT) kính trình Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) thông qua Phương án phát hành trái phiếu chuyển đổi riêng lẻ, cụ thể như Phương án được đính kèm với tờ trình.

Kính trình ĐHCĐ xem xét thông qua!

**Nơi nhận:**

- Như kính gửi;
- Lưu VT.

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CHỦ TỊCH**

**PHẠM ANH TUẤN**

**PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU CHUYỂN ĐỔI RIÊNG LẼ NĂM 2024**  
**("PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU")**

(Đính kèm theo Tờ trình số .../2024/TTr-HĐQT ngày .../.../2024)

*Phương án phát hành trái phiếu chuyển đổi riêng lẻ năm 2024 (sau đây gọi là "Phương Án Phát Hành") của Công ty Cổ phần TCO Holdings (sau đây gọi là "Tổ Chức Phát Hành" hoặc "TCO" hoặc "Công ty") được sử dụng làm cơ sở cho việc chào bán trái phiếu chuyển đổi riêng lẻ năm 2024 (sau đây gọi là "Trái Phiếu" hoặc "Trái Phiếu Chuyển Đổi") của TCO. Phương Án Phát Hành này gồm cả nội dung phát hành Trái Phiếu Chuyển Đổi thông qua việc chào bán riêng lẻ và phương án sử dụng vốn và trả nợ vốn thu được từ việc chào bán.*

**1. THÔNG TIN VỀ TỔ CHỨC PHÁT HÀNH**

- a. Tên tổ chức phát hành: CÔNG TY CỔ PHẦN TCO HOLDINGS
- b. Tên công ty viết bằng tiếng nước ngoài: TCO HOLDINGS JOINT STOCK COMPANY
- c. Tên công ty viết tắt: TCO HOLDINGS
- d. Loại hình doanh nghiệp: Công ty cổ phần (công ty đại chúng).
- e. Địa chỉ trụ sở chính: Lầu 10, Vietcombank Tower, Số 5 Công Trường Mê Linh, Phường Bến Nghé, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam.
- f. Điện thoại: 076 8064 686
- g. Website: tasaduyenhai.com
- h. Vốn điều lệ đăng ký và thực góp tại ngày 31/12/2023: 187.110.000.000 đồng (Một trăm tám mươi bảy tỷ một trăm mười triệu đồng)
- i. Mã chứng khoán: TCO
- j. Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0200793081 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh cấp ngày 14/03/2008, đăng ký thay đổi lần thứ 19 ngày 02/08/2024.
- k. Người đại diện theo pháp luật: Ông Bùi Lê Quốc Bảo – Tổng Giám đốc
- l. Lĩnh vực hoạt động chính: Vận tải hàng hóa bằng đường bộ (Mã số: 4933)
- m. Số tài khoản phong tỏa nhận tiền mua trái phiếu của đợt chào bán:
  - Tên tài khoản thụ hưởng: Công ty Cổ phần TCO Holdings
  - Số tài khoản: 115002981004
  - Mở tại Ngân hàng: Ngân Hàng TMCP Công Thương Việt Nam – Chi nhánh 7 – Thành phố Hồ Chí Minh

**2. MỤC ĐÍCH PHÁT HÀNH**

Cơ cấu lại nợ của Tổ Chức Phát Hành, cụ thể: Cơ cấu lại toàn bộ giá trị nợ vay với 3 cá nhân, dự kiến như sau:

- Giá trị nợ vay với cá nhân Trần Thanh Vũ theo Hợp đồng cho vay số 2506.24/HĐV/TTV-TCO ngày 25/06/2024:



- + Tổng giá trị nợ vay tại thời điểm 31/07/2024: 89.480.000.000 VND (Tám mươi chín tỷ bốn trăm tám mươi triệu đồng chẵn).
- + Tổng giá trị nợ vay cơ cấu lại theo phương án phát hành này: 60.000.000.000 VND (Sáu mươi tỷ đồng chẵn).
- Giá trị nợ vay với cá nhân Châu Văn Lương theo Hợp đồng cho vay số 2406.24/HĐV/HQH-TCO ngày 24/06/2024:
  - + Tổng giá trị nợ vay tại thời điểm 31/07/2024: 90.000.000.000 VND (Chín mươi tỷ đồng chẵn).
  - + Tổng giá trị nợ vay cơ cấu lại theo phương án phát hành này: 60.000.000.000 VND (Sáu mươi tỷ đồng chẵn).
- Giá trị nợ vay với cá nhân Liêm Chánh Thái theo Hợp đồng cho vay số 2207.24/HĐV/LCT-TCO ngày 22/07/2024:
  - + Tổng giá trị nợ vay tại thời điểm 31/07/2024: 83.000.000.000 VND (Tám mươi ba tỷ đồng chẵn).
  - + Tổng giá trị nợ vay cơ cấu lại theo phương án phát hành này: 60.000.000.000 VND (Sáu mươi tỷ đồng chẵn).

### 3. THUYẾT MINH VỀ VIỆC ĐÁP ỨNG CÁC ĐIỀU KIỆN CHÀO BÁN TRÁI PHIẾU

STT	Điều kiện phát hành	Đánh giá	Tài liệu chứng minh
1	Là công ty cổ phần hoặc công ty trách nhiệm hữu hạn được thành lập và hoạt động theo pháp luật Việt Nam.	Đáp ứng	Công ty hoạt động dưới hình thức công ty cổ phần (theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0200793081 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh cấp ngày 14/03/2008, đăng ký thay đổi lần thứ 20 ngày 12/08/2024 và là công ty đại chúng.
2	Thanh toán đủ cả gốc và lãi của trái phiếu đã phát hành hoặc thanh toán đủ các khoản nợ đến hạn trong 03 năm liên tiếp trước đợt phát hành trái phiếu.	Đáp ứng	Công ty chưa phát hành bất cứ trái phiếu nào và thanh toán đủ các khoản nợ đến hạn trong 03 năm liên tiếp trước Đợt Phát Hành Trái Phiếu.
3	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.	Đáp ứng	Công ty không thuộc đối tượng phải 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.
4	Có báo cáo tài chính năm trước liền kề của năm phát hành được kiểm toán bởi tổ	Đáp ứng	Báo cáo tài chính hợp nhất và riêng lẻ năm 2023 của Công ty được kiểm toán bởi Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam

STT	Điều kiện phát hành	Đánh giá	Tài liệu chứng minh
	chức kiểm toán đủ điều kiện theo quy định pháp luật.		- đây là tổ chức kiểm toán thuộc danh sách công ty kiểm toán được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận kiểm toán cho đơn vị có lợi ích công chúng thuộc lĩnh vực chứng khoán năm 2023 theo quy định của Luật Chứng khoán 2019 và pháp luật về kiểm toán độc lập. Ý kiến của đơn vị kiểm toán về các báo cáo tài chính là chấp nhận toàn phần
5	Đối tượng mua Trái phiếu là nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp theo quy định của pháp luật chứng khoán.	Đáp ứng	Công ty cam kết: Đối tượng tham gia mua Trái Phiếu của Đợt Phát Hành là nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp theo quy định của pháp luật chứng khoán.
6	Các đợt chào bán trái phiếu chuyển đổi riêng lẻ, trái phiếu kèm chứng quyền riêng lẻ phải cách nhau ít nhất 06 tháng kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán gần nhất	Đáp ứng	TCO Holdings chưa phát hành trái phiếu chuyển đổi riêng lẻ trong vòng 06 tháng gần nhất
7	Việc chuyển đổi trái phiếu thành cổ phiếu phải đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu của Nhà đầu tư nước ngoài theo quy định của pháp luật.	Đáp ứng	Trái phiếu sẽ chỉ được chào bán và giao dịch giữa các Nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp trong nước.

#### 4. THÔNG TIN VỀ TRÁI PHIẾU PHÁT HÀNH (“TRÁI PHIẾU”)

- Tổ chức phát hành: Công ty Cổ phần TCO Holdings
- Tên Trái Phiếu: Trái Phiếu Chuyển Đổi Công ty Cổ phần TCO Holdings
- Tổng giá trị Trái Phiếu dự kiến phát hành: Tối đa 180.000.000.000 VND (*bằng chữ: Một trăm tám mươi tỷ đồng Việt Nam*) (tính theo mệnh giá).
- Mã Trái Phiếu: TCOH2425001
- Điều khoản, điều kiện cơ bản của Trái Phiếu:

Loại hình Trái Phiếu	:	Trái phiếu chuyển đổi, không kèm chứng quyền và không có tài sản bảo đảm.
Đồng tiền phát hành và thanh toán	:	Đồng Việt Nam (VND)
Hình thức Trái Phiếu	:	Trái Phiếu được phát hành dưới hình thức bút toán ghi sổ.



Mệnh giá Trái Phiếu	:	100.000.000 VND/Trái Phiếu (Một trăm triệu đồng một Trái Phiếu).
Số lượng đợt phát hành	:	01 (một) Đợt Phát Hành
Giá chào bán	:	100% mệnh giá
Khối lượng Trái Phiếu phát hành	:	Tối đa 1.800 (Một nghìn tám trăm) Trái Phiếu
Tổng giá trị Trái Phiếu dự kiến phát hành	:	Tối đa 180.000.000.000 VND (Một trăm tám mươi tỷ đồng) tính theo mệnh giá.
Kỳ hạn Trái Phiếu	:	01 (một) năm
Ngày đáo hạn	:	Là ngày tròn 01(một) năm kể từ Ngày phát hành
Thời gian phát hành	:	Dự kiến trong năm 2024, ĐHĐCĐ giao và ủy quyền cho HĐQT quyết định thời điểm phát hành phụ thuộc vào điều kiện thị trường sau khi có sự chấp thuận từ các cơ quan chức năng có thẩm quyền
Lãi suất danh nghĩa dự kiến	:	Lãi suất cố định phụ thuộc vào điều kiện thị trường tại thời điểm phát hành; ĐHĐCĐ giao và ủy quyền cho HĐQT quyết định tùy thuộc vào điều kiện thị trường tại thời điểm phát hành.
Phương thức thanh toán gốc, lãi Trái Phiếu	:	Lãi Trái Phiếu được thanh toán vào ngày tròn 12 (mười hai) tháng so với Ngày Phát Hành tính từ Ngày Phát Hành đến khi đáo hạn hoặc Ngày Mua Lại Trước Hạn theo quy định tại Bản công bố thông tin của đợt phát hành; Gốc trái phiếu được trả một lần vào Ngày đáo hạn hoặc Ngày mua lại trước hạn theo quy định tại Bản công bố thông tin phát hành.

f. Phương án chuyển đổi trái phiếu:

- Thời hạn chuyển đổi: Trái Phiếu được thực hiện chuyển đổi tại ngày đáo hạn Trái Phiếu .
- Trong trường hợp Nhà đầu tư khi thực hiện chuyển đổi mà dẫn tới việc Nhà đầu tư đó và người có liên quan sở hữu từ 25% cổ phiếu đang lưu hành hoặc dẫn đến các trường hợp khác như quy định tại Điều 32 Luật Chứng khoán và tại Khoản 11 Điều 1 Luật sửa đổi bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán, thì Nhà đầu tư sẽ không phải thực hiện các thủ tục chào mua công khai. Mọi thủ tục thực hiện chuyển đổi Trái Phiếu sang cổ phiếu trong trường hợp này được thực hiện như với các nhà đầu tư khác.
- Nguyên tắc chuyển đổi: Toàn bộ khối lượng Trái Phiếu của Đợt Phát Hành này được bắt buộc chuyển đổi thành cổ phiếu trong 01 (một) đợt tại ngày đáo hạn Trái Phiếu.
- Giá chuyển đổi: 10.000 (mười nghìn) VND/ cổ phần phổ thông
- Tỷ lệ chuyển đổi: Bằng mệnh giá Trái Phiếu chia cho giá chuyển đổi.

- Số cổ phiếu nhận được sau khi chuyển đổi từ trái phiếu chuyển đổi sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị và số cổ phiếu lẻ phát sinh sẽ được hủy bỏ. Công ty không phải thanh toán bất kỳ khoản tiền nào đối với số cổ phiếu lẻ phát sinh được hủy bỏ.
- Tỷ lệ sở hữu nước ngoài khi thực hiện chuyển đổi Trái Phiếu Chuyển Đổi: Trái Phiếu sẽ chỉ được chào bán và giao dịch giữa các Nhà đầu tư trong nước.
- Nhà đầu tư mua Trái Phiếu Chuyển Đổi phải đáp ứng điều kiện Nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp trong nước theo quy định pháp luật hiện hành.

## **5. ĐIỀU KIỆN, ĐIỀU KHOẢN VỀ VIỆC MUA LẠI TRÁI PHIẾU TRƯỚC HẠN**

- Tùy theo tình hình thực tế, việc mua lại Trái Phiếu trước hạn của TCO Holdings nhằm mục đích cơ cấu lại nguồn vốn, giảm nghĩa vụ nợ, tiết kiệm chi phí cho TCO Holdings, Trái Phiếu Chuyển Đổi có thể được mua lại một phần hoặc toàn bộ phù hợp với các yêu cầu của pháp luật.
- Tổ Chức Phát Hành có nghĩa vụ phải mua lại Trái Phiếu trước hạn theo yêu cầu của Người Sở Hữu Trái Phiếu phù hợp với các quy định liên quan đến Đợt 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 Tổ Chức Phát Hành 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 và của Đợt Phát Hành Trái Phiếu này.
- Khi việc mua lại Trái Phiếu trước hạn được thực hiện theo quy định tại khoản a và khoản b Điều 5 này, số Trái Phiếu mà mỗi Người Sở Hữu Trái Phiếu có nghĩa vụ bán lại cho Tổ Chức Phát Hành vào mỗi ngày mua lại sẽ được xác định (=) số lượng Trái Phiếu mua lại của Đợt Phát Hành vào ngày mua lại đó nhân (x) số lượng Trái Phiếu mà Người Sở Hữu Trái Phiếu đó đang nắm giữ chia (/) tổng số Trái Phiếu đang lưu hành của Trái Phiếu mua lại, sẽ được làm tròn đến hàng đơn vị (nếu chữ số thập phân thứ nhất bằng hoặc lớn hơn 5 thì số được làm tròn lên; nếu chữ số thập phân thứ nhất nhỏ hơn 5 thì phần thập phân bị hủy bỏ).
- Việc mua lại Trái Phiếu trước hạn và Phương án mua lại trước hạn sẽ được ủy quyền cho Hội đồng quản trị Tổ Chức Phát Hành phê duyệt, chấp thuận trừ trường hợp bắt buộc mua lại Trái Phiếu trước hạn theo yêu cầu của Người Sở Hữu Trái Phiếu khi:
  - Tổ Chức Phát Hành vi phạm pháp luật về chào bán, giao dịch Trái Phiếu doanh nghiệp theo quyết định của cấp có thẩm quyền mà vi phạm đó không thể khắc phục hoặc biện pháp khắc phục không được số người sở hữu Trái Phiếu đại diện từ 65% tổng số Trái Phiếu cùng loại đang lưu hành trở lên chấp thuận.
  - Tổ Chức Phát Hành vi phạm phương án phát hành Trái Phiếu mà vi phạm đó không thể khắc phục hoặc biện pháp khắc phục không được số người sở hữu Trái Phiếu đại diện từ 65% tổng số Trái Phiếu cùng loại đang lưu hành trở lên chấp thuận.
- Khi Tổ Chức Phát Hành thực hiện mua lại Trái Phiếu trước hạn, Tổ Chức Phát Hành có trách nhiệm công bố thông tin theo quy định của pháp luật hiện hành.
- Trình tự, thủ tục mua lại Trái Phiếu trước hạn được thực hiện theo quy định pháp luật hiện hành, quy định của VSDC và các quy định cụ thể tại Bản Công Bố Thông Tin và các văn kiện Trái Phiếu của Đợt Phát Hành.



## 6. MỘT SỐ CHỈ TIÊU TÀI CHÍNH TRONG 03 NĂM LIÊN TIẾP TRƯỚC NĂM PHÁT HÀNH

a. Một số chỉ tiêu tài chính của Công ty mẹ giai đoạn 2021 - 2023:

Đơn vị: Đồng

Chỉ tiêu	Năm 2021	Năm 2022	Năm 2023
<b>NGUỒN VỐN CHỦ SỞ HỮU</b>	<b>309.648.073.544</b>	<b>308.740.090.500</b>	<b>313.255.467.850</b>
Vốn chủ sở hữu	309.648.073.544	308.740.090.500	313.255.467.850
Vốn góp của chủ sở hữu	187.110.000.000	187.110.000.000	187.110.000.000
Thặng dư vốn cổ phần	29.926.933.100	29.926.933.100	29.926.933.100
Chênh lệch đánh giá lại tài sản	-	-	-
Chênh lệch tỷ giá hối đoái	-	-	-
Quỹ đầu tư phát triển	944.565.060	1.893.429.039	2.781.094.734
Quỹ hỗ trợ sắp xếp doanh nghiệp	-	-	-
Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu	-	-	-
Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	91.666.575.384	89.809.728.361	93.437.440.016
<b>NỢ PHẢI TRẢ</b>	<b>11.895.200.009</b>	<b>16.985.406.531</b>	<b>8.357.017.461</b>
<b>Nợ ngắn hạn</b>	<b>11.880.200.009</b>	<b>16.970.406.531</b>	<b>8.357.017.461</b>
Phải trả người bán ngắn hạn	7.323.631.415	2.366.255.941	855.248.559
Người mua trả tiền trước ngắn hạn	231.019.601	193.182.254	0
Thuế và các khoản phải nộp nhà nước	1.674.275.514	730.394.949	1.166.183.171
Phải trả người lao động	1.171.001.200	1.504.076.050	109.112.297
Chi phí phải trả ngắn hạn	462.891.471	671.758.000	611.000.000
Doanh thu chưa thực hiện ngắn hạn	854.517.701	-	-
Phải trả ngắn hạn khác	-	10.563.365.262	4.135.862.817
Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn	-	-	-
Quỹ khen thưởng, phúc lợi	162.863.107	941.374.075	1.479.610.617
<b>Nợ dài hạn</b>	<b>15.000.000</b>	<b>15.000.000</b>	<b>-</b>
Doanh thu chưa thực hiện dài hạn	-	-	-
Vay và nợ thuê tài chính dài hạn	-	-	-
Phải trả dài hạn khác	15.000.000	15.000.000	-
Hệ số nợ phải trả/vốn chủ sở hữu (lần)	0,04	0,06	0,03

Chỉ tiêu	Năm 2021	Năm 2022	Năm 2023
Hệ số nợ phải trả/Tổng tài sản (lần)	0,04	0,05	0,03
Hệ số thanh toán ngắn hạn (Tài sản ngắn hạn/ Nợ ngắn hạn) (lần)	20,81	16,14	0,37
Hệ số thanh toán nhanh (tài sản ngắn hạn – hàng tồn kho)/nợ ngắn hạn) (lần)	20,80	16,13	0,37
Tổng Dư nợ trái phiếu/Vốn chủ sở hữu (lần)	-	-	-
Lợi nhuận/(Lỗ) trước thuế (đồng)	39.205.773.185	11.208.121.129	8.559.160.326
Lợi nhuận/(Lỗ) sau thuế (đồng)	32.874.981.463	8.948.576.903	6.734.541.587
Tỷ suất lợi nhuận sau thuế trên/tổng tài sản bình quân (%)	11,49%	2,77%	2,08%
Tỷ suất lợi nhuận sau thuế trên/vốn chủ sở hữu bình quân (%)	11,82%	2,89%	2,17%
Chỉ tiêu an toàn tài chính, tỷ lệ bảo đảm an toàn trong hoạt động theo quy định của pháp luật	Không áp dụng		

(Nguồn: Tính toán dựa trên BCTC riêng năm 2021, 2022 và 2023 đã được kiểm toán của Công ty)

b. Một số chỉ tiêu tài chính hợp nhất của Công ty giai đoạn 2021 - 2023:

Đơn vị: đồng

Chỉ tiêu	Năm 2021	Năm 2022	Năm 2023
<b>NGUỒN VỐN CHỦ SỞ HỮU</b>	<b>309.792.405.179</b>	<b>309.255.173.655</b>	<b>316.315.988.539</b>
Vốn chủ sở hữu	309.792.405.179	309.255.173.655	316.315.988.539
Vốn góp của chủ sở hữu	187.110.000.000	187.110.000.000	187.110.000.000
Thặng dư vốn cổ phần	29.926.933.100	29.926.933.100	29.926.933.100
Chênh lệch đánh giá lại tài sản	-	-	-
Chênh lệch tỷ giá hối đoái	-	-	-
Quỹ đầu tư phát triển	944.565.060	1.893.429.039	2.781.094.734
Quỹ hỗ trợ sắp xếp doanh nghiệp	-	-	-
Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu	-	-	-
Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	56.246.799.875	89.824.660.684	93.898.657.949
Lợi ích cổ đông không kiểm soát	35.564.107.144	500.150.832	2.599.302.756
<b>NỢ PHẢI TRẢ</b>	<b>67.751.542.675</b>	<b>14.782.386.520</b>	<b>850.877.703.660</b>
<b>Nợ ngắn hạn</b>	<b>64.220.247.097</b>	<b>14.767.386.520</b>	<b>824.514.607.660</b>



Chỉ tiêu	Năm 2021	Năm 2022	Năm 2023
Phải trả người bán ngắn hạn	9.066.712.539	2.407.511.941	8.665.984.345
Người mua trả tiền trước ngắn hạn	9.318.529.501	193.182.254	379.895.649.633
Thuế và các khoản phải nộp nhà nước	2.392.160.114	774.297.198	9.071.817.410
Phải trả người lao động	1.171.001.200	1.657.558.550	283.922.213
Chi phí phải trả ngắn hạn	474.891.471	671.758.000	4.328.384.485
Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn	40.779.571.464	-	416.460.536.000
Phải trả ngắn hạn khác	854.517.701	8.121.704.502	4.328.702.957
Quỹ khen thưởng, phúc lợi	162.863.107	941.374.075	1.479.610.617
<b>Nợ dài hạn</b>	<b>3.531.295.578</b>	<b>15.000.000</b>	<b>26.363.096.000</b>
Phải trả người bán dài hạn	-	-	-
Doanh thu chưa thực hiện dài hạn	-	-	-
Phải trả dài hạn khác	15.000.000	15.000.000	-
Vay và nợ thuê tài chính dài hạn	3.516.295.578	-	26.363.096.000
Hệ số nợ phải trả/vốn chủ sở hữu (lần)	0,22	0,05	2,69
Hệ số nợ phải trả/Tổng tài sản (lần)	0,18	0,05	0,73
Hệ số thanh toán ngắn hạn (Tài sản ngắn hạn/ Nợ ngắn hạn) (lần)	5,66	21,78	1,05
Hệ số thanh toán nhanh (tài sản ngắn hạn – hàng tồn kho)/nợ ngắn hạn (lần)	5,44	21,77	0,98
Tổng dư nợ trái phiếu/Vốn chủ sở hữu (lần)	-	-	-
Lợi nhuận/(Lỗ) trước thuế (đồng)	54.659.112.595	44.057.088.587	9.042.638.625
Lợi nhuận/(Lỗ) sau thuế (đồng)	46.789.899.934	41.077.928.530	7.182.250.123
Tỷ suất lợi nhuận sau thuế trên/tổng tài sản bình quân (%)	15,65%	11,71%	0,96%
Tỷ suất lợi nhuận sau thuế/vốn chủ sở hữu bình quân (%)	17,66%	13,27%	2,30%
Chỉ tiêu an toàn tài chính, tỷ lệ bảo đảm an toàn trong hoạt động theo quy định của pháp luật	Không áp dụng		

(Nguồn: Tính toán dựa trên BCTC hợp nhất năm 2021, 2022, 2023 đã được kiểm toán của Công ty)

- c. Đánh giá về tình hình tài chính và khả năng thanh toán các khoản nợ đến hạn của Công ty, khả năng trả nợ đối với Đợt Phát Hành Trái Phiếu dự kiến:

❖ Tình hình tài chính Công ty mẹ:

Theo BCTC riêng năm 2023 đã được kiểm toán của Công ty, tình hình tài chính, kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty mẹ như sau:

- Tổng tài sản của Công ty vào 31/12/2023 đạt hơn 321,6 tỷ đồng. Trong đó, Tài sản ngắn hạn chiếm 0,96% tổng tài sản và Tài sản dài hạn chiếm 99,04% tổng tài sản.
- Tổng nguồn vốn của Công ty vào 31/12/2023 đạt hơn 321,6 tỷ đồng, trong đó nợ phải trả ngắn hạn là 8,4 tỷ đồng (2,6% tổng nguồn vốn), không có nợ dài hạn và vốn chủ sở hữu là 313,26 tỷ đồng (97,4% Tổng nguồn vốn).
- + Nợ phải trả ngắn hạn của Công ty tại 31/12/2023 giảm 8,6 tỷ đồng, tương đương giảm 50,8% so với tại cuối năm 2022.
- + Vốn chủ sở hữu của Công ty tại 31/12/2023 đạt 313 tỷ đồng, tăng 4,5 tỷ đồng, tương đương tăng 1,46% so với cuối năm 2022. Trong đó: Vốn góp của chủ sở hữu là hơn 187,1 tỷ đồng; Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối là 93,4 tỷ đồng, thặng dư vốn cổ phần là 29,9 tỷ đồng và quỹ đầu tư phát triển gần 2,8 tỷ đồng.
- Doanh thu thuần năm 2023 về bán hàng và cung cấp dịch vụ đạt 16,6 tỷ đồng.
- Giá vốn hàng bán và dịch vụ cung cấp của công ty năm 2023 đạt gần 13 tỷ đồng, chiếm tỷ trọng 78,09% Doanh thu thuần.
- Công ty không phát sinh chi phí bán hàng tại năm 2022 và 2023.
- Chi phí quản lý doanh nghiệp năm 2023 là 8,2 tỷ đồng, chiếm tỷ trọng 49,42% Doanh thu thuần.
- Lợi nhuận sau thuế TNDN của Công ty năm 2023 đạt mức 6,73 tỷ đồng.

❖ Tình hình tài chính hợp nhất của Công ty:

Theo BCTC hợp nhất năm 2023 đã được kiểm toán của Công ty, tình hình tài chính, kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh hợp nhất của Công ty như sau:

- Tổng tài sản hợp nhất của Công ty tại 31/12/2023 đạt 1.167 tỷ đồng. Trong đó: Tài sản ngắn hạn chiếm 74,1% tổng tài sản và Tài sản dài hạn chiếm 25,9% tổng tài sản.
- Tổng nguồn vốn hợp nhất của Công ty vào 31/12/2023 đạt 1.167 tỷ đồng, trong đó nợ phải trả ngắn hạn là 824,5 tỷ đồng (70,64% tổng nguồn vốn), nợ dài hạn 26,3 tỷ đồng (2,26% Tổng nguồn vốn) và vốn chủ sở hữu là 316,3 tỷ đồng (27,1% Tổng nguồn vốn).
- + Nợ phải trả ngắn hạn hợp nhất của Công ty tại 31/12/2023 tăng 809,7 tỷ đồng, tương đương tăng 5483,35% so với tại cuối năm 2022.
- + Nợ phải trả dài hạn hợp nhất của Công ty tại 31/12/2023 tăng 26,3 tỷ đồng, tương đương tăng 175653,97% so với tại cuối năm 2022.
- + Vốn chủ sở hữu hợp nhất của Công ty tại 31/12/2023 đạt 316,3 tỷ đồng, tăng 7,06 tỷ đồng, tương đương tăng 2,28% so với tại cuối năm 2022. Trong đó: Vốn góp của chủ sở hữu là hơn 187,1 tỷ đồng; Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối là 93,9 tỷ đồng, thặng dư vốn cổ phần là 29,92 tỷ đồng, quỹ đầu tư phát triển là 2,78 tỷ đồng và lợi ích cổ đông



không kiểm soát là 2,6 tỷ đồng.

- Doanh thu thuần hợp nhất năm 2023 về bán hàng và cung cấp dịch vụ đạt 29,48 tỷ đồng, giảm 97,87% so với năm 2022.
  - Giá vốn hàng bán và dịch vụ cung cấp của công ty năm 2023 đạt 23,36 tỷ đồng, chiếm tỷ trọng 79,22% Doanh thu thuần.
  - Công ty không phát sinh chi phí bán hàng tại năm 2022 và 2023.
  - Chi phí quản lý doanh nghiệp năm 2023 là gần 10,54 tỷ đồng, chiếm tỷ trọng 35,76% Doanh thu thuần.
  - Lợi nhuận sau thuế TNDN của Công ty năm 2023 đạt 7,18 tỷ đồng.
- d. Tình hình tài chính của Công ty được đánh giá là có khả quan. Đồng thời, trong 03 năm liên tiếp trước thời điểm xây dựng Phương án này, Công ty không phát sinh các khoản nợ quá hạn, nợ chậm thanh toán, nợ xấu tại các tổ chức tín dụng. Công ty cam kết Công ty có khả năng thanh toán các khoản nợ đến hạn.
- e. Công ty dự kiến sẽ sử dụng (1) nguồn tiền thu hoạt động kinh doanh và (2) các nguồn thu hợp pháp khác (nếu có) của Công ty để thanh toán đầy đủ, đúng hạn tiền gốc, tiền lãi Trái Phiếu khi đến hạn và thanh toán cho các nghĩa vụ khác của Công ty được trình bày cụ thể tại Mục 13 - Phương Án Phát Hành Trái Phiếu.

## **7. TÌNH HÌNH THANH TOÁN LÃI, GÓC TRÁI PHIẾU ĐÃ PHÁT HÀNH HOẶC CÁC KHOẢN NỢ ĐẾN HẠN TRONG 03 NĂM LIÊN TIẾP TRƯỚC ĐỢT CHÀO BÁN TRÁI PHIẾU**

Công ty chưa phát hành bất cứ Trái Phiếu nào, đồng thời thanh toán đủ các khoản nợ đến hạn trong 03 năm liên tiếp trước đợt chào bán Trái Phiếu.

## **8. Ý KIẾN KIỂM TOÁN ĐỐI VỚI BÁO CÁO TÀI CHÍNH NĂM 2023**

Các báo cáo tài chính riêng và hợp nhất cho năm 2023 của Công ty Cổ phần TCO Holdings được kiểm toán bởi Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam.

- Đối với báo cáo tài chính riêng cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2023 của Công ty Cổ phần TCO Holdings, kiểm toán độc lập có ý kiến như sau:  
*“Theo ý kiến của chúng tôi, báo cáo tài chính riêng đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính riêng của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2023, cũng như kết quả hoạt động kinh doanh riêng và tình hình lưu chuyển tiền tệ riêng của Công ty cho năm tài chính kết thúc cùng ngày nêu trên, phù hợp với các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính riêng.”*
- Đối với báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2023 của Công ty Cổ phần TCO Holdings, kiểm toán độc lập có ý kiến như sau:  
*“Theo ý kiến của chúng tôi, báo cáo tài chính hợp nhất đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính hợp nhất của Công ty tại ngày 31 tháng 12*

*năm 2023, cũng như kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất và tình hình lưu chuyển tiền tệ hợp nhất của Công ty cho năm tài chính kết thúc cùng ngày nêu trên, phù hợp với các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính hợp nhất.”*

## **9. BÁO CÁO VỀ TÌNH HÌNH PHÁT HÀNH VÀ SỬ DỤNG VỐN ĐỐI VỚI CÁC TRÁI PHIẾU CÒN DƯ NỢ CỦA CÔNG TY**

Công ty hiện không có Trái Phiếu nào đã phát hành và còn dư nợ.

## **10. PHƯƠNG THỨC PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU**

Trái Phiếu được phát hành riêng lẻ theo phương thức đại lý phát hành và được giao dịch giữa các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp theo quy định của pháp luật chứng khoán. Trong đó Tổ Chức Phát Hành ủy quyền cho Đại Lý Phát Hành thực hiện bán Trái Phiếu cho nhà đầu tư mua Trái Phiếu đủ điều kiện là nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp theo quy định.

## **11. TIÊU CHÍ LỰA CHỌN VÀ DANH SÁCH NHÀ ĐẦU TƯ**

Đối tượng mua Trái Phiếu của Đợt Phát Hành là nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp trong nước theo quy định của pháp luật chứng khoán, theo đó:

- Tiêu chí lựa chọn nhà đầu tư: Là các tổ chức/cá nhân trong nước có tiềm lực tài chính, có khả năng bổ trợ cho hoạt động kinh doanh của Tổ Chức Phát Hành và đảm bảo các quy định pháp luật chứng khoán về việc sở hữu cổ phiếu trước và sau khi thực hiện quyền chuyển đổi Trái Phiếu.
- Số lượng và danh sách nhà đầu tư: ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT tìm kiếm và đàm phán với nhà đầu tư theo tiêu chí nêu trên phù hợp với điều kiện và nhu cầu của Tổ Chức Phát Hành.

## **12. KẾ HOẠCH SỬ DỤNG NGUỒN VỐN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH**

Khoản tiền thu được từ phát hành Trái Phiếu được sử dụng như mục đích nêu tại Mục 2 – Phương Án Phát Hành Trái Phiếu, cụ thể như sau: Thanh toán/Trả nợ vay với 3 cá nhân như sau:

STT	Khoản nợ vay	Giá trị	Thời điểm giải ngân dự kiến
1	Vay với cá nhân Trần Thanh Vũ theo Hợp đồng cho vay số 2506.24/HĐV/TTV-TCO ngày 25/06/2024	<b>60.000.000.000 VND</b>	Tháng 10/2024 đến tháng 01/2025



2	Vay với cá nhân Châu Văn Lương theo Hợp đồng cho vay số 2406.24/HĐV/HQH-TCO ngày 24/06/2024	<b>60.000.000.000 VND</b>	Tháng 10/2024 đến tháng 01/2025
3	Vay với cá nhân Liêm Chánh Thái theo Hợp đồng cho vay số 2207.24/HĐV/LCT-TCO ngày 22/07/2024	<b>60.000.000.000 VND</b>	Tháng 10/2024 đến tháng 01/2025
	<b>Tổng cộng</b>	<b>180.000.000.000 VND</b>	Thời điểm giải ngân nêu trên sẽ được điều chỉnh lại phù hợp với tiến độ phát hành trái phiếu (nếu có).

Kế hoạch sử dụng nguồn vốn thu được từ phát hành Trái Phiếu tạm thời nhân rồi (trong trường hợp giải ngân theo tiến độ) là: Để tại Tài Khoản Phong tỏa mở tại Ngân hàng theo hình thức tiền gửi tiết kiệm không kỳ hạn. Số tiền và thời gian sử dụng cụ thể cho từng khoản nợ cơ cấu sẽ được ủy quyền cho Hội đồng quản trị của Công ty hoặc người được Hội đồng quản trị của Công ty ủy quyền hợp lệ phân bổ phù hợp với nhu cầu vốn tại từng thời điểm.

### 13. KẾ HOẠCH BỐ TRÍ NGUỒN VÀ PHƯƠNG THỨC THANH TOÁN LÃI, GỐC TRÁI PHIẾU

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

Công ty dự kiến sẽ sử dụng nguồn tiền thu được từ (1) nguồn tiền thu hoạt động kinh doanh và (2) các nguồn thu hợp pháp khác (nếu có) của Tổ Chức Phát Hành để thanh toán đầy đủ, đúng hạn tiền gốc, lãi Trái Phiếu khi đến hạn và thanh toán cho các nghĩa vụ khác của Công ty đối với và liên quan đến Trái Phiếu.

b. Phương thức thanh toán lãi, gốc Trái phiếu:

- Phương thức thanh toán tiền gốc Trái Phiếu: Toàn bộ khối lượng Trái phiếu sẽ bắt buộc được chuyển đổi tại ngày đáo hạn, do vậy Tổ Chức Phát Hành không phải thanh toán tiền gốc Trái Phiếu cho Nhà đầu tư trường hợp Trái phiếu được mua lại trước hạn theo quy định tại Mục 5 - Phương Án Phát Hành Trái Phiếu nêu trên.
- Phương thức thanh toán lãi Trái Phiếu: Tiền lãi Trái Phiếu được trả sau 01 năm kể từ ngày phát hành, vào Ngày Thanh Toán Lãi.
- Tiền gốc (trong trường hợp mua lại trước hạn) và tiền lãi Trái phiếu sẽ được thanh toán bằng cách chuyển khoản vào tài khoản đăng ký của Người Sở Hữu Trái Phiếu.

### 14. CAM KẾT CÔNG BỐ THÔNG TIN CỦA TỔ CHỨC PHÁT HÀNH

- a. Tổ Chức Phát Hành cam kết thực hiện nghĩa vụ công bố thông tin trước đợt phát hành, công bố 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.

- b. Tổ Chức Phát Hành 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.
- c. Tổ Chức Phát Hành cam kết tuân thủ các nguyên tắc công bố thông tin theo quy định của pháp luật.

#### **15. CÁC CAM KẾT KHÁC CỦA TỔ CHỨC PHÁT HÀNH ĐỐI VỚI NGƯỜI SỞ HỮU TRÁI PHIẾU**

- a. Tuân thủ quy định về mục đích sử dụng tiền thu được từ đợt chào bán Trái Phiếu tại Phương Án Phát Hành này;
- b. Trái Phiếu sẽ được phân phối trong thời hạn 30 (ba mươi) ngày kể từ ngày công bố thông tin trước Đợt Phát Hành;
- c. Đảm bảo thực hiện đúng phương án trả lãi, gốc Trái Phiếu và thanh toán đúng hạn;
- d. Mua lại Trái Phiếu trước hạn theo quy định của pháp luật và các quy định liên quan của Đợt Phát Hành Trái Phiếu (nếu có);
- e. Các nghĩa vụ khác của Tổ Chức Phát Hành được quy định tại Bản Công Bố Thông Tin;
- f. 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 và/hoặc Người Sở Hữu Trái Phiếu.

#### **16. ĐIỀU KHOẢN VỀ ĐĂNG KÝ, LƯU KÝ TRÁI PHIẾU**

- a. Trái Phiếu phải được Tổ Chức Phát Hành thực hiện thủ tục đăng ký tại Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam (“VSDC”) trong vòng 05 (năm) Ngày Làm Việc kể từ ngày Tổ Chức Phát Hành công bố thông tin về kết quả Đợt Phát Hành tới Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (“HNX”) phù hợp với quy định của pháp luật hiện hành.
- b. Sau khi Trái Phiếu được đăng ký tại VSDC, Trái Phiếu phải được lưu ký tập trung tại VSDC thông qua thành viên lưu ký trước khi giao dịch, chuyển quyền sở hữu, trừ trường hợp khác theo hướng dẫn của Bộ Tài chính.

#### **17. ĐIỀU KHOẢN VỀ GIAO DỊCH TRÁI PHIẾU**

- a. Trái phiếu chỉ được giao dịch giữa các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp theo quy định của pháp luật chứng khoán, trừ trường hợp thực hiện theo bản án, quyết định của Tòa án, quyết định của Trọng tài đã có hiệu lực pháp luật hoặc thừa kế theo quy định của Pháp luật.
- b. Trái Phiếu phải được Tổ Chức Phát Hành thực hiện thủ tục đăng ký giao dịch trên hệ thống giao dịch trái phiếu doanh nghiệp chào bán riêng lẻ tại HNX trong vòng 15 (mười lăm) Ngày Làm Việc kể từ ngày Tổ Chức Phát Hành được cấp Giấy chứng nhận đăng ký trái phiếu của VSDC.
- c. Nhà đầu tư phải mở tài khoản giao dịch tại thành viên giao dịch của HNX để thực hiện giao dịch Trái Phiếu.
- d. Việc giao dịch Trái Phiếu của nhà đầu tư tại HNX được thực hiện theo các quy định của HNX, VSDC và quy định của pháp luật.



## 18. QUYỀN LỢI VÀ TRÁCH NHIỆM CỦA NHÀ ĐẦU TƯ MUA TRÁI PHIẾU

### a. Quyền lợi của Nhà đầu tư mua Trái Phiếu

- Được Tổ Chức Phát Hành công bố thông tin đầy đủ theo quy định tại Nghị định số 153/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 như được sửa đổi, bổ sung bởi Nghị định số 65/2022/NĐ-CP ngày 16/09/2022, Thông tư số 122/2020/TT-BTC và các văn bản pháp luật hiện hành khác có liên quan; được quyền tiếp cận hồ sơ chào bán Trái phiếu khi có yêu cầu.
- Được Tổ Chức Phát Hành thanh toán đầy đủ, đúng hạn gốc, lãi Trái phiếu khi đến hạn, thực hiện các quyền kèm theo (nếu có) theo điều kiện, điều khoản của Trái phiếu và các thỏa thuận khác (nếu có) với Tổ Chức Phát Hành.
- Được yêu cầu Tổ Chức Phát Hành mua lại Trái Phiếu trước hạn theo quy định tại các văn kiện có liên quan đến Đợt Phát Hành Trái Phiếu và theo quy định của pháp luật hiện hành.
- Được sử dụng Trái Phiếu để chuyển nhượng, cho, tặng, thừa kế, được sử dụng Trái Phiếu làm tài sản bảo đảm trong các quan hệ dân sự và quan hệ thương mại theo quy định của pháp luật và quy định của Đợt Phát Hành Trái Phiếu.
- Người Sở Hữu Trái Phiếu được thực hiện biểu quyết đối với các vấn đề liên quan đến Trái Phiếu tại Hội Nghị Người Sở Hữu Trái Phiếu hoặc thông qua hình thức lấy ý kiến bằng văn bản. Một nghị quyết được coi là thông qua hợp lệ nếu được Người Sở Hữu Trái Phiếu nắm giữ ít nhất 65% (sáu mươi lăm phần trăm) tổng mệnh giá Trái Phiếu đang lưu hành đối với Đợt Phát Hành tại thời điểm đó biểu quyết thông qua.
- Được yêu cầu người bán Trái Phiếu cung cấp đầy đủ nội dung công bố thông tin của Tổ Chức Phát Hành theo quy định của Nghị định số 153/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 (đã sửa đổi, bổ sung) khi mua Trái Phiếu trên thị trường thứ cấp.
- Các quyền khác của Người Sở Hữu Trái Phiếu theo quy định của pháp luật và bản Công Bố Thông Tin của Đợt Phát Hành.
- Trong quá trình phát hành và lưu hành Trái Phiếu, các quyền cụ thể của Người Sở Hữu Trái Phiếu có thể được bổ sung và điều chỉnh theo thỏa thuận của Tổ Chức Phát Hành với các Nhà đầu tư/Người Sở Hữu Trái Phiếu.

### b. Trách nhiệm của Nhà đầu tư mua Trái Phiếu:

- Trách nhiệm tiếp cận đầy đủ nội dung công bố thông tin của Tổ Chức Phát Hành; hiểu rõ các điều kiện, điều khoản Trái phiếu và các cam kết khác của Tổ Chức Phát Hành trước khi quyết định mua và giao dịch Trái Phiếu.
- Hiểu rõ về các rủi ro phát sinh trong việc đầu tư, giao dịch Trái Phiếu; hiểu rõ và đảm bảo tuân thủ quy định về đối tượng nhà đầu tư, giao dịch trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ theo quy định của pháp luật.
- Tự đánh giá, tự chịu trách nhiệm về quyết định đầu tư của mình và tự chịu các rủi ro phát sinh trong việc đầu tư và giao dịch Trái Phiếu. Nhà nước không đảm bảo việc Tổ Chức Phát

Hành thanh toán đầy đủ, đúng hạn lãi, gốc Trái Phiếu khi đến hạn và các quyền khác cho Nhà đầu tư mua Trái Phiếu.

- Trước khi mua Trái Phiếu (cả trên thị trường sơ cấp và thứ cấp), Nhà đầu tư mua Trái Phiếu phải ký văn bản xác nhận đã thực hiện các công việc cần thiết theo mẫu tại Phụ lục V ban hành kèm theo Nghị định số 65/2022/NĐ-CP và tự chịu trách nhiệm đối với quyết định mua Trái Phiếu của mình sau khi ký văn bản xác nhận này.
- Thực hiện giao dịch Trái Phiếu theo đúng quy định của pháp luật; không được bán hoặc cùng góp vốn đầu tư Trái Phiếu với nhà đầu tư không phải là nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp dưới mọi hình thức.
- Khi bán Trái Phiếu trên thị trường thứ cấp, nhà đầu tư bán Trái Phiếu phải cung cấp đầy đủ nội dung công bố thông tin của Tổ Chức Phát Hành theo quy định tại Nghị định 153/2020/NĐ-CP (đã sửa đổi, bổ sung) cho nhà đầu tư mua Trái Phiếu.
- Trách nhiệm nộp thuế phát sinh từ các khoản thu nhập liên quan đến Trái Phiếu. Ngoài ra trong thời gian sở hữu Trái Phiếu, Người Sở Hữu Trái Phiếu phải tuân thủ các quy định của Tổ Chức Phát Hành, quy định đăng ký lưu ký Trái Phiếu.
- Các trách nhiệm khác (nếu có) sẽ được quy định tại Bản Công Bố Thông Tin và các văn kiện khác có liên quan đến Đợt Phát Hành.

## **19. QUYỀN VÀ TRÁCH NHIỆM CỦA TỔ CHỨC PHÁT HÀNH**

### **a. Quyền lợi của Tổ Chức Phát Hành**

- Tổ Chức Phát Hành được quyền sử dụng số tiền thu được từ (các) 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 (những) Người Sở Hữu Trái Phiếu.

### **b. 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 Trái phiếu theo đúng mục đích phát hành và phương án phát hành đã được cấp có thẩm quyền phê duyệt và theo quy định của pháp luật.
- Thanh toán đầy đủ, đúng hạn, gốc, lãi Trái phiếu khi đến hạn theo điều kiện, điều khoản của Trái Phiếu và các thỏa thuận khác (nếu có) với Người Sở Hữu Trái Phiếu.
- Chịu trách nhiệm trước pháp luật về tính chính xác, trung thực, đầy đủ của hồ sơ chào bán Trái Phiếu và các thông tin đã công bố và báo cáo tài chính; thực hiện chế độ quản lý tài chính, báo cáo, kế toán thống kê và kiểm toán theo quy định của pháp luật.
- Có trách nhiệm giải thích cho nhà đầu tư các thông tin liên quan đến phương án phát hành, các rủi ro pháp lý, rủi ro đầu tư, rủi ro sử dụng vốn, quyền, lợi ích, trách nhiệm pháp lý của Tổ Chức Phát Hành và của nhà đầu tư.



- Phải mua lại Trái Phiếu trước hạn trong các trường hợp quy định tại Phương Án Phát Hành, Bản Công Bố Thông Tin và 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, các quy định tại Bản Công Bố Thông Tin phát hành Trái Phiếu và các văn bản khác có liên quan đến Đợt Phát Hành Trái Phiếu.
- Trường hợp Tổ Chức Phát Hành không tuân thủ quy định tại Nghị định số 153/2020/NĐ-CP (đã sửa đổi, bổ sung) và các văn bản hướng dẫn, tùy theo tính chất và mức độ vi phạm sẽ bị xử phạt vi phạm hành chính hoặc truy cứu trách nhiệm hình sự. Việc xử phạt vi phạm hành chính thực hiện theo quy định về xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán và quy định của pháp luật có liên quan.

## **20. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU ĐỂ CHUYỂN ĐỔI TRÁI PHIẾU CHUYỂN ĐỔI, TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ**

Kế hoạch phát hành cổ phiếu để chuyển đổi cho các Chủ sở hữu Trái Phiếu chuyển đổi được phát hành theo phương án này (sau đây gọi tắt là “cổ phiếu”)

- a. Loại chứng khoán được phát hành: Cổ phiếu phổ thông
- b. Loại tiền phát hành: Việt Nam Đồng (VNĐ)
- c. Mệnh giá: 10.000 đồng/ cổ phiếu
- d. Thời điểm phát hành: Phù hợp với Thời điểm chuyển đổi Trái Phiếu được nêu tại Phương án chuyển đổi Trái Phiếu

Trong trường hợp Nhà đầu tư khi thực hiện chuyển đổi mà dẫn tới việc Nhà đầu tư đó và người có liên quan sở hữu từ 25% cổ phiếu đang lưu hành hoặc dẫn đến các trường hợp khác như quy định tại Điều 32 Luật Chứng khoán và tại Khoản 11 Điều 1 Luật sửa đổi bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán, thì Nhà đầu tư sẽ không phải thực hiện các thủ tục chào mua công khai. Mọi thủ tục thực hiện chuyển đổi trái phiếu sang cổ phiếu trong trường hợp này được thực hiện như với các nhà đầu tư khác.

- e. Tổng số cổ phiếu phát hành: Tối đa 18.000.000.000 (Mười tám triệu) cổ phiếu.
- f. Tổng mệnh giá cổ phiếu phát hành: Tối đa 180.000.000.000 (Một trăm tám mươi tỷ) đồng
- g. Đối tượng phát hành: các chủ sở hữu Trái Phiếu Chuyển Đổi
- h. Số đợt phát hành: 01(một) đợt
- i. Mục đích của việc phát hành: Để chuyển đổi Trái Phiếu Chuyển Đổi thành cổ phiếu phổ thông
- j. Giá phát hành: Bằng giá chuyển đổi được quy định tại Phương án chuyển đổi trái phiếu
- k. Tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa khi thực hiện chuyển đổi Trái Phiếu Chuyển Đổi : Do Trái Phiếu sẽ chỉ được chào bán và giao dịch giữa Nhà đầu tư trong nước nên tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa khi thực hiện chuyển đổi Trái Phiếu Chuyển Đổi sẽ luôn đảm bảo tuân thủ quy định pháp luật.

- l. Quy định về làm tròn và xử lý cổ phiếu lẻ phát sinh: Như được Quy định tại Phương án chuyển đổi trái phiếu.
- m. Quy định về chuyển nhượng: cổ phiếu phát hành để chuyển đổi được tự do chuyển nhượng sau khi hoàn tất việc chuyển đổi và các thủ tục có liên quan.
- n. Đăng ký lưu ký và niêm yết cổ phiếu: Toàn bộ số lượng cổ phiếu chuyển đổi thực tế được phát hành và chuyển đổi sẽ được đăng ký lưu ký tại Tổng Công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam (VSDC) và đăng ký giao dịch trên Sở Giao dịch Chứng khoán theo quy định hiện hành.
- o. Các nội dung khác: ĐHĐCĐ uỷ quyền cho HĐQT xây dựng và quyết định.

## 21. ỦY QUYỀN

ĐHĐCĐ giao và ủy quyền cho HĐQT quyết định tất cả các vấn đề liên quan đến phương án phát hành Trái Phiếu Chuyển Đổi riêng lẻ hoặc người được HĐQT giao và ủy quyền thực hiện, phương án phát hành cổ phiếu để chuyển đổi Trái Phiếu Chuyển Đổi riêng lẻ, phù hợp theo quy định của pháp luật, bao gồm nhưng không giới hạn các nội dung sau:

- a. Quyết định các vấn đề cụ thể được giao trong Phương án phát hành; quyết định Nội dung cụ thể các điều khoản và điều kiện cụ thể của Trái Phiếu bao gồm nhưng không giới hạn tất cả các vấn đề/các nội dung chưa được quy định cụ thể tại Phương án phát hành này;
- b. Lựa chọn và chỉ định các tổ chức tham gia cung cấp dịch vụ liên quan tới đợt phát hành, bao gồm nhưng không giới hạn tổ chức tư vấn hồ sơ chào bán Trái Phiếu, đại lý phát hành, tổ chức đăng ký, lưu ký Trái Phiếu, đại diện người sở hữu Trái Phiếu (nếu có), tổ chức bảo lãnh phát hành (nếu có), tổ chức xếp hạng tín nhiệm (nếu có), tổ chức tư vấn đăng ký niêm yết Trái Phiếu (nếu có);
- c. Quyết định nội dung các hợp đồng giao dịch với Nhà đầu tư, thoả thuận và tài liệu mà CTCP TCO Holdings là một bên ký kết hoặc ban hành liên quan đến việc phát hành Trái Phiếu (gọi chung là “Tài Liệu Giao Dịch”);
- d. Lập phương án và kế hoạch chi tiết về việc sử dụng nguồn vốn thu được từ đợt phát hành Trái Phiếu;
- e. Trong trường hợp cần thiết, HĐQT được quyền thay đổi/điều chỉnh phương án phát hành, phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán Trái Phiếu để đảm bảo lợi ích cao nhất cho Công ty và các cổ đông. Việc thay đổi/ điều chỉnh Phương án phát hành, phương án sử dụng vốn của HĐQT phải đảm bảo các nội dung thay đổi/điều chỉnh thuộc thẩm quyền quyết định của HĐQT và đáp ứng các quy định của pháp luật có liên quan;
- f. Lập kế hoạch về việc bố trí nguồn và phương thức thanh toán gốc, lãi Trái Phiếu theo yêu cầu của Nhà đầu tư và cơ quan nhà nước có thẩm quyền (nếu có) căn cứ vào tình hình thực tế của Công ty tại thời điểm phát hành;
- g. Ký kết, chuyển giao các Tài Liệu Giao Dịch; tổ chức thực hiện các nghĩa vụ, cam kết và thoả thuận của Công ty trong các Tài Liệu Giao Dịch;



- h. Ký kết và/hoặc chuyển giao tất cả các văn bản, thông báo sẽ được ký và/hoặc chuyển giao bởi tổ chức phát hành trong các Tài Liệu Giao Dịch;
- i. Quyết định và thực hiện tất cả các công việc cần thiết khác phù hợp với quy định của pháp luật, Điều lệ của Công ty, các Tài Liệu Giao Dịch để hoàn tất đợt phát hành Trái Phiếu theo Phương án phát hành, bao gồm việc chỉ định và bổ nhiệm người được ủy quyền ký các tài liệu liên quan, mở tài khoản ngân hàng phục vụ mục đích phát hành Trái Phiếu;
- j. Tổ chức triển khai thực hiện các công việc liên quan đến việc chào bán Trái Phiếu chuyển đổi, đăng ký và lưu ký Trái Phiếu, bao gồm nhưng không giới hạn các công việc sau: (i) quyết định các hồ sơ, tài liệu nộp cho Ủy ban chứng khoán Nhà nước, các cơ quan nhà nước có thẩm quyền liên quan đến việc chào bán, đăng ký và lưu ký Trái Phiếu phù hợp với quy định của pháp luật, (ii) làm việc và giải trình với các cơ quan chức năng, các đơn vị có liên quan về hồ sơ đăng ký chào bán và các vấn đề khác có liên quan đến việc chào bán Trái Phiếu;
- k. Chủ động tìm kiếm, lập danh sách các Nhà đầu tư có nhu cầu mua Trái Phiếu và lựa chọn các Nhà đầu tư tham gia đợt phát hành/chào bán Trái Phiếu;
- l. Tùy từng trường hợp cụ thể, HĐQT có thể ủy quyền cho các cá nhân để thực hiện một phần hoặc toàn bộ các công việc nêu trên.

HĐQT sẽ báo cáo kết quả thực hiện trong kỳ họp ĐHĐCĐ thường niên lần tiếp theo.

## PHỤ LỤC 01

*(Đính kèm theo Phương án phát hành trái phiếu chuyển đổi riêng lẻ năm 2024 ngày...*

### **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 mã số 0200793081 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh cấp ngày 14/03/2008, đăng ký thay đổi lần thứ 19 ngày 02/08/2024
2. Báo cáo tài chính riêng lẻ và hợp nhất năm 2023 đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam.
3. Cam kết của Tổ Chức Phát Hành về việc Thanh toán đủ cả gốc và lãi của trái phiếu đã phát hành hoặc thanh toán đủ các khoản nợ đến hạn trong 03 năm liên tiếp trước (các) Đợt Phát Hành Trái Phiếu (nếu có).

