

SAO Y BẢN CHÍNH

Ngày 07 tháng 02 năm 2025

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VPS

Trụ sở chính: Khu Văn phòng số 65 phố Cẩm Hội,
phường Đồng Mác, quận Hai Bà Trưng, TP. Hà Nội

GPTL&HĐ số: 120/GP-UBCK do UBCKNN
cấp ngày 08/12/2015



vps

Số: 1601.04/2025/NQ-ĐHĐCĐ

Hà Nội, ngày 16 tháng 01 năm 2025

NGHỊ QUYẾT

GIÁM ĐỐC PHÒNG HÀNH CHÍNH

Trần Thị Kim Dung

ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG BẤT THƯỜNG NĂM 2025

ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VPS

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc Hội thông qua ngày 17/06/2020 và các văn bản hướng dẫn thi hành;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc Hội thông qua ngày 26/11/2019 và Luật sửa đổi, bổ sung có liên quan;
- Căn cứ Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán;
- Căn cứ Thông tư 121/2020/TT-BTC ngày 31/12/2020 của Bộ Tài chính quy định về Hoạt động của Công ty Chứng khoán;
- Căn cứ Điều lệ hiện hành của Công ty Cổ phần Chứng khoán VPS ("Công Ty" hoặc "VPS");
- Căn cứ Biên bản họp Đại hội đồng cổ đông bất thường năm 2025 số 1601/2025/BB-ĐHĐCĐ ngày 16/01/2025;

QUYẾT NGHỊ:

- Điều 1.** Thông qua kế hoạch và chủ trương phát hành trái phiếu ra công chúng với tổng mệnh giá phát hành tối đa **5.000.000.000.000 VND (Bằng chữ: Năm nghìn tỷ đồng)** trong năm 2025, 2026 ("**Trái Phiếu**") của Công Ty (sau đây gọi chung là "**Kế Hoạch Phát Hành**").
- Điều 2.** Thông qua việc Công Ty đăng ký Trái Phiếu tại Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam và niêm yết Trái Phiếu tại Sở giao dịch Chứng khoán Hà Nội phù hợp với quy định pháp luật hiện hành.
- Điều 3.** Giao Hội đồng Quản trị chịu trách nhiệm triển khai thực hiện:
- 3.1. Quyết định các nội dung, hồ sơ và công việc cụ thể để triển khai Kế Hoạch Phát Hành, bao gồm nhưng không giới hạn ở việc:
- a) Quyết định số lượng đợt phát hành, khối lượng phát hành, thời gian phát hành, mục đích phát hành, kế hoạch sử dụng vốn, phương thức, hình thức phát hành và toàn bộ nội dung khác thuộc phương án phát hành của mỗi đợt phát hành;
 - b) Quyết định toàn bộ các điều khoản và điều kiện của Trái Phiếu trong từng đợt phát hành, bao gồm nhưng không giới hạn ở nội dung liên quan đến lãi suất, kỳ hạn và

các nội dung khác của đợt phát hành; và

c) Quyết định việc đàm phán, ký kết và tổ chức thực hiện các văn kiện, hợp đồng, thỏa thuận và tài liệu liên quan đến việc phát hành Trái Phiếu.

3.2. Quyết định thời gian cụ thể và tổ chức triển khai thực hiện các công việc liên quan đến việc đăng ký, lưu ký và niêm yết Trái Phiếu.

3.3. Quyết định, thực hiện các công việc khác liên quan đến Kế Hoạch Phát Hành.

3.4. Hội đồng Quản trị được ủy quyền và giao cho Tổng Giám đốc thực hiện các công việc được quy định nêu tại Điều này.

Điều 4. Nghị quyết này có hiệu lực kể từ ngày ký.

Điều 5. Các Ông, bà thành viên Hội đồng Quản trị, Kiểm soát viên thuộc Ban Kiểm soát, Tổng Giám đốc và các cá nhân, đơn vị liên quan chịu trách nhiệm thi hành Nghị quyết này.

Nơi nhân:

- Như Điều 5;

- HĐQT, BKS (để b/c);

- Lưu: BTL./.

**TM. ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG
CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**



Nguyễn Lâm Dũng



SAO Y BẢN CHÍNH

Ngày 07 tháng 02 năm 2025



vps

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VPS

Trụ sở chính: Khu Văn phòng số 65 phố Cảm Hội,
phường Đồng Mác, quận Hai Bà Trưng, TP. Hà Nội

GPTL&HĐ số: 120/GP-UBCK do UBCKNN cấp
ngày 08/12/2015

Số: 1601.05/2025/NQ-ĐHĐCĐ

Hà Nội, ngày 16 tháng 01 năm 2025

NGHỊ QUYẾT

GIÁM ĐỐC PHÒNG HÀNH CHÍNH

Trần Thị Kim Dung

ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG BẤT THƯỜNG NĂM 2025

ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VPS

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc Hội thông qua ngày 17/06/2020 và các văn bản hướng dẫn thi hành;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc Hội thông qua ngày 26/11/2019 và Luật sửa đổi, bổ sung có liên quan;
- Căn cứ Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán;
- Căn cứ Thông tư 121/2020/TT-BTC ngày 31/12/2020 của Bộ Tài chính quy định về Hoạt động của Công ty Chứng khoán;
- Căn cứ Điều lệ hiện hành của Công ty Cổ phần Chứng khoán VPS ("Điều Lệ");
- Căn cứ Biên bản họp Đại hội đồng cổ đông bất thường năm 2025 số 1601/2025/BB-ĐHĐCĐ ngày 16/01/2025;

QUYẾT NGHỊ:

- Điều 1.** Thông qua việc Công ty Cổ phần Chứng khoán VPS ("Công Ty" hoặc "VPS") đăng ký các trái phiếu phát hành ra công chúng trong năm 2025, 2026 ("Các Trái Phiếu") tại Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam sau khi hoàn tất việc phát hành Các Trái Phiếu theo phương án phát hành được cấp có thẩm quyền phê duyệt theo quy định của pháp luật và Điều Lệ của Công Ty.
- Điều 2.** Thông qua việc Công Ty niêm yết Các Trái Phiếu trên hệ thống giao dịch chứng khoán tại Sở giao dịch Chứng khoán Hà Nội phù hợp với quy định pháp luật hiện hành.
- Điều 3.** Giao và ủy quyền cho Hội đồng Quản trị Công Ty căn cứ tình hình cụ thể được quyết định và chịu trách nhiệm tổ chức triển khai các công việc và thủ tục cần thiết nhằm thực hiện thành công các công việc được nêu tại Điều 1 và Điều 2 nêu trên theo quy định pháp luật. Hội đồng Quản trị được quyền giao và ủy quyền lại cho Tổng Giám đốc để thực hiện các công việc nêu tại Nghị quyết này.
- Điều 4.** Nghị quyết này có hiệu lực kể từ ngày ký. Các Ông, bà thành viên Hội đồng Quản trị, Kiểm soát viên thuộc Ban Kiểm soát, Tổng Giám đốc và các cá nhân, đơn vị liên quan chịu trách nhiệm thi hành Nghị quyết này.

Nơi nhận:

- Như Điều 4;
- HĐQT, BKS (để b/c);
- Lưu: BTL/.

TM. ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG

CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ



Nguyễn Lâm Dũng

SAO Y BẢN CHÍNH
Ngày 02 tháng 02 năm 2025



vps

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VPS

Trụ sở chính: Khu Văn phòng số 65 phố Cảm Hội,
phường Đồng Mác, quận Hai Bà Trưng, TP. Hà Nội

GPTL&HĐ: 120/GP-UBCK cấp ngày 08/12/2015
bởi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước

Số: 1601/2025/NQ-HĐQT

Hà Nội, ngày 16 tháng 01 năm 2025

GIÁM ĐỐC PHÒNG HÀNH CHÍNH

Trần Thị Minh Dung

NGHỊ QUYẾT

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VPS

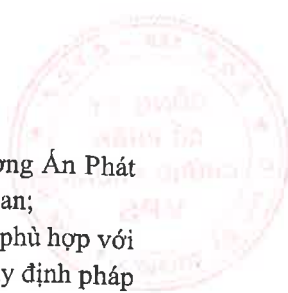
- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17 tháng 06 năm;
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26 tháng 11 năm 2019 và Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán, Luật Kế toán, Luật Kiểm toán độc lập, Luật Ngân sách nhà nước, Luật Quản lý, sử dụng tài sản công, Luật Quản lý thuế, Luật Thuế thu nhập cá nhân, Luật Dự trữ quốc gia, Luật Xử lý vi phạm hành chính số 56/2024/QH15 ngày 29/11/2024;
- Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán;
- Thông tư số 118/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 hướng dẫn một số nội dung về chào bán, phát hành chứng khoán, chào mua công khai, mua lại cổ phiếu, đăng ký công ty đại chúng và hủy tư cách công ty đại chúng;
- Thông tư số 121/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 quy định về hoạt động của công ty chứng khoán;
- Điều lệ hiện hành của Công ty Cổ phần Chứng khoán VPS ("VPS" hoặc "Công Ty"); và
- Biên bản họp số 1601/2025/BB-HĐQT ngày 16 tháng 01 năm 2025 của Hội đồng quản trị.

QUYẾT NGHỊ:

Điều 1. Thông qua và phê duyệt (i) việc chào bán và phát hành trái phiếu ra công chúng năm 2025 với tổng mệnh giá tối đa là **5.000.000.000.000 VND** (Bằng chữ: Năm nghìn tỷ đồng) ("Trái Phiếu"); và (ii) toàn văn Phương án phát hành trái phiếu ra công chúng, phương án sử dụng và trả nợ vốn thu được từ đợt chào bán Trái Phiếu ("Phương Án Phát Hành") đính kèm Nghị quyết này.

Điều 2. Thông qua và phê duyệt phương án sử dụng và trả nợ vốn thu được từ đợt chào bán trái phiếu ra công chúng như được nêu tại Phương Án Phát Hành

Điều 3. Thông qua việc giao và ủy quyền cho Tổng Giám đốc của VPS thực hiện các công việc sau:

- 
- 
- 
- 3.1 Triển khai chi tiết các điều kiện, điều khoản của Trái Phiếu dựa trên Phương Án Phát Hành, quy định pháp luật và nhu cầu, khả năng của VPS và các bên liên quan;
 - 3.2 Quyết định mọi vấn đề và thực hiện mọi thủ tục và công việc cần thiết khác phù hợp với Nghị quyết này, các văn kiện Trái Phiếu, Điều lệ hiện hành của VPS, và quy định pháp luật liên quan để triển khai chào bán trái phiếu ra công chúng;
 - 3.3 Quyết định việc điều chỉnh Phương Án Phát Hành cho phù hợp với điều kiện thực tế và/hoặc theo yêu cầu của cơ quan nhà nước có thẩm quyền (nếu có) (nhưng không vượt quá mức phát hành tối đa) và các vấn đề cần thiết khác liên quan đến Phương Án Phát Hành;
 - 3.4 Tổ chức thực hiện Phương Án Phát Hành, kể cả thời điểm phát hành Trái Phiếu (bao gồm cả việc gia hạn thời điểm này nếu cần thiết), số lượng, kỳ hạn Trái Phiếu phát hành trên thực tế, số lượng Trái Phiếu đặt mua tối thiểu, và mục đích, phương án sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán Trái Phiếu;
 - 3.5 Quyết định mức phân bổ số tiền thu được từ việc chào bán Trái Phiếu ra công chúng cho các mục đích và phương án đã nêu trong Phương Án Phát Hành bao gồm việc quyết định phân bổ số tiền thu được cụ thể cho từng hoạt động kinh doanh của VPS (phù hợp với các quy định nội bộ của VPS) hoặc sửa đổi, bổ sung, điều chỉnh phương án sử dụng vốn cho phù hợp với số tiền thu được trên thực tế, tình hình thị trường và nhu cầu vốn của VPS tại thời điểm nhận được số tiền thu được đó trên cơ sở linh hoạt và phù hợp với Điều lệ hiện hành, quy định nội bộ của VPS và quy định của pháp luật và đảm bảo lợi ích tổng thể của VPS;
 - 3.6 Chủ trì xây dựng hồ sơ chào bán Trái Phiếu (bao gồm nhưng không giới hạn Bản cáo bạch chào bán trái phiếu ra công chúng, các điều khoản và điều kiện trái phiếu và các hồ sơ khác theo quy định pháp luật) và trình Hội đồng Quản trị phê duyệt; chủ trì xây dựng, quyết định và tổ chức thương lượng, ký kết văn bản và/hoặc hợp đồng nhằm đặt mua Trái Phiếu, văn kiện khác liên quan đến việc chào bán và phát hành Trái Phiếu, kể cả các văn bản sửa đổi, bổ sung đối với các tài liệu đó (nếu có);
 - 3.7 Quyết định lựa chọn, đàm phán, và ký kết các thỏa thuận/hợp đồng hoặc các tài liệu liên quan để lựa chọn/chi định các tổ chức/cá nhân cung cấp dịch vụ liên quan đến việc chào bán Trái Phiếu, bao gồm nhưng không giới hạn bởi tổ chức xếp hạng tín nhiệm, tổ chức đại diện người sở hữu trái phiếu, hoặc tổ chức tư vấn luật;
 - 3.8 Tổ chức thực hiện thủ tục đăng ký chào bán Trái Phiếu tại Ủy ban Chứng khoán Nhà nước;
 - 3.9 Sau khi Trái Phiếu đã được phát hành, mọi sửa đổi, bổ sung các nội dung liên quan đến Trái Phiếu dẫn đến các nội dung này khác biệt với Phương Án Phát Hành Trái Phiếu (bao gồm nhưng không giới hạn những nội dung liên quan đến lãi suất, cơ cấu lại thời hạn thanh toán trái phiếu, mua lại trái phiếu trước hạn...) sẽ do Tổng Giám đốc toàn quyền quyết định, ký kết và chuyển giao các văn bản, tài liệu có liên quan trên cơ sở phù hợp với quy định pháp luật hiện hành;
 - 3.10 Tổ chức thực hiện báo cáo kết quả chào bán Trái Phiếu và công bố thông tin theo quy định pháp luật hiện hành;
 - 3.11 Tổ chức triển khai thực hiện các công việc liên quan đến việc đăng ký tập trung Trái Phiếu tại Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam và niêm yết Trái Phiếu trên hệ thống giao dịch chứng khoán của Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội; thay đổi đăng ký, niêm yết; hủy đăng ký, lưu ký và niêm yết một phần hoặc toàn bộ Trái Phiếu;
 - 3.12 Quyết định mọi vấn đề liên quan đến Trái Phiếu sau phát hành; và

3.13 Tổng Giám đốc được giao/ủy quyền cho người khác thực hiện bất kỳ quyền hay công việc nào được giao/ủy quyền trên đây.

Việc giao/ủy quyền tại Điều này có hiệu lực kể từ ngày ký cho đến khi toàn bộ Trái Phiếu đáo hạn hoặc mua lại trước hạn và hủy bỏ, tùy trường hợp nào đến trước.

Điều 4. Nghị quyết này có hiệu lực kể từ ngày ký. Các Ông, Bà thành viên Hội đồng Quản trị, Tổng Giám đốc, các phòng ban đơn vị và cá nhân có liên quan của Công Ty chịu trách nhiệm thi hành nghị quyết này.

Nơi nhận:

- Như Điều 3;
- Lưu: Ban Trọ lý.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ



Nguyễn Lâm Dũng

**PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
CỦA CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VPS**

*(đính kèm theo Nghị quyết số 1601/2025/NQ-HĐQT ngày 16 tháng 01 năm 2025 của
Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Chứng khoán VPS)*

Phương án phát hành này ("**Phương Án Phát Hành**") là cơ sở cho việc chào bán ra công chứng trái phiếu doanh nghiệp bằng Đồng Việt Nam, không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, không có bảo đảm và xác lập nghĩa vụ trả nợ trực tiếp của tổ chức phát hành của Công ty Cổ phần Chứng khoán VPS ("**Tổ Chức Phát Hành**" hoặc "**VPS**") với tổng mệnh giá tối đa 5.000.000.000.000 VND (Năm nghìn tỷ Đồng) trong năm 2025, đáo hạn năm 2027 ("**Trái Phiếu**") theo quy định tại:

- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 26/11/2019 và Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán, Luật Kế toán, Luật Kiểm toán Độc lập, Luật Ngân sách Nhà nước, Luật Quản lý, Sử dụng Tài sản công, Luật Quản lý Thuế, Luật Thuế Thu nhập Cá nhân, Luật Dự trữ Quốc gia, Luật Xử lý Vi phạm Hành chính (gọi chung là "**Luật Chứng Khoán**");
- Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng Khoán ("**Nghị Định 155**");
- Thông tư số 121/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Bộ Tài chính quy định về hoạt động của công ty chứng khoán ("**Thông Tư 121**");
- Thông tư 118/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn một số nội dung về chào bán, phát hành chứng khoán, chào mua công khai, mua lại cổ phiếu, đăng ký công ty đại chúng và hủy tư cách công ty đại chúng ("**Thông Tư 118**"); và
- Các văn bản pháp luật khác có liên quan.

Phương Án Phát Hành này quy định các điều khoản và điều kiện cơ bản của Trái Phiếu và các nội dung chính của việc chào bán và phát hành Trái Phiếu. Các điều kiện, điều khoản cụ thể của Trái Phiếu và các nội dung khác của việc chào bán Trái Phiếu ("**Các Điều Kiện Trái Phiếu**") sẽ được quy định chi tiết tại Bản cáo bạch chào bán trái phiếu ra công chúng và các hợp đồng, thỏa thuận và tài liệu khác được ký kết bởi hoặc nhân danh Tổ Chức Phát Hành nhằm mục đích chào bán và phát hành Trái Phiếu.

I. THÔNG TIN TỔ CHỨC PHÁT HÀNH

1. Thông tin chung về Tổ Chức Phát Hành

Tên Tổ Chức Phát Hành : Công ty Cổ phần Chứng khoán VPS

Tên Tổ Chức Phát Hành : VPS Securities Joint Stock Company
bằng tiếng Anh

Loại hình doanh nghiệp : Công ty cổ phần

Địa chỉ trụ sở chính : Khu văn phòng số 65 phố Cẩm Hội, Phường Đồng
Mác, Quận Hai Bà Trưng, Thành phố Hà Nội, Việt

Nam	
Điện thoại	: +84 24 7308 0188
Fax	: 024.39743656
Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp	: Số 0104979904 do Sở kế hoạch và Đầu tư thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 08/12/2015, đăng ký thay đổi lần 6 ngày 19/9/2024
Giấy phép thành lập và hoạt động	: Số 120/GP-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 8/12/2015 (được bổ sung, sửa đổi tại từng thời điểm)
Người đại diện theo pháp luật	: Ông Nguyễn Lâm Dũng – Chức vụ: Tổng Giám đốc
Vốn điều lệ tại thời điểm 31/12/2024, căn cứ theo báo cáo tài chính năm 2024	: 5.700.057.000.000 VND (Bằng chữ: Năm nghìn bảy trăm tỷ, không trăm, năm mươi bảy triệu Đồng)
Nghị quyết kinh doanh theo Giấy phép thành lập và hoạt động	: <ul style="list-style-type: none"> - Môi giới chứng khoán; - Tự doanh chứng khoán; - Tư vấn đầu tư chứng khoán; và - Bảo lãnh phát hành chứng khoán.

2. Tình hình tài chính và kết quả hoạt động kinh doanh của Tổ Chức Phát Hành

2.1 Các chỉ tiêu tài chính tiêu biểu của Tổ Chức Phát Hành trong vòng 02 (hai) năm liên tiếp trước đợt chào bán Trái Phiếu và tính đến thời điểm hiện tại

Chỉ tiêu	Đơn vị tính	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Tổng tài sản	Tỷ đồng	20.225	22.462	30.371
Tài sản ngắn hạn	Tỷ đồng	19.775	21.948	29.821
Tiền và các khoản tương đương tiền	Tỷ đồng	9.191	2.783	1.733
Các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ	Tỷ đồng	3.756	5.600	8.079
Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn		-	1.671	7.075
Các khoản cho vay	Tỷ đồng	6.171	11.626	12.493
Tài sản ngắn hạn khác	Tỷ đồng	21	22	23

Tài sản dài hạn	Tỷ đồng	451	515	550
Tài sản tài chính dài hạn	Tỷ đồng	19	17	20
Tài sản cố định	Tỷ đồng	306	384	426
Tài sản dài hạn khác	Tỷ đồng	49	70	83
Nợ phải trả	Tỷ đồng	11.750	13.469	19.006
Nợ ngắn hạn	Tỷ đồng	11.750	13.174	19.006
Nợ dài hạn	Tỷ đồng	0	295	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	Tỷ đồng	8.475	8.993	11.365
Doanh thu hoạt động	Tỷ đồng	8.441	6.374	6.466
Lợi nhuận sau thuế	Tỷ đồng	806	667	2.521
Hệ số nợ/vốn chủ sở hữu	lần	1,4	1,5	1,7
Tỷ suất lợi nhuận sau thuế/vốn chủ sở hữu	%	9,9	7,6	24,8

(Nguồn: Báo cáo tài chính hợp nhất đã kiểm toán năm 2022 và năm 2023 của VPS, Báo cáo tài chính hợp nhất năm 2024 của VPS)

2.2 Ý kiến kiểm toán đối với báo cáo tài chính trong 02 (hai) năm gần nhất của Tổ Chức Phát Hành

- Công ty kiểm toán: Công ty TNHH Kiểm toán và Dịch vụ Tin học Moore AISC.
- Ý kiến kiểm toán đối với báo cáo tài chính trong 02 (hai) năm gần nhất của Tổ Chức Phát Hành:
 - Báo cáo tài chính hợp nhất đã được kiểm toán năm 2022: “ 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 Cổ phần Chứng khoán VPS tại ngày 31 tháng 12 năm 2022, cũng như kết quả hoạt động hợp nhất, tình hình biến động vốn chủ sở hữu hợp nhất và tình hình lưu chuyển tiền tệ hợp nhất cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với chuẩn mực kế toán Việt Nam, chế độ kế toán Việt Nam áp dụng cho công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính hợp nhất.”
 - Báo cáo tài chính riêng đã được kiểm toán năm 2022: “ 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 Cổ phần Chứng khoán VPS tại ngày 31 tháng 12 năm 2022, cũng như kết quả hoạt động riêng, tình hình biến động vốn chủ sở hữu riêng và tình hình lưu chuyển tiền tệ riêng cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với chuẩn mực kế toán Việt Nam, chế độ kế toán Việt Nam áp dụng cho công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính riêng.”

- Báo cáo tài chính hợp nhất đã được kiểm toán năm 2023: “*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 Cổ phần Chứng khoán VPS tại ngày 31 tháng 12 năm 2023, cũng như kết quả hoạt động hợp nhất, tình hình biến động vốn chủ sở hữu hợp nhất và tình hình lưu chuyển tiền tệ hợp nhất cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán Việt Nam, các hướng dẫn kế toán áp dụng cho công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính hợp nhất.”*
- Báo cáo tài chính riêng đã được kiểm toán năm 2023: “*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 Cổ phần Chứng khoán VPS tại ngày 31 tháng 12 năm 2023, cũng như kết quả hoạt động riêng, tình hình biến động vốn chủ sở hữu riêng và tình hình lưu chuyển tiền tệ riêng cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam, các hướng dẫn kế toán áp dụng cho công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính riêng.”*

II. MỤC ĐÍCH CHÀO BÁN VÀ PHƯƠNG ÁN SỬ DỤNG VỐN THU ĐƯỢC TỪ VIỆC CHÀO BÁN TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHÚNG

1. Mục đích chào bán

Mục đích của việc chào bán Trái Phiếu ra công chúng là nhằm tăng quy mô vốn hoạt động của VPS để phục vụ hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ, ứng trước tiền bán chứng khoán phù hợp với quy định của pháp luật.

2. Phương án sử dụng vốn chi tiết

Tổ Chức Phát Hành dự kiến sử dụng toàn bộ số tiền thu được từ đợt chào bán Trái Phiếu ra công chúng này cho mục đích chào bán nêu trên.

Tên Trái Phiếu	Số tiền thu được từ đợt chào bán Trái Phiếu dự kiến (Đơn vị: Đồng)	Mục đích sử dụng vốn	Tiến độ sử dụng dự kiến
Trái phiếu Công ty Cổ phần Chứng	5.000.000.000.000	Tổ Chức Phát Hành sử dụng số tiền thu	Trong năm 2025

khoản VPS chào bán ra công chúng năm 2025		được từ việc chào bán Trái Phiếu để thực hiện cho vay giao dịch ký quỹ, ứng trước tiền bán chứng khoán phù hợp với quy định của pháp luật.	
---	--	--	--

Trường hợp số tiền thu được từ đợt chào bán Trái Phiếu không đủ để sử dụng cho mục đích chào bán, Công ty sẽ bố trí các nguồn vốn khác để bù đắp phần còn thiếu như: vốn tự có, vốn huy động từ các định chế tài chính và các nguồn vốn khác phù hợp với quy định của pháp luật nhằm đảm bảo và đáp ứng tối đa nhu cầu của hoạt động kinh doanh trên cơ sở đảm bảo mục tiêu cân đối, sử dụng nguồn lực tài chính hiệu quả, an toàn của VPS.

Kế hoạch sử dụng nguồn vốn thu được từ đợt chào bán Trái Phiếu tạm thời như sau: Trong thời gian chưa sử dụng hết, số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán Trái Phiếu sẽ được Tổ Chức Phát Hành sử dụng để đầu tư giấy tờ có giá như chứng chỉ tiền gửi, trái phiếu... và/hoặc gửi tiền tại các tổ chức tín dụng.

III. THUYẾT MINH VIỆC ĐÁP ỨNG ĐIỀU KIỆN CHÀO BÁN TRÁI PHIẾU

1. Căn cứ pháp lý

- (i) Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 17/6/2020;
- (ii) Luật Chứng Khoán;
- (iii) Nghị Định 155;
- (iv) Thông Tư 118;
- (v) Thông Tư 121;
- (vi) Các văn bản pháp luật khác có liên quan;
- (vii) Điều lệ hiện hành của Công ty Cổ phần Chứng khoán VPS được thông qua ngày 30 tháng 07 năm 2024 ("**Điều Lệ**");
- (viii) Nghị quyết số 1601.04/2025/NQ-ĐHĐCĐ ngày 16 tháng 01 năm 2025 của Đại Hội đồng Cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán VPS thông qua kế hoạch và chủ trương phát hành trái phiếu ra công chúng ("**Nghị Quyết ĐHĐCĐ**"); và
- (ix) Nghị quyết số 1601.05/2025/NQ-ĐHĐCĐ ngày 16 tháng 01 năm 2025 của Đại Hội đồng Cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán VPS.

2. Việc đáp ứng điều kiện chào bán Trái Phiếu ra công chúng của Tổ Chức Phát Hành

Tổ Chức Phát Hành đáp ứng điều kiện phát hành trái phiếu ra công chúng theo quy định tại Khoản 3, Điều 15 Luật Chứng Khoán và Điều 19 Nghị Định 155, cụ thể như sau:

TT	Điều kiện theo quy định pháp luật	Dẫn chiếu	Đánh giá việc đáp ứng điều kiện của VPS
1	Điều kiện về vốn điều lệ: yêu cầu	Điểm a,	Đáp ứng điều kiện này

	doanh nghiệp phát hành phải có mức vốn điều lệ đã góp tại thời điểm đăng ký chào bán từ 30 tỷ đồng trở lên tính theo giá trị ghi trên sổ kế toán.	Khoản 3, Điều 15, Luật Chứng Khoán	<p>Vốn điều lệ đã góp của Tổ Chức Phát Hành là 5.700.057.000.000 VND (Năm nghìn, bảy trăm tỷ, không trăm năm mươi bảy triệu đồng).</p> <p><i>Căn cứ: (i) Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0104979904 do Sở kế hoạch và Đầu tư thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 08/12/2015, đăng ký thay đổi lần 6 ngày 19/9/2024; (ii) Giấy phép điều chỉnh giấy phép thành lập và hoạt động công ty chứng khoán số 119/GPĐC-UBCK ngày 21/12/2021; (iii) Báo cáo tài chính kiểm toán riêng năm 2023; và (iv) Báo cáo tài chính riêng năm 2024 của Tổ Chức Phát Hành.</i></p>
2	Điều kiện về hoạt động kinh doanh: yêu cầu hoạt động kinh doanh của năm liền trước năm đăng ký chào bán phải có lãi, đồng thời không có lỗ lũy kế tính đến năm đăng ký chào bán; không có các khoản nợ phải trả quá hạn trên 01 năm.	Điểm b, Khoản 3, Điều 15, Luật Chứng Khoán	<p>Đáp ứng điều kiện này</p> <ul style="list-style-type: none"> - Lợi nhuận hợp nhất sau thuế TNDN năm 2024: 2.520.904.876.099 VND (Hai nghìn năm trăm hai mươi tỷ, chín trăm lẻ bốn triệu, tám trăm bảy mươi sáu nghìn, không trăm chín mươi chín đồng), lợi nhuận sau thuế chưa phân phối tại thời điểm 31/12/2024: 5.476.534.221.683 VND (Năm nghìn bốn trăm bảy mươi sáu tỷ, năm trăm ba mươi bốn triệu, hai trăm hai mươi một nghìn, sáu trăm tám mươi ba đồng). - Tổ Chức Phát Hành không có lỗ lũy kế tính đến năm đăng ký chào bán. - Tổ Chức Phát Hành không có các khoản nợ phải trả quá hạn trên 01 năm.

			<i>Căn cứ: (i) Tổ Chức Phát Hành có văn bản cam kết về việc không có các khoản nợ phải trả quá hạn trên 01 năm; và (ii) Báo cáo tài chính hợp nhất kiểm toán năm 2023 và Báo cáo tài chính hợp nhất năm 2024 của Tổ Chức Phát Hành.</i>
3	Điều kiện về phương án phát hành: yêu cầu doanh nghiệp có phương án phát hành, phương án sử dụng và trả nợ vốn thu được từ đợt chào bán được Đại Hội đồng Cổ đông hoặc Hội đồng Quản trị hoặc Hội đồng thành viên hoặc chủ sở hữu công ty thông qua.	Điểm c, Khoản 3, Điều 15, Luật Chứng Khoán	Đáp ứng điều kiện này Phương án phát hành, phương án sử dụng và trả nợ vốn thu được từ đợt chào bán được Hội đồng Quản trị phê duyệt theo Nghị quyết này. <i>Căn cứ: (i) Điều Lệ; (ii) Nghị Quyết ĐHĐCĐ; và (iii) Nghị quyết Hội đồng Quản trị số 1601/2025/NQ-HĐQT ngày 16 tháng 01 năm 2025.</i>
4	Điều kiện về cam kết với nhà đầu tư: yêu cầu Tổ Chức Phát Hành có cam kết thực hiện nghĩa vụ đối với nhà đầu tư về điều kiện phát hành, thanh toán, bảo đảm quyền và lợi ích hợp pháp của nhà đầu tư và các điều kiện khác.	Điểm d, Khoản 3, Điều 15, Luật Chứng Khoán	Đáp ứng điều kiện này Tổ Chức Phát Hành có văn bản cam kết thực hiện nghĩa vụ của Tổ Chức Phát Hành đối với nhà đầu tư về điều kiện phát hành, thanh toán, bảo đảm quyền và lợi ích hợp pháp của nhà đầu tư và các điều kiện khác.
5	Điều kiện về tổ chức tư vấn hồ sơ đăng ký chào bán: yêu cầu có công ty chứng khoán tư vấn hồ sơ đăng ký chào bán trái phiếu ra công chúng, trừ trường hợp tổ chức phát hành là công ty chứng khoán.	Điểm đ, Khoản 3, Điều 15, Luật Chứng Khoán	Không áp dụng Do Tổ Chức Phát Hành là công ty chứng khoán.
6	Điều kiện về truy cứu trách nhiệm hình sự: Tổ Chức Phát Hành không thuộc trường hợp đang bị truy cứu trách nhiệm hình sự hoặc đã bị kết án về một trong các tội xâm phạm trật tự quản lý kinh tế mà chưa được xóa án tích.	Điểm e, Khoản 1 và Điểm e, Khoản 3, Điều 15 Luật Chứng Khoán	Đáp ứng điều kiện này Tổ Chức Phát Hành có văn bản cam kết không thuộc trường hợp đang bị truy cứu trách nhiệm hình sự hoặc đã bị kết án về một trong các tội xâm phạm trật tự quản lý kinh tế mà chưa được xóa án tích.

7	<p>Điều kiện về kết quả xếp hạng tín nhiệm: yêu cầu có kết quả xếp hạng tín nhiệm đối với Tổ Chức Phát Hành Trái Phiếu trong các trường hợp sau:</p> <p>(a) Tổng giá trị trái phiếu theo mệnh giá huy động trong mỗi 12 tháng lớn hơn 500 tỷ đồng và lớn hơn 50% vốn chủ sở hữu căn cứ trên báo cáo tài chính kỳ gần nhất trong các báo cáo sau: báo cáo tài chính năm gần nhất được kiểm toán hoặc báo cáo tài chính bán niên gần nhất được soát xét (trường hợp tổ chức phát hành là đối tượng phải công bố báo cáo tài chính bán niên được soát xét) bởi tổ chức kiểm toán được chấp thuận; hoặc</p> <p>(b) Tổng dư nợ trái phiếu theo mệnh giá tính đến thời điểm đăng ký chào bán lớn hơn 100% vốn chủ sở hữu căn cứ trên báo cáo tài chính kỳ gần nhất trong các báo cáo sau: báo cáo tài chính năm gần nhất được kiểm toán hoặc báo cáo tài chính bán niên gần nhất được soát xét (trường hợp tổ chức phát hành là đối tượng phải công bố báo cáo tài chính bán niên được soát xét) bởi tổ chức kiểm toán được chấp thuận.</p>	<p>Điểm g, Khoản 3 Điều 15 Luật Chứng Khoán.</p> <p>Khoản 2 Điều 19 và Khoản 3 Điều 310 Nghị Định 155</p>	<p>Đáp ứng điều kiện này</p> <p>Tổ Chức Phát Hành đã thực hiện đánh giá xếp hạng tín nhiệm theo quy định tại Điều 19.2 Nghị Định 155.</p> <p><i>Căn cứ: Báo cáo rút gọn/Công bố Kết quả Xếp hạng Tín nhiệm Lần đầu ngày 15 tháng 01 năm 2025 của Công ty Cổ phần FiiRatings.</i></p>
8	<p>Điều kiện về tài khoản phong tỏa: Tổ Chức Phát Hành phải mở tài khoản phong tỏa nhận tiền mua trái phiếu của đợt chào bán.</p>	<p>Điểm h, Khoản 1, Điều 15, Luật Chứng Khoán</p>	<p>Đáp ứng điều kiện này</p> <p>Tổ Chức Phát Hành đã mở một tài khoản phong tỏa nhận tiền mua Trái Phiếu của đợt chào bán tại Ngân hàng TMCP Kỹ thương Việt Nam và thông tin tài khoản phong tỏa này được công bố đầy đủ tại Bản cáo bạch chào bán Trái Phiếu ra công chúng và hồ sơ đăng ký chào</p>

			bán Trái Phiếu ra công chúng.
9	Điều kiện về niêm yết: Tổ Chức Phát Hành phải có cam kết và phải thực hiện niêm yết trái phiếu trên hệ thống giao dịch chứng khoán sau khi kết thúc đợt chào bán.	Điểm i, Khoản 1, Điều 15 Luật Chứng Khoán	Đáp ứng điều kiện này Tổ Chức Phát Hành có văn bản cam kết và phải thực hiện niêm yết trái phiếu trên hệ thống giao dịch chứng khoán của Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (“Sở Giao Dịch Chứng Khoán”) sau khi kết thúc đợt chào bán.

IV. CÁC ĐIỀU KHOẢN VÀ ĐIỀU KIỆN CƠ BẢN CỦA TRÁI PHIẾU DỰ KIẾN CHÀO BÁN

- Tên Trái Phiếu:** Trái phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán VPS chào bán ra công chúng năm 2025.
- Loại hình Trái Phiếu:** Trái phiếu doanh nghiệp không có bảo đảm, không chuyển đổi, không kèm chứng quyền và xác lập nghĩa vụ trả nợ trực tiếp của Tổ Chức Phát Hành.
- Mệnh giá Trái Phiếu:** 100.000 VND/Trái Phiếu (Một trăm nghìn Đồng một Trái Phiếu).
- Số lượng Trái Phiếu dự kiến chào bán:** 50.000.000 (Năm mươi triệu) Trái Phiếu.
- Số lượng đợt chào bán:** 01 đợt.
- Hình thức chào bán:** Chào bán ra công chúng.
- Tổng giá trị Trái Phiếu chào bán theo mệnh giá:** 5.000.000.000.000 VND (Năm nghìn tỷ Đồng) (“**Tổng Mệnh Giá Trái Phiếu**”).
- Tính chất Trái Phiếu:** Trái Phiếu có thứ tự ưu tiên thanh toán ít nhất ngang bằng với các khoản nợ khác không được bảo đảm bằng tài sản (dù là nghĩa vụ hiện tại hay tương lai) của Tổ Chức Phát Hành (trừ các trường hợp ưu tiên thanh toán bắt buộc theo quy định của pháp luật có liên quan).
- 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 hoặc dữ liệu điện tử, có cấp trích lục sổ đăng ký người sở hữu Trái Phiếu và/hoặc Giấy chứng nhận sở hữu trái phiếu theo quy định tại Các Điều Khoản Trái Phiếu, quy chế của Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam (“**VSDC**”) và Sở Giao Dịch Chứng Khoán và quy định của pháp luật liên quan.
- Thời gian chào bán (dự kiến):** Trong Quý I năm 2025, sau khi có sự chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.
- Ngày phát hành (dự kiến):** Trong Quý I năm 2025, Hội đồng Quản trị ủy quyền cho Tổng Giám đốc quyết định ngày phát hành cụ thể (“**Ngày Phát Hành**”).
- Giá chào bán:** bằng 100% mệnh giá Trái Phiếu.
- Đối tượng mua Trái Phiếu:** là nhà đầu tư tổ chức, cá nhân trong nước và nước ngoài phù hợp với quy định của pháp luật.

15. **Kỳ hạn Trái Phiếu:** 24 (hai mươi tư) tháng kể từ Ngày Phát Hành.
16. **Ngày đáo hạn:** là ngày kết thúc kỳ hạn của Trái Phiếu ("**Ngày Đáo Hạn**").
17. **Kỳ tính lãi:** là các giai đoạn 06 (sáu) tháng liên tục, liên tiếp nhau tính từ Ngày Phát Hành. Ngày kết thúc một Kỳ Tính Lãi cũng là ngày bắt đầu của Kỳ Tính Lãi tiếp theo ("**Kỳ Tính Lãi**").
18. **Kỳ trả lãi:** là các giai đoạn 06 (sáu) tháng liên tục, liên tiếp nhau tính từ Ngày Phát Hành. Ngày kết thúc một Kỳ Trả Lãi cũng là ngày bắt đầu của Kỳ Trả Lãi tiếp theo ("**Kỳ Trả Lãi**").
19. **Lãi suất:** Trái Phiếu sẽ được hưởng lãi với lãi suất được xác định như sau:
 - (a) Lãi suất áp dụng cho 02 (hai) Kỳ Tính Lãi đầu tiên cố định là 8,3%/năm (*Tám phẩy ba phần trăm một năm*);
 - (b) Lãi suất áp dụng cho mỗi Kỳ Tính Lãi tiếp theo sau 02 (hai) Kỳ Tính Lãi đầu tiên, được xác định là giá trị cao hơn của: (i) 8,3%/năm (*tám phẩy ba phần trăm một năm*) và (ii) lãi suất thả nổi, được tính bằng tổng 2,5%/năm (*hai phẩy năm phần trăm một năm*) và Lãi Suất Tham Chiếu (như được định nghĩa dưới đây).

Trong đó:

"**Lãi Suất Tham Chiếu**" có nghĩa là trung bình cộng của lãi suất tiền gửi tiết kiệm trả sau thông thường (không bao gồm tiền gửi tiết kiệm online) bằng VND kỳ hạn 12 (mười hai) tháng (hoặc tương đương) cao nhất dành cho khách hàng cá nhân được công bố trên website chính thức của 04 (bốn) ngân hàng là Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam, Ngân hàng Thương mại Cổ phần Đầu tư và Phát triển Việt Nam, Ngân hàng Thương mại Cổ phần Công thương Việt Nam, và Ngân hàng Thương mại Cổ phần Ngoại thương Việt Nam tại Ngày Xác Định Lãi Suất của Kỳ Tính Lãi đó.

"**Ngày Xác Định Lãi Suất**" đối với mỗi Kỳ Tính Lãi sau 02 Kỳ Tính Lãi đầu tiên, có nghĩa là ngày làm việc thứ 05 (năm) trước ngày đầu tiên của Kỳ Tính Lãi đó. Để làm rõ, ngày làm việc là các ngày từ thứ hai đến thứ sáu, trừ ngày thứ bảy, chủ nhật và nghỉ lễ, Tết theo quy định pháp luật Việt Nam ("**Ngày Làm Việc**").

20. **Ngày thanh toán gốc Trái Phiếu:** Gốc Trái Phiếu được thanh toán một lần vào (i) Ngày Đáo Hạn, hoặc (ii) ngày Trái Phiếu được mua lại trước hạn theo quy định tại Các Điều Kiện Trái Phiếu. Trong trường hợp ngày đó không phải là một Ngày Làm Việc thì việc thanh toán liên quan đến khoản gốc đó sẽ được thực hiện vào Ngày Làm Việc ngay sau ngày đó mà không bị coi là chậm thanh toán.
21. **Ngày thanh toán lãi Trái Phiếu:** là ngày cuối cùng của mỗi Kỳ Trả Lãi và đối với Kỳ Trả Lãi cuối cùng, là Ngày Đáo Hạn hoặc ngày Trái Phiếu được mua lại trước hạn theo quy định tại Các Điều Kiện Trái Phiếu. Trong trường hợp ngày đó không phải là một Ngày Làm Việc thì việc thanh toán liên quan đến ngày thanh toán lãi đó sẽ được thực hiện vào Ngày Làm Việc ngay sau ngày đó mà không bị coi là chậm thanh toán.
22. **Phương thức thanh toán gốc và lãi:** thông qua VSDC hoặc chuyển khoản trực tiếp cho người sở hữu Trái Phiếu, phù hợp với quy chế liên quan của VSDC.
23. **Hoán đổi, chuyển đổi Trái Phiếu:** Không áp dụng.

24. **Đăng ký, lưu ký và niêm yết Trái Phiếu:** Trái Phiếu sẽ được đăng ký tại VSDC và niêm yết trên Sở Giao Dịch Chứng Khoán sau khi kết thúc đợt chào bán ra công chúng trong thời hạn theo quy định của pháp luật. Trái Phiếu được lưu ký theo quyết định của người sở hữu Trái Phiếu, phù hợp với quy định của VSDC và pháp luật hiện hành.
25. **Quyết định của người sở hữu Trái Phiếu:**
- (a) Người sở hữu Trái Phiếu thông qua các quyết định/ng nghị quyết thuộc thẩm quyền của mình đối với các vấn đề liên quan đến Trái Phiếu bằng hình thức biểu quyết tại hội nghị người sở hữu Trái Phiếu hoặc bằng cách lấy ý kiến bằng văn bản thông qua các phương thức quy định tại Các Điều Khoản Trái Phiếu; và
 - (b) Quyết định/ng nghị quyết của người sở hữu Trái Phiếu được coi là thông qua hợp lệ nếu được chấp thuận bởi một hoặc một số người sở hữu Trái Phiếu sở hữu số Trái Phiếu chiếm từ 65% (sáu mươi lăm phần trăm) tổng mệnh giá Trái Phiếu đang lưu hành trở lên tại thời điểm thông qua quyết định/ng nghị quyết đó (dù được biểu quyết tại hội nghị người sở hữu Trái Phiếu hoặc lấy ý kiến người sở hữu Trái Phiếu bằng văn bản), cụ thể được quy định trong Các Điều Khoản Trái Phiếu.
26. **Quyền của người sở hữu Trái Phiếu:**
- Người sở hữu Trái Phiếu sẽ có các quyền sau:
- (a) Được Tổ Chức Phát Hành thanh toán đầy đủ, đúng hạn gốc, lãi Trái Phiếu khi đến hạn và đảm bảo việc thực hiện các quyền kèm theo (nếu có) theo các văn kiện Trái Phiếu có liên quan;
 - (b) Được tự do chuyển nhượng toàn bộ Trái Phiếu của mình và được sử dụng Trái Phiếu để tặng, cho, để lại thừa kế, làm tài sản bảo đảm hoặc tham gia các giao dịch thương mại/dân sự khác phù hợp với Các Điều Khoản Trái Phiếu và quy định của pháp luật; và
 - (c) Các quyền khác theo các quy định tại Các Điều Khoản Trái Phiếu và phù hợp với quy định pháp luật.
27. **Mua lại Trái Phiếu trước hạn:**
- (a) Trừ trường hợp pháp luật có quy định khác, Tổ Chức Phát Hành có quyền mua lại một phần hoặc toàn bộ Trái Phiếu trước hạn kể từ thời điểm tròn 12 (mười hai) tháng kể từ Ngày Phát Hành bằng cách thông báo trước ngày mua lại Trái Phiếu trước hạn ít nhất là 30 (ba mươi) ngày và mỗi người sở hữu Trái Phiếu có nghĩa vụ bán lại toàn bộ Trái Phiếu mà Tổ Chức Phát Hành đề nghị mua lại. Để làm rõ, trừ trường hợp pháp luật có quy định khác, Tổ Chức Phát Hành thực hiện mua lại và người sở hữu Trái Phiếu thực hiện bán lại Trái Phiếu theo tỷ lệ sở hữu Trái Phiếu của mỗi người sở hữu Trái Phiếu.
 - (b) Khi Trái Phiếu được đăng ký tại VSDC và niêm yết trên hệ thống giao dịch của Sở Giao Dịch Chứng Khoán, việc mua lại Trái Phiếu sẽ được thực hiện theo quy định tại Các Điều Khoản Trái Phiếu (trong phạm vi không trái với quy định của pháp luật có liên quan, quy định của VSDC và Sở Giao Dịch Chứng Khoán), và các quy định của pháp luật có liên quan, quy chế của VSDC và Sở Giao Dịch Chứng Khoán có hiệu lực tại thời điểm đó.
 - (c) Tổ Chức Phát Hành bắt buộc phải mua lại Trái Phiếu trước hạn khi xảy ra một sự kiện vi phạm của Trái Phiếu được quy định chi tiết tại Các Điều Khoản Trái Phiếu.

Chi tiết việc mua lại Trái Phiếu sẽ được quy định cụ thể tại Các Điều Kiện Trái Phiếu.

28. **Phương thức phân phối Trái Phiếu:** Trái Phiếu được Tổ Chức Phát Hành phân phối trực tiếp cho nhà đầu tư.
29. **Tỷ lệ phát hành Trái Phiếu thành công:** không áp dụng.
30. **Đăng ký mua Trái Phiếu:**
 - (a) Số lượng đặt mua tối thiểu:
Số lượng Trái Phiếu đăng ký mua tối thiểu; tối thiểu 1.000 (một nghìn) Trái Phiếu, tương đương với số tiền đặt mua tối thiểu là 100.000.000 VND (Một trăm triệu Đồng) tính theo mệnh giá Trái Phiếu.
 - (b) Thời hạn đăng ký mua Trái Phiếu: tối thiểu là 20 (hai mươi) ngày kể từ ngày Tổ Chức Phát Hành công bố Bản thông báo chào bán trái phiếu ra công chúng ("**Bản Thông Báo Phát Hành**") theo quy định tại khoản 3 Điều 25 Luật Chứng Khoán và tối đa là 90 (chín mươi) ngày kể từ ngày Giấy chứng nhận đăng ký chào bán Trái Phiếu ra công chúng hoặc văn bản chấp thuận của UBCKNN có hiệu lực. Thời hạn đăng ký cụ thể được quy định tại Bản cáo bạch chào bán Trái Phiếu ra công chúng. Trường hợp Tổ Chức Phát Hành không thể hoàn thành việc phân phối chứng khoán ra công chúng trong thời hạn này, Hội đồng Quản trị ủy quyền và giao Tổng Giám đốc quyết định và thực hiện các thủ tục cần thiết để gia hạn việc phân phối chứng khoán nhưng tối đa không quá 30 (ba mươi) ngày.
 - (c) Phương thức đăng ký và thanh toán tiền mua Trái Phiếu: việc đăng ký mua Trái Phiếu của nhà đầu tư chỉ được coi là đã hoàn thành khi nhà đầu tư đã đăng ký và thanh toán đầy đủ tiền mua Trái Phiếu vào tài khoản phong tỏa nhận tiền mua Trái Phiếu theo hướng dẫn của Tổ Chức Phát Hành tại Bản Thông Báo Phát Hành.
 - (d) Trường hợp tổng số lượng Trái Phiếu đăng ký mua vượt quá số lượng Trái Phiếu được phép chào bán thì Trái Phiếu sẽ được phân phối cho nhà đầu tư tương ứng với tỷ lệ đăng ký mua của từng nhà đầu tư. Trong trường hợp số lượng Trái Phiếu được phân phối của nhà đầu tư thấp hơn số lượng đăng ký đặt mua tối thiểu nêu trên thì nhà đầu tư sẽ vẫn được coi là đã đăng ký mua thành công với số lượng Trái Phiếu được phân phối.
 - (e) Trường hợp số lượng Trái Phiếu được phân phối của nhà đầu tư ít hơn số lượng Trái Phiếu đặt mua, Tổ Chức Phát Hành sẽ phân phối đủ lượng Trái Phiếu được phân phối cho nhà đầu tư đó, tính toán giá trị tiền đặt mua Trái Phiếu mà không được phân phối Trái Phiếu tương ứng ("**Giá Trị Hoàn Lại**") và thanh toán Giá Trị Hoàn Lại cho nhà đầu tư trong vòng 05 (năm) Ngày Làm Việc kể từ ngày tiền trên tài khoản phong tỏa nhận tiền mua Trái Phiếu được giải tỏa.
 - (f) Trường hợp số lượng Trái Phiếu được phép chào bán nhiều hơn số lượng Trái Phiếu đặt mua, Tổ Chức Phát Hành sẽ phân phối Trái Phiếu theo số lượng mà nhà đầu tư đã đăng ký mua. Số lượng Trái Phiếu chưa được đăng ký mua sẽ được xử lý theo quyết định của Hội đồng Quản trị Tổ Chức Phát Hành.
 - (g) Số lượng Trái Phiếu đặt mua tối thiểu cho các đối tượng nhà đầu tư có thể được điều chỉnh cho phù hợp với điều kiện chào bán thực tế và sẽ do Tổng Giám đốc hoặc người được ủy quyền của Tổng Giám đốc của Tổ Chức Phát Hành quyết định, nhưng phải đảm

bảo theo tỷ lệ đăng ký mua và phù hợp với quy định pháp luật liên quan.

- (h) Trình tự, thủ tục, phương thức đăng ký mua và nộp tiền mua Trái Phiếu được thực hiện theo thông báo của Tổ Chức Phát Hành sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy chứng nhận đăng ký chào bán trái phiếu ra công chúng, phù hợp với quy định pháp luật hiện hành.
31. **Đại diện người sở hữu Trái Phiếu ban đầu:** Công ty Cổ phần Chứng khoán AIS.
32. **Tổ chức đăng ký, lưu ký Trái Phiếu:** VSDC (khi Trái Phiếu được đăng ký tại VSDC).
33. **Tổ chức quản lý tài khoản phong tỏa:** Ngân hàng Thương mại Cổ phần Kỹ thương Việt Nam (TCB)
34. **Các tổ chức khác:** Hội đồng Quản trị ủy quyền cho Tổng Giám đốc hoặc người được ủy quyền của Tổng Giám đốc quyết định các tổ chức khác tham gia vào đợt chào bán Trái Phiếu phụ thuộc vào nhu cầu của Tổ Chức Phát Hành và tình hình triển khai đợt chào bán Trái Phiếu này tại từng thời điểm.
35. **Luật điều chỉnh:** Luật Việt Nam
36. **Trách nhiệm và nghĩa vụ của các tổ chức, cá nhân cung cấp dịch vụ liên quan đến Trái Phiếu:** Các tổ chức, cá nhân cung cấp các dịch vụ liên quan đến Trái Phiếu có trách nhiệm và nghĩa vụ được quy định cụ thể theo các quy định pháp luật hiện hành, các văn kiện Trái Phiếu có liên quan và các thỏa thuận ký giữa Tổ Chức Phát Hành và tổ chức/cá nhân đó.
37. **Các điều kiện khác:** sẽ được quy định cụ thể trong Các Điều Kiện Trái Phiếu và các hợp đồng, thỏa thuận và các tài liệu khác được ký kết nhằm mục đích chào bán Trái Phiếu theo Phương Án Phát Hành này và do Tổng Giám đốc hoặc người được ủy quyền của Tổng Giám đốc của Tổ Chức Phát Hành quyết định.
38. **Các cam kết khác:** như được quy định trong Các Điều Kiện Trái Phiếu và các văn kiện Trái Phiếu có liên quan.
39. **Cam kết công bố thông tin:** Tổ Chức Phát Hành cam kết thực hiện việc công bố thông tin theo đúng quy định của pháp luật hiện hành.
40. **Sửa đổi, bổ sung:** việc sửa đổi, bổ sung Phương Án Phát Hành này (nếu cần thiết) sẽ được thực hiện theo quyết định của Tổng Giám đốc hoặc người được ủy quyền của Tổng Giám đốc của Tổ Chức Phát Hành, phù hợp với quy định pháp luật hiện hành.
- V. **PHƯƠNG ÁN TRẢ NỢ VỐN THU ĐƯỢC TỪ VIỆC CHÀO BÁN TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHÚNG**
1. **Thanh toán lãi Trái Phiếu:** Lãi Trái Phiếu được thanh toán định kỳ 06 (sáu) tháng một lần kể từ Ngày Phát Hành của Trái Phiếu. Tổ Chức Phát Hành dự kiến sử dụng phần lợi nhuận thu được từ các hoạt động kinh doanh, đầu tư và các nguồn thu hợp pháp khác để thanh toán lãi Trái Phiếu cho nhà đầu tư. Theo kế hoạch kinh doanh của Tổ Chức Phát Hành, tiền thu được từ hoạt động kinh doanh, đầu tư và các hoạt động khác, sau khi trừ đi các nghĩa vụ thuế phải nộp cho Nhà nước và chi phí hoạt động, vẫn đủ để thanh toán lãi Trái Phiếu.
2. **Thanh toán gốc Trái Phiếu:** Gốc Trái Phiếu được thanh toán một lần vào Ngày Đáo

Hạn hoặc ngày mua lại trước hạn của Trái Phiếu đó dù là tự nguyện hay mua lại bắt buộc. Tùy tình hình thị trường thực tế, Tổ Chức Phát Hành dự kiến sử dụng (i) lợi nhuận kinh doanh của Tổ Chức Phát Hành, nguồn thu từ hoạt động tài chính, đầu tư và các hoạt động khác của Tổ Chức Phát Hành và/hoặc (ii) vốn huy động từ nền kinh tế để thanh toán gốc Trái Phiếu tại thời điểm đáo hạn hoặc thời điểm Trái Phiếu được mua lại trước hạn.



