

Số: 07 /2016/NQ-HĐQT

Đồng Nai, ngày 22 tháng 8 năm 2016

**NGHỊ QUYẾT CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CÔNG TY CỔ PHẦN DINH DƯỠNG NÔNG NGHIỆP QUỐC TẾ**

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

- Căn cứ Luật Doanh Nghiệp số 68/2014/QH13 được Quốc hội thông qua ngày 26 tháng 11 năm 2014;
- Căn cứ Điều lệ của Công ty Cổ phần Dinh dưỡng Nông nghiệp Quốc tế (“**Công ty**”) ngày 27 tháng 4 năm 2016; và
- Căn cứ Biên bản họp số 07 /2016/BBH-HĐQT của Hội đồng Quản trị Công ty ngày 22 tháng 8 năm 2016.

QUYẾT NGHỊ

- Điều 1.** Thông qua việc Công ty phát hành trái phiếu theo phương án phát hành trái phiếu được đính kèm tại Phụ Lục 1 (“**Đợt Phát Hành Trái Phiếu**”).
- Điều 2.** Thông qua việc (i) Công ty TNHH Kenji (“**Kenji**”) sử dụng cổ phần của Công ty Cổ phần Việt – Pháp Sản xuất Thức ăn Gia súc thuộc sở hữu của Kenji và/hoặc (ii) Công ty sử dụng các tài sản khác của Công ty hoặc các công ty con do Công ty sở hữu theo quyết định của người được ủy quyền quy định tại Điều 4 dưới đây làm tài sản bảo đảm cho nghĩa vụ thanh toán của Công ty liên quan đến Đợt Phát Hành Trái Phiếu.
- Điều 3.** Thông qua các giao dịch được quy định trong, và việc Công ty ký kết, chuyên giao và thực hiện, tất cả các thỏa thuận, hợp đồng và các tài liệu liên quan đến Đợt Phát Hành Trái Phiếu mà Công ty là một bên tham gia, bao gồm nhưng không giới hạn bởi: (i) mỗi hợp đồng đặt mua trái phiếu được ký kết với mỗi bên đặt mua trái phiếu, (ii) hợp đồng đại lý đăng ký, thanh toán và quản lý chuyển nhượng trái phiếu, (iii) (các) hợp đồng bảo đảm bằng tài sản khác (nếu có), (iv) thỏa thuận quản lý tài khoản (nếu có), và (v) các bản sửa đổi, bổ sung, ký mới hoặc thay thế của các thỏa thuận, hợp đồng và các tài liệu liên quan đến Đợt Phát Hành Trái Phiếu (sau đây được gọi chung là “**Các Tài Liệu Giao Dịch**”).
- Điều 4.** Ủy quyền cho Tổng Giám đốc hoặc Chủ Tịch Hội Đồng Quản Trị của Công ty:
- (i) trong trường hợp cần thiết, sửa đổi, điều chỉnh hoặc bổ sung phương án phát hành trái phiếu được đính kèm tại Phụ Lục 1;
 - (ii) quyết định loại, giá trị tài sản khác của Công ty hoặc các công ty con do Công ty sở hữu (nếu có) làm tài sản bảo đảm cho nghĩa vụ thanh toán của Công ty liên quan đến Đợt Phát Hành Trái Phiếu;




- (iii) quyết định nội dung các điều khoản và điều kiện cụ thể của Các Tài Liệu Giao Dịch;
- (iv) ký kết, chuyển giao và thực hiện Các Tài Liệu Giao Dịch;
- (v) ký kết và/hoặc chuyển giao tất cả các văn bản và thông báo sẽ được ký và/hoặc chuyển giao bởi Công ty theo quy định tại hoặc có liên quan đến Các Tài Liệu Giao Dịch;
- (vi) quyết định và thực hiện tất cả các hành động cần thiết khác phù hợp với quy định của pháp luật, Điều lệ của Công ty, Các Tài Liệu Giao Dịch và Nghị quyết này để hoàn tất Đợt Phát Hành Trái Phiếu; và
- (vii) quyết định danh sách các nhà đầu tư trái phiếu.

Điều 5. Các phòng ban và các cá nhân liên quan chịu trách nhiệm thi hành Nghị quyết này.

Điều 6. Nghị quyết này có hiệu lực kể từ ngày ký.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ 
CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ



PHẠM TRUNG LÂM



CÔNG TY CỔ PHẦN DINH DƯỠNG
NÔNG NGHIỆP QUỐC TẾ

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

Số 07 /2016/BBH-HĐQT

Đồng Nai, ngày 22 tháng 8 năm 2016

BIÊN BẢN HỌP HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ CÔNG TY CỔ PHẦN DINH DƯỠNG NÔNG NGHIỆP QUỐC TẾ

Hôm nay, vào lúc 9 h00 ngày 22 tháng 8 năm 2016, tại trụ sở Công ty Cổ phần Dinh dưỡng Nông nghiệp Quốc tế (“**Công ty**”) đã diễn ra cuộc họp Hội đồng Quản trị của Công ty.

THÀNH PHẦN THAM DỰ:

Có ba (03) thành viên Hội đồng Quản trị tham dự:

1. Ông Phạm Trung Lâm;
2. Ông Danny Le; và
3. Ông Trần Phương Bắc.

Vắng mặt: 0

NỘI DUNG CUỘC HỌP:

Các thành viên Hội đồng Quản trị đã thảo luận và thông qua các nghị quyết sau:

Điều 1. Thông qua việc Công ty phát hành trái phiếu theo phương án phát hành trái phiếu được đính kèm tại Phụ Lục 1 (“**Đợt Phát Hành Trái Phiếu**”).

Kết quả biểu quyết:

Tán thành: 100%

Không tán thành: 0%

Không có ý kiến: 0%

Điều 2. Thông qua việc (i) Công ty TNHH Kenji (“**Kenji**”) sử dụng cổ phần của Công ty Cổ phần Việt – Pháp Sản xuất Thức ăn Gia súc thuộc sở hữu của Kenji và/hoặc (ii) Công ty sử dụng các tài sản khác của Công ty hoặc các công ty con do Công ty sở hữu theo quyết định của người được ủy quyền quy định tại Điều 4 dưới đây làm tài sản bảo đảm cho nghĩa vụ thanh toán của Công ty liên quan đến Đợt Phát Hành Trái Phiếu.

Kết quả biểu quyết:

Tán thành: 100%

Không tán thành: 0%

Không có ý kiến: 0%

Điều 3. Thông qua các giao dịch được quy định trong, và việc Công ty ký kết, chuyển giao và thực hiện, tất cả các thỏa thuận, hợp đồng và các tài liệu liên quan đến Đợt Phát Hành Trái Phiếu mà Công ty là một bên tham gia, bao gồm nhưng không giới hạn bởi: (i) mỗi hợp đồng đặt mua trái phiếu được ký kết với mỗi bên đặt mua trái phiếu, (ii) hợp đồng đại lý đăng ký, thanh toán và quản lý chuyển nhượng trái phiếu, (iii) (các) hợp đồng bảo đảm bằng tài sản khác (nếu có), (iv) thỏa thuận quản lý tài khoản (nếu có), và (v) các bản sửa đổi, bổ sung, ký mới hoặc thay thế của các

thỏa thuận, hợp đồng và các tài liệu liên quan đến Đợt Phát Hành Trái Phiếu (sau đây được gọi chung là “**Các Tài Liệu Giao Dịch**”).

Kết quả biểu quyết:

Tán thành: 100%

Không tán thành: 0%

Không có ý kiến: 0%

Điều 4. Ủy quyền cho Tổng Giám đốc hoặc Chủ Tịch Hội Đồng Quản Trị của Công ty:

- (i) trong trường hợp cần thiết, sửa đổi, điều chỉnh hoặc bổ sung phương án phát hành trái phiếu được đính kèm tại Phụ Lục 1;
- (ii) quyết định loại, giá trị tài sản khác của Công ty hoặc các công ty con do Công ty sở hữu (nếu có) làm tài sản bảo đảm cho nghĩa vụ thanh toán của Công ty liên quan đến Đợt Phát Hành Trái Phiếu;
- (iii) quyết định nội dung các điều khoản và điều kiện cụ thể của Các Tài Liệu Giao Dịch;
- (iv) ký kết, chuyển giao và thực hiện Các Tài Liệu Giao Dịch;
- (v) ký kết và/hoặc chuyển giao tất cả các văn bản và thông báo sẽ được ký và/hoặc chuyển giao bởi Công ty theo quy định tại hoặc có liên quan đến Các Tài Liệu Giao Dịch;
- (vi) quyết định và thực hiện tất cả các hành động cần thiết khác phù hợp với quy định của pháp luật, Điều lệ của Công ty, Các Tài Liệu Giao Dịch và Nghị quyết này để hoàn tất Đợt Phát Hành Trái Phiếu; và
- (vii) quyết định danh sách các nhà đầu tư trái phiếu.

Kết quả biểu quyết:

Tán thành: 100%

Không tán thành: 0%

Không có ý kiến: 0%

Cuộc họp kết thúc vào lúc 11 h00 cùng ngày.

Biên bản cuộc họp đã được tất cả các thành viên dự họp đồng ý thông qua và cùng thống nhất ký tên dưới đây:

Các thành viên Hội đồng Quản trị tham dự cuộc họp thống nhất ký tên dưới đây:

Ông Phạm Trung Lâm

Ông Danny Le

Trần Phương Bắc

**PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU CỦA
CÔNG TY CỔ PHẦN DINH DƯỠNG NÔNG NGHIỆP QUỐC TẾ**

I. TỔ CHỨC PHÁT HÀNH

- Tên Tiếng Việt: Công Ty Cổ Phần Dinh Dưỡng Nông Nghiệp Quốc Tế
- Tên Tiếng Anh: Agro Nutrition International Joint Stock Company
- Trụ Sở Giao Dịch: Lô A4, Đường số 2, Khu Công Nghiệp Sông Mây, Xã Bắc Sơn, Huyện Trảng Bom, Tỉnh Đồng Nai, Việt Nam
- Thành Lập: Theo Giấy Chứng Nhận Đăng Ký Doanh Nghiệp Công Ty Cổ Phần số 3600618918 ngày 17 tháng 12 năm 2008 do Sở Kế Hoạch Và Đầu Tư Tỉnh Đồng Nai cấp, như được sửa đổi tại từng thời điểm
- Người Đại Diện Theo Pháp Luật: Ông Phạm Trung Lâm – Chức vụ: Tổng Giám Đốc
- Vốn Điều Lệ: 200.000.000.000 VND
- Ngành Nghề Kinh Doanh chính: Sản xuất thức ăn gia súc, gia cầm và thủy sản (Chi tiết: Sản xuất, chế biến, gia công các sản phẩm thức ăn gia súc, gia cầm và thủy sản)
- Tình hình tài chính và kết quả hoạt động kinh doanh của Tổ Chức Phát Hành:

(Đơn vị tính: triệu Đồng)

Chỉ tiêu	31/12/2015
Doanh thu thuần	6.394.666
Lợi nhuận trước thuế	921.224
Lợi nhuận sau thuế	768.519
Lợi nhuận sau thuế phân bổ cho cổ đông	768.519
Tổng tài sản	3.801.582
Tiền và tương đương tiền	1.176.385
Tài sản ngắn hạn	3.139.153
Tài sản dài hạn	662.429
Vốn điều lệ	200.000
Vốn chủ sở hữu	2.596.126
Vay ngắn hạn	177.817
Vay dài hạn	0



II. MỤC ĐÍCH PHÁT HÀNH

Tổ Chức Phát Hành dự kiến sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành Trái Phiếu cho mục đích sau:

- (i) tăng quy mô vốn hoạt động của Tổ Chức Phát Hành (bao gồm nhưng không giới hạn bởi việc Tổ Chức Phát Hành góp vốn trong các Công Ty Con của Tổ Chức Phát Hành và các công ty khác);
- (ii) đầu tư vào các chương trình dự án của Tổ Chức Phát Hành; và
- (iii) cơ cấu lại một phần hoặc toàn bộ các khoản nợ hiện hữu của Tổ Chức Phát Hành (bao gồm cả các khoản nợ của Tổ Chức Phát Hành tại các Công Ty Con và công ty liên kết của Tổ Chức Phát Hành).

III. CÁC ĐIỀU KHOẢN VÀ ĐIỀU KIỆN TRÁI PHIẾU

1. Loại Trái Phiếu: trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, có bảo đảm bằng tài sản và không phải là nợ thứ cấp của Tổ Chức Phát Hành.
2. Khối Lượng Phát Hành: tối đa không vượt quá bảy trăm tỷ Đồng (700.000.000.000 VND). Khối lượng phát hành cụ thể sẽ do Chủ Tịch Hội Đồng Quản Trị hoặc Tổng Giám Đốc của Tổ Chức Phát Hành quyết định.
3. Lãi Suất: kết hợp giữa lãi suất cố định và thả nổi.
4. Mệnh Giá Trái Phiếu: 1.000.000.000 VND (một tỷ Đồng)/Trái Phiếu.
5. Giá Phát Hành: 100% mệnh giá.
6. Số Lượng Trái Phiếu Phát Hành: do Chủ Tịch Hội Đồng Quản Trị hoặc Tổng Giám Đốc của Tổ Chức Phát Hành quyết định phù hợp với Khối Lượng Phát Hành và Mệnh Giá Trái Phiếu.
7. Loại Tiền Tệ Phát Hành: Đồng Việt Nam.
8. Số Lần Phát Hành: một hoặc nhiều lần.
9. Ngày Phát Hành: dự kiến trong năm 2016. Ngày Phát Hành cụ thể sẽ do Chủ Tịch Hội Đồng Quản Trị hoặc Tổng Giám Đốc của Tổ Chức Phát Hành quyết định.
10. Kỳ Hạn Trái Phiếu: tối đa sáu mươi (60) tháng kể từ Ngày Phát Hành.
11. Ngày Đáo Hạn: ngày tròn sáu mươi (60) tháng kể từ Ngày Phát Hành.
12. Hình Thức Trái Phiếu: bút toán ghi sổ, có phát hành giấy chứng nhận sở hữu Trái Phiếu.
13. Nhà Đầu Tư: các nhà đầu tư trong nước theo quyết định của Chủ Tịch Hội Đồng Quản Trị hoặc Tổng Giám Đốc của Tổ Chức Phát Hành.

14. Chuyển Nhượng: các Trái Phiếu có thể được tự do chuyển nhượng, phụ thuộc vào các điều khoản và điều kiện của Trái Phiếu và các văn kiện giao dịch có liên quan.
15. Quyền Mua Lại Trước Hạn Của Tổ Chức Phát Hành: Tổ Chức Phát Hành có thể mua lại, trong một hoặc nhiều lần, một phần hoặc toàn bộ các Trái Phiếu tại bất kỳ thời điểm nào sau ngày tròn mười hai (12) tháng kể từ Ngày Phát Hành (ngày Tổ Chức Phát Hành thực hiện việc mua lại như vậy sau đây được gọi là “**Ngày Mua Lại Trước Hạn**”).
16. Phương Thức Phát Hành: Trái Phiếu được phát hành riêng lẻ thông qua phương thức bảo lãnh phát hành trên cơ sở nỗ lực tối đa theo quy định của Nghị Định số 90/2011/NĐ-CP ngày 14 tháng 10 năm 2011 của Chính Phủ về phát hành trái phiếu doanh nghiệp.
17. Đại Lý Nhận Tài Sản Bảo Đảm ban đầu: Ngân Hàng TMCP Kỹ Thương Việt Nam.
18. Tổ Chức Bảo Lãnh Phát Hành: Công Ty TNHH Chứng Khoán Kỹ Thương.
19. Đại Lý Đăng Ký, Đại Lý Thanh Toán và Đại Lý Quản Lý Chuyển Nhượng ban đầu: Công Ty TNHH Chứng Khoán Kỹ Thương.
20. Phương Thức Thanh Toán Gốc Và Lãi:
 - a. Khoản nợ gốc của các Trái Phiếu sẽ được thanh toán như sau:
 - (i) thanh toán một lần vào Ngày Đáo Hạn, hoặc vào ngày mà các Trái Phiếu đến hạn thanh toán do bị thu hồi nợ trước hạn hoặc do nguyên nhân khác;
 - (ii) thanh toán một lần các Trái Phiếu mua lại theo quyết định của Tổ Chức Phát Hành vào Ngày Mua Lại Trước Hạn; hoặc
 - (iii) thanh toán một lần các Trái Phiếu phải mua lại trước hạn do vi phạm nghĩa vụ bổ sung tài sản bảo đảm.
 - b. Lãi của các Trái Phiếu sẽ được thanh toán (i) mỗi sáu (6) tháng và mười hai (12) tháng kể từ Ngày Phát Hành, hoặc (ii) vào ngày thanh toán khoản nợ gốc như quy định tại đoạn (a) nêu trên.
21. Các Cam Kết Khác: như được quy định trong các điều khoản và điều kiện của Trái Phiếu và các văn kiện giao dịch.



IV. KẾ HOẠCH BỔ TRÍ NGUỒN VỐN CHO VIỆC THANH TOÁN GÓC, LÃI TRÁI PHIẾU

	2016F	2017F	2018F	2019F	2020F	2021F
<i>(Triệu Đồng)</i>						
Tiền dư đầu kỳ	1.176.385	835.457	1.323.325	1.872.398	2.881.440	4.229.791
Dòng tiền ra						
Chi phí đầu tư - Capex	(4.716.338)	(1.384.735)	(1.273.391)	(1.167.099)	(1.128.818)	(2.381.743)
Chi phí đầu tư khác	(248.400)	(377.253)	(305.247)	(280.453)	(245.348)	(237.108)
Chi phí đầu tư khác	(3.700.000)	-	-	-	-	-
Chi phí trả gốc từ các khoản nợ ngắn hạn	(466.667)	(555.575)	(428.657)	(269.203)	(195.090)	(144.635)
Trả gốc khoản nợ mới	-	-	-	-	-	(2.000.000)
Trả cổ tức liên quan đến Trái phiếu MSN	(301.271)	(451.907)	(539.488)	(617.443)	(688.380)	-
Dòng tiền vào						
Dòng tiền tạo ra từ hoạt động kinh doanh	4.375.410	1.872.602	1.822.465	2.176.141	2.477.169	2.793.096
Khoản vay ngắn hạn	975.410	1.872.602	1.520.726	2.066.391	2.356.192	2.698.916
Tiền thu từ đợt phát hành trái phiếu mới	1.400.000	-	301.738	109.750	120.977	94.180
Tiền thu từ đợt phát hành trái phiếu mới	2.000.000	-	-	-	-	-
Dư tiền mặt cuối kỳ - hợp nhất	835.457	1.323.325	1.872.398	2.881.440	4.229.791	4.641.144

**PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU CỦA
CÔNG TY CỔ PHẦN DINH DƯỠNG NÔNG NGHIỆP QUỐC TẾ**

I. TỔ CHỨC PHÁT HÀNH

- Tên Tiếng Việt: Công Ty Cổ Phần Dinh Dưỡng Nông Nghiệp Quốc Tế
- Tên Tiếng Anh: Agro Nutrition International Joint Stock Company
- Trụ Sở Giao Dịch: Lô A4, Đường số 2, Khu Công Nghiệp Sông Mây, Xã Bắc Sơn, Huyện Trảng Bom, Tỉnh Đồng Nai, Việt Nam
- Thành Lập: Theo Giấy Chứng Nhận Đăng Ký Doanh Nghiệp Công Ty Cổ Phần số 3600618918 ngày 17 tháng 12 năm 2008 do Sở Kế Hoạch Và Đầu Tư Tỉnh Đồng Nai cấp, như được sửa đổi tại từng thời điểm
- Người Đại Diện Theo Pháp Luật: Ông Phạm Trung Lâm – Chức vụ: Tổng Giám Đốc
- Vốn Điều Lệ: 200.000.000.000 VND
- Ngành Nghề Kinh Doanh chính: Sản xuất thức ăn gia súc, gia cầm và thủy sản (Chi tiết: Sản xuất, chế biến, gia công các sản phẩm thức ăn gia súc, gia cầm và thủy sản)
- Tình hình tài chính và kết quả hoạt động kinh doanh của Tổ Chức Phát Hành:

(Đơn vị tính: triệu Đồng)

Chi tiêu	31/12/2015
Doanh thu thuần	6.394.666
Lợi nhuận trước thuế	921.224
Lợi nhuận sau thuế	768.519
Lợi nhuận sau thuế phân bổ cho cổ đông	768.519
Tổng tài sản	3.801.582
Tiền và tương đương tiền	1.176.385
Tài sản ngắn hạn	3.139.153
Tài sản dài hạn	662.429
Vốn điều lệ	200.000
Vốn chủ sở hữu	2.596.126
Vay ngắn hạn	177.817
Vay dài hạn	0

II. MỤC ĐÍCH PHÁT HÀNH

Tổ Chức Phát Hành dự kiến sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành Trái Phiếu cho mục đích sau:

- (i) tăng quy mô vốn hoạt động của Tổ Chức Phát Hành (bao gồm nhưng không giới hạn bởi việc Tổ Chức Phát Hành góp vốn trong các Công Ty Con của Tổ Chức Phát Hành và các công ty khác);
- (ii) đầu tư vào các chương trình dự án của Tổ Chức Phát Hành; và
- (iii) cơ cấu lại một phần hoặc toàn bộ các khoản nợ hiện hữu của Tổ Chức Phát Hành (bao gồm cả các khoản nợ của Tổ Chức Phát Hành tại các Công Ty Con và công ty liên kết của Tổ Chức Phát Hành).

III. CÁC ĐIỀU KHOẢN VÀ ĐIỀU KIỆN TRÁI PHIẾU

1. Loại Trái Phiếu: trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, có bảo đảm bằng tài sản và không phải là nợ thứ cấp của Tổ Chức Phát Hành.
2. Khối Lượng Phát Hành: tối đa không vượt quá bảy trăm tỷ Đồng (700.000.000.000 VND). Khối lượng phát hành cụ thể sẽ do Chủ Tịch Hội Đồng Quản Trị hoặc Tổng Giám Đốc của Tổ Chức Phát Hành quyết định.
3. Lãi Suất: kết hợp giữa lãi suất cố định và thả nổi.
4. Mệnh Giá Trái Phiếu: 1.000.000.000 VND (một tỷ Đồng)/Trái Phiếu.
5. Giá Phát Hành: 100% mệnh giá.
6. Số Lượng Trái Phiếu Phát Hành: do Chủ Tịch Hội Đồng Quản Trị hoặc Tổng Giám Đốc của Tổ Chức Phát Hành quyết định phù hợp với Khối Lượng Phát Hành và Mệnh Giá Trái Phiếu.
7. Loại Tiền Tệ Phát Hành: Đồng Việt Nam.
8. Số Lần Phát Hành: một hoặc nhiều lần.
9. Ngày Phát Hành: dự kiến trong năm 2016. Ngày Phát Hành cụ thể sẽ do Chủ Tịch Hội Đồng Quản Trị hoặc Tổng Giám Đốc của Tổ Chức Phát Hành quyết định.
10. Kỳ Hạn Trái Phiếu: tối đa sáu mươi (60) tháng kể từ Ngày Phát Hành.
11. Ngày Đáo Hạn: ngày tròn sáu mươi (60) tháng kể từ Ngày Phát Hành.
12. Hình Thức Trái Phiếu: bút toán ghi sổ, có phát hành giấy chứng nhận sở hữu Trái Phiếu.
13. Nhà Đầu Tư: các nhà đầu tư trong nước theo quyết định của Chủ Tịch Hội Đồng Quản Trị hoặc Tổng Giám Đốc của Tổ Chức Phát Hành.

14. Chuyển Nhượng: các Trái Phiếu có thể được tự do chuyển nhượng, phụ thuộc vào các điều khoản và điều kiện của Trái Phiếu và các văn kiện giao dịch có liên quan.
15. Quyền Mua Lại Trước Hạn Của Tổ Chức Phát Hành: Tổ Chức Phát Hành có thể mua lại, trong một hoặc nhiều lần, một phần hoặc toàn bộ các Trái Phiếu tại bất kỳ thời điểm nào sau ngày tròn mười hai (12) tháng kể từ Ngày Phát Hành (ngày Tổ Chức Phát Hành thực hiện việc mua lại như vậy sau đây được gọi là “**Ngày Mua Lại Trước Hạn**”).
16. Phương Thức Phát Hành: Trái Phiếu được phát hành riêng lẻ thông qua phương thức bảo lãnh phát hành trên cơ sở nỗ lực tối đa theo quy định của Nghị Định số 90/2011/NĐ-CP ngày 14 tháng 10 năm 2011 của Chính Phủ về phát hành trái phiếu doanh nghiệp.
17. Đại Lý Nhận Tài Sản Bảo Đảm ban đầu: Ngân Hàng TMCP Kỹ Thương Việt Nam.
18. Tổ Chức Bảo Lãnh Phát Hành: Công Ty TNHH Chứng Khoán Kỹ Thương.
19. Đại Lý Đăng Ký, Đại Lý Thanh Toán và Đại Lý Quản Lý Chuyển Nhượng ban đầu: Công Ty TNHH Chứng Khoán Kỹ Thương.
20. Phương Thức Thanh Toán Gốc Và Lãi:
 - a. Khoản nợ gốc của các Trái Phiếu sẽ được thanh toán như sau:
 - (i) thanh toán một lần vào Ngày Đáo Hạn, hoặc vào ngày mà các Trái Phiếu đến hạn thanh toán do bị thu hồi nợ trước hạn hoặc do nguyên nhân khác;
 - (ii) thanh toán một lần các Trái Phiếu mua lại theo quyết định của Tổ Chức Phát Hành vào Ngày Mua Lại Trước Hạn; hoặc
 - (iii) thanh toán một lần các Trái Phiếu phải mua lại trước hạn do vi phạm nghĩa vụ bổ sung tài sản bảo đảm.
 - b. Lãi của các Trái Phiếu sẽ được thanh toán (i) mỗi sáu (6) tháng và mười hai (12) tháng kể từ Ngày Phát Hành, hoặc (ii) vào ngày thanh toán khoản nợ gốc như quy định tại đoạn (a) nêu trên.
21. Các Cam Kết Khác: như được quy định trong các điều khoản và điều kiện của Trái Phiếu và các văn kiện giao dịch.

18
NG
HIỆP
TẾ
T. Đ*

IV. KẾ HOẠCH BỔ TRÍ NGUỒN VỐN CHO VIỆC THANH TOÁN GỐC, LÃI TRÁI PHIẾU

(Triệu Đồng)	2016F	2017F	2018F	2019F	2020F	2021F
Tiền dư đầu kỳ	1.176.385	835.457	1.323.325	1.872.398	2.881.440	4.229.791
Dòng tiền ra	(4.716.338)	(1.384.735)	(1.273.391)	(1.167.099)	(1.128.818)	(2.381.743)
Chi phí đầu tư - Capex	(248.400)	(377.253)	(305.247)	(280.453)	(245.348)	(237.108)
Chi phí đầu tư khác	(3.700.000)	-	-	-	-	-
Chi phí trả gốc từ các khoản nợ ngắn hạn	(466.667)	(555.575)	(428.657)	(269.203)	(195.090)	(144.635)
Trả gốc khoản nợ mới	-	-	-	-	-	(2.000.000)
Trả cổ tức liên quan đến Trái phiếu MSN	(301.271)	(451.907)	(539.488)	(617.443)	(688.380)	-
Dòng tiền vào	4.375.410	1.872.602	1.822.465	2.176.141	2.477.169	2.793.096
Dòng tiền tạo ra từ hoạt động kinh doanh	975.410	1.872.602	1.520.726	2.066.391	2.356.192	2.698.916
Khoản vay ngắn hạn	1.400.000	-	301.738	109.750	120.977	94.180
Tiền thu từ đợt phát hành trái phiếu mới	2.000.000	-	-	-	-	-
Dư tiền mặt cuối kỳ - hợp nhất	835.457	1.323.325	1.872.398	2.881.440	4.229.791	4.641.144