

Số/No.: 612/2025/CBTT

Hà Nội, ngày 25 tháng 6 năm 2025

Hanoi, June 25, 2025

**CÔNG BỐ THÔNG TIN BẤT THƯỜNG
EXTRAORDINARY INFORMATION DISCLOSURE**

Kính gửi: Ủy ban Chứng khoán Nhà nước
Sở Giao dịch Chứng khoán Việt Nam
Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh
To: *State Securities Commission of Vietnam
Vietnam Exchange
Hochiminh Stock Exchange*

1. Tên tổ chức/*Name of organization*: CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT/
VNDIRECT SECURITIES CORPORATION

- Mã chứng khoán/*Stock code*: VND
- Địa chỉ trụ sở chính/*Address*: Số 01 Nguyễn Thương Hiền, Phường Hai Bà Trưng (trước đây là Phường Nguyễn Du, Quận Hai Bà Trưng), Thành phố Hà Nội/ *No.1 Nguyen Thuong Hien Street, Hai Ba Trung Ward (formerly: Nguyen Du Ward, Hai Ba Trung District), Hanoi City*
- Điện thoại/*Tel*: 024.39724568 Fax: 024.39724600
- Email: cbtt@vndirect.com.vn

2. Nội dung thông tin công bố/*Contents of disclosure* (*):

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT (“Công ty”) công bố Nghị quyết số 606/2025/NQ-HĐQT ngày 24/06/2025 của Hội đồng quản trị về việc phát hành trái phiếu ra công chúng năm 2025 của Công ty (Chi tiết xem tại tài liệu đính kèm).

VNDIRECT Securities Corporation (the “Company”) hereby discloses the Resolution No. 606/2025/NQ-HĐQT dated June 24, 2025 of the Board of Directors regarding the public offering of bonds in 2025 by the Company (For further details, please refer to the attached document.)

3. Thông tin này đã được công bố trên trang thông tin điện tử của công ty vào ngày 25/06/2025 tại đường dẫn: https://www.vndirect.com.vn/danh_muc_quan_he_co_dong/cong-bo-thong-tin/.

This information was published on the Company’s website on June 25, 2025 as in the link https://www.vndirect.com.vn/danh_muc_quan_he_co_dong/cong-bo-thong-tin/.

Chúng tôi cam kết các thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung các thông tin đã công bố.

We hereby certify that the information provided is true and correct and we bear the full responsibility to the law.



Tài liệu đính kèm/Attached documents:

- Nghị quyết số 606/2025/NQ-HĐQT
ngày 24/06/2025 của Hội đồng quản trị.
*The Resolution No. 606/2025/NQ-HĐQT
dated June 24, 2025 of the Board of
Directors.*

Đại diện tổ chức

Organization representative

Người đại diện theo pháp luật

Legal representative

Giám đốc Quản trị

Chief Governance Officer



Điền Ngọc Tuấn



Số: 606 /2025/NQ-HĐQT

Hà Nội, ngày 24 tháng 06 năm 2025

NGHỊ QUYẾT

Về việc phát hành trái phiếu ra công chúng năm 2025 của Công ty

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17 tháng 6 năm 2020 và các văn bản hướng dẫn thi hành;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26 tháng 11 năm 2019 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Chứng Khoán;
- Căn cứ Điều lệ Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT;
- Căn cứ Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên 2024 của Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT (“Công ty”);
- Căn cứ Biên bản họp Hội đồng quản trị Công ty ngày 24./06/2025.

QUYẾT ĐỊNH

Điều 1. Thông qua 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 ra công chúng, thông qua việc niêm yết trái phiếu trên hệ thống giao dịch chứng khoán với các nội dung nêu tại Phụ lục đính kèm theo Nghị quyết này.

Điều 2. Thông qua việc giao và ủy quyền cho Chủ tịch Hội đồng quản trị, Tổng giám đốc của Công ty thực hiện các công việc, thủ tục liên quan đến chào bán, phát hành, đăng ký lưu ký, niêm yết và giao dịch trái phiếu. Phạm vi và nội dung giao và ủy quyền cho Chủ tịch Hội đồng quản trị, Tổng giám đốc được nêu cụ thể tại Phụ lục kèm theo Nghị Quyết này. Chủ tịch Hội đồng quản trị được ủy quyền lại cho Tổng giám đốc thực hiện các công việc mà mình được Hội đồng quản trị giao và ủy quyền.

Điều 3. Nghị quyết này có hiệu lực kể từ ngày ký ban hành.

Thành viên Ban Tổng giám đốc, Ban Điều hành, các Khối, Phòng ban, các Đơn vị thành viên và cán bộ nhân viên trong Công ty có trách nhiệm thi hành Nghị quyết này./.

Nơi nhận:

- Như trên;
- Lưu Công ty.



PHỤ LỤC: PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU, PHƯƠNG ÁN SỬ DỤNG VÀ TRẢ NG VỐN THU ĐƯỢC TỪ PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHÚNG

(Kèm theo Nghị quyết của Hội đồng quản trị số 606 /2025/NQ-HĐQT ngày 24/06/2025)



I. THÔNG TIN CHUNG VỀ TỔ CHỨC PHÁT HÀNH

1. Thông tin chung về Tổ Chức Phát Hành

- Tên Tổ Chức Phát Hành : Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT
- Loại hình doanh nghiệp : Công ty cổ phần
- Trụ sở chính : Số 1 Nguyễn Thượng Hiền, phường Nguyễn Du, Quận Hai Bà Trưng, Thành phố Hà Nội
- Mã số doanh nghiệp : Số 0102065366 theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp do Phòng Đăng ký kinh doanh - Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 07/11/2006, sửa đổi lần thứ 13 ngày 21/10/2024
- Giấy phép thành lập và hoạt động : Giấy phép thành lập và hoạt động kinh doanh chứng khoán số 22/UBCK-GPHĐKD do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 16 tháng 11 năm 2006 và các Giấy phép điều chỉnh qua từng thời kỳ.
- Vốn điều lệ : 15.222.999.080.000 đồng
(Bằng chữ: Mười lăm nghìn hai trăm hai mươi hai tỷ chín trăm chín mươi chín triệu không trăm tám mươi nghìn đồng)
- Người đại diện theo pháp luật : - Bà Phạm Minh Hương – Chủ tịch Hội đồng quản trị
- Ông Nguyễn Vũ Long – Tổng giám đốc
- Ông Điều Ngọc Tuấn – Giám đốc quản trị
- Nghị vụ kinh doanh theo Giấy phép : - Môi giới chứng khoán;
- Tự doanh chứng khoán;
- Bảo lãnh phát hành chứng khoán; và
- Tư vấn đầu tư chứng khoán

2. Tình hình Tài Chính và Kết Quả Hoạt Động Kinh Doanh của Tổ Chức Phát Hành

Các chỉ tiêu tài chính tiêu biểu của Tổ Chức Phát hành trong vòng 02 năm liên tiếp trước đợt chào

bán Trái Phiếu và tính đến thời điểm hiện tại:

Đơn vị: triệu đồng

Chỉ tiêu	31/12/2023	31/12/2024	Quý I/2025
Doanh thu từ hoạt động kinh doanh	6.561.422	5.324.944	1.257.979
Lợi nhuận trước thuế	2.482.342	2.088.324	478.115
Lợi nhuận sau thuế	2.022.251	1.718.425	382.530
Tổng Tài sản	41.742.090	44.294.777	50.090.434
Tài sản ngắn hạn	40.414.385	43.105.620	47.015.095
Tài sản dài hạn	1.327.705	1.189.157	3.075.339
Nợ phải trả	25.234.271	24.579.708	29.992.835
Nợ ngắn hạn	24.736.425	24.502.483	29.922.265
Nợ dài hạn	497.846	77.225	70.570
Vốn chủ sở hữu	16.507.819	19.715.069	20.097.599
Hệ số nợ phải trả/vốn chủ sở hữu (lần)	1,53	1,25	1,49
Tỷ suất lợi nhuận sau thuế/vốn chủ sở hữu bình quân (%)	13,0	9,5	8,0

3. Ý kiến kiểm toán đối với báo cáo tài chính trong năm gần nhất của Tổ Chức Phát Hành

- Công ty kiểm toán: Công ty Trách nhiệm hữu hạn Ernst & Young Việt Nam
- Ý kiến kiểm toán đối với báo cáo tài chính trong năm gần nhất của Tổ Chức Phát hành: *Theo ý kiến của chúng tôi, Báo cáo tài chính đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu tình hình tài chính của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2024, cũng như kết quả hoạt động, tình hình lưu chuyển tiền tệ và tình hình biến động vốn chủ sở hữu cho năm tài chính kết thúc cùng ngày phù hợp với các 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.*

4. Tình hình thanh toán lãi, gốc trái phiếu đã phát hành trong 03 (ba) năm liên tiếp trước đợt chào bán Trái Phiếu

Tổ Chức Phát Hành đã thực hiện thanh toán đầy đủ các khoản (i) gốc và lãi của các trái phiếu đã phát hành và đã đáo hạn; và (ii) lãi đến hạn của các trái phiếu đã phát hành nhưng

chưa đến hạn thanh toán tiền gốc trái phiếu; và (iii) các khoản nợ khác đã đến hạn trong 03 (ba) năm liên tiếp trước đợt phát hành Trái Phiếu.

II. ĐÁP ỨNG CÁC ĐIỀU KIỆN PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHÚNG

STT	Điều kiện chào bán trái phiếu theo quy định pháp luật	Đánh giá	Thuyết minh
1	Doanh nghiệp có mức vốn điều lệ đã góp tại thời điểm đăng ký chào bán từ 30 tỷ đồng trở lên theo giá trị ghi trên sổ kế toán	Đáp ứng	Vốn điều lệ đã góp của Tổ Chức Phát Hành (“TCPH”) là 15.222.999.080.000 đồng Căn cứ: (i) BCTC kiểm toán năm 2024 của TCPH và (ii) Giấy chứng nhận Đăng ký Doanh nghiệp số 0102065366 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hà Nội cấp thay đổi lần thứ 13 ngày 21/10/2024.
2	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	Đáp ứng	Lợi nhuận sau thuế của TCPH là 1.718 tỷ đồng. TCPH không có lỗ lũy kế tính đến năm đăng ký chào bán. TCPH không có các khoản nợ quá hạn trên 01 năm. Căn cứ: BCTC kiểm toán năm 2024 của TCPH
3	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 (“HĐQT”) hoặc Hội đồng thành viên hoặc chủ sở hữu công ty thông qua	Đáp ứng	Phương án phát hành được HĐQT của TCPH phê duyệt theo Nghị quyết này.
4	Có 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	Đáp ứng	TCPH 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, đảm bảo quyền và lợi ích hợp pháp của Nhà đầu tư và các điều kiện khác.
5	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	Đáp ứng	Không áp dụng do TCPH là công ty chứng khoán.
6	Tổ chức phát hành không thuộc	Đáp ứng	TCPH 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		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	Đáp ứng quy định của Chính phủ về đại diện người sở hữu trái phiếu, hệ số nợ, giá trị phát hành trên vốn chủ sở hữu và xếp hạng tín nhiệm	Đáp ứng	- Về Đại diện người sở hữu trái phiếu: TCPH lựa chọn CTCP Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội (SHS) là đơn vị Đại diện Người sở hữu Trái phiếu. - Về hệ số nợ, giá trị phát hành trên vốn chủ sở hữu: TCPH cam kết tuân thủ đầy đủ quy định của Chính phủ và quy định pháp luật chuyên ngành (áp dụng cho Công ty chứng khoán) về hệ số nợ, giá trị phát hành trên vốn chủ sở hữu và các tỷ lệ an toàn tài chính khác. - Về xếp hạng tín nhiệm: TCPH lựa chọn Công ty Cổ Phần Xếp Hạng Tín Nhiệm Đầu Tư Việt Nam (VIS Rating) là đơn vị xếp hạng tín nhiệm.
8	Tổ chức phát hành phải mở tài khoản phong tỏa nhận tiền mua trái phiếu của đợt chào bán	Đáp ứng	TCPH mở 01 tài khoản phong tỏa nhận tiền mua trái phiếu và thông tin này được công bố rõ trong bản cáo bạch chào bán trái phiếu ra công chúng và hồ sơ đăng ký chào bán trái phiếu ra công chúng
9	Tổ chức phát hành 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.	Đáp ứng	TCPH có văn bản cam kết thực hiện niêm yết trái phiếu trên hệ thống giao dịch chứng khoán của Sở Giao Dịch Chứng Khoán sau khi kết thúc đợt chào bán

III. MỤC ĐÍCH PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU

1. Mục đích chào bán

Trái Phiếu được chào bán nhằm huy động vốn để sử dụng vào mục đích tăng quy mô vốn hoạt động của Công ty đối với các hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ, đầu tư vào các giấy tờ có giá trên thị trường và các hoạt động kinh doanh hợp pháp khác của Công ty.

2. Phương Án Sử Dụng Vốn Chi Tiết

Toàn bộ số tiền thu được từ việc chào bán Trái Phiếu ra công chúng dự kiến sẽ được sử dụng vào các mục đích như sau: (i) Tăng nguồn vốn cho hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ chứng khoán; và (ii) Tăng nguồn vốn cho hoạt động đầu tư vào các giấy tờ có giá trên thị trường. Cụ thể:

STT	Số tiền sử dụng dự kiến (VNĐ)	Mục đích	Thời gian sử dụng dự kiến
1	1.200.000.000.000	Tổ Chức Phát Hành sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán Trái Phiếu để thực hiện hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ chứng khoán (60%)	Quý IV/2025, Quý I/2026 và/hoặc Quý II/2026
	800.000.000.000	Tổ Chức Phát Hành sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán Trái Phiếu để thực hiện hoạt động đầu tư vào các giấy tờ có giá trên thị trường (40%)	
Tổng cộng	2.000.000.000.000		

Nguồn vốn phân bổ nêu trên có thể được luân chuyển linh động trong các hoạt động nêu trên của Công ty để đảm bảo hiệu quả sử dụng vốn của Công ty trong từng thời kỳ. Hội đồng quản trị sẽ quyết định và điều chỉnh việc giải ngân tùy thuộc vào cơ hội đầu tư của mục đích nào đến trước. Hội đồng quản trị sẽ quyết định sửa đổi, bổ sung, điều chỉnh Phương án sử dụng vốn phù hợp với tình hình hoạt động kinh doanh của Công ty tại thời điểm thực hiện phát hành Trái Phiếu và phù hợp với kế hoạch phát triển chung của Công ty.

Trong thời gian chưa sử dụng hoặc chưa sử dụng hết số tiền dự kiến được phân bổ vào các hoạt động nêu trên thì nguồn vốn thu được có thể được chuyển thành tiền gửi theo các hợp đồng tiền gửi để tối ưu hóa hiệu quả sử dụng vốn và nâng cao năng lực tài chính cho các hoạt động kinh doanh của toàn Công ty.

IV. CÁC ĐIỀU KIỆN VÀ ĐIỀU KHOẢN CƠ BẢN CỦA TRÁI PHIẾU

- Tên Trái Phiếu:** Trái Phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT
- Loại hình Trái Phiếu:** Trái Phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, không được bảo đảm bằng tài sản và xác lập nghĩa vụ nợ trực tiếp của Tổ chức Phát Hành
- Mã Trái Phiếu (Dự kiến):** VNDL2527001 và VNDL2528002

4. **Hình thức Trái Phiếu:** Bút toán ghi sổ và/hoặc dữ liệu điện tử.
5. **Mệnh giá Trái Phiếu:** 100.000 VND (Một trăm nghìn Việt Nam Đồng).
6. **Kỳ hạn Trái Phiếu:**

Mã Trái phiếu	Kỳ hạn
VNDL2527001	Trái Phiếu kỳ hạn 02 (Hai) năm
VNDL2528002	Trái Phiếu kỳ hạn 03 (Ba) năm

7. **Tổng Số lượng Trái Phiếu chào bán:** Tối đa là 20.000.000 Trái Phiếu
8. **Tổng giá trị phát hành (theo mệnh giá):** Tối đa 2.000.000.000.000 VND (Hai nghìn tỷ Việt Nam đồng).
9. **Số đợt phát hành:** 01 đợt
10. **Số lượng Trái Phiếu dự kiến chào bán cụ thể như sau:**

Mã Trái Phiếu	Số lượng Trái Phiếu	Mệnh giá
VNDL2527001	10.000.000 (Mười triệu)	1.000 tỷ đồng
VNDL2528002	10.000.000 (Mười triệu)	1.000 tỷ đồng
Tổng	20.000.000 (Hai mươi triệu Trái Phiếu)	2.000 tỷ đồng

11. **Thời gian phát hành dự kiến:** Trong Quý IV/2025, Quý I/2026 và/hoặc Quý II/2026
12. **Ngày đáo hạn:** là ngày kết thúc kỳ hạn của Trái Phiếu
13. **Giá chào bán:** Bằng 100% mệnh giá Trái Phiếu.
14. **Đồng tiền phát hành và thanh toán Trái Phiếu:** Đồng Việt Nam (VND).
15. **Lãi suất Trái Phiếu:** Lãi suất Trái Phiếu áp dụng như sau:

Mã Trái Phiếu	Lãi suất Trái Phiếu
VNDL2527001	Lãi suất Trái Phiếu là lãi suất kết hợp giữa lãi suất cố định và lãi suất thả nổi, cụ thể như sau: (i) Lãi suất áp dụng cho Kỳ Tính Lãi đầu tiên là lãi suất cố định. Mức lãi suất cố định trong Kỳ Tính Lãi đầu tiên là 8,0% tám phần trăm)/năm. (ii) Lãi suất áp dụng cho các Kỳ Tính Lãi sau Kỳ Tính Lãi đầu tiên là lãi suất thả nổi. Mức lãi suất áp dụng trong mỗi Kỳ Tính Lãi bằng tổng của Lãi Suất Tham Chiếu cộng với biên độ là 2,8% (hai phẩy tám phần trăm)/năm.

VNDL2528002	Lãi suất Trái Phiếu là lãi suất kết hợp giữa lãi suất cố định và lãi suất thả nổi, cụ thể như sau: (i) Lãi suất áp dụng cho Kỳ Tính Lãi đầu tiên là lãi suất cố định. Mức lãi suất cố định trong Kỳ Tính Lãi đầu tiên là 8,3% (tám phẩy ba phần trăm)/năm. (ii) Lãi suất áp dụng cho các Kỳ Tính Lãi sau Kỳ Tính Lãi đầu tiên là lãi suất thả nổi. Mức lãi suất áp dụng trong mỗi Kỳ Tính Lãi bằng tổng của Lãi Suất Tham Chiếu cộng với biên độ là 3,0% (ba phần trăm)/năm.
-------------	---

Trong đó:

- Lãi Suất Tham Chiếu đối với mỗi Kỳ Tính Lãi sau Kỳ Tính Lãi đầu tiên là trung bình cộng của lãi suất tiền gửi tiết kiệm áp dụng cho khách hàng cá nhân, kỳ hạn 12 (mười hai) tháng, trả lãi sau bằng đồng Việt Nam do Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam, Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam, Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam và Ngân hàng Nông Nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam công bố vào Ngày Xác Định Lãi Suất. Lãi Suất Tham Chiếu (nếu không phải số nguyên) sẽ được làm tròn đến 02 (hai) chữ số ở phần thập phân.
- Ngày Xác Định Lãi Suất đối với mỗi Kỳ Tính Lãi sau Kỳ Tính Lãi đầu tiên, là Ngày Làm Việc thứ 07 (bảy) trước ngày đầu tiên của mỗi Kỳ Tính Lãi tiếp theo.

16. Kỳ Tính Lãi: Theo định kỳ 06 tháng/01 lần (Là mỗi thời hạn kéo dài 06 (sáu) tháng liên tục bắt đầu từ Ngày Phát Hành đến Ngày Đáo Hạn hoặc ngày VNDIRECT thực hiện mua lại Trái Phiếu trước hạn theo Các Điều Khoản Trái Phiếu).

17. Phương thức thanh toán gốc và lãi Trái Phiếu:

- a) Thanh toán gốc: Gốc được thanh toán một lần vào ngày đáo hạn (trừ trường hợp Trái Phiếu bị mua lại trước hạn hoặc mua lại bắt buộc phù hợp với các Các Điều Khoản Trái Phiếu tương ứng của Trái Phiếu)
- b) Thanh toán lãi: Tiền lãi Trái phiếu được thanh toán theo định kỳ 06 (sáu) tháng một lần, từ Ngày Phát Hành đến Ngày Đáo Hạn hoặc ngày VNDIRECT thực hiện mua lại Trái Phiếu trước hạn theo Các Điều Khoản Trái Phiếu.

18. Hình thức phát hành: Phát hành/chào bán ra công chúng theo quy định của (i) Luật Chứng Khoán số 54/2019/QH14 ngày 26 tháng 11 năm 2019 của Quốc Hội, (ii) Luật số 56/2024/QH15 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 ngày 29 tháng 11 năm

✓

2024; (iii) Nghị Định số 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 và (iv) Thông tư số 118/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 về 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.

19. **Đối tượng phát hành:** Chào bán cho các nhà đầu tư là tổ chức, cá nhân tham gia đầu tư trên thị trường chứng khoán phù hợp với quy định của pháp luật
20. **Số lượng Trái Phiếu đăng ký mua tối thiểu:**
 - a) Số lượng Trái Phiếu đăng ký mua tối thiểu của mỗi nhà đầu tư là: (i) 100 Trái Phiếu đối với nhà đầu tư cá nhân, và (ii) 10.000 Trái Phiếu đối với nhà đầu tư tổ chức.
 - b) Trường hợp số lượng Trái Phiếu đăng ký mua vượt quá số lượng Trái Phiếu 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 khối lượng Trái Phiếu được phân bổ của nhà đầu tư thấp hơn khối lượng đăng ký đặt mua tối thiểu nêu trên thì nhà đầu tư vẫn sẽ được coi là đăng ký mua thành công với khối lượng Trái Phiếu đã được phân bổ.
 - c) 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 Chủ tịch Hội đồng quản trị hoặc Tổng Giám Đốc của Tổ Chức Phát hành quyết định và đảm bảo với quy định của pháp luật liên quan
21. **Phương thức phát hành:** Chào bán trực tiếp cho nhà đầu tư mua Trái Phiếu.
22. **Mua lại Trái Phiếu theo đề nghị của Tổ Chức Phát Hành:** Trừ trường hợp pháp luật có quy định khác, Tổ Chức Phát Hành có quyền mua lại, trong một lần hoặc nhiều lần vào bất kỳ thời điểm nào, đối với các Trái Phiếu được sở hữu bởi các chủ sở hữu Trái Phiếu chấp thuận bán lại.
23. **Mua lại Trái Phiếu Sau Khi Niêm Yết/Giao Dịch Tập Trung:** Sau khi Trái Phiếu được niêm yết trên hệ thống giao dịch của Sở Giao Dịch Chứng Khoán, trừ trường hợp được quy định khác đi tại các văn bản quy phạm pháp luật hoặc quy chế của VSDC hoặc Sở Giao Dịch Chứng Khoán có liên quan, Tổ Chức Phát Hành có thể mua lại Trái Phiếu tại bất kỳ thời điểm nào, từ bất kỳ Người Sở Hữu Trái Phiếu nào và theo bất kỳ giá nào phù hợp với các quy định của pháp luật có liên quan và các quy chế của VSDC và Sở Giao Dịch Chứng Khoán.
24. **Mua lại Trái Phiếu khi xảy ra sự kiện vi phạm:** Tổ Chức Phát Hành phải mua lại toàn bộ Trái Phiếu đang lưu hành khi xảy ra Sự Kiện Vi Phạm phù hợp với quy định tại Các Điều Kiện

Trái Phiếu.

25. Đăng ký lưu ký và niêm yết Trái Phiếu:

- a) Toàn bộ số lượng Trái Phiếu được phát hành ra công chúng sẽ được đăng ký, lưu ký chứng khoán tại Tổng Công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam và đăng ký niêm yết Trái Phiếu trên hệ thống giao dịch chứng khoán của Sở Giao dịch chứng khoán Việt Nam.
- b) Trái Phiếu dự kiến sẽ được niêm yết tại Sở Giao Dịch Chứng Khoán Hà Nội. Chủ tịch Hội đồng quản trị Công ty có thể quyết định lựa chọn niêm yết Trái Phiếu tại Sở giao dịch chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh nếu thấy cần thiết hoặc các quy định của pháp luật có liên quan có hiệu lực tại thời điểm niêm yết Trái Phiếu có quy định Trái Phiếu phải được niêm yết tại Sở giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh.

26. Tổ chức quản lý tài khoản phong tỏa: Ngân hàng TMCP Quốc Tế Việt Nam (VIB) – Chi nhánh Sở Giao Dịch

27. Cam kết của Tổ Chức Phát Hành

Tổ chức phát hành cam kết thực hiện nghĩa vụ sau:

- a) Thanh toán gốc và lãi Trái Phiếu đúng hạn;
- b) Tuân thủ quy định về mục đích sử dụng tiền thu được từ đợt phát hành Trái Phiếu này;
- c) Tuân thủ quy định về công bố thông tin và các quy định khác áp dụng đối với tổ chức Trái Phiếu được niêm yết;
- d) Cung cấp thông tin cần thiết cho chủ sở hữu Trái Phiếu theo Các Điều Khoản và Điều Kiện của Trái Phiếu;
- e) Thực hiện niêm yết Trái Phiếu và duy trì niêm yết (nếu có) và;
- f) Các nghĩa vụ khác theo quy định tại Các Điều Khoản và Điều Kiện của Trái Phiếu

28. Các Điều Kiện Khác: sẽ được quy định cụ thể trong Các Điều Khoản và 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 Chủ tịch Hội Đồng Quản Trị, hoặc Tổng Giám Đốc quyết định

29. Đơn vị xếp hạng tín nhiệm: Công ty Cổ Phần Xếp Hạng Tín Nhiệm Đầu Tư Việt Nam (VIS Rating)

30. Đại diện Người Sở Hữu Trái Phiếu: Công ty Cổ Phần Chứng Khoán Sài Gòn – Hà Nội (SHS)

V. KẾ HOẠCH BỐ TRÍ NGUỒN VỐN CHO VIỆC THANH TOÁN GỐC, LÃI TRÁI PHIẾU

- a) Thanh toán lãi Trái Phiếu: VNDIRECT dự kiến sử dụng phần lợi nhuận thu được từ các hoạt động kinh doanh và các nguồn thu hợp pháp khác của VNDIRECT để thanh toán lãi Trái Phiếu cho nhà đầu tư.
- b) Thanh toán gốc Trái Phiếu: Tùy vào tình hình thực tế, VNDIRECT dự kiến sẽ sử dụng (i) lợi nhuận thu được từ các hoạt động kinh doanh và các nguồn thu hợp pháp khác của VNDIRECT và/hoặc (ii) vốn huy động từ các nguồn hợp pháp khác để thanh toán gốc Trái Phiếu theo Các Điều Khoản và Điều Kiện của Trái phiếu.
- c) Nguồn tiền và Phương án cụ thể về việc thực hiện trả nợ vốn thu được từ việc chào bán Trái Phiếu sẽ do Chủ tịch Hội đồng quản trị quyết định tại từng thời điểm tương ứng.
- d) Dự phóng kết quả hoạt động kinh doanh và dòng tiền thu được từ hoạt động kinh doanh:

Căn cứ theo kế hoạch kinh doanh của VNDIRECT trong giai đoạn từ năm 2025-2028. VNDIRECT dự kiến sẽ có đủ nguồn tiền để thanh toán đầy đủ tiền lãi và gốc Trái Phiếu trong kỳ hạn Trái Phiếu, cụ thể qua bảng dự phóng dòng tiền của VNDIRECT trong giai đoạn từ năm 2025-2028 như sau:

Đơn vị: Triệu đồng

	2025	2026	2027	2028
Kết quả hoạt động kinh doanh				
Doanh thu hoạt động	5.903.289	6.779.215	7.477.702	8.421.210
Lợi nhuận Hoạt động Thị trường vốn (*)	2.182.587	2.598.344	2.858.379	3.171.544
Doanh thu Cho vay giao dịch ký quỹ	1.526.794	1.810.598	2.146.851	2.545.183
Doanh thu Môi giới chứng khoán	831.851	949.269	1.084.138	1.232.854
Doanh thu khác	257.621	286.931	316.258	348.885
Chi phí hoạt động (*)	(998.525)	(1.200.226)	(1.342.538)	(1.514.952)
Chi phí tài chính	(918.378)	(1.127.041)	(1.257.640)	(1.421.619)
Chi phí quản lý	(579.902)	(665.947)	(747.770)	(842.121)
Lợi nhuận trước thuế TNDN	2.302.048	2.651.927	3.057.678	3.519.773
Lợi nhuận sau thuế TNDN	1.841.638	2.121.542	2.446.143	2.815.819

(*) Để phản ánh kết quả kinh doanh theo mảng hoạt động thì Chi tiêu Lỗ từ các tài sản tài chính FVTPL

được tính vào Lợi nhuận Hoạt động Thị trường vốn, không tính vào Chi phí hoạt động.

Đơn vị: Triệu đồng

	2025	2026	2027	2028
Lưu chuyển tiền tệ				
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh	(3.701.229)	(3.083.537)	(3.258.938)	(2.959.008)
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư	(37.601)	(78.343)	(91.715)	(107.393)
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính	3.904.046	2.992.519	3.192.016	3.011.963
Lưu chuyển tiền thuần trong kỳ	165.216	(169.360)	(158.637)	(54.438)

VI. ỦY QUYỀN CHO CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Ủy quyền cho Bà Phạm Minh Hương - Chủ tịch Hội đồng quản trị quyết định tất cả các vấn đề, giao dịch, ký kết, chuyển giao, thực hiện các thỏa thuận, hợp đồng và các tài liệu khác liên quan đến các Trái Phiếu được phát hành theo Phương Án Phát Hành, bao gồm nhưng không giới hạn ở các công việc sau:

- a) Quyết định các vấn đề chi tiết phù hợp với Phương Án Phát Hành, bao gồm nhưng không giới hạn:
 - Quyết định cụ thể thời điểm giải ngân và số tiền giải ngân theo Phương Án Sử Dụng Vốn đã được Hội đồng quản trị thông qua theo Phương Án Phát Hành phù hợp với tình hình hoạt động kinh doanh và số tiền thực tế thu được từ đợt chào bán Trái Phiếu, cách thức thực hiện và việc bố trí nguồn trả nợ của Trái Phiếu.
 - Sửa đổi, bổ sung hồ sơ đăng ký chào bán Trái Phiếu ra công chúng theo yêu cầu của cơ quan Nhà nước có thẩm quyền.
- b) Trong quá trình thực hiện phát hành cho đến khi hoàn tất các nghĩa vụ thanh toán liên quan đến Trái Phiếu, có toàn quyền:
 - Đàm phán với (các) Người Sở Hữu Trái Phiếu và quyết định chi tiết phương án mua lại Trái Phiếu trước hạn phù hợp với Phương Án Phát Hành.
 - Đàm phán và quyết định các nội dung cam kết của Công ty đối với các bên liên quan.

VII. ỦY QUYỀN CHO TỔNG GIÁM ĐỐC

W

Ủy quyền cho Ông Nguyễn Vũ Long – Tổng Giám Đốc quyết định, triển khai thực hiện và ký kết các hồ sơ, văn bản liên quan đến việc chào bán, phát hành, đăng ký niêm yết, lưu ký, giao dịch, đáo hạn Trái Phiếu, cụ thể như sau:

- a) Quyết định việc lựa chọn (các) tổ chức tham gia đợt phát hành Trái Phiếu và phê duyệt các chi phí có liên quan đến việc phát hành Trái Phiếu. Quyết định ký kết nội dung (các) Hợp đồng dịch vụ, bao gồm nhưng không giới hạn ở các hợp đồng sau: Hợp đồng Đại Lý Phát Hành, Hợp Đồng Tư Vấn Phát Hành, Hợp Đồng Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu, v.v... liên quan đến Trái Phiếu phát hành của Công Ty (bao gồm cả việc sửa đổi, bổ sung, hủy bỏ, thanh lý, chấm dứt, v.v... các Hợp đồng, phụ lục Hợp đồng, văn bản thỏa thuận và các tài liệu của các Mã Trái Phiếu phát hành được nêu trong Phương Án Phát Hành)
- b) Quyết định và tổ chức thực hiện các công việc cần thiết để Công ty thực hiện việc (1) niêm yết Trái Phiếu tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (“HNX”), (2) đăng ký, lưu ký Trái Phiếu tại Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam (“VSDC”) sau khi Trái Phiếu được phát hành, và (3) thay đổi, hủy đăng ký, hủy lưu ký, hủy niêm yết đối với các Trái Phiếu được mua lại hoặc các trường hợp khác theo quy định của pháp luật, bao gồm nhưng không giới hạn ở các công việc sau: (i) quyết định thời gian niêm yết/thay đổi/hủy đăng ký, lưu ký/thay đổi/hủy lưu ký, đăng ký niêm yết /thay đổi/hủy niêm yết Trái Phiếu cụ thể; (ii) quyết định nội dung cụ thể và ký các hồ sơ, tài liệu sẽ nộp cho cơ quan Nhà nước có thẩm quyền liên quan đến việc đăng ký/thay đổi/hủy đăng ký, lưu ký/thay đổi/hủy lưu ký, niêm yết/thay đổi/hủy niêm yết Trái Phiếu; và (iii) các vấn đề khác liên quan đến việc đăng ký/thay đổi/hủy niêm yết, lưu ký/thay đổi/hủy lưu ký, niêm yết/thay đổi/hủy niêm yết Trái Phiếu phù hợp với quy định của pháp luật.

C. I. C. P. I. O. N.