DNSE

Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE
024.710 89234
Tòa nhà Pax Sky, số 63 - 65 Ngô Thì Nhậm, Q. Hai Bà Trưng, Hà Nội

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN DNSE	**CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM** **Độc lập - Tự do - Hạnh phúc**
Số: .13../2024/NQ-HĐQT-DNSE	*Hà Nội, ngày 5 tháng 6 năm 2024*

NGHỊ QUYẾT HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN DNSE

(V/v: Phê duyệt phương án chào bán trái phiếu ra công chúng, phương án sử dụng và trả nợ vốn thu được từ đợt chào bán trái phiếu ra công chúng và các nội dung khác có liên quan)

Căn cứ:

- *Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/06/2020 và các văn bản hướng dẫn thi hành;*
- *Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019 và các văn bản hướng dẫn thi hành;*
- *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;*
- *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 của Bộ Tài chính quy định về hoạt động của công ty chứng khoán;*
- *Điều lệ Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE ("**Công Ty**");*
- *Nghị quyết số 01/2024/NQ-DNSE-ĐHĐCĐ ngày 16 tháng 04 năm 2024 của Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE;*
- *Biên bản họp Hội đồng quản trị số .13./2024/BB-HĐQT-DNSE ngày .5./ .6./2024 của Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE.*

QUYẾT NGHỊ

<u>Điều 1.</u> Phê duyệt phương án chào bán trái phiếu ra công chúng của Công ty Cổ Phần Chứng khoán DNSE ("Công Ty")

Hội đồng quản trị Công ty ("**HĐQT**") phê duyệt việc Công ty chào bán trái phiếu ra công chúng bằng Đồng Việt Nam, không chuyển đổi, không kèm chứng quyền và không có bảo đảm với tổng giá trị chào bán theo mệnh giá tối đa là 300.000.000.000 VND *(Ba trăm tỷ đồng)* ("**Trái Phiếu**") theo Phương án phát hành Trái Phiếu được đính kèm tại Phụ lục I của Nghị quyết này ("**Phương Án Phát Hành**").

<u>Điều 2.</u> Thông qua phương án sử dụng và trả nợ vốn thu được từ các đợt chào bán Trái Phiếu

HĐQT phê duyệt phương án sử dụng và trả nợ vốn thu được từ các đợt chào bán Trái Phiếu ra công chúng nêu tại Phương Án Phát Hành.

Điều 3. Phê duyệt việc đăng ký, lưu ký tập trung và niêm yết Trái Phiếu

HĐQT phê duyệt việc đăng ký, lưu ký Trái Phiếu tại Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam ("**VSDC**") và niêm yết Trái Phiếu tại Sở Giao dịch chứng khoán Việt Nam và/hoặc bất kỳ công ty con nào của Sở giao dịch chứng khoán Việt Nam, nơi mà các trái phiếu doanh nghiệp phát hành ra công chúng được niêm yết và/hoặc giao dịch ("**Sở Giao Dịch Chứng Khoán**") sau khi hoàn tất đợt chào bán Trái Phiếu tương ứng, theo quy định tại Phương Án Phát Hành và quy định của pháp luật về chứng khoán và thị trường chứng khoán có hiệu lực vào từng thời điểm.

Vào ngày thông qua Nghị quyết này, Sở Giao Dịch Chứng Khoán có thẩm quyền chấp thuận và niêm yết Trái Phiếu là Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội. Trường hợp Công Ty quyết định niêm yết Trái Phiếu tại một Sở Giao Dịch Chứng khoán khác, nếu được cho phép theo quy định của pháp luật, việc lựa chọn Sở Giao Dịch Chứng Khoán khác đó sẽ được quyết định bởi người được giao nhiệm vụ/ủy quyền theo quy định tại Điều 4 của Nghị quyết này.

Điều 4. Giao nhiệm vụ và ủy quyền triển khai thực hiện

HĐQT phê duyệt việc giao và ủy quyền cho Chủ tịch Hội đồng quản trị, hoặc Tổng Giám đốc Công Ty, trong phạm vi Phương Án Phát Hành đã được phê duyệt, được thay mặt và đại diện cho Công Ty:

(a) Thương lượng và quyết định các vấn đề liên quan đến việc chào bán và phát hành Trái Phiếu ra công chúng, bao gồm nhưng không giới hạn ở các công việc sau đây:

(i) các điều khoản và điều kiện cụ thể của Trái Phiếu, thời điểm chào bán, các khoản phí liên quan đến việc chào bán và phát hành Trái Phiếu;

(ii) thương lượng và quyết định các vấn đề liên quan đến việc sử dụng tiền thu được từ việc chào bán Trái Phiếu, kể cả mức phân bổ số tiền thu được từ việc chào bán các Trái Phiếu cho các mục đích và phương án sử dụng vốn đã được phê duyệt, cách thức thực hiện và việc bố trí nguồn trả nợ của Trái Phiếu;

(iii) quyết định nội dung cụ thể, việc đàm phán, ký kết và tổ chức thực hiện các hợp đồng, thỏa thuận, văn bản cam kết và tài liệu liên quan đến việc chào bán Trái Phiếu, bao gồm nhưng không giới hạn các hồ sơ theo danh mục hồ sơ đăng ký chào bán Trái Phiếu;

(iv) phê duyệt, ký kết toàn bộ các Hợp đồng, phụ lục, văn bản thỏa thuận và/hoặc các tài liệu khác tương đương đối với các bên có liên quan cung cấp dịch vụ cho công ty liên quan đến đợt chào bán Trái Phiếu được Hội đồng quản trị thông qua tại Nghị quyết này, bao gồm nhưng không giới hạn dịch vụ đại lý phân phối trái phiếu, dịch vụ xếp hạng tín nhiệm… (nếu có);

(v) quyết định việc sửa đổi và điều chỉnh đối với Phương Án Phát Hành và các tài liệu khác liên quan đến việc chào bán Trái Phiếu (nếu có); 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;

(vi) quyết định việc mua lại Trái Phiếu trước hạn theo phương án mua lại Trái Phiếu (bao gồm nhưng không giới hạn ở việc quyết định khối lượng Trái Phiếu mua lại, thời điểm mua lại, phương thức tổ chức mua lại, giá mua lại và điều khoản điều kiện chi tiết của việc mua lại;

(b) Tổ chức triển khai thực hiện các công việc liên quan đến việc đăng ký chào bán Trái Phiếu ra công chúng, bao gồm nhưng không giới hạn ở các công việc sau đây:

(i) thực hiện các thủ tục liên quan đến việc đăng ký chào bán Trái Phiếu ra công chúng;

(ii) làm việc và giải trình với Ủy ban Chứng khoán Nhà nước ("**UBCKNN**"), các cơ quan Nhà nước có thẩm quyền và các đơn vị có liên quan về hồ sơ đăng ký chào bán và các vấn đề khác liên quan đến việc đăng ký chào bán Trái Phiếu;

(iii) quyết định và thực hiện các công việc khác mà Công Ty thấy cần thiết nhằm thực hiện thành công việc đăng ký chào bán Trái Phiếu ra công chúng với UBCKNN và chào bán Trái Phiếu ra công chúng.

(c) Tổ chức triển khai thực hiện các công việc liên quan đến việc đăng ký, lưu ký tập trung Trái Phiếu tại VSDC và niêm yết Trái Phiếu trên hệ thống giao dịch chứng khoán của Sở Giao Dịch Chứng Khoán; hủy đăng ký, lưu ký và niêm yết một phần hoặc toàn bộ Trái Phiếu ("**Đăng Ký Và Niêm Yết**"), bao gồm nhưng không giới hạn ở các công việc sau đây:

(i) quyết định và ký kết các hồ sơ, tài liệu nộp cho các cơ quan Nhà nước có thẩm quyền liên quan đến việc Đăng Ký Và Niêm Yết Trái Phiếu phù hợp với quy định của pháp luật;

(ii) làm việc và giải trình với các cơ quan chức năng và các đơn vị có liên quan về hồ sơ Đăng Ký Và Niêm Yết và các vấn đề khác liên quan đến việc Đăng Ký Và Niêm Yết Trái Phiếu;

(iii) quyết định và thực hiện các công việc khác mà Công Ty thấy cần thiết nhằm thực hiện thành công việc Đăng Ký Và Niêm Yết Trái Phiếu tại VSDC và Sở Giao Dịch Chứng Khoán.

(d) Quyết định và thực hiện các công việc và thủ tục cần thiết nhằm chào bán thành công Trái Phiếu ra công chúng, hoàn tất việc Đăng Ký Và Niêm Yết và các nội dung phát sinh trong quá trình vận hành Trái Phiếu.

Mỗi trong số các công việc nêu tại Điều 4 này có thể được thực hiện bởi một hoặc một số hoặc tất cả những người được giao nhiệm vụ/ủy quyền nêu trên và trong mọi trường hợp đều có hiệu lực, giá trị ràng buộc đối với Công Ty.

<u>Điều 5.</u> Hiệu lực thi hành

Nghị quyết này có hiệu lực kể từ ngày ký. Các thành viên HĐQT, Ban Tổng Giám đốc và các Khối, Phòng ban có liên quan của Công Ty chịu trách nhiệm thi hành nghị quyết này ./.

Nơi nhận:
- *HĐQT, BKS;*
- *Ban TGĐ;*
- *Lưu TKHĐQT, IB.*

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

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN DNSE

Nguyễn Hoàng Giang

Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE
024.710 89234
Tòa nhà Pax Sky, số 63 - 65 Ngô Thì Nhậm, Q. Hai Bà Trưng, Hà Nội

DNSE

S.G.P: 62 - C.T.C.P CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN DNSE Q. HAI BÀ TRƯNG - TP HÀ NỘI

PHỤ LỤC I

PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHÚNG

CỦA CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN DNSE

(Đính kèm Nghị quyết số .13./2024/NQ-HĐQT-DNSE ngày .5.../.6./2024 của Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE)

Phương án phát hành này ("**Phương Án Phát Hành**") là cơ sở cho việc chào bán trái phiếu ra công chúng bằng Đồng Việt Nam, không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, không có bảo đảm của Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE (**"Tổ Chức Phát Hành"**) theo quy định tại Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 của Quốc hội ban hành ngày 26 tháng 11 năm 2019 (**"Luật Chứng Khoán"**), Nghị định số 155/2020/NĐ-CP của Chính phủ ban hành ngày 31 tháng 12 năm 2020 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**") và 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 118"**), với tổng mệnh giá tối đa là **300.000.000.000 VND (Ba trăm tỷ Đồng)** và đáo hạn năm 2026 (**"Trái Phiếu"**) theo các nội dung trình bày trong Phương Án Phát Hành này.

Phương Án Phát Hành này chỉ quy định các điều kiện, điều khoản chính của Trái Phiếu và nội dung chính của việc chào bán Trái Phiếu. Các điều kiện, điều khoản cụ thể của Trái Phiếu và nội dung khác của việc chào bán Trái Phiếu sẽ được quy định trong các điều khoản và điều kiện của Trái Phiếu (**"Các Điều Kiện Trái Phiếu"**) và các hợp đồng, thỏa thuận và tài liệu khác được ký kết hoặc nhân danh Tổ Chức Phát Hành nhằm mục đích chào bán Trái Phiếu.

I. THÔNG TIN VỀ TỔ CHỨC PHÁT HÀNH

1. Thông tin chung về Tổ Chức Phát Hành

-	Tên Tiếng Việt	:	Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE
-	Tên Tiếng Anh	:	DNSE Securities Joint Stock Company
-	Trụ sở chính	:	Tầng 6 tòa nhà Pax Sky, 63-65 Ngô Thì Nhậm, Phường Phạm Đình Hổ, Quận Hai Bà Trưng, Thành phố Hà Nội, Việt Nam
-	Số điện thoại	:	024.7108.9234
-	Fax	:	Không có
-	Loại hình doanh nghiệp	:	Công ty cổ phần

- Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp : Số 0102459106 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 30/10/2007, cấp thay đổi lần thứ 9 ngày 25/03/2024
- Giấy phép thành lập và hoạt động : Giấy phép thành lập và hoạt động kinh doanh chứng khoán số 62/UBCK-GP do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 30/10/2007, và điều chỉnh gần nhất theo Giấy phép điều chỉnh số 13/GPĐC-UBCK ngày 06/03/2024
- Vốn điều lệ hiện tại : 3.300.000.000.000 đồng (*Bằng chữ: Ba nghìn ba trăm tỷ đồng*)
- Người đại diện theo pháp luật : Bà Phạm Thị Thanh Hoa – Chức vụ: Tổng Giám đốc
- Ngành nghề kinh doanh :

Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE được thực hiện các ngành nghề kinh doanh sau đây:

Tên ngành, nghề kinh doanh	Mã ngành, nghề kinh doanh
Hoạt động dịch vụ tài chính khác chưa được phân vào đâu (trừ bảo hiểm và bảo hiểm xã hội) *Chi tiết: Lưu ký chứng khoán*	6499
Môi giới hợp đồng hàng hoá và chứng khoán *Chi tiết: Môi giới chứng khoán*	6612 (Chính)
Hoạt động chuyên môn, khoa học và công nghệ khác chưa được phân vào đâu *Chi tiết: Tư vấn đầu tư chứng khoán, Bảo lãnh phát hành chứng khoán, Tự doanh chứng khoán*	7490

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 (triệu đồng)	31/12/2022	31/12/2023	Quý I năm 2024
Doanh thu từ hoạt động kinh doanh	452.088	714.514	181.502

Chỉ tiêu (triệu đồng)	31/12/2022	31/12/2023	Quý I năm 2024
Lợi nhuận trước thuế	94.924	285.636	87.726
Lợi nhuận sau thuế	77.763	228.984	70.148
Tổng tài sản	6.409.145	7.446.063	9.234.752
Tiền và các khoản tương đương tiền	431.936	505.276	632.961
Tài sản ngắn hạn	5.429.789	6.597.764	7.854.333
Tài sản dài hạn	979.355	848.298	1.380.419
Vốn điều lệ	3.000.000	3.000.000	3.300.000
Vốn chủ sở hữu	3.136.361	3.305.345	4.248.177
Nợ ngắn hạn	3.272.784	4.126.429	4.972.873
Nợ dài hạn	0	14.288	13.702
Hệ số nợ/vốn chủ sở hữu (lần)	1,04	1,25	1,17
Tỷ suất lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu bình quân (%)	3,71%	7,11%	1,86%

(Nguồn: BCTC kiểm toán 2022, 2023, BCTC soát xét Quý I/2024 của DNSE)

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

Tổ Chức Phát Hành đã thực hiện thanh toán đầy đủ gốc và lãi của các trái phiếu đã phát hành và các khoản nợ đến hạn khác trong 03 (ba) năm liên tiếp trước đợt chào bán Trái Phiếu ra công chúng.

2.3. 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 KPMG.
- Ý kiến kiểm toán đối với báo cáo tài chính trong 02 *(hai)* năm gần nhất của Tổ Chức Phát Hành:
  - BCTC kiểm toán năm 2022: *"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 Cổ phần Chứng khoán DNSE (trước đây là Công ty Cổ phần Chứng khoán Đại Nam) tại ngày 31/12/2022, kết quả hoạt động và lưu chuyển tiền tệ của Công ty cho năm kết thúc cùng ngày, phù hợp với các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam, Thông*

tư số 210/2014/TT-BTC ngày 30 tháng 12 năm 2014 do Bộ Tài chính ban hành về Hướng dẫn kế toán áp dụng đối với công ty chứng khoán và Thông tư số 334/2016/TT-BTC ngày 27 tháng 12 năm 2016 do Bộ Tài chính ban hành về sửa đổi, bổ sung và thay thế Phụ lục 02 và Phụ luc 04 của Thông tư 210 và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính".

- BCTC kiểm toán năm 2023: *"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 Cổ phần Chứng khoán DNSE tại ngày 31 tháng 12 năm 2023, kết quả hoạt động và lưu chuyển tiền tệ của Công ty cho năm kết thúc cùng ngày, phù hợp với các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam, Thông tư số 210/2014/TT-BTC ngày 30 tháng 12 năm 2014 do Bộ Tài chính ban hành về Hướng dẫn kế toán áp dụng đối với công ty chứng khoán và Thông tư số 334/2016/TT-BTC ngày 27 tháng 12 năm 2016 do Bộ Tài chính ban hành về sửa đổi, bổ sung và thay thế Phụ lục 02 và Phụ luc 04 của Thông tư 210 và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính".*

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

Toàn bộ số tiền thu được từ đợt phát hành Trái Phiếu sẽ được sử dụng để bổ sung vốn hoạt động của Tổ Chức Phát hành phù hợp với quy định của pháp luật. Cụ thể:

- Bổ sung vốn để cung cấp dịch vụ ứng trước tiền bán, giao dịch ký quỹ;
- Bổ sung vốn cho hoạt động tự doanh chứng khoán, đầu tư các giấy tờ có giá trên thị trường.

2. Phương án sử dụng vốn chi tiết

Toàn bộ số tiền thu được từ đợt chào bán Trái Phiếu ra công chúng tối đa là 300.000.000.000 VND (Ba trăm tỷ Đồng) sẽ được sử dụng phù hợp với mục đích chào bán nêu trên, cụ thể:

STT	Tên Trái Phiếu	Số tiền sử dụng dự kiến (VND)	Thuyết minh	Thời gian sử dụng dự kiến
1	Trái phiếu DSEH2426001	**210.000.000.000**	Tổ Chức Phát Hành sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán Trái Phiếu để thực hiện đầu tư cho hoạt động ứng trước tiền bán chứng khoán, giao dịch ký quỹ (70%).	Quý II – Quý III/2024

STT	Tên Trái Phiếu	Số tiền sử dụng dự kiến (VND)	Thuyết minh	Thời gian sử dụng dự kiến
2		**90.000.000.000**	Tổ Chức Phát Hành sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán Trái Phiếu để đầu tư cho hoạt động tự doanh chứng khoán, đầu tư các giấy tờ có giá trên thị trường (30%).	Quý II – Quý III/2024
	Tổng cộng	**300.000.000.000**		

Tổng số tiền ròng dự kiến thu được từ đợt phát hành sẽ được phân bổ và luân chuyển linh động cho các hoạt động của Công ty theo các mục đích nêu trên để đảm bảo hiệu quả sử dụng vốn của Công ty trong từng thời kỳ. Theo ủy quyền của Đại hội đồng cổ đông, 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.

Số tiền ròng thu được từ đợt phát hành sẽ được sử dụng theo tiến độ phù hợp với tiến độ của các hoạt động kinh doanh của Công ty sau khi hoàn tất đợt phát hành. Tùy vào số tiền thu được thực tế sau đợt phát hành, Hội đồng quản trị sẽ căn cứ vào tình hình cụ thể của Công ty để xây dựng phương án sử dụng vốn, quyết định việc phân bổ số tiền thu được và/hoặc sửa đổi, bổ sung, điều chỉnh phương án sử dụng tiền phù hợp với tình hình hoạt động kinh doanh của Công ty, với kế hoạch phát triển chung của Công ty.

Theo ủy quyền của Đại hội đồng cổ đông và theo Điều lệ công ty, Hội đồng quản trị sẽ căn cứ tình hình thực tế có thể sửa đổi, bổ sung, điều chỉnh phương án sử dụng vốn, số tiền thu được từ đợt phát hành để phù hợp với số tiền thu được trên thực tế và tình hình thị trường, nhu cầu vốn của Tổ Chức Phát Hành tại thời điểm nhận được số tiền thu được từ đợt phát hành. Việc thay đổi phương án sử dụng vốn, số tiền thu được từ đợt phát hành sẽ được Hội đồng quản trị báo cáo Đại hội đồng cổ đông tại cuộc họp gần nhất.

Kế hoạch sử dụng nguồn vốn thu được từ phát hành trái phiếu tạm thời nhàn rỗi: 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 gửi tiết kiệm (thông qua các Hợp đồng tiền gửi tại ngân hàng).

III. THUYẾT MINH VỀ VIỆC ĐÁP ỨNG ĐIỀU KIỆN PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHÚNG

1. Căn cứ pháp lý

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/06/2020;
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019;
- Nghị Định 155;
- ThôngTư 118;
- Thông Tư 121;
- Các văn bản quy phạm pháp luật khác có liên quan; và

- Điều Lệ và Quy chế nội bộ của Tổ Chức Phát Hành.

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:

STT	Điều kiện quy định pháp luật	Quy định pháp luật liên quan	Đánh giá việc đáp ứng điều kiện
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	Điểm a Khoản 3 Điều 15 Luật Chứng Khoán	**Đáp ứng.** Tổ Chức Phát Hành là Công ty Cổ phần được thành lập và hoạt động theo pháp luật Việt Nam, vốn điều lệ đã góp của Tổ Chức Phát Hành là 3.300.000.000.000 VND (Ba nghìn ba trăm tỷ đồng). *Căn cứ: (i) Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0102459106 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 30/10/2007, cấp thay đổi lần thứ 9 ngày 25/03/2024; và (ii) Báo cáo tài chính Soát xét Quý I năm 2024 của Tổ Chức Phát Hành.*
2	Hoạt động kinh doanh của năm liền trước năm đăng ký chào bán phải có lãi, đồng thời không có lỗ luỹ 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	**Đáp ứng.** (i) Theo Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2023 của Tổ Chức Phát Hành, Lợi nhuận sau thuế TNDN của Tổ Chức Phát Hành năm 2023 là 228.984.261.606 VNĐ; (ii) Tổ Chức Phát Hành không có lỗ lũy kế tính đến năm đăng ký chào bán; (iii) Tổ Chức Phát Hành không có các khoản nợ phải trả quá hạn trên 01 năm. *Căn cứ: Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2023 và Báo cáo tài chính Soát xét Quý I năm 2024 của Tổ Chức Phát Hành.*
3	Có phương án phát hành, phương án sử	Điểm c Khoản 3 Điều 15 Luật Chứng Khoán	**Đáp ứng.**

STT	Điều kiện quy định pháp luật	Quy định pháp luật liên quan	Đánh giá việc đáp ứng điều kiện
	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 Tổ Chức Phát Hành thông qua		Phương Án Phát Hành và phương án sử dụng và trả nợ vốn thu được từ đợt chào bán được HĐQT phê duyệt tại Nghị quyết này. Do đó, Tổ Chức Phát Hành đã đáp ứng điều kiện này. Căn cứ: • Điều Lệ; • Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên số 01/2024/NQ-DNSE-ĐHĐCĐ ngày 16/04/2024; • Nghị quyết Hội đồng quản trị số 13../2024/NQ-HĐQT-DNSE ngày .5../..6../2024 của Tổ Chức Phát Hành phê duyệt Phương Án Phát Hành và Phương Án Sử Dụng Vốn; • Phương Án Phát Hành và phương án sử dụng và trả nợ vốn thu được từ các đợt chào bán Trái Phiếu ra công chúng nêu tại Phương Án Phát Hành.
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	Điểm d Khoản 3 Điều 15 Luật Chứng Khoán	**Đáp ứng.** Tổ Chức Phát Hành có văn bản cam kết 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	Có công ty chứng khoán tư vấn hồ sơ đăng ký chào bán trái phiếu ra công chúng, trừ trường hợp tổ	Điểm đ Khoản 3 Điều 15 Luật Chứng Khoán	**Không áp dụng do Tổ Chức Phát Hành là công ty chứng khoán.**

STT	Điều kiện quy định pháp luật	Quy định pháp luật liên quan	Đánh giá việc đáp ứng điều kiện
	chức phát hành là công ty chứng khoán		
6	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 xoá án tích	Điểm e Khoản 1 và Điểm e Khoản 3 Điều 15 Luật Chứng Khoán	**Đáp ứng.** 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 các tội xâm phạm trật tự quản lý kinh tế mà chưa được xoá án tích.
7	Có kết quả xếp hạng tín nhiệm đối với Tổ Chức Phát Hành trái phiếu theo quy định của Chính Phủ về các trường hợp phải xếp hạng tín nhiệm và thời điểm áp dụng	Điểm g Khoản 3 Điều 15 Luật Chứng Khoán, và Khoản 2 Điều 19 và Khoản 3 Điều 310 Nghị Định 155	**Không áp dụng.** Tại thời điểm lập phương án và đăng ký chào bán trái phiếu ra công chúng này, Tổ Chức Phát Hành không thuộc trường hợp phải đánh giá xếp hạng tín nhiệm theo quy định. Trong trường hợp pháp luật yêu cầu, Tổ Chức Phát Hành sẽ thực hiện bổ sung kết quả xếp hạng tín nhiệm. *Căn cứ: Báo cáo tài chính Soát xét Quý I năm 2024 của Tổ Chức Phát Hành.*
8	Tổ Chức Phát Hành phải mở tài khoản phong toả nhận tiền mua Trái Phiếu của đợt chào bán	Điểm h Khoản 3 Điều 15 Luật Chứng Khoán	**Đáp ứng.** Tổ Chức Phát Hành mở một tài khoản phong toả nhận tiền mua Trái Phiếu tại Ngân hàng TMCP Việt Á và thông tin tài khoản phong toả này sẽ được công bố 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	Điểm i Khoản 3 Điều 15 Luật Chứng Khoán	**Đáp ứng.** Tổ Chức Phát Hành có văn bản cam kết và thực hiện niêm yết Trái Phiếu trên hệ thống giao dịch chứng khoán

STT	Điều kiện quy định pháp luật	Quy định pháp luật liên quan	Đánh giá việc đáp ứng điều kiện
	giao dịch chứng khoán sau khi kết thức đợt chào bán		của Sở Giao Dịch Chứng Khoán sau khi kết thúc đợt chào bán.

IV. ĐIỀU KIỆN, ĐIỀU KHOẢN CỦA TRÁI PHIẾU DỰ KIẾN CHÀO BÁN

1. **Tên Trái Phiếu:** Trái phiếu DSEH2426001 (Sau đây gọi là "**Trái Phiếu**")

2. **Loại Hình Trái Phiếu:** Trái Phiếu doanh nghiệp không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, không có bảo đảm.

3. **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).

4. **Mệnh giá Trái Phiếu:** 100.000 VND (một trăm nghìn Đồng)/Trái Phiếu.

5. **Hình thức chào bán:** Chào bán ra công chúng.

6. **Loại tiền tệ phát hành và thanh toán:** Đồng Việt Nam (VND).

7. **Hình thức Trái Phiếu:** Bút toán ghi sổ và/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 trong trường hợp văn bản quy phạm pháp luật hoặc các quy chế có liên quan của Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam ("**VSDC**"), Sở Giao Dịch Chứng Khoán có liên quan và các cơ quan Nhà nước khác có yêu cầu hoặc theo các trường hợp khác được quy định tại Các Điều Kiện Trái Phiếu.

8. **Số lượng đợt chào bán, Số lượng và Tổng mệnh giá chào bán, Kỳ hạn Trái Phiếu dự kiến:**

STT	Số lượng đợt chào bán	Tên Trái Phiếu	Số lượng trái phiếu chào bán	Tổng mệnh giá chào bán	Kỳ hạn
1	01 Đợt	Trái Phiếu DSEH2426001	3.000.000 *(ba triệu)* Trái Phiếu	300.000.000.000 VND *(Ba trăm tỷ đồng)*	24 tháng kể từ Ngày Phát Hành
Tổng cộng			**3.000.000 trái phiếu**	**300.000.000.000 VND**	

9. **Giá chào bán:** 100% mệnh giá Trái Phiếu.

10. **Thời gian chào bán (dự kiến):** dự kiến trong Quý II – Quý III năm 2024, sau khi có sự chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.

11. **Ngày Phát Hành (dự kiến):** dự kiến trong Quý II – Quý III năm 2024.

    Ngày phát hành cụ thể của đợt chào bán Trái Phiếu ra công chúng sẽ do Chủ tịch Hội đồng quản trị hoặc Tổng Giám đốc của Tổ Chức Phát Hành quyết định.

12. **Ngày Đáo Hạn:** là ngày kết thúc kỳ hạn của Trái Phiếu.

13. **Đối tượng tham gia đợt chào bán:** các nhà đầu tư là tổ chức và các nhân trong nước và nước ngoài phù hợp với quy định của pháp luật.

14. **Lãi suất:** Trái Phiếu có lãi suất kết hợp giữa lãi suất cố định và lãi suất thả nổi, cụ thể như sau:

    (a) Đối với 02 *(hai)* Kỳ Tính Lãi đầu tiên: Lãi suất lãi suất cố định 8,5%/năm *(tám phẩy năm phần trăm một năm)*; và

    (b) Đối với các Kỳ Tính Lãi còn lại: lãi suất thả nổi, được tính bằng tổng 3,5%/năm *(ba phẩy năm phần trăm một năm)* và Lãi Suất Tham Chiếu (như được định nghĩa dưới đây của Kỳ Tính Lãi đó.

    Trong đó:

    "Kỳ Tính Lãi" có nghĩa là giai đoạn kéo dài 06 *(sáu)* tháng liên tục từ Ngày Phát Hành của Trái Phiếu cho đến Ngày Đáo Hạn của Trái Phiếu (hoặc ngày Trái Phiếu được mua lại trước hạn).

    "Lãi Suất Tham Chiếu" có nghĩa là trung bình cộng lãi suất tiền gửi tiết kiệm áp dụng cho khách hàng cá nhân bằng đồng Việt Nam kỳ hạn 12 *(mười hai)* tháng do Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam, Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam, Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam và Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam công bố tại thời điểm khoảng 11:00 giờ sáng (giờ Việt Nam) vào Ngày Xác Định Lãi Suất của Kỳ Tính Lãi có liên quan.

    "Ngày Xác Định Lãi Suất" đối với mỗi Kỳ Tính Lãi sau 2 (hai) Kỳ Tính Lãi đầu tiên, là Ngày Làm Việc thứ 11 (mười một) trước ngày đầu tiên của Kỳ Tính Lãi đó.

    "Ngày Làm Việc" có nghĩa là bất kỳ ngày nào không phải là Thứ bảy, Chủ nhật hoặc một ngày nghỉ lễ (kể cả nghỉ bù) theo quyết định của cơ quan Nhà nước có thẩm quyền và quy định của pháp luật Việt Nam.

    Chủ tịch Hội đồng quản trị, hoặc Tổng Giám đốc theo thẩm quyền được giao bởi Hội đồng quản trị, có quyền quyết định hoặc điều chỉnh mức lãi suất của Trái Phiếu nhưng không cao hơn mức lãi suất được quy định tại Phương Án Phát Hành này.

15. **Kỳ trả lãi:** Lãi của Trái Phiếu được trả sau, định kỳ 06 (sáu) tháng/lần tính từ Ngày Phát Hành

16. **Phương thức thanh toán gốc, lãi**:

a) *Thanh toán gốc:* Gốc 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; và

b) *Thanh toán lãi:* Lãi Trái Phiếu sẽ được thanh toán vào (i) ngày cuối cùng của mỗi Kỳ Tính Lãi, và (ii) Ngày Đáo Hạn hoặc ngày Trái Phiếu được mua lại trước hạn theo mục 17 dưới đây.

17. Mua lại Trái Phiếu trước hạn

a) Trừ trường hợp pháp luật có quy định khác, Tổ Chức Phát Hành có quyền mua lại, trong một hoặc nhiều lần vào bất kỳ thời điểm nào đối với Trái Phiếu đang lưu hành. Người Sở Hữu Trái Phiếu có quyền chấp nhận hoặc từ chối bán lại một phần hoặc toàn bộ số Trái Phiếu được chào mua cho Tổ Chức Phát Hành.

b) Khi Trái Phiếu được đăng ký, lưu 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 Kiện 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 có nghĩa vụ mua lại Trái Phiếu trước hạn khi xảy ra Sự Kiện Vi Phạm theo quy định tại Các Điều Kiện Trái Phiếu.

Chi tiết về việc mua lại Trái Phiếu trước hạn theo quy định tại Các Điều Kiện Trái Phiếu.

18. Đăng ký và Niêm yết: Trái Phiếu sẽ được đăng ký và lưu ký tại VSDC và được niêm yết trên Sở Giao Dịch Chứng Khoán theo đúng quy định tại các văn bản pháp luật có liên quan.

19. Đăng ký mua Trái phiếu

(a) Số lượng Trái Phiếu đặt mua tối thiểu:

Đối với nhà đầu tư cá nhân: Tối thiểu 10 Trái Phiếu tương đương 1.000.000 VND (Bằng chữ: Một triệu đồng) tính theo mệnh giá Trái Phiếu.

Đối với nhà đầu tư tổ chức: Tối thiểu 10 Trái Phiếu tương đương 1.000.000 VND (Bằng chữ: Một triệu đồng) và tính theo mệnh giá Trái Phiếu.

(b) Trường hợp số lượng Trái Phiếu đặt 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 đặt mua của từng nhà đầu tư. Tổ Chức Phát Hành sẽ trả lại số tiền tương ứng với số lượng Trái Phiếu đặt mua không được phân phối cho nhà đầu tư trong vòng 05 ngày làm việc kể từ ngày Ủy ban Chứng khoán Nhà nước có thông báo về việc nhận được báo cáo kết quả đợt chào bán Trái Phiếu ra công chúng của Tổ Chức Phát Hành.

Trong trường hợp số lượng Trái Phiếu được phân bổ của nhà đầu tư thấp hơn khối lượng đăng ký đặt mua tối thiểu thì nhà đầu tư sẽ vẫn được xem là đã đăng ký mua thành công với số lượng Trái Phiếu đã được phân bổ.

(c) Số lượng Trái Phiếu đặt mua tối thiểu cho các 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 phù hợp với quy định pháp luật liên quan.

(d) Trường hợp số lượng Trái Phiếu đặt mua của nhà đầu tư ít hơn số lượng Trái Phiếu đặt mua tối thiểu quy định điểm a điều này, Tổ Chức Phát Hành sẽ trả lại tiền cho nhà đầu tư trong vòng 05 ngày làm việc kể từ ngày Ủy ban Chứng khoán Nhà nước có thông báo về việc nhận được báo cáo kết quả đợt chào bán Trái Phiếu ra công chúng của Tổ Chức Phát Hành

20. Quyết định của Người Sở Hữu Trái Phiếu

(a) Người Sở Hữu Trái Phiếu thông qua các quyết định/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 thông qua các hình thức khác.

(b) Quyết định/nghị quyết của Người Sở Hữu Trái Phiếu về một số vấn đề trọng yếu 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 ít nhất 65% (sáu mươi lăm) phần trăm tổng mệnh giá Trái Phiếu đang lưu hành tại thời điểm thông qua quyết định/nghị quyết đó (dù được biểu quyết tại hội nghị Người Sở Hữu Trái Phiếu hay biểu quyết bằng cách lấy ý kiến Người Sở Hữu Trái Phiếu), bao gồm các vấn đề sau:

(i) Điều chỉnh ngày đáo hạn hoặc bất kỳ ngày thanh toán lãi nào;

(ii) Giảm hoặc ngừng thanh toán tiền gốc Trái Phiếu;

(iii) Điều chỉnh lãi suất, ngoại trừ các trường hợp điều chỉnh được quy định cụ thể tại các văn kiện Trái Phiếu;

(iv) Thay đổi loại tiền tệ thanh toán của Trái Phiếu;

(v) Thay đổi điều kiện tổ chức hội nghị Người Sở Hữu Trái Phiếu hợp lệ;

(vi) Thay đổi tỷ lệ chấp thuận cần thiết để thông qua quyết định/ nghị quyết Người Sở Hữu Trái Phiếu;

(vii) Thay thế đại diện Người Sở Hữu Trái Phiếu (không bao gồm các trường hợp thay thế đã được quy định tại hợp đồng đại diện Người Sở Hữu Trái Phiếu);

(viii) Sửa đổi định nghĩa về sự kiện vi phạm và vấn đề loại trừ trong Các Điều Kiện Trái Phiếu; và

(ix) Bất kỳ vấn đề nào khác được yêu cầu một cách cụ thể là phải được thông qua bởi nghị quyết đa số tuyệt đối theo Các Điều Kiện Trái Phiếu hoặc bất kỳ văn kiện trái phiếu nào khác.

(c) Quyết định/nghị quyết của Người Sở Hữu Trái Phiếu về các vấn đề không phải là các vấn đề trọng yếu nếu trên sẽ được quy định cụ thể tại các văn kiện Trái Phiếu.

21. **Quyền lợi 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 lãi, gốc Trái Phiếu khi đến hạn, thực hiện các quyền kèm theo (nếu có) theo các văn kiện Trái Phiếu có liên quan;

(b) Được dùng Trái Phiếu để chuyển nhượng, cho, tặng, thừa kế, chiết khấu; 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 hiện hành; và

(c) Các quyền khác theo các quy định của pháp luật hiện hành, Các Điều Kiện Trái Phiếu.

22. **Đại diện Người Sở Hữu Trái Phiếu ban đầu:** Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc gia

23. **Đại Lý Đăng Ký và Lưu ký và Quản Lý Chuyển Nhượng ban đầu:** Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE

24. **Tổ Chức Quản Lý Tài Khoản Phong Tỏa:** Ngân hàng Thương Mại Cổ Phần Việt Á

25. **Luật điều chỉnh:** Luật Việt Nam

26. **Trách nhiệm và nghĩa vụ của các tổ chức, các 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 của pháp luật hiện hành và các văn kiện Trái Phiếu có liên quan.

27. **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 kết 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;

28. **Các cam kết khác:** như được quy định trong Các Điều Kiện Trái Phiếu và các văn kiện Trái Phiếu có liên quan.

29. **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 Chủ tịch Hội Đồng Quản Trị, hoặc Tổng Giám Đốc của Tổ Chức Phát Hành.

V. KẾ HOẠCH SỬ DỤNG NGUỒN VỐN THU ĐƯỢC TỪ PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU

Toàn bộ số tiền thu được từ đợt phát hành Trái phiếu sẽ được sử dụng để thực hiện các tăng quy mô vốn hoạt động của Tổ Chức Phát Hành phù hợp với quy định của pháp luật như trình bày chi tiết trong phần II của Phương Án Phát Hành này.

VI. PHƯƠNG ÁN TRẢ NỢ VỐN THU ĐƯỢC TỪ VIỆC CHÁO 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 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 Trái Phiếu dù là tự nguyện hoặc mua lại bắt buộc. Tùy tình hình thị trường thực tế, Tổ Chức Phát Hành dự kiến sẽ sử dụng (i) lợi nhuận kinh doanh của Tổ Chức Phát Hành, nguồn thu từ hoạt động tài chính, đầu tư và các nguồn thu hợp pháp 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.