

CÔNG TY
CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES JOINT
STOCK COMPANY

Số/No.: 25 /NQ - HĐQT - CKDK

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc
Independence - Freedom - Happiness

Hà Nội, ngày 28 tháng 8 năm 2026
Hanoi, day 28 month 8 year 2026

NGHỊ QUYẾT
Về việc: Thông qua phương án phát hành trái phiếu PSI
RESOLUTION
Re: Approval of the PSI Bond Issuance Plan

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CÔNG TY CP CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
BOARD OF DIRECTORS
PETROVIETNAM SECURITIES JOINT STOCK COMPANY

Căn cứ Điều lệ của Công ty CP Chứng khoán Dầu khí được ĐHCĐ thông qua ngày 28/04/2022;

Pursuant to the Charter of PetroVietnam Securities Joint Stock Company approved by the General Meeting of Shareholders on April 28, 2022;

Căn cứ Công văn ngày 28/08/2026 của Ngân hàng Thương mại Đại chúng Việt Nam về việc Thông qua Phương án phát hành trái phiếu của PSI;

Pursuant to Official Letter dated August 28, 2026 of Vietnam Public Commercial Joint Stock Bank regarding the Approval of the PSI Bond Issuance Plan;

Căn cứ Tờ trình HĐQT số 70/TT-CKDK ngày 12/08/2026 của Ban Điều hành về việc Thông qua phương án phát hành trái phiếu PSI;

Pursuant to Submission to the Board of Directors No. 70/TT-CKDK dated August 12, 2026 of the Executive Board regarding the Approval of the PSI Bond Issuance Plan;

Căn cứ Phiếu lấy ý kiến HĐQT số 25/PYK-HĐQT ngày 17/08/2026 của Chủ tịch Hội đồng quản trị, Công ty CP Chứng khoán Dầu khí và Phiếu tổng hợp kết quả lấy ý kiến Hội đồng quản trị ngày 28/08/2026 của Thư ký Công ty;

Pursuant to the Board of Directors' Written Ballot No. 25/PYK-HĐQT dated August 17, 2026 of the Chairman of the Board of Directors of PetroVietnam Securities Joint Stock Company and the Summary of Results of the Board of Directors' Written Ballot dated August 28, 2026 of the Company's Secretary;

Căn cứ yêu cầu hoạt động của Công ty CP Chứng khoán Dầu khí.

Pursuant to the operational requirements of PetroVietnam Securities Joint Stock Company.



Handwritten signature in blue ink.

QUYẾT NGHỊ/HEREBY RESOLVES

- Điều 1:** Thông qua Phương án phát hành trái phiếu PSI theo đề xuất của Ban Điều hành tại tờ trình số 70/TT-CKDK ngày 12/08/2026 (Nội dung Phương án đính kèm Nghị quyết).
- Article 1:** To approve the PSI Bond Issuance Plan as proposed by the Executive Board in Submission No. 70/TT-CKDK dated August 12, 2026 (the contents of the Plan are attached to this Resolution).
- Điều 2:** Giao Ban Điều hành chỉ đạo triển khai và chịu trách nhiệm về hiệu quả của phương án phát hành trái phiếu, định kỳ có báo cáo kết quả thực hiện.
- Article 2:** To assign the Executive Board to direct the implementation and to assume responsibility for the effectiveness of the Bond Issuance Plan, and periodically report on the implementation results.
- Điều 3:** Nghị quyết có hiệu lực kể từ ngày ký. Các Thành viên Hội đồng quản trị, Ban Điều hành, Thủ trưởng các đơn vị chịu trách nhiệm thi hành Nghị quyết này.
- Article 3:** The Resolution shall take effect from the date of signing. The Members of the Board of Directors, the Executive Board, and Heads of the relevant units shall be responsible for implementing this Resolution.

- Nơi nhận/Recipients:
- HĐQT, BKS (để giám sát, chỉ đạo thực hiện);
Board of Directors, Board of Supervisors (for supervision and direction of implementation);
- Ban Điều hành (để thực hiện);
Executive Board (for implementation);
- Trưởng các đơn vị PSI (để biết);
Heads of PSI units (for information);
- Lưu VT, HĐQT.
Filed: Clerical office, Board of Directors.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ 
ON BEHALF OF THE BOARD OF
DIRECTORS
CHỦ TỊCH/CHAIRMAN



Nguyễn Anh Tuấn

Nguyen Anh Tuan

PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RIÊNG LẺ

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ

(Đính kèm Nghị Quyết số 25/NQ-HĐQT-CKDK ngày 28/08/2026)

Phương án phát hành này (“**Phương Án Phát Hành**”) là cơ sở cho việc phát hành trái phiếu riêng lẻ (“**Trái Phiếu**”) của Công ty cổ phần Chứng khoán Dầu khí (“**Tổ Chức Phát Hành**”) theo các nội dung trình bày trong Phương Án Phát Hành này. Phương Án Phát Hành này chỉ quy định các điều kiện chính của Trái Phiếu và nội dung chính của việc phát hành Trái Phiếu. Các điều kiện cụ thể của Trái Phiếu và nội dung khác của việc phát hành Trái Phiếu sẽ được quy định trong các điều khoản và điều kiện của Trái Phiếu và các hợp đồng, thỏa thuận và tài liệu khác được ký kết bởi hoặc nhân danh Tổ Chức Phát Hành nhằm mục đích phát hành Trái Phiếu.

I. CĂN CỨ PHÁP LÝ

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 do Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 17/06/2020 và các văn bản hướng dẫn thi hành (“**Luật Doanh nghiệp**”);
- Luật Sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Đầu tư công, Luật Đầu tư theo phương thức đối tác công tư, Luật Đầu tư, Luật Nhà ở, Luật Đấu thầu, Luật Điện lực, Luật Doanh nghiệp, Luật Thuế tiêu thụ đặc biệt và Luật Thi hành án dân sự số 03/2022/QH15 do Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 11/01/2022 (“**Luật số 03**”);
- Luật Sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Doanh nghiệp số 76/2025/QH15 do Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 17/06/2025 (“**Luật số 76**”);
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 26/11/2019;
- 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 được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 29/11/2024 (“**Luật số 56**”);
- Nghị định 200/2026/NĐ-CP quy định về chào bán, giao dịch trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ tại thị trường trong nước và chào bán trái phiếu doanh nghiệp ra thị trường quốc tế (“**Nghị Định 200**”);
- Thông tư số 121/2020/TT-BTC ngày 31/12/2020 của Bộ Tài Chính quy định về hoạt động của công ty chứng khoán (“**Thông tư 121**”);
- Thông tư số 76/2024/TT-BTC ngày 06/11/2024 của Bộ Tài chính hướng dẫn chế độ công bố thông tin và báo cáo về chào bán, giao dịch trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ tại thị trường trong nước và chào bán trái phiếu doanh nghiệp ra thị trường quốc tế (“**Thông tư 76**”);
- Thông tư số 30/2023/TT-BTC của Bộ Tài Chính ban hành ngày 17/05/2023 hướng dẫn việc đăng ký, lưu ký, thực hiện quyền, chuyển quyền sở hữu, thanh toán giao dịch và tổ chức thị trường giao dịch trái phiếu doanh nghiệp chào bán riêng lẻ tại thị trường trong nước (“**Thông tư 30**”);
- Quy chế vận hành chuyên trang thông tin về trái phiếu doanh nghiệp tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (“**HNX**”) được ban hành kèm theo Quyết định số 14/QĐ-SGDVN ngày 19/10/2021 của Sở Giao dịch chứng khoán Việt Nam;

v

- Quy chế đăng ký, lưu ký và thanh toán giao dịch trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ được ban hành tại Quyết định số 27/QĐ-HĐTV ngày 10/08/2023 của Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam (“VSDC”) và các văn bản sửa đổi, bổ sung.
- Quy chế đăng ký và giao dịch trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (“HNX”) được ban hành tại Quyết định 56/QĐ- SGDVN ngày 10/07/2023 của Sở Giao dịch chứng khoán Việt Nam.
- Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí (“**Công ty**” hoặc “**Tổ Chức Phát Hành**”);
- Các văn bản pháp lý liên quan.

II. THÔNG TIN CƠ BẢN VỀ TỔ CHỨC PHÁT HÀNH

1. Thông tin chung về Tổ chức phát hành

Tên Công ty	: CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
Tên tiếng Anh	: PETROVIETNAM SECURITIES INCORPORATED
Địa chỉ trụ sở chính	: Tầng 02, Tòa nhà Hanoitourist, số 18 Lý Thường Kiệt, phường Cửa Nam, Thành phố Hà Nội, Việt Nam
Điện thoại	: (0243) 934 3888
Loại hình doanh nghiệp	: Công ty cổ phần đại chúng
Tài khoản nhận tiền mua trái phiếu	: 122.10.002.404606 tại Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam (BIDV) – Chi nhánh Hà Thành
Vốn điều lệ	: 598.413.000.000 đồng
Giấy ĐKKD, Giấy phép thành lập và hoạt động	: Giấy chứng nhận Đăng ký Doanh nghiệp Số 0102095561 ngày 06.12.2006, đăng ký thay đổi lần 14 ngày 26/01/2026 do Sở Tài Chính Thành phố Hà Nội cấp. Giấy phép thành lập và hoạt động kinh doanh chứng khoán số 26/UBCK-GP ngày 19/12/2006 và các Giấy phép điều chỉnh theo từng thời kỳ.

Ngành nghề kinh doanh :

STT	Tên Ngành
1.	Môi giới chứng khoán
2.	Tư vấn tài chính và đầu tư chứng khoán
3.	Tự doanh chứng khoán
4.	Bảo lãnh phát hành chứng khoán
5.	Lưu ký chứng khoán

III. MỤC ĐÍCH CỦA ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU VÀ KẾ HOẠCH SỬ DỤNG NGUỒN VỐN THU ĐƯỢC TỪ VIỆC PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU

1. Mục đích phát hành

Mục đích của đợt phát hành Trái Phiếu là để cơ cấu lại nợ của Tổ Chức Phát Hành.

Các khoản nợ dự kiến thực hiện được cơ cấu lại của Tổ Chức Phát Hành, thông tin chi tiết khoản nợ cần cơ cấu:

STT	Bên cho vay	Giá trị khoản vay (đồng)	Ngày giải ngân khoản vay	Kỳ hạn khoản vay	Mục đích vay	Hợp đồng	Ngày đáo hạn
1	Ngân hàng TMCP Ngoại thương (Vietcombank) – Chi nhánh Đông Anh	50.000.000.000	22/06/2026	88 ngày	Thanh toán tiền mua trái phiếu chính phủ	Hợp đồng cho vay theo hạn mức số 26003/HDCV HM.DAH Giấy nhận nợ số 11	18/09/2026

2. Kế hoạch sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành Trái Phiếu

Toàn bộ nguồn vốn thu được từ việc phát hành Trái Phiếu (sau khi đã khấu trừ đi các phí, chi phí phát sinh liên quan đến đợt phát hành Trái Phiếu) dự kiến sẽ được Tổ Chức Phát Hành sử dụng cho mục đích được nêu tại Phương Án Phát Hành này trên cơ sở phù hợp với quy định của pháp luật, cụ thể:

STT	Bên cho vay	Giá trị khoản vay (đồng)	Ngày giải ngân khoản vay	Kỳ hạn khoản vay	Mục đích vay	Hợp đồng	Ngày đáo hạn
1	Ngân hàng TMCP Ngoại thương (Vietcombank) – Chi nhánh Đông Anh	50.000.000.000	22/06/2026	88 ngày	Thanh toán tiền mua trái phiếu chính phủ	Hợp đồng cho vay theo hạn mức số 26003/HDCVH M.DAH Giấy nhận nợ số 11	18/09/2026

Theo thẩm quyền được giao bởi Hội đồng quản trị của Tổ Chức Phát Hành, Giám đốc và các cá nhân khác được Hội đồng quản trị, Giám đốc giao quyền, ủy quyền quyết định:

Trong thời gian chưa đến hạn thanh toán khoản vay, tổng số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán Trái Phiếu này sẽ được Công ty sử dụng để gửi tiết kiệm thông qua các hợp đồng tiền gửi và/hoặc đầu tư các chứng chỉ tiền gửi hoặc để trên Tài khoản nhận tiền mua Trái Phiếu. Việc sử dụng nguồn vốn tạm thời nhàn rỗi này không ảnh hưởng đến việc sử dụng vốn cho mục đích phát hành Trái Phiếu nêu trên. Khi đến thời điểm cần thanh toán khoản vay, Công ty đảm bảo sử dụng vốn đúng mục đích phát hành tại Phương Án Phát Hành và Bản Công Bố Thông Tin cho nhà đầu tư.

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

Tổ Chức Phát Hành đáp ứng các điều kiện chào bán trái phiếu riêng lẻ, không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, không có bảo đảm, không phải là nợ thứ cấp và xác lập nghĩa vụ trả nợ trực tiếp đối với tổ chức phát hành theo quy định tại Điều 16 Nghị định 200, Điều 31 của Luật Chứng khoán, Điều 1 Luật số 56, Điều 26 Thông tư 121, cụ thể:

Cơ sở pháp lý	Điều kiện	Khả năng đáp ứng điều kiện
Điểm b, Khoản 2, Điều 31 Luật Chứng khoán	Có quyết định của Đại hội đồng cổ đông hoặc Hội đồng quản trị thông qua phương án phát hành và sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán; xác	Đáp ứng Căn cứ Khoản 2 Điều 10 Nghị định 200: "...Hội đồng quản trị có quyền phê duyệt phương án phát

Cơ sở pháp lý	Điều kiện	Khả năng đáp ứng điều kiện
	định rõ tiêu chí, số lượng, nhà đầu tư;	<i>hành trái phiếu nhưng phải báo cáo Đại hội đồng cổ đông tại cuộc họp gần nhất; báo cáo phải kèm theo tài liệu và hồ sơ chào bán trái phiếu... ”</i> Căn cứ Điều 15 Điều lệ tổ chức và hoạt động của Tổ Chức Phát Hành quy định về quyền và nhiệm vụ của Đại hội đồng cổ đông <u>không quy định</u> thẩm quyền phê duyệt phương án phát hành trái phiếu. Do đó, Phương Án Phát Hành này sẽ được trình Hội đồng quản trị của Tổ Chức Phát Hành phê duyệt và chấp thuận theo đúng quy định.
Điểm a, Khoản 2, Điều 31 Luật Chứng khoán sửa đổi bởi Điểm b Khoản 9 Điều 1 Luật số 56	Đối tượng tham gia đợt chào bán bao gồm nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp là tổ chức	Đáp ứng Tổ Chức Phát Hành sẽ chỉ chào bán trái phiếu cho Nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp là tổ chức theo quy định của pháp luật.
Điểm c Khoản 2 Điều 31 Luật Chứng khoán được sửa đổi bởi Điểm b Khoản 9 Điều 1 Luật số 56	Việc chuyển nhượng trái phiếu chào bán riêng lẻ chỉ được thực hiện giữa các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp là tổ chức, trừ trường hợp thực hiện theo bản án, quyết định của Tòa án đã có hiệu lực pháp luật, quyết định của Trọng tài hoặc thừa kế theo quy định của pháp luật	Đáp ứng Tổ Chức Phát Hành quy định rõ tại các điều khoản và điều kiện trái phiếu việc chuyển nhượng Trái Phiếu chỉ được thực hiện giữa các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp là tổ chức, trừ trường hợp thực hiện theo bản án, quyết định của Tòa án đã có hiệu lực pháp luật, quyết định của Trọng tài hoặc thừa kế theo quy định của pháp luật.
Điểm d Khoản 2 Điều 31 Luật Chứng khoán	Thanh toán đủ cả gốc và lãi của trái phiếu đã chào bán hoặc thanh toán đủ các khoản nợ đến hạn trong 03 năm liên tiếp trước đợt chào bán trái phiếu	Đáp ứng Căn cứ Báo cáo tài chính kiểm toán cho 03 năm tài chính gần nhất (2023, 2024 và 2025) thì Tổ Chức Phát Hành không có khoản nợ (bao gồm cả nợ trái phiếu) nào quá hạn trong ba (03) năm liên kế trước đợt phát hành trái phiếu.

Cơ sở pháp lý	Điều kiện	Khả năng đáp ứng điều kiện
		Tổ Chức Phát Hành sẽ ký Văn bản cam kết của Công ty về việc thanh toán đủ cả gốc và lãi của trái phiếu đã phát hành và/hoặc thanh toán đủ các khoản nợ đến hạn trong 3 năm liên tiếp trước đợt phát hành trái phiếu.
Điểm d Khoản 2 Điều 31 Luật Chứng khoán	Có báo cáo tài chính năm trước liền kề của năm phát hành được kiểm toán bởi tổ chức kiểm toán được chấp thuận	Đáp ứng BCTC năm 2025 đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH Hãng Kiểm toán AASC. Công ty này nằm trong Danh sách Tổ chức kiểm toán được chấp thuận của Ủy ban chứng khoán nhà nước. Báo cáo tài chính năm 2025 là báo cáo được chấp nhận toàn phần.
Điểm e Khoản 2 Điều 31 Luật Chứng khoán	Đáp ứng các tỷ lệ an toàn tài chính, tỷ lệ bảo đảm an toàn trong hoạt động theo quy định của pháp luật	Đáp ứng Báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính năm 2025 đạt 214,88% (căn cứ theo Thông tư số 91/2020/TT-BTC tỷ lệ tối thiểu không thấp hơn 180%).
Khoản 1, Điều 26 Thông tư 121	Tỷ lệ tổng nợ trên vốn chủ sở hữu của công ty chứng khoán không được vượt quá 05 lần. Giá trị tổng nợ theo quy định này không bao gồm các khoản sau đây: a) Tiền gửi giao dịch chứng khoán của khách hàng; b) Quỹ khen thưởng phúc lợi; c) Dự phòng trợ cấp mất việc làm; d) Dự phòng bồi thường thiệt hại cho nhà đầu tư.	Đáp ứng Căn cứ Báo cáo tài chính năm 2025 đã được kiểm toán của Tổ Chức Phát Hành: - Tổng nợ phải trả: 2.391.762.239.729 đồng; - Vốn chủ sở hữu: 624.576.190.150 đồng; Tỷ lệ tổng nợ trên vốn chủ sở hữu của Tổ Chức Phát Hành tại ngày 31/12/2025 và dự kiến sau phát hành đều nhỏ hơn 05 lần.
Khoản 2, Điều 26 Thông tư 121	Nợ ngắn hạn của công ty chứng khoán tối đa bằng tài sản ngắn hạn	Đáp ứng Căn cứ Báo cáo tài chính năm 2025 đã được kiểm toán của Tổ Chức Phát Hành: - Nợ ngắn hạn: 2.391.661.766.987 đồng; - Tài sản ngắn hạn: 3.107.851.441.264 đồng;

Cơ sở pháp lý	Điều kiện	Khả năng đáp ứng điều kiện
		Tổ Chức Phát Hành có Nợ ngắn hạn nhỏ hơn Tài sản ngắn hạn.
	Kết quả xếp hạng tín nhiệm đối với doanh nghiệp phát hành trái phiếu, ngoại trừ trường hợp trái phiếu phát hành của tổ chức tín dụng hoặc trái phiếu được tổ chức tín dụng, chi nhánh ngân hàng nước ngoài, tổ chức tài chính ở nước ngoài, tổ chức tài chính quốc tế bảo lãnh thanh toán toàn bộ gốc và lãi trái phiếu.	Đáp ứng Xếp hạng BB+ theo Công bố xếp hạng tín nhiệm của FiiRatings

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

1. Tên Trái Phiếu: Trái Phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí
2. Mã Trái Phiếu: PSI12601.
3. Loại hình Trái Phiếu: Trái Phiếu không chuyển đổi và không kèm chứng quyền, không có bảo đảm. Trái Phiếu có thứ tự thanh toán ít nhất ngang bằng với các nghĩa vụ chung khác không được bảo đảm (dù là nghĩa vụ hiện tại hoặc trong tương lai) của Tổ Chức Phát Hành (trừ trường hợp ưu tiên thanh toán bắt buộc theo các văn bản quy phạm pháp luật có liên quan)
4. Khối lượng phát hành: Tối đa 300 (Ba trăm) Trái phiếu
5. Tổng giá trị phát hành: 30.000.000.000 đồng (*Bằng chữ: Ba mươi tỷ đồng chẵn*)
6. Kỳ hạn Trái Phiếu: 24 tháng.
7. Mệnh giá: 100.000.000 VND/Trái Phiếu (Một trăm triệu Đồng Việt Nam trên một Trái Phiếu)
8. Hình thức Trái Phiếu: Bút toán ghi sổ và/hoặc Dữ liệu điện tử
9. Loại tiền tệ phát hành và thanh toán: Đồng Việt Nam
10. Giá phát hành: bằng 100% Mệnh giá Trái Phiếu
11. Số đợt phát hành Trái Phiếu dự kiến: Dự kiến 01 (một) đợt
12. Ngày phát hành: Dự kiến 07/09/2026.
Hội đồng quản trị ủy quyền cho Giám đốc Công ty quyết định ngày cụ thể theo tình hình thực tế.
13. Lãi suất: Lãi suất cố định 9,95%/năm.
14. Kỳ tính lãi: Kỳ Tính Lãi là 06 (sáu) tháng một lần.
15. Phương thức thanh toán gốc, lãi Trái Phiếu: Trước khi Trái Phiếu được đăng ký tại Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam ("VSDC"), việc thanh toán theo Trái Phiếu sẽ được thực hiện bằng cách chuyển khoản vào ngày đến hạn. Nếu ngày đến hạn thanh toán không phải là một ngày làm việc thì việc thanh toán sẽ được thực hiện vào ngày làm việc ngay sau ngày đó. Sau khi Trái Phiếu được đăng ký tại VSDC, việc thanh toán theo Trái Phiếu sẽ được thực hiện theo quy định của VSDC và các thành viên lưu ký (nếu có).

16. Đối tượng chào bán Trái Phiếu: Nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp là tổ chức theo quy định của Luật chứng khoán, Nghị Định 200 và các văn bản pháp luật liên quan hiện hành
17. Dòng tiền thanh toán: Trái Phiếu phát hành sẽ được trả nợ bằng nguồn thu từ hoạt động kinh doanh và các nguồn thu hợp pháp khác của Tổ Chức Phát Hành.
18. Đăng ký, lưu ký và giao dịch Trái Phiếu tập trung: Tổ Chức Phát Hành sẽ đăng ký Trái Phiếu tại VSDC và đăng ký giao dịch Trái Phiếu tại Sở Giao Dịch Chứng Khoán Hà Nội (“HNX”) theo quy định của pháp luật hiện hành. Kể từ thời điểm Trái Phiếu được chấp thuận giao dịch tập trung tại HNX theo Công Bố Thông Tin của Tổ Chức Phát Hành, cách thức thực hiện các quyền của Người Sở Hữu Trái Phiếu bao gồm: chuyển nhượng, xác nhận quyền sở hữu mới, thanh toán gốc lãi, mua lại Trái Phiếu, thông báo thực hiện các quyết định của Người Sở Hữu Trái Phiếu (Hội Nghị Người Sở Hữu Trái Phiếu, lấy ý kiến bằng văn bản),... sẽ được thực hiện theo quy định/quy chế của VSDC và các thành viên lưu ký (nếu có).
19. Giao dịch Trái Phiếu: Trái Phiếu doanh nghiệp chào bán riêng lẻ chỉ được giao dịch giữa các Nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp sau khi Trái Phiếu được đăng ký giao dịch tại HNX, trừ trường hợp thực hiện theo bản án, quyết định của Tòa án đã có hiệu lực pháp luật, quyết định của Trọng tài hoặc thừa kế theo quy định của pháp luật.
20. Tổ chức Đại lý phát hành Trái Phiếu: Công ty Cổ phần Chứng khoán Asean.
21. Tài khoản Trái Phiếu: Tổ Chức Phát Hành sẽ mở tài khoản để nhận toàn bộ số tiền thu được từ đợt phát hành Trái Phiếu. Tổ Chức Phát Hành bảo đảm sẽ chỉ sử dụng số dư có trong Tài khoản Trái Phiếu cho các mục đích phát hành, thanh toán các nghĩa vụ của Trái Phiếu và các mục đích khác được Người Sở Hữu Trái Phiếu chấp thuận được quy định chi tiết tại Các Điều Khoản và Điều Kiện Trái Phiếu.
22. Cam kết công bố thông tin: Tổ Chức Phát Hành cam kết thực hiện việc công bố thông tin theo đúng quy định của Nghị Định 200 và các văn bản quy phạm pháp luật khác; cung cấp thông tin về tài chính cho Người Sở Hữu Trái Phiếu và tuân thủ các nghĩa vụ cung cấp thông tin khác quy định trong các tài liệu phát hành.
23. Cam kết của Tổ Chức Phát Hành: Tổ Chức Phát Hành cam kết thực hiện các nghĩa vụ sau:
 - (a) Cam kết về thứ tự thanh toán theo đúng các điều khoản và điều kiện cụ thể của Trái Phiếu và các văn kiện Trái Phiếu;
 - (b) Thanh toán gốc và lãi Trái Phiếu đúng hạn;
 - (c) Tuân thủ quy định về mục đích sử dụng tiền thu được từ Trái Phiếu;
 - (d) Đảm bảo và tạo mọi điều kiện tốt nhất có thể để Người Sở Hữu Trái Phiếu có quyền giám sát và yêu cầu Tổ Chức Phát Hành thực hiện các cam kết về phát hành và thanh toán Trái Phiếu;
 - (e) Thực hiện đúng kế hoạch và phương án phát hành, chỉ sử dụng tiền thu được từ phát hành Trái Phiếu vào đúng mục đích sử dụng số tiền thu được;
 - (f) Tuân thủ quy định về công bố thông tin và các quy định khác áp dụng đối với Tổ chức có Trái Phiếu được đăng ký giao dịch;
 - (g) Cam kết đảm bảo thực hiện đúng phương án trả nợ gốc và lãi Trái Phiếu;
 - (h) Cung cấp thông tin cần thiết cho Người Sở Hữu Trái Phiếu;

- (i) Các nghĩa vụ khác quy định trong các điều khoản và điều kiện cụ thể của Trái Phiếu và các văn kiện Trái Phiếu khác.
24. Các điều khoản và điều kiện khác: Sẽ được quy định cụ thể trong Các Điều Khoản và Điều Kiện Trái Phiếu.
25. Sửa đổi bổ sung: Việc sửa đổi, bổ sung Phương Án Phát Hành này (nếu cần thiết) sẽ được quyết định bởi cấp có thẩm quyền phê duyệt của Tổ Chức Phát Hành.
26. Tổ chức xếp hạng tín nhiệm : Công ty cổ phần FiiRatings

VI. CÁC TRƯỜNG HỢP, ĐIỀU KIỆN, ĐIỀU KHOẢN VÀ CAM KẾT CỦA DOANH NGHIỆP PHÁT HÀNH VỀ VIỆC MUA LẠI TRÁI PHIẾU TRƯỚC HẠN

Trái Phiếu sẽ được Tổ Chức Phát Hành mua lại trước hạn theo các trường hợp dưới đây. Chi tiết việc mua lại Trái Phiếu được thực hiện theo Các Điều Khoản và Điều Kiện Trái Phiếu và phù hợp với quy định của pháp luật có liên quan, quy chế của VSDC và Sở Giao dịch chứng khoán:

Mua lại Trái Phiếu:

- a) Mua lại trước hạn theo yêu cầu của Tổ chức phát hành: Tổ Chức Phát Hành có quyền (nhưng không có nghĩa vụ) mua lại Trái Phiếu trước hạn 12 (Mười hai) tháng sau Ngày Phát Hành trên cơ sở thỏa thuận thống nhất với Người Sở Hữu Trái Phiếu. Việc mua lại này tuân thủ các quy định của pháp luật hiện hành. Lưu ý: Người Sở Hữu Trái Phiếu không có quyền yêu cầu Tổ Chức Phát Hành mua lại Trái Phiếu theo khoản này nếu không có sự đồng ý của Tổ Chức Phát Hành.
- b) Mua lại trước hạn theo yêu cầu của Người sở hữu trái phiếu: Trái phiếu phát hành không có điều khoản mua lại trước hạn theo yêu cầu của Người sở hữu trái phiếu.
- c) Mua lại trái phiếu khi xảy ra sự kiện vi phạm:
 - Tổ Chức Phát Hành vi phạm pháp luật về chào bán, giao dịch trái phiếu doanh nghiệp theo quyết định của cấp có thẩm quyền mà vi phạm đó không thể khắc phục hoặc biện pháp khắc phục không được số Người sở hữu Trái Phiếu đại diện từ 65% (sáu mươi lăm phần trăm) tổng số Trái Phiếu cùng loại đang lưu hành trở lên chấp thuận;
 - Tổ Chức Phát Hành vi phạm Phương Án Phát Hành mà vi phạm đó không thể khắc phục hoặc biện pháp khắc phục không được số Người sở hữu Trái Phiếu đại diện từ 65% (sáu mươi lăm phần trăm) tổng số Trái Phiếu cùng loại đang lưu hành trở lên chấp thuận;
 - Xảy ra các sự kiện vi phạm khác theo quy định tại Các Điều Khoản và Điều Kiện Trái Phiếu.
 - Các trường hợp mua lại Trái Phiếu như trên sẽ được quy định cụ thể tại Các Khoản và Điều Kiện Trái Phiếu.
 - Tất cả Trái Phiếu được Tổ Chức Phát Hành mua lại sẽ được hủy bỏ ngay lập tức và không được phát hành lại hoặc bán lại.

Quyền Mua Lại Trước Hạn:

Tổ Chức Phát Hành có quyền mua lại trước hạn toàn bộ Trái Phiếu đang lưu hành vào ngày tròn 12 (mười hai) tháng kể từ Ngày Phát Hành. Trường hợp Tổ Chức Phát Hành thực hiện quyền mua lại trước hạn theo điều khoản này, lãi suất áp dụng để thanh toán cho Người Sở Hữu Trái Phiếu là 9,5%/năm tính trên mệnh giá Trái Phiếu và số ngày thực tế nắm giữ Trái Phiếu. Việc mua lại trước hạn sẽ được Tổ Chức Phát Hành thông báo cho Người Sở Hữu Trái Phiếu theo quy định của pháp luật hiện hành và tài liệu phát hành Trái Phiếu.

VII. PHƯƠNG THỨC, QUY TRÌNH LẤY Ý KIẾN NGƯỜI SỞ HỮU TRÁI PHIẾU VỀ VIỆC THAY ĐỔI ĐIỀU KIỆN, ĐIỀU KHOẢN CỦA TRÁI PHIẾU, THAY ĐỔI MỤC ĐÍCH PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU, MUA LẠI TRÁI PHIẾU TRƯỚC HẠN

Quyết định của người sở hữu trái phiếu

Quy định chung

- a) Quyết định của những Người Sở Hữu Trái Phiếu có thể được thông qua dưới hình thức nghị quyết tại hội nghị Người Sở Hữu Trái Phiếu hoặc bằng cách lấy ý kiến bằng văn bản của Người Sở Hữu Trái Phiếu.
- b) Quyết định của những Người Sở Hữu Trái Phiếu nếu được thông qua hợp lệ sẽ có giá trị ràng buộc tất cả những Người Sở Hữu Trái Phiếu và Tổ Chức Phát Hành và ràng buộc Các Đại Lý. Để làm rõ, phạm vi ràng buộc đối với Các Đại Lý phải phù hợp với phạm vi công việc được quy định tại Các Hợp Đồng Đại Lý.
- c) Tổ Chức Phát Hành chịu chi phí phát sinh cho việc triệu tập và tổ chức hội nghị hoặc tổ chức lấy ý kiến bằng văn bản (chi phí thuê địa điểm họp, in ấn tài liệu, các phương tiện thông tin cần thiết phục vụ hội nghị) nếu việc triệu tập hoặc tổ chức lấy ý kiến bằng văn bản do Tổ Chức Phát Hành thực hiện. Để làm rõ, Tổ Chức Phát Hành không chịu chi phí phát sinh cho việc tổ chức hội nghị Người Sở Hữu Trái Phiếu hoặc tổ chức lấy ý kiến bằng văn bản trong trường hợp người triệu tập/tổ chức lấy ý kiến là Người Sở Hữu Trái Phiếu (hoặc nhóm Người Sở Hữu Trái Phiếu).
- d) Không phụ thuộc vào các quy định khác của điều kiện này, trong trường hợp chỉ có một Người Sở Hữu Trái Phiếu duy nhất sở hữu 100% tổng mệnh giá Trái Phiếu đang lưu hành thì không cần triệu tập hội nghị Người Sở Hữu Trái Phiếu hay tổ chức lấy ý kiến của Người Sở Hữu Trái Phiếu. Tổ Chức Phát Hành và Người Sở Hữu Trái Phiếu duy nhất sẽ thỏa thuận thông qua các nội dung cần sửa đổi, điều chỉnh, bổ sung liên quan đến Các Điều Khoản Và Điều Kiện Trái Phiếu bằng văn bản thỏa thuận giữa hai bên hoặc bằng bộ văn bản gồm văn bản của bên xin ý kiến và văn bản trả lời trực tiếp của bên được xin ý kiến về nội dung cần sửa đổi, điều chỉnh, bổ sung đó, và trong trường hợp này, văn bản thỏa thuận giữa Tổ Chức Phát Hành và Người Sở Hữu Trái Phiếu duy nhất và/hoặc bộ văn bản gồm văn bản của bên xin ý kiến và văn bản trả lời trực tiếp của bên được xin ý kiến sẽ có giá trị pháp lý như một nghị quyết của những Người Sở Hữu Trái Phiếu đã được Tổ Chức Phát Hành và Người Sở Hữu Trái Phiếu chấp thuận thông qua.
- e) Chỉ những Người Sở Hữu Trái Phiếu có tên trên Sổ Đăng Ký tại Thời Điểm Khóa Sổ hoặc có tên trong danh sách chốt quyền tại ngày đăng ký cuối cùng theo quy định của VSDC cho một lần triệu tập hội nghị Người Sở Hữu Trái Phiếu hoặc lấy ý kiến bằng văn bản của Người Sở Hữu Trái Phiếu mới được tham dự và biểu quyết tại hội nghị Người Sở Hữu Trái Phiếu đó hoặc đưa ra ý kiến trong lần lấy ý kiến đó.
- f) Khi Trái Phiếu được đăng ký tại VSDC thì Tổ Chức Phát Hành vẫn có trách nhiệm tổ chức Hội Nghị hoặc tổ chức Lấy Ý Kiến Người Sở Hữu Trái Phiếu theo các quy định dưới đây với thay đổi phù hợp cho tương ứng. Tuy nhiên vẫn đề (i) Người Sở Hữu Trái Phiếu có quyền tham gia Hội Nghị hay nhận Thông Báo Lấy Ý Kiến (tùy trường hợp áp dụng), hay (ii) trách nhiệm của Tổ Chức Phát Hành trong việc thông báo cho VSDC về việc tổ chức Hội Nghị hoặc Lấy Ý Kiến Người Sở Hữu Trái Phiếu, kể cả về ngày chốt danh sách/ sổ đăng ký Người Sở Hữu Trái Phiếu (hoặc tài liệu tương tự) và các vấn đề khác (nếu có), sẽ được thực hiện theo quy định của pháp luật hiện hành và quy chế của VSDC.

Hội nghị người sở hữu trái phiếu

- a) Hội nghị người sở hữu Trái Phiếu có thể được triệu tập bởi Tổ Chức Phát Hành hoặc Người Sở Hữu Trái Phiếu nắm giữ ít nhất 10% (Mười phần trăm) tổng mệnh giá Trái Phiếu tại thời điểm đó mà chưa được thanh toán (trong trường hợp Người Sở Hữu Trái Phiếu triệu tập Hội nghị

Người Sở Hữu Trái Phiếu thì có thể thông báo hoặc không cần thông báo cho Tổ Chức Phát Hành) với thông báo bằng văn bản trước ít nhất 07 (bảy) ngày.

- b) Phụ thuộc vào Điều kiện (c) dưới đây, số đại biểu cần thiết để cuộc họp được tiến hành là một hoặc nhiều người nắm giữ hoặc đại diện cho ít nhất 65% (sáu mươi lăm phần trăm) tổng mệnh giá Trái Phiếu chưa được thanh toán tại thời điểm đó, hoặc đối với bất kỳ cuộc họp nào được triệu tập lại thì số đại biểu cần thiết để tiến hành cuộc họp là một hoặc nhiều người nắm giữ với bất kỳ tỷ lệ Trái Phiếu theo mệnh giá nào mà họ nắm giữ hoặc đại diện.

Trong bất kỳ hội nghị nào có nội dung quyết định các Vấn Đề Loại Trừ, thì số đại biểu cần thiết để tiến hành họp là một người hoặc nhiều người nắm giữ hoặc đại diện ít nhất 75% (bảy mươi lăm phần trăm) tổng mệnh giá Trái Phiếu tại thời điểm chưa được thanh toán, hoặc bất kỳ cuộc họp nào được triệu tập lại thì số đại biểu để tiến hành họp là một người hoặc nhiều người nắm giữ hoặc đại diện đa số theo tổng mệnh giá Trái Phiếu tại thời điểm chưa được thanh toán.

- c) Trong trường hợp Nghị Quyết được thông qua bằng hình thức biểu quyết tại Hội Nghị, Nghị Quyết phải được Người Sở Hữu Trái Phiếu nắm giữ ít nhất 65% (sáu mươi lăm phần trăm) tổng mệnh giá Trái Phiếu tham gia cuộc họp thông qua, và sẽ ràng buộc tất cả Người Sở Hữu Trái Phiếu (dù họ có tham dự trực tiếp hay không) với điều kiện là được sự chấp thuận của Tổ Chức Phát Hành. Bất kỳ sự thay đổi nào về Vấn đề loại trừ phải được sự chấp thuận của 75% (bảy mươi lăm phần trăm) tổng mệnh giá Trái Phiếu tham gia cuộc họp thông qua.

Lấy ý kiến bằng văn bản

- a) Quyết định/ Nghị quyết của Người Sở Hữu Trái Phiếu về bất kỳ vấn đề nào liên quan đến Trái Phiếu có thể được thông qua bằng cách lấy ý kiến bằng văn bản (“Lấy Ý Kiến Người Sở Hữu Trái Phiếu”). Thông báo gửi cho Người Sở Hữu Trái Phiếu để lấy ý kiến bằng văn bản phải được gửi cho Người Sở Hữu Trái Phiếu trước ít nhất 05 (năm) Ngày Làm Việc trước ngày đến hạn đưa ra ý kiến (trong đó nêu rõ hạn trả lời đưa ra ý kiến).
- b) Việc Lấy Ý Kiến Người Sở Hữu Trái Phiếu có thể được thực hiện theo yêu cầu của Tổ Chức Phát Hành, Người Sở Hữu Trái Phiếu (hoặc nhóm Người Sở Hữu Trái Phiếu cùng nhau) sở hữu Trái Phiếu chiếm ít nhất 10% (Mười phần trăm) tổng mệnh giá Trái Phiếu đang lưu hành tại thời điểm thực hiện Lấy Ý Kiến Người Sở Hữu Trái Phiếu đối với bất kỳ vấn đề nào liên quan đến Trái Phiếu;
- c) Quyết định/ Nghị quyết của hội nghị Người Sở Hữu Trái Phiếu theo hình thức lấy ý kiến bằng văn bản được thông qua hợp lệ nếu được chấp thuận bởi một hoặc những Người Sở Hữu Trái Phiếu sở hữu ít nhất (i) 65% (Sáu mươi lăm phần trăm) tổng mệnh giá Trái Phiếu đang lưu hành tại thời điểm đó (đối với vấn đề không phải là Vấn Đề Loại Trừ) hoặc (ii) 75% (Bảy mươi lăm phần trăm) tổng mệnh giá Trái Phiếu đang lưu hành tại thời điểm đó (đối với Vấn Đề Loại Trừ).
- d) Quyết định/ Nghị quyết của hội nghị Người Sở Hữu Trái Phiếu được coi là thông qua hợp lệ nếu được chấp thuận bởi một hoặc những Người Sở Hữu Trái Phiếu sở hữu ít nhất 75% (Bảy mươi lăm phần trăm) tổng mệnh giá Trái Phiếu đang lưu hành trở lên chấp thuận tại thời điểm đó là hợp pháp và có hiệu lực.

VIII. MỘT SỐ CHỈ TIÊU TÀI CHÍNH CỦA TỔ CHỨC PHÁT HÀNH TRONG 03 NĂM LIỀN KÈ TRƯỚC NĂM CHÀO BÁN VÀ SỰ THAY ĐỔI SAU KHI CHÀO BÁN

STT	Chỉ tiêu tài chính	Đơn vị	2023	2024	2025	30/06/2026	Dự kiến thay đổi sau khi chào bán trái phiếu
1	Vốn chủ sở hữu	Triệu đồng	682.753	707.657	751.256	790.885	

	Vốn đầu tư của chủ sở hữu	Triệu đồng	624.576	624.576	624.576	624.576	
	Chênh lệch đánh giá tài sản	Triệu đồng	26.163	26.163	26.163	26.163	
	Quỹ dự trữ bổ sung VDL	Triệu đồng	4.732	4.732	4.732	4.732	
	Quỹ dự phòng tài chính và rủi ro nghiệp vụ	Triệu đồng	4.722	4.722	4.722	4.722	
	Lợi nhuận chưa phân phối	Triệu đồng	48.723	73.627	117.226	156.854	
2	Nợ phải trả	Triệu đồng	1.571.393	1.890.977	2.391.762	3.036.114	3.006.114
	Nợ vay ngân hàng và Đối tượng khác	Triệu đồng	1.328.338	1.566.490	1.762.859	2.679.336	2.649.336
	Nợ vay từ phát hành trái phiếu	Triệu đồng	74.000	69.899	69.899	70.000	50.000
	+ Trái phiếu chào bán riêng lẻ tại thị trường trong nước	Triệu đồng	74.000	69.899	69.899	70.000	50.000
	Phải trả hoạt động giao dịch chứng khoán	Triệu đồng	1.766	2.635	2.792	2.136	
	Phải trả người bán ngắn hạn	Triệu đồng	1.503	1.159	728	961	
	Người mua trả tiền trước ngắn hạn	Triệu đồng	2.310	663	788	923	
	Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	Triệu đồng	8.632	5.406	7.149	7.186	
	Phải trả người lao động	Triệu đồng	3.757	884	9.456	6.189	
	Các khoản trích nộp phúc lợi nhân viên	Triệu đồng	721	426	288	276	
	Chi phí phải trả ngắn hạn	Triệu đồng	12.642	22.431	45.354	40.429	
	Nhận ký quỹ, ký cược ngắn hạn	Triệu đồng	0	100	100	100	
	Các khoản phải trả, phải nộp ngắn hạn khác	Triệu đồng	137.460	220.319	491.926	226.736	
	Quỹ khen thưởng phúc lợi	Triệu đồng	163	464	322	1.740	
	Nợ phải trả dài hạn	Triệu đồng	50.100	70.000	100	100	
	Nhận ký quỹ, ký cược dài hạn	Triệu đồng	90	90	90	90	
	Quỹ bảo vệ nhà đầu tư	Triệu đồng	10	10	10	10	
3	Chỉ tiêu về cơ cấu vốn						
	Hệ số nợ phải trả/Tổng tài sản	Lần	0,7	0,73	0,76	0,79	

	Hệ số nợ phải trả/Vốn chủ sở hữu	Lần	2,3	2,67	3,18	3,84	
4	Chỉ tiêu về khả năng thanh toán						
	Hệ số thanh toán ngắn hạn	Lần	1,46	1,4	1,3	1,25	
	Hệ số thanh toán nhanh	Lần	1,46	1,4	1,3	1,25	
	Hệ số thanh toán lãi vay	Lần	1,71	1,35	1,49	1,71	
5	Tổng dư nợ vay trái phiếu/Vốn chủ sở hữu	Lần	0,11	0,1	0,09		
	Hệ số tổng dư nợ trái phiếu doanh nghiệp/vốn chủ sở hữu	Lần	0,11	0,1	0,09	0,09	
	Hệ số dư nợ trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ/vốn chủ sở hữu	Lần	0,11	0,1	0,09	0,09	
6	Lợi nhuận	Triệu đồng					
	Lợi nhuận trước thuế	Triệu đồng	30.774	33.173	55.450	51.689	
	Lợi nhuận sau thuế	Triệu đồng	24.456	25.904	44.599	41.129	
7	Chỉ tiêu về khả năng sinh lời						
	LNST/Tổng tài sản	%	1,08	1	1,42	1,18	
	LNST/Vốn chủ sở hữu (ROE)	%	3,58	3,66	5,94	5,33	
8	Tỷ lệ an toàn tài chính	%	224,47	216,59	214,88	203,83	

(Nguồn: Báo cáo tài chính năm 2023, 2024, 2025 đã kiểm toán, Báo cáo tài chính bán niên 2026 đã soát xét, Báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính năm 2023, 2024, 2025 đã kiểm toán và Báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính bán niên 2026 đã soát xét)

IX. TÌNH HÌNH THANH TOÁN CÁC KHOẢN NỢ ĐẾN HẠN (BAO GỒM GỐC VÀ LÃI TRÁI PHIẾU ĐÃ PHÁT HÀNH) TRONG 03 (BA) NĂM LIÊN TIẾP TRƯỚC ĐỢT CHÀO BÁN TRÁI PHIẾU

- Tình hình thanh toán gốc và lãi trái phiếu đã phát hành trong 03 (ba) năm liên tiếp trước đợt chào bán Trái Phiếu: Công ty đã thanh toán đầy đủ và đúng hạn các khoản gốc và lãi trái phiếu đã phát hành trong 3 năm gần nhất.
- Tình hình thanh toán các khoản nợ đến hạn (không bao gồm các khoản trái phiếu đến hạn trong 3 năm gần nhất): Công ty đã thanh toán đầy đủ và đúng hạn các khoản nợ đến hạn trong 3 năm gần nhất.
- Tình hình nộp ngân sách nhà nước: Công ty luôn chấp hành nghiêm chỉnh các quy định của pháp luật về thuế, thực hiện nộp đúng, nộp đủ và kịp thời các khoản thuế vào ngân sách Nhà nước.

X. TÌNH HÌNH PHÁT HÀNH VÀ SỬ DỤNG VỐN VỚI TRÁI PHIẾU CÒN DƯ NỢ:

Tại thời điểm xây dựng Phương Án Phát Hành trái phiếu này, tình hình phát hành và sử dụng vốn đối với các trái phiếu còn dư nợ của Tổ Chức Phát Hành như sau:

STT	Mã chứng khoán	Khối lượng (trái phiếu)	Giá trị phát hành (tỷ đồng)	Ngày phát hành	Ngày đáo hạn	Giá trị lưu hành đầu kỳ báo cáo (tỷ đồng)	Giá trị lưu hành cuối kỳ báo cáo (tỷ đồng)
(1)	(2)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(10)
1	PSI12301	500	50	31/08/2023	31/8/2026	50	50
2	PSI12601	200	20	31/12/2025	31/12/2026	20	20
	Tổng	700	70			70	70

Tình hình sử dụng vốn huy động từ phát hành trái phiếu: Tổ Chức Phát Hành đã thực hiện sử dụng vốn huy động từ phát hành trái phiếu theo đúng mục đích phát hành trái phiếu tại Bản công bố thông tin phát hành trái phiếu.

Kế hoạch thanh toán lãi, gốc trái phiếu: 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, Tổ Chức Phát Hành đủ khả năng để thanh toán gốc, lãi Trái Phiếu khi đến hạn.

Tổ Chức Phát Hành không có vi phạm về pháp luật phát hành trái phiếu doanh nghiệp trong 03 năm liên tiếp trước khi thực hiện đợt phát hành trái phiếu này.

XI. ĐÁNH GIÁ VỀ TÌNH HÌNH VÀ KHẢ NĂNG THANH TOÁN CÁC KHOẢN NỢ ĐẾN HẠN CỦA TỔ CHỨC PHÁT HÀNH, KHẢ NĂNG TRẢ NỢ ĐỐI VỚI TRÁI PHIẾU

- **Khả năng thanh toán các khoản nợ đến hạn của Tổ Chức Phát Hành:** Trong nhiều năm qua và đến trước thời điểm phát hành Trái Phiếu này, Tổ Chức Phát Hành luôn duy trì tình hình kinh doanh ổn định, đảm bảo các chỉ số tài chính nằm trong ngưỡng an toàn: hệ số thanh toán ngắn hạn và thanh toán nhanh đều lớn hơn 1, hệ số Nợ phải trả/ Tổng tài sản luôn nhỏ hơn 1. 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 cho các khoản nợ chuẩn bị đến hạn của Tổ Chức Phát Hành.
- **Khả năng thanh toán gốc/lãi Trái Phiếu dự kiến phát hành:**
 - Tổ Chức Phát Hành dự kiến sử dụng phần lợi nhuận thu được từ hoạt động kinh doanh, đầu tư và các nguồn thu hợp pháp khác để thanh toán lãi Trái Phiếu cho nhà đầu tư.
 - Gốc Trái Phiếu được thanh toán một lần vào ngày đáo hạn của Trái Phiếu 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 lợi nhuận kinh doanh của Tổ Chức Phát Hành, đầu tư và các nguồn thu hợp pháp khác của Tổ Chức Phát Hành và/hoặc 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.

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 gốc, lãi Trái Phiếu và các khoản nợ khác khi đến hạn.

XII. Ý KIẾN KIỂM TOÁN ĐỐI VỚI BÁO CÁO TÀI CHÍNH CỦA TỔ CHỨC PHÁT HÀNH

1. Ý kiến kiểm toán tại báo cáo tài chính năm 2025

“Theo ý kiến của chúng tôi, Báo cáo tài chính phản ánh trung thực và hợp lý trên các khía cạnh trọng yếu tình hình tài chính của Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, 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 Chuẩn mực kế toán, Chế độ kế toán Việt Nam áp dụng đối với công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính”

2. Ý kiến kiểm toán tại báo cáo tài chính bán niên 2026

“Căn cứ trên kết quả soát xét của chúng tôi, chúng tôi không thấy có vấn đề gì khiến chúng tôi cho rằng Báo cáo tài chính giữa niên độ đính kèm không phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu tình hình tài chính của Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí tại ngày 30 tháng 06 năm 2026, kết quả hoạt động, tình hình lưu chuyển tiền tệ và tình hình biến động vốn chủ sở hữu của Công ty cho kỳ kế toán 06 tháng kết thúc cùng ngày, phù hợp với Chuẩn mực kế toán, Chế độ kế toán Việt Nam áp dụng đối với công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính giữa niên độ”

XIII. PHƯƠNG THỨC PHÁT HÀNH:

Trái Phiếu được phát hành riêng lẻ và giao dịch giữa các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp là tổ chức thông qua phương thức Đại Lý Phát Hành theo quy định tại Nghị Định 200 và các văn bản pháp luật liên quan.

XIV. ĐỐI TƯỢNG MUA TRÁI PHIẾU

Đối tượng tham gia mua, giao dịch, chuyển nhượng trái phiếu là nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp là tổ chức đảm bảo theo quy định tại Điều 9 Nghị định 200.

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

1. **Kế hoạch bố trí nguồn:** Tổ Chức Phát Hành dự kiến nguồn thanh toán lãi, gốc Trái Phiếu dự kiến được lấy từ hoạt động kinh doanh của Tổ Chức Phát Hành. Bên cạnh đó, Tổ Chức Phát Hành cam kết sẽ sử dụng các nguồn thu hợp pháp khác của Tổ Chức Phát Hành để đảm bảo thanh toán đầy đủ các nghĩa vụ về nợ gốc và lãi khi đến hạn thanh toán cho các nghĩa vụ khác của Tổ Chức Phát Hành đối với/và liên quan Trái Phiếu.

2. **Phương thức thanh toán gốc và lãi Trái Phiếu:**

➤ **Phương thức thanh toán lãi Trái Phiếu**

- Tiền lãi Trái Phiếu được trả định kỳ 06 (sáu) tháng một lần.
- Kỳ tính lãi đầu tiên bắt đầu và bao gồm ngày phát hành đến và không bao gồm ngày thanh toán lại đầu tiên. Mỗi Kỳ Tính Lãi tiếp theo sẽ bắt đầu vào Ngày Thanh Toán Lãi của Kỳ Tính Lãi trước đó và kết thúc vào (nhưng không bao gồm) Ngày Thanh Toán Lãi tiếp theo.

➤ **Phương thức thanh toán gốc Trái Phiếu**

- Trừ khi Trái Phiếu được mua lại bắt buộc/mua lại trước hạn theo Các Điều Khoản Và Điều Kiện Của Trái Phiếu và/hoặc theo các quy định của pháp luật liên quan Tổ Chức Phát Hành sẽ thanh toán gốc Trái Phiếu (cùng với lãi, tiền phạt đã phát sinh nhưng chưa được thanh toán) trong các trường hợp mua lại vào Ngày Thanh Toán/Hoàn Trả Tiền Gốc Trái Phiếu.
- Trước khi Trái Phiếu được đăng ký tại VSDC, Tổ Chức Phát Hành sẽ thanh toán gốc và lãi Trái Phiếu và các khoản thanh toán khác có liên quan đến Trái Phiếu bằng cách chuyển khoản vào tài khoản của Người Sở Hữu Trái Phiếu được đăng ký trong Sổ Đăng Ký trừ trường hợp Người Sở Hữu Trái Phiếu có chỉ định khác bằng văn bản. Sau khi Trái Phiếu được đăng ký tại VSDC việc thanh toán gốc và lãi Trái Phiếu và các khoản thanh toán khác liên quan đến Trái Phiếu sẽ được thực hiện theo quy định của VSDC.

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

Tổ Chức Phát Hành cam kết thực hiện công bố thông tin đầy đủ, chính xác, kịp thời theo quy định tại Nghị định số 200, Thông tư 76 và quy định khác của pháp luật có liên quan.

XVII. BIỆN PHÁP TỔ CHỨC PHÁT HÀNH THỰC HIỆN ĐỂ THEO DÕI, QUẢN LÝ, GIÁM SÁT VIỆC SỬ DỤNG VỐN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT CHÀO BÁN TRÁI PHIẾU ĐÚNG MỤC ĐÍCH

1. Mở tài khoản chuyên dụng để thu tiền mua trái phiếu

Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí (PSI) đã mở tài khoản chuyên dụng tại Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam (BIDV) – Chi nhánh Hà Thành để phục vụ riêng cho việc thu tiền mua trái phiếu, cụ thể:

- Tên tài khoản: Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí
- Số tài khoản: 122.10.002.404606
- Loại tài khoản: Tiền gửi thanh toán
- Loại tiền: VND
- Mục đích sử dụng: Thu tiền mua trái phiếu riêng lẻ không chuyển đổi, không kèm chứng quyền của Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí (theo xác nhận của BIDV – Chi nhánh Hà Thành tại Công văn số 1822/BIDV.HTH-DVCK ngày 23/09/2022).

Toàn bộ số tiền nhà đầu tư thanh toán mua trái phiếu sẽ được chuyển vào tài khoản nêu trên. Việc sử dụng tài khoản này được BIDV – Chi nhánh Hà Thành xác nhận và quản lý theo đúng mục đích đã đăng ký; mọi thay đổi thông tin liên quan đến tài khoản (tên gọi, người đại diện, con dấu, địa chỉ...) đều phải được PSI thông báo và cung cấp hồ sơ hợp lệ cho ngân hàng.

2. Quản lý, hạch toán riêng nguồn vốn thu được:

Bộ phận Tài chính - Kế toán của PSI có trách nhiệm theo dõi, hạch toán riêng biệt dòng tiền thu được từ đợt chào bán trái phiếu trên tài khoản nêu tại Mục 1, tách bạch với các nguồn vốn khác của Công ty, làm cơ sở đối chiếu với phương án sử dụng vốn đã công bố cho nhà đầu tư.

3. Giải ngân, sử dụng vốn theo đúng phương án đã công bố:

Việc giải ngân, sử dụng vốn từ tài khoản nêu trên chỉ được thực hiện theo đúng mục đích sử dụng vốn đã nêu tại phương án phát hành trái phiếu và tài liệu công bố thông tin gửi nhà đầu tư; mọi khoản chi phải có đầy đủ hồ sơ, chứng từ hợp lệ, được phê duyệt theo đúng thẩm quyền và quy chế tài chính nội bộ của Công ty.

4. Công bố thông tin, báo cáo tình hình sử dụng vốn:

PSI thực hiện nghĩa vụ công bố thông tin định kỳ của tổ chức phát hành trái phiếu theo quy định pháp luật, trong đó có báo cáo về tình hình sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán trái phiếu

(có kèm báo cáo kiểm toán/soát xét bởi tổ chức kiểm toán độc lập), gửi Sở Giao dịch Chứng khoán và người sở hữu trái phiếu theo đúng thời hạn quy định.

XVIII. QUYỀN LỢI VÀ TRÁCH NHIỆM CỦA NGƯỜI SỞ HỮU TRÁI PHIẾU

1. Quyền lợi của Người Sở Hữu Trái Phiếu:

- Được Tổ Chức Phát Hành công bố thông tin đầy đủ theo quy định tại Nghị định 200/2026/NĐ-CP và các văn bản pháp luật liên quan; được quyền tiếp cận hồ sơ chào bán Trái Phiếu khi có yêu cầu.
- Được Tổ Chức Phát Hành thanh toán đầy đủ, đúng hạn lãi, gốc Trái Phiếu khi đến hạn, thực hiện các quyền kèm theo (nếu có) theo các điều khoản và điều kiện của Trái Phiếu và các thỏa thuận với Tổ Chức Phát Hành.
- Được yêu cầu Tổ Chức Phát Hành mua lại Trái Phiếu trước hạn theo quy định tại Nghị định 200/2026/NĐ-CP và các quy định pháp luật hiện hành.
- Được yêu cầu người bán Trái Phiếu cung cấp đầy đủ nội dung công bố thông tin của Tổ Chức Phát Hành theo quy định pháp luật hiện hành khi mua Trái Phiếu trên thị trường thứ cấp.
- Nhà đầu tư mua Trái Phiếu được thực hiện biểu quyết đối với các vấn đề liên quan đến Trái Phiếu tại Hội Nghị Người Sở Hữu Trái Phiếu hoặc thông qua hình thức Lấy Ý Kiến Bằng Văn Bản theo quy định tại Các Điều Khoản Và Điều Kiện Trái Phiếu. Một nghị quyết, quyết định được coi là thông qua hợp lệ nếu được chấp thuận bởi một hoặc nhiều Nhà đầu tư mua Trái Phiếu sở hữu số Trái Phiếu chiếm (A) ít nhất 65% (Sáu mươi lăm phần trăm) tổng mệnh giá Trái Phiếu đang lưu hành đối với các vấn đề không phải là Vấn Đề Loại Trừ, và (B) ít nhất 75% (Bảy mươi lăm phần trăm) tổng mệnh giá Trái Phiếu đang lưu hành đối với các Vấn Đề Loại Trừ. Các nội dung cụ thể được ghi nhận trong Các Điều Khoản Và Điều Kiện Trái Phiếu.
- Trong trường hợp chỉ có một Người Sở Hữu Trái Phiếu duy nhất sở hữu 100% tổng mệnh giá Trái Phiếu đang lưu hành, thủ tục lấy ý kiến và thỏa thuận sửa đổi, bổ sung điều kiện trái phiếu được thực hiện trực tiếp bằng văn bản thỏa thuận giữa hai bên theo đúng quy chế hiện hành của Nghị định 200/2026/NĐ-CP.
- Các quyền lợi khác theo quy định tại Các Điều Khoản Và Điều Kiện Trái Phiếu.

2. Trách nhiệm của Người Sở Hữu Trái Phiếu:

- Tiếp cận đầy đủ nội dung công bố thông tin của Tổ Chức Phát Hành; hiểu rõ các điều kiện, điều khoản Trái Phiếu và các cam kết khác của Tổ Chức Phát Hành trước khi quyết định mua và giao dịch Trái Phiếu.
- Nhà đầu tư mua Trái Phiếu có trách nhiệm tìm hiểu rõ về các rủi ro phát sinh trong việc đầu tư, giao dịch Trái Phiếu; hiểu rõ và đảm bảo tuân thủ quy định về đối tượng nhà đầu tư mua Trái Phiếu, giao dịch Trái Phiếu doanh nghiệp riêng lẻ theo quy định của Nghị định 200/2026/NĐ-CP.
- Tự đánh giá, tự chịu trách nhiệm về quyết định đầu tư, giao dịch Trái Phiếu; hiểu rõ và bảo đảm tuân thủ quy định về đối tượng nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp theo chuẩn pháp luật hiện hành.
- Trước khi mua Trái Phiếu (cả ở thị trường sơ cấp và thứ cấp), nhà đầu tư phải ký văn bản xác nhận đã thực hiện đầy đủ các quy định theo Nghị định 200/2026/NĐ-CP và tự chịu trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của mình.

- Thực hiện giao dịch Trái Phiếu theo đúng phương thức quy định; tuyệt đối không được bán hoặc cùng góp vốn đầu tư Trái Phiếu với nhà đầu tư không phải là nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp dưới mọi hình thức.
- Khi bán Trái Phiếu trên thị trường thứ cấp phải cung cấp đầy đủ nội dung công bố thông tin của Tổ Chức Phát Hành cho nhà đầu tư mua Trái Phiếu theo đúng yêu cầu tại Nghị định 200/2026/NĐ-CP.
- Các trách nhiệm khác theo quy định tại Các Điều Khoản Và Điều Kiện Trái Phiếu.

XIX. QUYỀN LỢI VÀ TRÁCH NHIỆM CỦA TỔ CHỨC PHÁT HÀNH

1. Quyền của Tổ Chức Phát Hành:

- Được sử dụng vốn Trái Phiếu như được nêu trong mục đích phát hành.
- Được từ chối cho chuyển nhượng Trái Phiếu nếu việc chuyển nhượng vi phạm các hạn chế về giao dịch.
- Các quyền khác được quy định trong Các Điều Khoản và Điều Kiện Trái Phiếu, quy định của pháp luật.

2. Trách nhiệm Tổ Chức Phát Hành

- Tuân thủ quy định của Nghị định này về việc chào bán trái phiếu;
- Sử dụng vốn và quản lý việc sử dụng vốn từ đợt chào bán trái phiếu đúng mục đích phát hành tại phương án phát hành đã được cấp có thẩm quyền phê duyệt, chấp thuận, nội dung công bố thông tin cho nhà đầu tư và theo quy định của pháp luật;
- Thanh toán đầy đủ, đúng hạn lãi, gốc trái phiếu khi đến hạn và thực hiện các quyền kèm theo (nếu có) cho chủ sở hữu trái phiếu theo điều kiện, điều khoản của trái phiếu;
- Chịu trách nhiệm trước pháp luật, trước nhà đầu tư về tính chính xác, trung thực, đầy đủ, hợp lệ của thông tin kê khai trong hồ sơ chào bán trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ, hồ sơ đăng ký chào bán trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ, tài liệu công bố thông tin trước đợt chào bán trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ và về việc đáp ứng đầy đủ các điều kiện chào bán; có trách nhiệm giải thích cho nhà đầu tư các thông tin liên quan đến phương án phát hành, các rủi ro pháp lý, rủi ro đầu tư, rủi ro sử dụng vốn, quyền, lợi ích, trách nhiệm pháp lý của doanh nghiệp phát hành và của nhà đầu tư;
- Doanh nghiệp phát hành bắt buộc mua lại trái phiếu trước hạn theo quy định tại điểm b khoản 3 Điều 12 Nghị định này;
- Thực hiện chế độ quản lý tài chính, kế toán, thống kê và kiểm toán theo quy định của pháp luật;
- Tuân thủ các nghĩa vụ khác quy định tại Nghị định này và quy định khác của pháp luật.
- Các trách nhiệm khác theo quy định tại Các Điều Khoản Và Điều Kiện của Trái Phiếu.

XX. TRÁCH NHIỆM VÀ NGHĨA VỤ CỦA CÁC TỔ CHỨC, CÁ NHÂN CUNG CẤP DỊCH VỤ LIÊN QUAN ĐẾN TRÁI PHIẾU.

1. Tổ Chức Đại Lý Phát Hành Trái Phiếu:

- Cung cấp dịch vụ đại lý phát hành cho Tổ Chức Phát Hành theo hợp đồng đã ký kết.
- Toàn bộ thông tin và ý kiến đánh giá được đưa ra trong bản công bố thông tin dựa trên các thông tin do Tổ Chức Phát Hành cung cấp.
- Các trách nhiệm khác tại hợp đồng đại lý, tuân thủ chặt chẽ các quy định tại Nghị định 200/2026/NĐ-CP và các văn bản pháp luật liên quan.

2. Các trách nhiệm và nghĩa vụ khác của các tổ chức, cá nhân cung cấp các dịch vụ liên quan đến Trái Phiếu được quy định cụ thể tại các Hợp Đồng Đại Lý và văn kiện Trái Phiếu có liên quan theo quy định pháp luật hiện hành.

XXI. CÁC TỔ CHỨC THAM GIA

1. Tổ Chức Đại Lý Phát Hành:

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN ASEAN

Trụ sở chính : Tầng 4,5,6,7, số 3 Đặng Thái Thân, phường Cửa Nam, thành phố Hà Nội.

Điện thoại : 1900 638 088

Website : www.ascansc.com.vn/

2. Tổ Chức Kiểm Toán:

CÔNG TY TNHH HÃNG KIỂM TOÁN AASC

Trụ sở chính : Số 01 Lê Phụng Hiểu, Phường Hoàn Kiếm, Hà Nội.

Điện thoại : (84.24) 3824 1990

Website : www.aasc.com.vn/