

Số: 2309/2025/QĐ-TGD

Hà Nội, ngày 23 tháng 09 năm 2025

QUYẾT ĐỊNH

Về việc thông qua Các điều khoản và điều kiện chi tiết của Trái Phiếu và chi tiết Phương án trả nợ vốn Trái Phiếu liên quan đến các trái phiếu ra công chúng năm 2025-2026

TỔNG GIÁM ĐỐC

CÔNG TY CỔ PHẦN KINH DOANH F88

Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 17/06/2020;
Căn cứ Luật số 03/2022/QH15 được Quốc hội thông qua ngày 11/01/2022 về việc 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;

Căn cứ Luật chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 26/11/2019;

Căn cứ Luật số 56/2024/QH15 được Quốc hội thông qua ngày 29/11/2024 sửa đổi 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;

Căn cứ Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán; Nghị định số 245/2025/NĐ-CP ngày 11/09/2025 của Chính phủ về việc sửa đổi, bổ sung một số điều Nghị định số 155/2020/NĐ-CP

Thông tư số 118/2020/TT-BTC ngày 31/12/2020 của Bộ tài chính hướng dẫn một số nội dung về chào bán, phát hành chứng khoán, chào mua công khai, mua lại cổ phiếu, đăng ký công ty đại chúng và hủy tư cách công ty đại chúng;

Căn cứ Điều lệ của Công ty Cổ phần Kinh doanh F88;

Căn cứ Trích lục Nghị quyết số Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 ngày 27/06/2025 đính kèm Tờ trình số 1006-07/2025/TTr-ĐHĐCĐ/F88KD ngày 10/06/2025 về việc chào bán trái phiếu ra công chúng của Công ty Cổ phần Kinh doanh F88;

Căn cứ Nghị quyết HĐQT số 3006-01/2025/NQ/HĐQT/F88KD ngày 30/06/2025 V/v thông qua các nội dung liên quan đến việc chào bán trái phiếu ra công chúng của Công ty Cổ phần Kinh doanh F88 ("**Nghị quyết HĐQT số 3006-01**");

Căn cứ Nghị quyết HĐQT số 2309-1/2025/NQ/HĐQT/F88KD ngày 23/09/2025 V/v sửa đổi, bổ sung một số nội dung của Phương án phát hành trái phiếu ra công chúng năm 2025 -2026 của Công ty Cổ phần Kinh doanh F88 ("**Nghị quyết HĐQT số 2309-1**");

QUYẾT ĐỊNH

Điều 1: Thông qua Các điều khoản và điều kiện chi tiết của Trái Phiếu phát hành ra công chúng năm 2025 – 2026 của Công ty được đính kèm tại Phụ lục I đính kèm Nghị quyết này.

Điều 2: Thông qua chi tiết Phương án trả nợ vốn Trái Phiếu phát hành ra công chúng năm 2025 – 2026 của Công ty được đính kèm tại Phụ lục II đính kèm Nghị quyết này.

Điều 3: Quyết định này có hiệu lực kể từ ngày ký, Ban Tổng giám đốc, các phòng ban liên quan chịu trách nhiệm thi hành Quyết định này.



TỔNG GIÁM ĐỐC

PHÙNG ANH TUẤN

PHỤ LỤC I: CÁC ĐIỀU KHOẢN VÀ ĐIỀU KIỆN TRÁI PHIẾU

(Đính kèm Quyết định số 2309/2025/QĐ-TGD của Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Kinh doanh F88 ban hành ngày 23/09/2025)

A. QUY ĐỊNH CHUNG

1. Các điều khoản và điều kiện trái phiếu này (“**Các Điều Kiện Trái Phiếu**”) điều chỉnh các đợt chào bán trái phiếu ra công chúng có tổng mệnh giá 1.000.000.000.000 VND (*Bằng chữ: Một nghìn tỷ Đồng*) của Công ty Cổ phần Kinh doanh F88 (“**Tổ Chức Phát Hành**”) đã được phê duyệt tại Nghị quyết số 3006-01/2025/NQ/HĐQT/F88KD ngày 30/06/2025 và Nghị quyết số 2309-1/2025/NQ/HĐQT/F88KD ngày 23/09/2025 của Hội đồng quản trị của Tổ Chức Phát Hành và trên cơ sở Bản cáo bạch chào bán trái phiếu ra công chúng được Tổ Chức Phát Hành ban hành theo quy định (“**Bản Cáo Bạch**”).
2. Trái Phiếu được dự kiến được chào bán thành 03 đợt, trong đó:
 - (a) Đợt 1: Từ Quý IV/2025 đến Quý I/2026, có tổng mệnh giá 300.000.000.000 VND (“**Trái Phiếu F88BOND.PO.01**”).
 - (b) Đợt 2: Từ Quý I/2026 đến Quý II/2026, có tổng mệnh giá 300.000.000.000 VND (“**Trái Phiếu F88BOND.PO.02**”).
 - (c) Đợt 3: Từ Quý II/2026 đến Quý IV/2026, có tổng mệnh giá 400.000.000.000 VND (“**Trái Phiếu F88BOND.PO.03**”).

Trường hợp Tổ Chức Phát Hành không chào bán hết số lượng Trái Phiếu dự kiến chào bán trong từng đợt, số lượng Trái Phiếu chưa chào bán hết trong từng đợt đó sẽ được chuyển sang đợt chào bán kế tiếp.

Trái Phiếu F88BOND.PO.01, Trái Phiếu F88BOND.PO.02 và Trái Phiếu F88BOND.PO.03 được gọi chung là “**Trái Phiếu**” hoặc “**Các Trái Phiếu**”.

3. Căn cứ Hợp Đồng Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu (như được định nghĩa dưới đây), Tổ Chức Phát Hành đã chỉ định Công ty Cổ phần Chứng khoán EuroCapital là Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu, đại diện cho quyền lợi của tất cả Người Sở Hữu Trái Phiếu và thực hiện các nhiệm vụ khác theo quy định tại Bản Cáo Bạch và Hợp Đồng Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu. Mỗi Người Sở Hữu Trái Phiếu, bằng việc mua Trái Phiếu hoặc nhận chuyển giao quyền sở hữu Trái Phiếu theo hình thức khác, được coi là đã chấp thuận việc chỉ định Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu như trên. Việc thay thế Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu (nếu có) sẽ được thực hiện theo quy định của Hợp Đồng Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu và Các Điều Kiện Trái Phiếu này.
4. Bằng việc mua Trái Phiếu hoặc nhận chuyển giao quyền sở hữu Trái Phiếu theo hình thức khác, mỗi Người Sở Hữu Trái Phiếu được cho là (i) đã biết nội dung của Các Điều Kiện Trái Phiếu này và các Văn Kiện Trái Phiếu (như được định nghĩa dưới đây); (ii) chấp thuận mọi điều khoản và điều kiện của Các Điều Kiện Trái Phiếu và các Văn Kiện Trái Phiếu; và (iii) được hưởng các quyền và lợi ích quy định trong Các Điều Kiện Trái Phiếu và các Văn Kiện Trái Phiếu, và (iv) chịu sự ràng buộc của các quy định có liên quan của Các Điều Kiện Trái Phiếu và các Văn Kiện Trái Phiếu.

B. Định Nghĩa

1. Trong Các Điều Khoản Trái Phiếu này, các thuật ngữ dưới đây được hiểu như sau:

- (a) **“Bản Cáo Bạch”** có nghĩa như được quy định tại Điều Khoản 1, Phần A của Các Điều Khoản Trái Phiếu này.
- (b) **“Các Điều Khoản Trái Phiếu”** có nghĩa như được quy định tại Điều Khoản 1, Phần A của Các Điều Khoản Trái Phiếu này.
- (c) **“Giấy Chứng Nhận Quyền Sở Hữu Trái Phiếu”** có nghĩa được quy định tại Điều khoản C.2.2(b), Phần C của Các Điều Khoản Trái Phiếu này.
- (d) **“Hệ Số K”** là hệ số để xác định hiệu quả của dòng tiền hoạt động sản xuất kinh doanh của Tổ Chức Phát Hành được tính toán theo công thức tỷ lệ giữa Lợi nhuận trước thuế, lãi vay, khấu hao và dự phòng (EBITDAP) trên bình quân Dư nợ cho vay khách hàng theo quý căn cứ trên báo cáo tài chính quý gần nhất do Tổ Chức Phát Hành lập.
- (e) **“Hệ Số Quản Trị Dòng Tiền”** là hệ số để xác định tỷ lệ dòng tiền Tổ Chức Phát Hành sử dụng cho hoạt động sản xuất kinh doanh trên dòng tiền mà Tổ Chức Phát Hành huy động và được xác định bằng tổng các khoản cho vay có tài sản cầm cố và Tiền và tương đương tiền trên Tổng giá trị vay nợ tài chính căn cứ trên báo cáo tài chính quý gần nhất do Tổ Chức Phát Hành lập.
- (f) **“Hợp Đồng Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu”** có nghĩa là Hợp đồng đại diện người sở hữu trái phiếu số 2209/2025/HĐ/ĐDNSHTP/F88-ECC ký ngày 22/09/2025 giữa Tổ Chức Phát Hành và Công ty Cổ phần Chứng khoán EuroCapital.
- (g) **“Hội Nghị Người Sở Hữu Trái Phiếu”** có nghĩa như được quy định tại Điều Khoản C.10.1, Phần C của Các Điều Khoản Trái Phiếu này.
- (h) **“Khoản Nợ”** có nghĩa là một hoặc nhiều khoản nợ có tổng khoản gốc và lãi lớn hơn 50.000.000.000 VND (Bằng chữ: Năm mươi tỷ đồng) (hoặc tương đương nếu được ghi nhận bằng loại tiền tệ khác tính theo tỷ giá bán ra giữa đồng Việt Nam và loại tiền tệ đó do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam công bố vào ngày khoản nợ đó bị tuyên bố đến hạn, tài sản bảo đảm của khoản nợ đó bị xử lý, khoản nợ không được thanh toán khi đến hạn hoặc bảo lãnh theo khoản nợ đó không được thực hiện) đối với:
 - (i) các khoản tiền vay;
 - (ii) giấy nhận nợ, trái phiếu, hối phiếu nhận nợ hoặc các chứng khoán nợ tương tự khác;
 - (iii) thư tín dụng chấp nhận thanh toán (acceptance credit);
 - (iv) các khoản phải trả từ hàng mua hoặc chiết khấu hoặc bao thanh toán (trừ các khoản được chiết khấu trên cơ sở không truy đòi);
 - (v) các khoản thanh toán trước hoặc khoản trả chậm mà được thu xếp chủ yếu bằng phương thức huy động vốn hoặc tài trợ tài chính để mua bất kỳ tài sản nào;
 - (vi) bất kỳ hợp đồng thuê, hợp đồng hợp tác đầu tư, hợp đồng hợp tác kinh doanh nào được ký kết chủ yếu với phương thức nhằm huy động vốn hoặc tài trợ tài chính cho việc mua tài sản hoặc hoạt động kinh doanh đó;

- (vii) bất kỳ giao dịch hoán đổi tiền tệ hay hoán đổi lãi suất nào, hoặc bất kỳ giao dịch phái sinh nào khác được ký kết (và trong trường hợp tính giá trị của giao dịch phái sinh, chỉ giá trị thị trường của giao dịch phái sinh đó sẽ được áp dụng);
 - (viii) bất kỳ khoản tiền nào được huy động theo bất kỳ giao dịch nào khác có ảnh hưởng về mặt thương mại như là một khoản vay hoặc hoạt động huy động vốn;
 - (ix) bất kỳ nghĩa vụ hoàn trả nào đối với bất kỳ bảo lãnh, bồi hoàn, trái phiếu, thư tín dụng hoặc bất kỳ công cụ nào khác do một ngân hàng hoặc một định chế tài chính cấp; hoặc
 - (x) bất kỳ nghĩa vụ bảo lãnh, bồi hoàn, bù trừ hoặc các biện pháp bảo đảm tương tự nào khác đối với tổn thất tài chính liên quan đến bất kỳ mục nào được nêu tại các đoạn từ (i) đến (ix) nêu trên.
- (i) **“Khoản Tiền Gốc Chậm Trả”** có nghĩa được quy định tại Điều Khoản C.5.4(b), Phần C của Các Điều Khoản Trái Phiếu này.
 - (j) **“Khoản Tiền Lãi Chậm Trả”** có nghĩa được quy định tại Điều Khoản C.5.4(c), Phần C của Các Điều Khoản Trái Phiếu này.
 - (k) **“Kỳ Hạn Trả Lãi”** hoặc **“Kỳ Tính Lãi”**: có nghĩa là mỗi thời hạn 03 (ba) tháng liên tục bắt đầu từ và bao gồm Ngày Phát Hành của mỗi đợt chào bán cho đến nhưng không bao gồm Ngày Thanh Toán Lãi và/hoặc Ngày Đáo Hạn của mỗi đợt chào bán hoặc ngày Trái Phiếu được mua lại trước hạn. Để làm rõ, ngày cuối cùng của mỗi Kỳ Tính Lãi là một Ngày Thanh Toán Lãi và cũng là ngày bắt đầu của Kỳ Tính Lãi tiếp theo.
 - (l) **“Lãi Suất”** có nghĩa được quy định tại Điều Khoản C.5.2, Phần C của Các Điều Khoản Trái Phiếu này.
 - (m) **“Luật Chứng Khoán”** có nghĩa là có nghĩa là Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26 tháng 11 năm 2019 và Luật số 56/2024/QH15 ngày 29 tháng 11 năm 2024 do Quốc Hội thông qua 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 (được sửa đổi, bổ sung hoặc thay thế tại từng thời điểm).
 - (n) **“Ngày Đáo Hạn”** có nghĩa là ngày tròn 24 (hai mươi tư) tháng kể từ Ngày Phát Hành của mỗi Trái Phiếu.
 - (o) **“Ngày Chốt Danh Sách”** hoặc **“Ngày Đăng Ký Cuối Cùng”** có nghĩa là:
 - (i) **Trước khi Trái Phiếu được đăng ký tại VSDC:** tùy từng trường hợp, (A) là Ngày Làm Việc thứ bảy (07) trước Ngày Thanh Toán Lãi hoặc Ngày Đáo Hạn; hoặc (B) là Ngày Làm Việc được người có thẩm quyền triệu tập Hội Nghị Người Sở Hữu Trái Phiếu hoặc lấy ý kiến Người Sở Hữu Trái Phiếu bằng văn bản thông báo nhằm chốt danh sách Người Sở Hữu Trái Phiếu để triệu tập Hội Nghị Người Sở Hữu Trái Phiếu, lấy ý kiến bằng văn bản của Người Sở Hữu Trái Phiếu; hoặc (C) là Ngày Làm Việc được Tổ Chức Phát Hành thông báo nhằm chốt danh sách Người Sở Hữu Trái

Phiếu để thực hiện các quyền khác của những Người Sở Hữu Trái Phiếu theo quy định tại Các Điều Khoản Trái Phiếu.

- (ii) **Sau khi Trái Phiếu được đăng ký tại VSDC:** là ngày VSDC xác lập danh sách Người Sở Hữu Trái Phiếu được hưởng quyền phù hợp với quy định của pháp luật và Các Điều Khoản Trái Phiếu.
- (p) **“Ngày Làm Việc”** là bất kỳ ngày nào (trừ ngày thứ Bảy, Chủ nhật và bất kỳ ngày lễ chính thức nào tại Việt Nam) mà vào ngày đó các ngân hàng mở cửa hoạt động kinh doanh bình thường tại Việt Nam.
- (q) **“Ngày Phát Hành”** của mỗi đợt chào bán có nghĩa là ngày kết thúc việc thu tiền mua chứng khoán được chào bán từ các nhà đầu tư của mỗi đợt chào bán và được nêu trong Báo cáo kết quả đợt chào bán Trái Phiếu ra công chúng tương ứng với mỗi đợt chào bán mà Tổ Chức Phát Hành nộp cho Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước.
- (r) **“Nghị Định 155”** có nghĩa là 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 (được sửa đổi, bổ sung hoặc thay thế tại từng thời điểm).
- (s) **“Nghĩa Vụ Được Bảo Đảm”** có nghĩa là toàn bộ các khoản tiền gốc, lãi, lãi phạt, bồi thường thiệt hại và các khoản tiền khác phải trả theo hoặc liên quan đến Trái Phiếu (bao gồm nhưng không giới hạn ở các phí tổn, phí và chi phí mà Những Người Sở Hữu Trái Phiếu phải gánh chịu liên quan tới việc bảo vệ, duy trì và thực thi các quyền của Những Người Sở Hữu Trái Phiếu và các nghĩa vụ và trách nhiệm khác (bất kể là thực tế hay tiềm tàng) của Tổ Chức Phát Hành đối với Những Người Sở Hữu Trái Phiếu theo Các Điều Khoản Trái Phiếu.
- (t) **“Ngày Thanh Toán Bắt Buộc”** có nghĩa được quy định tại Điều Khoản C.8.2(b), Phần C của Các Điều Khoản Trái Phiếu này.
- (u) **“Ngày Thanh Toán Lãi”** có nghĩa là các ngày tròn 03 (ba) tháng kể từ Ngày Phát Hành của mỗi đợt chào bán Trái Phiếu đó. Trong trường hợp Ngày Thanh Toán Lãi không phải là một Ngày Làm Việc thì Ngày Thanh Toán Lãi tương ứng sẽ là Ngày Làm Việc liền sau ngày đó.
- (v) **Ngày Thanh Toán Thực Tế** có nghĩa được quy định tại Điều kiện 6.1.d, Phần C của Các Điều Khoản Trái Phiếu này.
- (w) **“Ngày Thanh Toán Gốc”** có nghĩa được quy định tại Điều Khoản C.5.1, Phần C của Các Điều Khoản Trái Phiếu này.
- (x) **“Người Sở Hữu Trái Phiếu”** có nghĩa là tổ chức/cá nhân có tên trong Sổ Đăng Ký do (i) Tổ Chức Phát Hành quản lý (trước khi Trái Phiếu được đăng ký tại VSDC) hoặc do (ii) VSDC quản lý (sau khi Trái Phiếu được đăng ký tại VSDC).
- (y) **“Phương Án Phát Hành”** có nghĩa là phương án phát hành Trái Phiếu đã được Hội đồng quản trị của Tổ Chức Phát Hành phê duyệt tại Nghị quyết số 3006-01/2025/NQ/HĐQT/F88KD ngày 30/06/2025 và Nghị quyết số 2309-1/2025/NQ/HĐQT/F88KD ngày 23/09/2025.

- (z) “**Sổ Đăng Ký**” có nghĩa sổ ghi chép thông tin về Người Sở Hữu Trái Phiếu do Tổ Chức Phát Hành hoặc VSDC quản lý (tùy từng trường hợp áp dụng).
- (aa) “**Sở Giao Dịch Chứng Khoán**” có nghĩa là Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội hoặc bất kỳ sở giao dịch chứng khoán nào khác nơi Trái Phiếu được đăng ký niêm yết và giao dịch tại đó vào từng thời điểm.
- (bb) “**Sự Kiện Vi Phạm**” có nghĩa được quy định tại Điều Khoản 8.1, Phần C của Các Điều Khoản Trái Phiếu này.
- (cc) “**Thông Báo Vi Phạm**” có nghĩa được quy định tại Điều Khoản C.8.2(a), Phần C của Các Điều Khoản Trái Phiếu này.
- (dd) “**Thuế**” có nghĩa được quy định tại Điều Khoản 9, Phần C của Các Điều Khoản Trái Phiếu này.
- (ee) “**Tổ Chức Phát Hành**” hoặc “**F88**” là Công ty Cổ phần Kinh doanh F88, được thành lập và hoạt động theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0107490572 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 30/06/2016 (được sửa đổi tại từng thời điểm).
- (ff) “**Trái Phiếu**” hoặc “**Các Trái Phiếu**” có nghĩa được quy định tại Điều Khoản 2, Phần A của Các Điều Khoản Trái Phiếu này.
- (gg) “**Trích Lục Sổ Đăng Ký**” có nghĩa là bản trích lục từ Sổ Đăng Ký Người Sở Hữu Trái Phiếu để xác nhận số lượng Trái Phiếu mà Người Sở Hữu Trái Phiếu sở hữu. Trích Lục Sổ Đăng Ký được cấp bởi Tổ Chức Phát Hành trên cơ sở đề nghị của Người Sở Hữu Trái Phiếu.
- (hh) “**Văn Kiện Trái Phiếu**” là mỗi trong số các văn kiện sau:
 - (i) Phương Án Phát Hành;
 - (ii) Bản Cáo Bạch;
 - (iii) Các Điều Khoản Trái Phiếu;
 - (iv) Hợp Đồng Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu;
 - (v) Bất kỳ văn kiện, hợp đồng hay thỏa thuận nào khác được ký kết hoặc ban hành sau Ngày Phát Hành có quy định và/hoặc liên quan về quyền và nghĩa vụ của Tổ Chức Phát Hành và những Người Sở Hữu Trái Phiếu đối với các Trái Phiếu, được Tổ Chức Phát Hành những Người Sở Hữu Trái Phiếu chấp thuận là một Văn Kiện Trái Phiếu; và
 - (i) Bất kỳ văn kiện hay thỏa thuận sửa đổi, bổ sung hoặc thay thế của bất kỳ văn kiện, hợp đồng hay thỏa thuận nào nêu trong các Mục từ (i) đến (v) trên đây.
- (ii) “**VND**” hoặc “**Đồng Việt Nam**” có nghĩa là đồng tiền hợp pháp của nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam.

- (jj) “VSDC” có nghĩa là Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam hoặc bất kỳ tổ chức nào khác kế thừa chức năng đăng ký và/hoặc lưu ký chứng khoán tại Việt Nam theo quy định của pháp luật từng thời kỳ.

2. Nguyên Tắc Diễn Giải

- (a) Các cụm từ “của Các Điều Khoản Trái Phiếu này”, “trong Các Điều Khoản Trái Phiếu này” và “theo Các Điều Khoản Trái Phiếu này” và các cụm từ có nội dung tương tự sẽ đề cập đến toàn bộ Các Điều Khoản Trái Phiếu này mà không phải là đề cập đến bất kỳ quy định cụ thể nào của Các Điều Khoản Trái Phiếu này.
- (b) Trong Các Điều Khoản Trái Phiếu này, đề cập đến “Điều Khoản” hay “đoạn” là đề cập đến Điều Khoản hay đoạn của Các Điều Khoản Trái Phiếu này, trừ khi văn cảnh đòi hỏi cách diễn giải khác.
- (c) Các tiêu đề của bất kỳ Điều Khoản hay đoạn nào chỉ để tiện cho việc tra cứu và không ảnh hưởng đến việc giải thích nội dung của Điều Khoản hay đoạn đó.
- (d) Trái Phiếu “đang lưu hành” (hoặc cụm từ tương tự) là Trái Phiếu đã được phát hành hợp lệ nhưng chưa được Tổ Chức Phát Hành mua lại và bị hủy bỏ theo Các Điều Khoản Trái Phiếu này.
- (e) Trái Phiếu được niêm yết có nghĩa là Trái Phiếu được đưa vào hệ thống giao dịch tập trung của Sở Giao Dịch Chứng Khoán để giao dịch.
- (f) Trừ khi văn cảnh đòi hỏi cách diễn giải khác, đề cập đến bất kỳ tài liệu, văn kiện hoặc hợp đồng nào sẽ (i) gồm tất cả phụ lục và các văn bản đính kèm khác của tài liệu, văn kiện hoặc hợp đồng đó, (ii) gồm tất cả tài liệu, văn kiện hoặc hợp đồng được ban hành hoặc được ký kết để thay thế tài liệu, văn kiện hoặc hợp đồng đó, và (iii) là tài liệu, văn kiện, hoặc hợp đồng, hoặc các văn bản thay thế hoặc văn bản bị thay thế của tài liệu, văn kiện hoặc hợp đồng đó, được sửa đổi, chỉnh sửa và bổ sung tùy từng thời điểm phù hợp với các điều khoản của tài liệu, văn kiện hoặc hợp đồng đó và có hiệu lực tại thời điểm nhất định.
- (g) Trừ khi văn cảnh đòi hỏi cách diễn giải khác, nếu có bất kỳ văn bản pháp luật nào được đề cập trong Các Điều Khoản Trái Phiếu này đã bị sửa đổi, bổ sung, gia hạn hiệu lực hoặc thay thế thì dẫn chiếu đến văn bản pháp luật đó trong Các Điều Khoản Trái Phiếu này sẽ được hiểu là dẫn chiếu tới văn bản pháp luật đó mà đã được sửa đổi, bổ sung, gia hạn như vậy hoặc văn bản thay thế văn bản pháp luật đó.
- (h) Đề cập đến một chủ thể trong Các Điều Khoản Trái Phiếu này là đề cập đến cả chủ thể kế nhiệm, chủ thể nhận chuyển nhượng hoặc chuyển giao quyền và/hoặc nghĩa vụ từ chủ thể đó.
- (i) Đề cập đến “quyết định”, “yêu cầu”, “ý kiến”, “chỉ thị”, “phê duyệt” hay “chấp thuận” của những Người Sở Hữu Trái Phiếu là đề cập đến quyết định, yêu cầu, ý kiến, chỉ thị, phê duyệt hay chấp thuận của những Người Sở Hữu Trái Phiếu được thông qua dưới hình thức quyết định tại một Hội Nghị Người Sở Hữu Trái Phiếu hoặc bằng cách lấy ý kiến bằng văn bản theo quy định tại Các Điều Khoản Trái Phiếu này.

C. CÁC ĐIỀU KHOẢN VÀ ĐIỀU KIỆN CỤ THỂ

1. Tính Chất, Mệnh Giá và Phương Thức Phát Hành

1.1. Tính chất

- (a) Các Trái Phiếu xác lập, và tại mọi thời điểm kể từ Ngày Phát Hành cho tới Ngày Đáo Hạn hoặc ngày đến hạn mua lại khác quy định trong Các Điều Khoản Trái Phiếu này (tùy trường hợp áp dụng), sẽ xác lập các nghĩa vụ trả nợ trực tiếp, **không được** bảo đảm và không phải là nợ thứ cấp của Tổ Chức Phát Hành.
- (b) Các Trái Phiếu tại mọi thời điểm có thứ tự ưu tiên thanh toán ngang nhau, không Trái Phiếu nào có quyền ưu tiên cao hơn các Trái Phiếu còn lại vì bất kỳ lý do nào. 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 các trường hợp được ưu tiên thanh toán hơn theo các quy định của pháp luật Việt Nam).

1.2. Hình Thức, Mệnh giá, Loại Trái Phiếu và Kỳ Hạn

- (a) Trái Phiếu được phát hành và duy trì dưới hình thức bút toán ghi sổ với mệnh giá là 100.000 VND (Bằng chữ: Một trăm nghìn đồng) mỗi Trái Phiếu.
- (b) Các Trái Phiếu là trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền và không có bảo đảm.
- (c) Trái Phiếu có kỳ hạn 24 (hai mươi tư) tháng kể từ Ngày Phát Hành.

2. Đăng Ký, Lưu Ký và Chuyển Nhượng Trái Phiếu

2.1. Trước khi Tổ Chức Phát Hành nộp hồ sơ đăng ký Trái Phiếu tại VSDC

(a) Đăng Ký Trái Phiếu

- (i) Tổ Chức Phát Hành sẽ lập, duy trì và lưu giữ (tại địa chỉ đăng ký của Tổ Chức Phát Hành) một Sổ Đăng Ký của mỗi đợt chào bán từ Ngày Phát Hành cho đến khi Trái Phiếu được nộp hồ sơ đăng ký trái phiếu tại VSDC hoặc khi toàn bộ Trái Phiếu được mua lại và hủy bỏ (tùy thời điểm nào đến trước). Sổ Đăng Ký phải bao gồm các chi tiết sau:
 - (A) Tên, địa chỉ trụ sở chính và mã số doanh nghiệp của Tổ Chức Phát Hành;
 - (B) Các thông tin chính về Trái Phiếu, gồm tổng số Trái Phiếu được phát hành, tổng số Trái Phiếu đang lưu hành, Ngày Phát Hành, Ngày Đáo Hạn, thời hạn, mệnh giá, lãi suất, phương thức thanh toán lãi và gốc;
 - (C) Họ tên, địa chỉ, thông tin (bao gồm: số, ngày cấp và nơi cấp) của chứng minh nhân dân/thẻ căn cước công dân hoặc tài liệu chứng thực cá nhân hợp pháp khác của Người Sở Hữu Trái Phiếu là cá nhân; tên, địa chỉ đăng ký và giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh (hoặc tài liệu tương đương) của Người Sở Hữu Trái Phiếu là tổ chức tại thời điểm họ sở hữu Trái Phiếu;
 - (D) Thông tin chi tiết về Trái Phiếu do từng Người Sở Hữu Trái Phiếu sở hữu, bao gồm nhưng không giới hạn ở tổng mệnh giá Trái Phiếu và tổng số Trái Phiếu

do từng Người Sở Hữu Trái Phiếu nắm giữ và các hạn chế chuyển nhượng Trái Phiếu (nếu có); và

- (E) Chi tiết về tài khoản ngân hàng của Người Sở Hữu Trái Phiếu để nhận các khoản tiền thanh toán liên quan đến Trái Phiếu.
- (ii) Nếu có bất kỳ thay đổi nào đối với các thông tin được đăng ký trong Sổ Đăng Ký, Người Sở Hữu Trái Phiếu có liên quan phải thông báo ngay bằng văn bản cho Tổ Chức Phát Hành để Tổ Chức Phát Hành cập nhật các thông tin có liên quan vào Sổ Đăng Ký. Mọi thay đổi về thông tin tài khoản ngân hàng của Người Sở Hữu Trái Phiếu để nhận các khoản tiền thanh toán liên quan đến Trái Phiếu phải được thông báo cho Tổ Chức Phát Hành tối thiểu 03 (ba) Ngày Làm Việc trước Ngày Chốt Danh Sách. Nếu Tổ Chức Phát Hành không nhận được thông báo về việc thay đổi tài khoản nhận tiền thanh toán liên quan theo thời hạn này thì khoản tiền đó sẽ được trả vào tài khoản đang được ghi trong Sổ Đăng Ký tại thời điểm đó và Người Sở Hữu Trái Phiếu có liên quan sẽ không được đưa ra bất kỳ khiếu nại nào về việc chuyển tiền như vậy.
- (iii) Khi Trái Phiếu chưa được đăng ký tại VSDC, Người Sở Hữu Trái Phiếu (trừ trường hợp pháp luật quy định khác) được coi là người sở hữu tuyệt đối của Trái Phiếu được đăng ký dưới tên của Người Sở Hữu Trái Phiếu đó tại Sổ Đăng Ký (dù là Trái Phiếu đã đến hạn hay chưa, và dù có hay không có thông báo về quyền sở hữu Trái Phiếu, về việc ủy thác hoặc về lợi ích quy định hoặc ghi trên Trái Phiếu đó) và không ai có nghĩa vụ phải xem xét về Người Sở Hữu Trái Phiếu. Để tránh nhầm lẫn, thông tin được ghi vào Sổ Đăng Ký do Tổ Chức Phát Hành lưu giữ, trừ khi có lỗi hiển nhiên của Tổ Chức Phát Hành trong quá trình cập nhật thông tin và lưu giữ Sổ Đăng Ký, sẽ là bằng chứng duy nhất về Người Sở Hữu Trái Phiếu.
- (iv) Trước khi Trái Phiếu được đăng ký tại VSDC, mỗi Người Sở Hữu Trái Phiếu, khi có yêu cầu bằng văn bản, sẽ được Tổ Chức Phát Hành cấp 01 (một) bản trích lục hợp lệ Sổ Đăng Ký ghi nhận việc sở hữu Trái Phiếu của mỗi Người Sở Hữu Trái Phiếu phù hợp với quy định tại Các Điều Kiện Trái Phiếu này.
- (b) **Chuyển Nhượng:** Trước khi Tổ Chức Phát Hành chốt danh sách Người Sở Hữu Trái Phiếu để thực hiện các thủ tục để đăng ký Trái Phiếu tại VSDC, việc chuyển nhượng Trái Phiếu được thực hiện tại Tổ Chức Phát Hành.

2.2. Đăng Ký, Lưu Ký Trái Phiếu tại VSDC

- (a) Tổ Chức Phát Hành sẽ thông báo cho những Người Sở Hữu Trái Phiếu về việc Tổ Chức Phát Hành đứng ra đại diện cho những Người Sở Hữu Trái Phiếu đề nghị lưu ký trong quá trình đăng ký Trái Phiếu tại VSDC. Những Người Sở Hữu Trái Phiếu có nhu cầu thực hiện ký gửi chứng khoán gửi cho Tổ Chức Phát Hành hồ sơ ủy quyền làm thủ tục ký gửi chứng khoán theo quy định.
- (b) Những Người Sở Hữu Trái Phiếu có tên trong Sổ Đăng Ký tại ngày chốt danh sách để làm thủ tục đăng ký Trái Phiếu tại VSDC nhưng không có nhu cầu thực hiện ký gửi chứng khoán và/hoặc không có hồ sơ ủy quyền làm thủ tục ký gửi chứng khoán theo quy định sẽ

được Tổ Chức Phát Hành cấp cho một (01) giấy chứng nhận sở hữu Trái Phiếu (“**Giấy Chứng Nhận Quyền Sở Hữu Trái Phiếu**”). Việc cấp mới, cấp lại, hủy bỏ và thu hồi Giấy Chứng Nhận Quyền Sở Hữu Trái Phiếu được thực hiện theo quy định của Các Điều Khoản Trái Phiếu này và các Văn Kiện Trái Phiếu khác.

Để làm rõ, Tổ Chức Phát Hành sẽ không cấp Giấy Chứng Nhận Quyền Sở Hữu Trái Phiếu cho những Người Sở Hữu Trái Phiếu đã ủy quyền cho Tổ Chức Phát Hành làm thủ tục ký gửi chứng khoán.

(c) Sau khi Trái Phiếu được lưu ký tại VSDC:

- (i) Việc lập Sổ Đăng Ký, nội dung của Sổ Đăng Ký, việc duy trì và lưu giữ Sổ Đăng Ký sẽ được thực hiện theo quy định có liên quan của pháp luật Việt Nam, VSDC và Sổ Giao Dịch Chứng Khoán.
- (ii) Việc lưu ký và chuyển nhượng Trái Phiếu được thực hiện theo quy định của liên quan của pháp luật và Quy chế của VSDC.
- (iii) Việc xác định chủ sở hữu hợp pháp của Trái Phiếu được thực hiện theo các quy định có liên quan của pháp luật Việt Nam, VSDC và Sổ Giao Dịch Chứng Khoán.

3. Niêm Yết Trái Phiếu tại Sổ Giao Dịch Chứng Khoán

Tổ Chức Phát Hành có trách nhiệm hoàn thiện hồ sơ đăng ký niêm yết Trái Phiếu tại Sổ Giao Dịch Chứng Khoán ngay khi có thể sau ngày hoàn tất đăng ký Trái Phiếu tại VSDC nhưng không chậm hơn 30 (ba mươi) ngày kể từ ngày kết thúc mỗi đợt chào bán tương ứng. Việc giao dịch Trái Phiếu sau khi niêm yết được thực hiện theo quy định có liên quan của pháp luật, VSDC và Sổ Giao Dịch Chứng Khoán.

4. Cam Đoan, Bảo Đảm và Cam Kết Của Tổ Chức Phát Hành

Tổ Chức Phát Hành cam đoan, bảo đảm và cam kết với những Người Sở Hữu Trái Phiếu như sau:

4.1. Thẩm Quyền

Tổ Chức Phát Hành có đầy đủ quyền, quyền hạn, thẩm quyền và đã thực hiện các thủ tục và có các chấp thuận nội bộ cần thiết phù hợp với điều lệ và các quy chế, quy định nội bộ đang có hiệu lực của Tổ Chức Phát Hành để chào bán và phát hành Trái Phiếu, đăng ký Trái Phiếu với VSDC và niêm yết Trái Phiếu tại Sổ Giao Dịch Chứng Khoán và thực hiện các nghĩa vụ theo Các Điều Khoản Trái Phiếu.

4.2. Cho Phép, Chấp Thuận

Tổ Chức Phát Hành đã xin được mọi chấp thuận cần thiết, bao gồm cả các phê duyệt nội bộ của Tổ Chức Phát Hành và các phê duyệt, giấy phép, chấp thuận từ (các) cơ quan Nhà nước có thẩm quyền theo quy định pháp luật, để chào bán và phát hành Trái Phiếu và thực hiện các nghĩa vụ của Tổ Chức Phát Hành theo Các Điều Khoản Trái Phiếu này và các Văn Kiện Trái Phiếu khác. Tổ Chức Phát Hành sẽ duy trì hiệu lực của tất cả các phê duyệt, giấy phép cũng như đảm bảo đáp ứng được các điều kiện khác cần thiết để Tổ Chức Phát Hành có thể tuân thủ các nghĩa vụ liên quan đến việc chào bán và phát hành Trái Phiếu và thực hiện các nghĩa vụ của Tổ Chức Phát Hành theo Các Điều Khoản Trái Phiếu này và các Văn Kiện Trái Phiếu khác.

4.3. Đáp Ứng Quy Định Chào Bán/Phát Hành Trái Phiếu:

Tổ Chức Phát Hành đáp ứng đầy đủ các quy định của Luật Chứng Khoán, Nghị Định 155 và các văn bản hướng dẫn thi hành để chào bán và phát hành Trái Phiếu ra công chúng, bao gồm nhưng không giới hạn ở điều kiện về an ninh, trật tự áp dụng đối với các ngành nghề kinh doanh của Tổ Chức Phát Hành (nếu có) theo quy định tại pháp luật chuyên ngành và các quy định của pháp luật có liên quan.

4.4. Từ Bỏ Quyền Miễn Trừ

Trong trường hợp Tổ Chức Phát Hành được hưởng quyền ưu tiên hoặc quyền miễn trừ khác về tố tụng hoặc quyền tài phán của bất cứ tòa án nào, hoặc về bất cứ thủ tục pháp lý nào liên quan tới Tổ Chức Phát Hành hoặc quyền tài sản của Tổ Chức Phát Hành, thì Tổ Chức Phát Hành cam kết sẽ từ bỏ không huỷ ngang quyền miễn trừ đó theo Các Điều Kiện Trái Phiếu này và cùng với hoặc liên quan tới Trái Phiếu.

4.5. Công Bố và Cung Cấp Thông Tin

Tổ Chức Phát Hành cam kết sẽ thực hiện đầy đủ các nghĩa vụ công bố và cung cấp thông tin của tổ chức chào bán trái phiếu ra công chúng và tổ chức niêm yết trái phiếu doanh nghiệp.

4.6. Cam Kết Khác

- (a) Tổ Chức Phát Hành đảm bảo trong khả năng tốt nhất của mình, tuân thủ các quy định của pháp luật áp dụng đối với hoạt động kinh doanh của mình và áp dụng đối với Trái Phiếu;
- (b) Tổ Chức Phát Hành sẽ nỗ lực khắc phục, xin, gia hạn, duy trì hiệu lực và tuân thủ mọi chấp thuận cần thiết và quan trọng cho hoạt động kinh doanh của Tổ Chức Phát Hành cũng như cho việc thực hiện bất kỳ nghĩa vụ nào của Tổ Chức Phát Hành theo Các Điều Kiện Trái Phiếu này và các Văn Kiện Trái Phiếu khác;
- (c) Ngay sau khi Tổ Chức Phát Hành biết được một sự kiện có khả năng xảy ra hoặc đã xảy ra mà có thể dẫn đến một Sự Kiện Vi Phạm thì Tổ Chức Phát Hành sẽ gửi thông báo cho tất cả những Người Sở Hữu Trái Phiếu để thông tin cụ thể về sự kiện đó;
- (d) Tổ Chức Phát Hành sẽ thực hiện đúng các nghĩa vụ quy định tại Các Điều Kiện Trái Phiếu này và các Văn Kiện Trái Phiếu khác và đảm bảo rằng các nghĩa vụ quy định tại các Văn Kiện Trái Phiếu đó là các nghĩa vụ và cam kết của chính Tổ Chức Phát Hành (nếu áp dụng) không tách rời với Các Điều Kiện Trái Phiếu này;
- (e) Tổ Chức Phát Hành cam kết dùng nguồn thu từ hoạt động kinh doanh, hoạt động đầu tư, và các nguồn thu hợp pháp khác để thanh toán mọi khoản nợ theo hoặc liên quan đến Trái Phiếu
- (f) Kể từ Ngày Phát Hành cho đến khi toàn bộ các Nghĩa Vụ Được Bảo Đảm được thanh toán đầy đủ cho Những Người Sở Hữu Trái Phiếu theo Các Điều Kiện Trái Phiếu này, Tổ Chức Phát Hành cam kết trong vòng 30 (ba mươi) ngày kể từ kết thúc quý, Tổ Chức Phát Hành sẽ công bố thông tin trên trang thông tin điện tử chính thức của Tổ Chức Phát Hành (i) Báo cáo tài chính quý (bao gồm báo cáo kết quả kinh doanh, cân đối kế toán và lưu chuyển tiền tệ) và (ii) Bảng tính Hệ Số K và Hệ Số Quản Trị Dòng Tiền.



(g) Kể từ Ngày Phát Hành cho đến khi toàn bộ các Nghĩa Vụ Được Bảo Đảm được thanh toán đầy đủ cho Những Người Sở Hữu Trái Phiếu theo Các Điều Khoản Trái Phiếu này, Tổ Chức Phát Hành cam kết:

(i) Hệ Số Quản Trị Dòng Tiền tại thời điểm kết thúc mỗi quý tối thiểu là 0,8.

(ii) Hệ Số K hàng quý tối thiểu là 4,25%.

Hệ Số Quản Trị Dòng Tiền và Hệ số K được Tổ Chức Phát Hành tính toán căn cứ trên báo cáo tài chính quý gần nhất do Tổ Chức Phát Hành lập.

(h) Tổ Chức Phát Hành cam kết Báo cáo tài chính năm/Báo cáo tài chính bán niên được kiểm toán/soát xét bởi một trong bốn công ty kiểm toán lớn (E&Y, KPMG, PWC và Deloitte). Trừ trường hợp pháp luật về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán có quy định khác, Tổ Chức Phát Hành cam kết sẽ công bố thông tin trên trang thông tin điện tử chính thức của Tổ Chức Phát Hành (i) Báo cáo tài chính bán niên được Đại Hội đồng Cổ đông/Hội đồng quản trị Công ty xác nhận số liệu hoặc được kiểm toán, hoặc soát xét tùy thời điểm trong thời hạn 60 (sáu mươi) ngày kể từ ngày kết thúc 06 tháng đầu năm tài chính và (ii) Báo cáo tài chính năm được kiểm toán trong vòng 90 (chín mươi) ngày kể từ ngày kết thúc năm tài chính.

(i) Kể từ Ngày Phát Hành cho đến khi toàn bộ các Nghĩa Vụ Được Bảo Đảm được thanh toán đầy đủ cho Những Người Sở Hữu Trái Phiếu theo Các Điều Khoản Trái Phiếu này, Tổ Chức Phát Hành cam kết về việc không thực hiện bất kỳ hành động được liệt kê dưới đây đối với Tổ Chức Phát Hành mà không có sự đồng ý của những Người Sở Hữu Trái Phiếu nắm giữ trên 50% tổng mệnh giá Trái Phiếu đang lưu hành:

(i) Thực hiện bất kỳ việc chuyển đổi, chia tách, sáp nhập hoặc cơ cấu lại Tổ Chức Phát Hành dẫn đến (A) một bên thứ ba mới sở hữu trên 50% (Năm mươi phần trăm) vốn điều lệ của Tổ Chức Phát Hành hoặc (B) có sự thay đổi trên [50% tổng tài sản hoặc vốn chủ sở hữu của Tổ Chức Phát Hành căn cứ trên Báo cáo tài chính được kiểm toán hoặc soát xét tại thời điểm gần nhất.

(ii) Chuyển nhượng, biếu, tặng hoặc thực hiện bất cứ hình thức định đoạt nào khác đối với tài sản của Tổ Chức Phát Hành mà tổng giá trị các tài sản đó lớn hơn 30% (Ba mươi phần trăm) tổng giá trị tài sản của Tổ Chức Phát Hành (Theo số liệu Báo cáo tài chính được kiểm toán năm gần nhất. Trường hợp Tổ Chức Phát Hành là công ty mẹ thì số liệu căn cứ theo Báo cáo tài chính hợp nhất).

(iii) có bất kỳ hành động nào để tiến tới thanh lý hoặc giải thể Tổ Chức Phát Hành. (Để làm rõ, thuật ngữ "thanh lý" được sử dụng tại ngữ cảnh này không bao gồm hoạt động thanh lý tài sản cầm cố và các tài sản khác được thực hiện trong quá trình tiến hành hoạt động kinh doanh thông thường của Tổ Chức Phát Hành)

5. Lãi Trái Phiếu

5.1. Trái Phiếu sẽ hưởng lãi kể từ (và bao gồm) Ngày Phát Hành cho đến (nhưng không bao gồm) Ngày Đáo Hạn hoặc các ngày Trái Phiếu được mua lại khác theo quy định tại Các Điều Khoản Trái Phiếu (sau đây gọi chung là "**Ngày Thanh Toán Gốc**"). Đối với mỗi Kỳ

Tính Lãi, lãi phát sinh trên Trái Phiếu sẽ đến hạn và được thanh toán sau vào Ngày Thanh Toán Lãi tương ứng.

5.2. Lãi suất Trái Phiếu cho các Kỳ Tính Lãi ("**Lãi Suất**"): cố định 10%/năm

5.3. Mặc dù có các quy định trên đây, trong trường hợp pháp luật có quy định áp dụng trần lãi suất đối với Trái Phiếu thì:

- (a) nếu quy định trần lãi suất không áp dụng đối với các lãi suất trái phiếu đã được thoả thuận trước thì Lãi Suất quy định tại Điều Khoản 5.2 sẽ được coi là đã được thoả thuận trước;
- (b) nếu quy định trần lãi suất được nêu rõ là sẽ áp dụng cho cả trường hợp Lãi Suất quy định tại Điều Khoản 5.2 và Lãi Suất theo quy định tại Điều Khoản 5.2 vượt quá trần lãi suất do pháp luật quy định, thì Lãi Suất áp dụng là mức lãi suất trần tối đa được phép áp dụng theo quy định của pháp luật;
- (c) nếu quy định trần lãi suất được nêu rõ là sẽ áp dụng cho cả trường hợp Lãi Suất quy định tại Điều Khoản 5.2 nhưng Lãi Suất theo quy định tại Điều Khoản 5.2 thấp hơn trần lãi suất do pháp luật quy định, thì Lãi Suất áp dụng sẽ là mức lãi suất được quy định tại Điều 5.2; và
- (d) trong trường hợp quy định trần lãi suất không có hiệu lực áp dụng hoặc không bắt buộc áp dụng hoặc không nêu rõ có áp dụng đối với lãi suất của Trái Phiếu, thì Lãi Suất áp dụng là Lãi Suất định tại Điều Khoản 5.2.

5.4. Nguyên tắc xác định tiền lãi Trái Phiếu

- (a) Lãi phát sinh trên mỗi Trái Phiếu trong Kỳ Tính Lãi được xác định theo công thức sau:

$$\text{Tiền lãi trên mỗi Trái Phiếu} = \text{Mệnh giá Trái Phiếu} \times \text{Lãi Suất} \times \frac{\text{Số ngày thực tế của Kỳ Tính Lãi đó}}{365}$$

Trong đó, số ngày thực tế mỗi Kỳ Tính Lãi là:

- Đối với Kỳ Tính Lãi đầu tiên của mỗi đợt phát hành: Số ngày thực tế trong Kỳ Tính Lãi được tính kể từ và bao gồm Ngày Phát Hành của mỗi đợt cho đến nhưng không bao gồm Ngày Thanh Toán Lãi cho Kỳ Tính Lãi đầu tiên;
- Đối với Kỳ Tính Lãi tiếp theo: Số ngày thực tế trong Kỳ Tính Lãi được tính từ và bao gồm Ngày Thanh Toán Lãi liền trước cho đến nhưng không bao gồm Ngày Thanh Toán Lãi của Kỳ Tính Lãi đó.

Số tiền lãi của mỗi Trái Phiếu theo công thức trên sẽ được làm tròn đến hàng đơn vị theo nguyên tắc sau: nếu chữ số sau dấu phẩy lớn hơn hoặc bằng 5 (Năm) thì sẽ làm tròn lên 1 (Một) đồng; và nếu chữ số sau dấu phẩy nhỏ hơn 5 (Năm) thì sẽ được làm tròn xuống 0 (Không) đồng.

- (b) Nếu khoản tiền gốc của Trái Phiếu không được thanh toán đầy đủ hoặc bị từ chối thanh toán một cách bất hợp lý ("**Khoản Tiền Gốc Chậm Trả**") tại Ngày Đáo Hạn hoặc ngày đến hạn mua lại khác quy định trong Các Điều Khoản Trái Phiếu (tùy trường hợp áp dụng), Khoản Tiền Gốc Chậm Trả sẽ tiếp tục hưởng lãi bằng 150% Lãi Suất áp dụng tại thời điểm phát sinh Khoản Tiền Gốc Chậm Trả, nhưng không quá **20%/năm**, kể từ và bao gồm Ngày

Đáo Hạn hoặc ngày đến hạn mua lại khác quy định trong Các Điều Khoản Trái Phiếu này (tùy trường hợp áp dụng) cho đến ngày, nhưng không bao gồm ngày Người Sở Hữu Trái Phiếu nhận được tất cả các Khoản Tiền Gốc Chậm Trả và tiền lãi phạt trên Khoản Tiền Gốc Chậm Trả liên quan đến Trái Phiếu đến hạn thanh toán theo quy định này.

Để làm rõ, tiền lãi phạt trên Khoản Tiền Gốc Chậm Trả được tính theo công thức sau:

$$\begin{array}{ccccccc} \text{Tiền lãi phạt trên} & & & & \text{Lãi Suất áp dụng cho} & & \\ \text{Khoản Tiền Gốc} & = & \text{Khoản Tiền Gốc} & \times & \text{Khoản Tiền Gốc Chậm} & \times & \text{Số ngày chậm} \\ \text{Chậm Trả} & & \text{Chậm Trả} & & \text{Trả} & & \text{trả gốc/365} \end{array}$$

- (c) Nếu khoản tiền lãi của Trái Phiếu không được thanh toán đầy đủ hoặc bị từ chối thanh toán một cách bất hợp lý ("**Khoản Tiền Lãi Chậm Trả**"), Tổ Chức Phát Hành phải trả lãi quá hạn đối với Khoản Tiền Lãi Chậm Trả tính từ và bao gồm cả ngày phát sinh nghĩa vụ chậm trả cho đến nhưng không bao gồm ngày thanh toán thực tế theo mức lãi suất 10% (mười phần trăm) một năm trên Khoản Tiền Lãi Chậm Trả (số ngày áp dụng trong năm là 365 ngày).
- (d) Trong trường hợp pháp luật có quy định áp dụng trần với một khoản tiền phạt vi phạm và có hiệu lực áp dụng đối với Trái Phiếu thì nếu quy định tại Điều Khoản 5.4(b) và Điều Khoản 5.4(c) cao hơn quy định trần của pháp luật, khoản phạt chậm thanh toán gốc/lãi sẽ áp dụng mức trần tối đa được phép theo quy định của pháp luật đó.
- (e) Trong trường hợp đến Ngày Thanh Toán Lãi, Ngày Thanh Toán Gốc mà Người Sở Hữu Trái Phiếu có liên quan không nhận đủ tiền thanh toán lãi và/hoặc gốc Trái Phiếu đến hạn theo quy định tại Các Điều Khoản Trái Phiếu này, nhưng việc chậm thanh toán này không phải do lỗi của Tổ Chức Phát Hành và/hoặc VSDC, thì số tiền lãi và/hoặc gốc Trái Phiếu đến hạn đó sẽ được bảo lưu mà không được tính lãi do việc chậm thanh toán nêu trên.

6. Thanh Toán

6.1. Trước khi Trái Phiếu được đăng ký tại VSDC

- (a) Vào Ngày Làm Việc thứ 15 (mười lăm) trước Ngày Thanh Toán Lãi hoặc Ngày Đáo Hạn, Tổ Chức Phát Hành sẽ công bố trên trang điện tử chính thức của Tổ Chức Phát Hành về Ngày Đăng Ký Cuối Cùng để thanh toán lãi và/hoặc gốc Trái Phiếu vào ngày đến hạn thanh toán tương ứng;
- (b) Tổ Chức Phát Hành sẽ chốt danh sách Người Sở Hữu Trái Phiếu vào Ngày Đăng Ký Cuối Cùng (Ngày Đăng Ký Cuối Cùng được xác định tại Điều Khoản B.1(o), Phần B của Các Điều Khoản Trái Phiếu này). Kể từ Ngày Đăng Ký Cuối Cùng cho tới Ngày Thanh Toán Lãi tương ứng, Người Sở Hữu Trái Phiếu được phép chuyển nhượng Trái Phiếu nhưng bên nhận chuyển nhượng không được nhận các khoản thanh toán tại Ngày Thanh Toán Lãi tương ứng.
- (c) Tổ Chức Phát Hành thanh toán lãi và/hoặc gốc Trái Phiếu đến hạn (sau khi đã khấu trừ các khoản thuế từ bất kỳ khoản tiền nào phải thanh toán cho những Người Sở Hữu Trái Phiếu theo quy định của Các Điều Khoản Trái Phiếu để nộp cho cơ quan nhà nước có thẩm quyền

theo quy định của pháp luật) cho những Người Sở Hữu Trái Phiếu có tên trong danh sách tại Ngày Đăng Ký Cuối Cùng theo quy định tại Điều Khoản 6.1(b).

- (d) Nếu ngày đến hạn của một khoản thanh toán không phải là Ngày Làm Việc thì Tổ Chức Phát Hành sẽ thanh toán khoản tiền đó vào Ngày Làm Việc kế tiếp ngay sau đó ("**Ngày Thanh Toán Thực Tế**"). Người Sở Hữu Trái Phiếu sẽ không được hưởng lãi hay bất kỳ lợi ích nào khác trên số tiền bị chậm thanh toán do ngày đến hạn thanh toán không phải là một Ngày Làm Việc. Tuy nhiên, đối với khoản tiền gốc được thanh toán vào Ngày Đáo Hạn hoặc ngày mua lại trước hạn quy định trong Các Điều Khoản Trái Phiếu này nếu không phải là Ngày Làm Việc, Người Sở Hữu Trái Phiếu sẽ tiếp tục được hưởng lãi trên số tiền gốc bị chậm thanh toán do Ngày Đáo Hạn hoặc ngày mua lại trước hạn không phải là một Ngày Làm Việc bằng mức Lãi Suất áp dụng cho Kỳ Tính Lãi đó tính từ và bao gồm Ngày Đáo Hạn hoặc ngày mua lại trước hạn (tùy từng trường hợp áp dụng) cho tới nhưng không bao gồm Ngày Thanh Toán Thực Tế.

6.2. Sau khi Trái Phiếu được đăng ký tại VSDC, việc thanh toán gốc, lãi và các khoản tiền khác liên quan đến Trái Phiếu sẽ được thực hiện theo các quy định của pháp luật Việt Nam và của VSDC.

6.3. Trừ trường hợp pháp luật có quy định khác, mọi khoản thanh toán đối với Trái Phiếu cho những Người Sở Hữu Trái Phiếu sẽ được phân bổ cho những Người Sở Hữu Trái Phiếu trên cơ sở tỷ lệ sở hữu Trái Phiếu (tính theo mệnh giá) tương ứng của Người Sở Hữu Trái Phiếu đó theo thứ tự như sau:

- (i) Thứ nhất, thanh toán gốc quá hạn của Trái Phiếu đang lưu hành;
- (ii) Thứ hai, thanh toán tiền lãi quá hạn của Trái Phiếu đang lưu hành;
- (iii) Thứ ba, thanh toán tiền lãi đến hạn hoặc tiền lãi phát sinh trong trường hợp không tròn Kỳ Tính Lãi của Trái Phiếu đang lưu hành;
- (iv) Thứ tư, thanh toán tiền gốc đến hạn của Trái Phiếu đang lưu hành;
- (v) Thứ năm, thanh toán các khoản tiền khác liên quan đến Trái Phiếu đang lưu hành (nếu có); và
- (vi) Tổ Chức Phát Hành sẽ chịu trách nhiệm thanh toán mọi chi phí phát sinh (bao gồm cả phí chuyển tiền của ngân hàng (nếu có)) liên quan đến việc thanh toán tiền lãi, gốc và/hoặc các khoản phải thanh toán khác liên quan đến Trái Phiếu cho những Người Sở Hữu Trái Phiếu.

7. Mua Lại và Hủy Bỏ Trái Phiếu

7.1. Mua Lại Trái Phiếu Vào Ngày Đáo Hạn

Trừ khi được mua lại trước hạn theo quy định của Các Điều Khoản Trái Phiếu này, tiền gốc của mỗi Trái Phiếu sẽ được thanh toán bằng 100% (Một trăm phần trăm) mệnh giá và lãi phát sinh nhưng chưa được thanh toán của Trái Phiếu đó vào Ngày Đáo Hạn.

7.2. Mua Lại Trái Phiếu Trước Hạn

- (a) Trên cơ sở đảm bảo tuân thủ và phù hợp với các quy định của pháp luật có liên quan, sau khi Trái Phiếu được đăng ký tại VSDC, Tổ Chức Phát Hành có thể đề nghị mua lại Trái Phiếu vào bất cứ lúc nào bằng bất cứ phương thức nào và với bất cứ giá nào phù hợp với quy định của pháp luật hiện hành. Mỗi Người Sở Hữu Trái Phiếu có quyền quyết định có bán Trái Phiếu của mình cho Tổ Chức Phát Hành hay không. Việc chào mua Trái Phiếu phải thực hiện công khai đối với tất cả Người Sở Hữu Trái Phiếu.
- (b) Việc mua lại Trái Phiếu trước hạn sẽ được thực hiện theo quy định của VSDC và Sở Giao Dịch Chứng Khoán có hiệu lực tại thời điểm mua lại.

7.3. Mua Lại Bắt Buộc

Khi xảy ra Sự Kiện Vi Phạm, Tổ Chức Phát Hành phải mua lại Trái Phiếu khi nhận được yêu cầu của Người Sở Hữu Trái Phiếu theo quy định tại Điều Khoản 8.2.

7.4. Hủy Bỏ

Tất cả Trái Phiếu được Tổ Chức Phát Hành mua lại theo Các Điều Khoản Trái Phiếu này sẽ được hủy bỏ ngay lập tức và không được phát hành lại hoặc bán lại cũng như sẽ không được tính vào số phiếu được quyền biểu quyết trong Hội Nghị Người Sở Hữu Trái Phiếu được triệu tập hoặc khi lấy ý kiến những Người Sở Hữu Trái Phiếu bằng văn bản để quyết định những vấn đề liên quan đến các biện pháp xử lý đối với Tổ Chức Phát Hành do vi phạm các quy định tại Các Điều Khoản Trái Phiếu này.

8. Sự Kiện Vi Phạm

8.1. Sự Kiện Vi Phạm

Bất kỳ sự kiện nào sau đây sẽ được coi là một sự kiện vi phạm ("**Sự Kiện Vi Phạm**"):

- (a) *Không Thanh Toán:*
 - (i) Tổ Chức Phát Hành không thanh toán bất kỳ khoản tiền gốc nào của Trái Phiếu đến hạn vào Ngày Thanh Toán Gốc và vẫn tiếp tục không thanh toán trong thời gian 07 (bảy) Ngày Làm Việc tiếp theo kể từ ngày đến hạn tương ứng; hoặc
 - (ii) Tổ Chức Phát Hành không thanh toán tiền lãi của bất kỳ Trái Phiếu nào đến hạn theo quy định tại Các Điều Khoản Trái Phiếu và vẫn tiếp tục không thanh toán trong thời gian 07 (bảy) Ngày Làm Việc tiếp theo kể từ ngày đến hạn tương ứng.
- (b) *Vi Phạm Mục Đích Phát Hành:* Tổ Chức Phát Hành vi phạm mục đích phát hành Trái Phiếu nêu tại Bản Cáo Bạch, mà vi phạm đó không được khắc phục trong thời hạn 30 (ba mươi) ngày sau khi bất kỳ Người Sở Hữu Trái Phiếu nào gửi thông báo bằng văn bản về vi phạm đó cho Tổ Chức Phát Hành.
- (c) *Vi phạm Hệ Số K:* Tổ Chức Phát Hành vi phạm cam kết về Hệ Số K trong 02 quý liên tiếp.
- (d) *Vi Phạm Luật:* Tổ Chức Phát Hành vi phạm bất kỳ quy định nào của pháp luật áp dụng đối với việc chào bán, phát hành Trái Phiếu mà có thể dẫn đến việc giao dịch chào bán, phát hành Trái Phiếu bị quy là vô hiệu.
- (e) *Vi Phạm Các Nghĩa Vụ Khác:* Tổ Chức Phát Hành vi phạm bất kỳ quy định nào của Các Điều Khoản Trái Phiếu này hoặc nếu có bất kỳ cam đoan, bảo đảm hoặc cam kết nào của Tổ

Chức Phát Hành trong Các Điều Khoản Trái Phiếu này là không trung thực, không chính xác hoặc gây nhầm lẫn vào ngày cam đoan, bảo đảm hay cam kết đó được đưa ra, mà vi phạm đó (i) được những Người Sở Hữu Trái Phiếu nắm giữ từ 65% trở lên tổng mệnh giá Trái Phiếu đang lưu hành tại thời điểm phát sinh vi phạm này nhận định có thể gây ảnh hưởng bất lợi nghiêm trọng đến tình hình tài chính hoặc khả năng thanh toán gốc, lãi Trái Phiếu của Tổ Chức Phát Hành và (ii) không được khắc phục trong thời hạn 60 (sáu mươi) ngày sau khi bất kỳ Người Sở Hữu Trái Phiếu nào gửi thông báo bằng văn bản về vi phạm đó cho Tổ Chức Phát Hành.

(f) *Vi Phạm Chéo:*

- (i) Tổ Chức Phát Hành không thanh toán bất kỳ Khoản Nợ nào của mình khi đến hạn (hoặc khi kết thúc thời gian ân hạn áp dụng đối với Khoản Nợ đó, nếu có), mà Tổ Chức Phát Hành không khắc phục được trong thời hạn 30 (ba mươi) ngày sau khi Khoản Nợ đó đến hạn (hoặc khi kết thúc thời gian ân hạn áp dụng đối với Khoản Nợ đó, nếu có);
- (ii) có bất kỳ Khoản Nợ nào của Tổ Chức Phát Hành bị tuyên bố đến hạn trước ngày đáo hạn do Tổ Chức Phát Hành vi phạm nghĩa vụ liên quan đến Khoản Nợ đó;
- (iii) tài sản bảo đảm của bất kỳ Khoản Nợ nào của Tổ Chức Phát Hành bị xử lý, không phụ thuộc vào giá trị của Khoản Nợ; hoặc
- (iv) Tổ Chức Phát Hành không thực hiện nghĩa vụ bảo lãnh cho bất kỳ Khoản Nợ nào của bất kỳ tổ chức/cá nhân nào khác sau khi đã nhận được yêu cầu hợp lệ về việc thực hiện nghĩa vụ bảo lãnh đã cam kết.

(g) *Mất Khả Năng Thanh Toán:* Không ảnh hưởng đến quy định tại Điều Khoản C.8.1(f) trên, Tổ Chức Phát Hành:

- (i) bị mất khả năng thanh toán, không thể hoặc thừa nhận không có khả năng thanh toán nợ đến hạn của mình;
- (ii) đề nghị, đồng ý hoặc phải chấp nhận việc Tổ Chức Phát Hành bị kiểm soát phần lớn hoặc toàn bộ hoạt động kinh doanh, tài sản hoặc nguồn thu của mình;
- (iii) tiến hành bất kỳ thủ tục nào theo luật để điều chỉnh lại hoặc trì hoãn bất kỳ nghĩa vụ nào của mình liên quan đến toàn bộ hoặc phần lớn hoạt động kinh doanh, tài sản hoặc nguồn thu của mình; hoặc
- (iv) thực hiện hoặc ký kết bất kỳ cam kết chuyển nhượng, thỏa thuận hoặc thỏa hiệp nào với hoặc vì lợi ích của một hoặc nhiều chủ nợ liên quan đến toàn bộ hoặc phần lớn hoạt động kinh doanh, tài sản hoặc nguồn thu của mình mà việc thực hiện hoặc ký kết các cam kết chuyển nhượng, thỏa thuận hoặc thỏa hiệp này chưa được công bố trong Bản Cáo Bạch.

(h) *Phá Sản, Giải Thể:* Một tòa án có thẩm quyền của Việt Nam ban hành bản án hoặc quyết định về việc phá sản, thanh lý hoặc giải thể Tổ Chức Phát Hành hoặc Tổ Chức Phát Hành tiến hành bất kỳ thủ tục nào để phá sản, thanh lý hay giải thể (trừ trường hợp Tổ Chức Phát

Hành bị giải thể hoặc thanh lý liên quan đến việc sáp nhập doanh nghiệp và công ty tồn tại sau sáp nhập sẽ tiếp nhận toàn bộ nghĩa vụ theo Trái Phiếu).

- (i) *Cưỡng Chế Thực Hiện Nghĩa Vụ*: Cơ quan nhà nước có thẩm quyền tiến hành thủ tục thi hành án, tịch thu, tịch biên hoặc bất kỳ thủ tục pháp lý nào khác đối với phần lớn tài sản hoặc doanh thu của Tổ Chức Phát Hành và việc thi hành án, tịch thu, tịch biên hoặc thủ tục pháp lý đó không được dỡ bỏ hoặc chấm dứt trong vòng 60 (sáu mươi) ngày kể từ lúc bắt đầu.
- (j) *Ngừng Hoạt Động Kinh Doanh*: Tổ Chức Phát Hành ngừng hoạt động, tạm ngừng hoặc có kế hoạch tạm ngừng toàn bộ hoặc một phần đáng kể hoạt động của mình, hoặc bất cứ hành động hoặc thủ tục nào được Tổ Chức Phát Hành hoặc bất kỳ người nào khác thực hiện hoặc tiến hành dẫn tới việc Tổ Chức Phát Hành ngừng toàn bộ hoặc một phần đáng kể hoạt động kinh doanh của mình; hoặc ngừng hoặc có nguy cơ ngừng thực hiện tất cả hoặc một phần đáng kể hoạt động kinh doanh như được tiến hành vào Ngày Phát Hành. Để làm rõ, quy định này không bao gồm các trường hợp chấm dứt tồn tại do thanh lý, phá sản, giải thể quy định tại Điều Khoản C.8.1(h).
- (k) *Bất Hợp Pháp*: Việc Tổ Chức Phát Hành thực hiện hoặc tuân thủ nghĩa vụ của mình theo Các Điều Khoản Trái Phiếu này hoặc bất kỳ Văn Kiện Trái Phiếu nào trở nên bất hợp pháp theo quy định của pháp luật có liên quan và sau 30 (ba mươi) Ngày Làm Việc kể từ ngày Tổ Chức Phát Hành hoặc bất kỳ Người Sở Hữu Trái Phiếu nào đưa ra yêu cầu thảo luận về tình trạng bất hợp pháp này mà Tổ Chức Phát Hành và những Người Sở Hữu Trái Phiếu tại thời điểm đó không đạt được một thỏa thuận về việc giải quyết tình trạng bất hợp pháp nói trên.
- (l) *Cho Phép Và Chấp Thuận*: Tổ Chức Phát Hành không tiến hành hay thực hiện bất kỳ hành động, yêu cầu hoặc thủ tục nào (kể cả việc xin các chấp thuận, phê chuẩn, cho phép hoặc tiến hành việc đăng ký, thông báo) cần phải được tiến hành hoặc thực hiện bởi Tổ Chức Phát Hành để: (i) cho phép Tổ Chức Phát Hành chào bán, phát hành và/hoặc niêm yết Trái Phiếu và/hoặc tuân thủ các nghĩa vụ của mình theo Trái Phiếu một cách hợp pháp; và/hoặc (ii) đảm bảo rằng các nghĩa vụ của Tổ Chức Phát Hành theo Trái Phiếu có tính ràng buộc và có thể thi hành đối với Tổ Chức Phát Hành.

8.2. Trình Tự Xử Lý Sự Kiện Vi Phạm

- (a) Ngoại trừ có một nghị quyết/quyết định của Người Sở Hữu Trái Phiếu chỉ thị khác đi, sau khi một Sự Kiện Vi Phạm xảy ra và Tổ Chức Phát Hành không khắc phục được Sự Kiện Vi Phạm đó trước khi kết thúc thời hạn khắc phục tương ứng (nếu có) được quy định tại Điều Khoản 8.1 trên đây, bất kỳ Người Sở Hữu Trái Phiếu nào (thông qua Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu) có thể gửi thông báo bằng văn bản cho Tổ Chức Phát Hành kèm theo các bằng chứng về Sự Kiện Vi Phạm và tuyên bố rằng Trái Phiếu đang được Người Sở Hữu Trái Phiếu đó nắm giữ đến hạn và toàn bộ Trái Phiếu đang lưu hành và chưa được thanh toán tại thời điểm đó cũng sẽ đến hạn và phải được Tổ Chức Phát Hành mua lại toàn bộ vào Ngày Thanh Toán Bất Buộc (như định nghĩa dưới đây).
- (b) Trong vòng 01 (một) Ngày Làm Việc kể từ khi nhận được văn bản tuyên bố Trái Phiếu đến hạn và phải thanh toán từ bất kỳ Người Sở Hữu Trái Phiếu nào do xảy ra Sự Kiện Vi Phạm

(“**Sự Kiện Mua Lại Bắt Buộc**”), Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu sẽ gửi thông báo bằng văn bản cho Tổ Chức Phát Hành để ấn định Ngày Thanh Toán Bắt Buộc (“**Thông Báo Vi Phạm**”) theo các quy định sau đây:

- (i) Đối với Sự Kiện Vi Phạm là sự kiện không thanh toán bất kỳ khoản tiền gốc nào của Trái Phiếu đến hạn vào Ngày Đáo Hạn và vẫn tiếp tục không thanh toán trong thời gian 07 (bảy) ngày tiếp theo kể từ ngày đến hạn tương ứng, Thông Báo Vi Phạm sẽ ấn định ngày thanh toán bắt buộc là Ngày Làm Việc thứ 08 (tám) kể từ Ngày Đáo Hạn hoặc ngày mua lại Trái Phiếu trước hạn (tùy từng trường hợp áp dụng).
- (ii) Đối với Sự Kiện Vi Phạm khác, Thông Báo Vi Phạm sẽ yêu cầu Tổ Chức Phát Hành thực hiện chốt danh sách Người Sở Hữu Trái Phiếu tại VSDC để thực hiện mua lại Trái Phiếu bắt buộc do xảy ra Sự Kiện Vi Phạm, trong đó, ấn định ngày thanh toán bắt buộc là Ngày Làm Việc thứ 20 (hai mươi) kể từ ngày Tổ Chức Phát Hành nhận được thông báo từ Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu.

Các ngày thanh toán bắt buộc theo quy định nêu trên được gọi chung là “**Ngày Thanh Toán Bắt Buộc**”.

- (c) Trừ trường hợp Người Sở Hữu Trái Phiếu có quyết định khác (theo một nghị quyết) hoặc Tổ Chức Phát Hành đã khắc phục được các Sự Kiện Vi Phạm có liên quan trước khi nhận được Thông Báo Vi Phạm, ngay sau khi nhận được Thông Báo Vi Phạm như trên, Tổ Chức Phát Hành có nghĩa vụ phải mua lại toàn bộ Trái Phiếu đang lưu hành vào Ngày Thanh Toán Bắt Buộc do xảy ra Sự Kiện Vi Phạm với giá mua lại mỗi Trái Phiếu bằng tổng của 100% mệnh giá Trái Phiếu và toàn bộ lãi, lãi phạt chậm thanh toán đã phát sinh nhưng chưa được thanh toán trên Trái Phiếu đó tính đến Ngày Thanh Toán Bắt Buộc.
- (d) Việc mua lại Trái Phiếu theo quy định tại Điều Khoản 8.2 này được thực hiện theo quy chế của VSDC và/hoặc Sở Giao Dịch Chứng Khoán có hiệu lực tại thời điểm đó và các quy định pháp luật có liên quan.

9. Thuế

Trừ trường hợp pháp luật có quy định khác, Tổ Chức Phát Hành sẽ thanh toán bất kỳ khoản tiền nào theo Trái Phiếu sau khi đã khấu trừ tất cả các loại thuế, lệ phí, phí hoặc bất kỳ khoản tiền nào khác có tính chất tương tự (“**Thuế**”) mà các cơ quan nhà nước có thẩm quyền của Việt Nam áp dụng đối với khoản thanh toán đó theo quy định của pháp luật. Để tránh nhầm lẫn, khoản tiền mà Tổ Chức Phát Hành thanh toán theo Trái Phiếu sẽ là khoản tiền còn lại sau khi đã khấu trừ Thuế và Tổ Chức Phát Hành không phải thanh toán thêm bất kỳ khoản tiền nào khác để bù đắp cho những Người Sở Hữu Trái Phiếu.

Để làm rõ, trừ trường hợp pháp luật có quy định khác, Tổ Chức Phát Hành sẽ trực tiếp khấu trừ hoặc giữ lại các khoản Thuế từ bất kỳ khoản tiền nào phải thanh toán cho những Người Sở Hữu Trái Phiếu theo quy định của Các Điều Khoản Trái Phiếu để nộp cho cơ quan nhà nước có thẩm quyền theo quy định của pháp luật.

10. Quyết định Của Người Sở Hữu Trái Phiếu

- 10.1.** Những Người Sở Hữu Trái Phiếu có thể thông qua các quyết định/nghị quyết thuộc thẩm quyền bằng hình thức (i) biểu quyết tại một Hội nghị của những Người Sở Hữu Trái Phiếu

(“**Hội Nghị Người Sở Hữu Trái Phiếu**”) được tổ chức hợp lệ, hoặc (ii) lấy ý kiến của Người Sở Hữu Trái Phiếu bằng văn bản.

10.2. Hội Nghị Người Sở Hữu Trái Phiếu có thể được triệu tập theo yêu cầu của:

- (a) Tổ Chức Phát Hành; hoặc
- (b) Người Sở Hữu Trái Phiếu hoặc nhóm Người Sở Hữu Trái Phiếu sở hữu ít nhất mười phần trăm 10% (mười phần trăm) tổng mệnh giá Trái Phiếu đang lưu hành tại thời điểm triệu tập; hoặc
- (c) Theo đề nghị của Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu (khi có bất kỳ vấn đề nào phát sinh liên quan đến Trái Phiếu đòi hỏi những Người Sở Hữu Trái Phiếu phải đưa ra quyết định hoặc chỉ thị cho Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu)

Trừ trường hợp Tổ Chức Phát Hành đồng ý khác đi, chi phí tổ chức Hội Nghị Người Sở Hữu Trái Phiếu hoặc lấy ý kiến Người Sở Hữu Trái Phiếu bằng văn bản sẽ do bên yêu cầu triệu tập/lấy ý kiến chi trả.

10.3. Việc triệu tập và tiến hành Hội Nghị Người Sở Hữu Trái Phiếu cũng như việc lấy ý kiến Người Sở Hữu Trái Phiếu để thông qua một nghị quyết/quyết định sẽ được thực hiện theo quy định trong Phụ Lục I của Hợp Đồng Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu. Tổ Chức Phát Hành cam kết sẽ thực hiện thủ tục chốt danh sách Người Sở Hữu Trái Phiếu trong vòng 01 (một) Ngày Làm Việc kể từ ngày nhận được yêu cầu tổ chức Hội Nghị Người Sở Hữu Trái Phiếu hoặc lấy ý kiến Người Sở Hữu Trái Phiếu bằng văn bản của Người Triệu Tập Hội Nghị hoặc Người Yêu Cầu Lấy Ý Kiến (theo định nghĩa tại Phụ Lục I của Hợp Đồng Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu) và cung cấp danh sách Người Sở Hữu Trái Phiếu cho Người Triệu Tập Hội Nghị hoặc Người Yêu Cầu Lấy Ý Kiến trong vòng 01 (một) Ngày Làm Việc kể từ ngày Tổ Chức Phát Hành nhận được danh sách Người Sở Hữu Trái Phiếu tương ứng từ VSDC.

10.4. Đối với các nội dung để xử lý các Sự Kiện Vi Phạm của Tổ Chức Phát Hành, những Người Sở Hữu Trái Phiếu có quyền thông qua các nội dung cần sửa đổi, điều chỉnh, bổ sung liên quan đến Các Điều Kiện Trái Phiếu mà không cần sự chấp thuận của Tổ Chức Phát Hành.

10.5. Các nghị quyết/quyết định được thông qua bởi số Người Sở Hữu Trái Phiếu sở hữu 100% tổng mệnh giá Trái Phiếu đang lưu hành tại thời điểm đó là hợp pháp và có hiệu lực ngay cả khi trình tự, thủ tục triệu tập họp (hoặc lấy ý kiến bằng văn bản) và thông qua nghị quyết đó vi phạm quy định tại Phụ Lục I của Hợp Đồng Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu.

11. Thông Báo Và Địa Chỉ Đăng Ký

11.1. Thông Báo

- (a) Mọi thông báo, thư liên lạc gửi cho Người Sở Hữu Trái Phiếu hoặc Tổ Chức Phát Hành sẽ được coi là được gửi hợp lệ bằng cách:
 - (i) Công bố trên trang thông tin điện tử của Tổ Chức Phát Hành hoặc Sở Giao Dịch Chứng Khoán (trường hợp Trái Phiếu đã được đăng ký niêm yết);
 - (ii) Chuyển tận tay;

- (iii) Gửi qua fax (nhưng bản gốc thông báo, thư liên lạc phải được gửi trong thời hạn 02 (hai) Ngày Làm Việc sau đó);
 - (iv) Gửi qua thư điện tử;
 - (v) Gửi bằng thư bảo đảm hoặc gửi qua dịch vụ chuyển phát của tổ chức cung cấp dịch vụ chuyển phát đến địa chỉ quy định tại Điều kiện 11.1(d) dưới đây.
- (b) Trừ trường hợp Người Sở Hữu Trái Phiếu đã (i) thông báo cho Tổ Chức Phát Hành (trường hợp Trái Phiếu chưa được đăng ký tại VSDC) hoặc (ii) thông báo cho Tổ Chức Phát Hành/công ty chứng khoán nơi Người Sở Hữu Trái Phiếu lưu ký Trái Phiếu (trường hợp Trái Phiếu đã được đăng ký tại VSDC), về việc thay đổi địa chỉ ít nhất 05 (năm) Ngày Làm Việc trước ngày gửi thông báo, thư liên lạc theo quy định tại Điều Kiện 11 này, địa chỉ đăng ký của Người Sở Hữu Trái Phiếu là địa chỉ đăng ký của Người Sở Hữu Trái Phiếu ghi trong Sổ Đăng Ký tại thời điểm gửi thông báo hoặc thư liên lạc.
- (c) Bất kỳ thông báo hoặc thư liên lạc nào như dưới đây sẽ được coi là đã nhận được:
- (i) nếu được công bố trên website, thời điểm tròn 24 (hai mươi tư) giờ từ thời điểm công bố;
 - (ii) nếu được chuyển giao tận tay, tại thời điểm giao; hoặc
 - (iii) nếu được gửi qua fax, khi người gửi nhận được báo cáo chuyển fax xác nhận rằng thông báo hoặc thông điệp đã được gửi đầy đủ đến máy fax của người nhận, hoặc cách thức nhận báo cáo xác nhận tương tự khác; hoặc
 - (iv) nếu được gửi qua thư điện tử, khi người gửi đã hoàn thành việc gửi thư điện tử đến đúng địa chỉ đăng ký trong Sổ Đăng Ký hoặc được quy định tại Các Điều Kiện Trái Phiếu này (để tránh nhầm lẫn, người gửi sẽ không chịu bất kỳ trách nhiệm nào nếu người nhận không nhận được thư điện tử của người gửi do địa chỉ thư điện tử đăng ký trong Sổ Đăng Ký hoặc được quy định tại Các Điều Kiện Trái Phiếu này bị sai, bị đầy dung lượng hoặc tự động chặn/trả lại thư điện tử của người gửi); hoặc
 - (v) nếu được gửi bằng thư bảo đảm hoặc gửi qua dịch vụ chuyển phát của công ty chuyển phát, tại thời điểm xác nhận nhận được gói bưu kiện đựng thông báo hoặc thư liên lạc có liên quan.
- (d) Địa chỉ liên hệ, địa chỉ thư điện tử và số fax của Người Sở Hữu Trái Phiếu là địa chỉ liên hệ, địa chỉ thư điện tử và số fax của Người Sở Hữu Trái Phiếu đó ghi trong Sổ Đăng Ký tại thời điểm gửi thông báo hoặc thư liên lạc và địa chỉ và số fax của Tổ Chức Phát Hành, Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu là các địa chỉ tương ứng quy định tại Điều Kiện 11.2.

11.2. Địa Chỉ Đăng Ký

- (a) Địa chỉ đăng ký của Tổ Chức Phát Hành; Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu sẽ dùng cho việc nhận thông báo và các mục đích khác quy định tại Các Điều Kiện Trái Phiếu này ghi dưới đây hoặc bất kỳ địa chỉ nào khác được bên tương ứng thông báo bằng văn bản cho các bên có liên quan theo phương thức quy định tại Điều Kiện 11.1:

Tổ Chức Phát Hành:

CÔNG TY CỔ PHẦN KINH DOANH F88

Địa chỉ: Tầng 8, Toà nhà G-Group Tower, số 5 Nguyễn Thị Duệ, Phường Yên Hoà, Thành Phố Hà Nội, Việt Nam

Điện thoại: (84.24) 7306 6388

Email: info@f88.vn

Người nhận: Dương Quang Vinh - Trưởng phòng Quản lý Nguồn vốn.

Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN EUROCAPITAL (ECC)

Địa chỉ: Tầng 5, Toà nhà Mặt Trời Sông Hồng, Số 23 Phan Chu Trinh, Cửa Nam, Thành Phố Hà Nội, Việt Nam

Điện thoại: 0243.218.1895

Email: toan.bui@ecsc.com.vn

Người nhận: Bùi Bảo Toàn

12. Sửa Đổi

- (a) Bất kỳ sửa đổi nào đối với Các Điều Khoản Trái Phiếu này phải được những Người Sở Hữu Trái Phiếu chấp thuận theo phương thức quy định tại Điều Khoản 10 và phù hợp với quy định pháp luật. Tuy nhiên, Tổ Chức Phát Hành có thể tự mình sửa đổi Các Điều Khoản Trái Phiếu này để xử lý bất kỳ lỗi hoặc sai sót rõ ràng nào tại Các Điều Khoản Trái Phiếu này mà không cần chấp thuận của Người Sở Hữu Trái Phiếu với điều kiện là bất kỳ sửa đổi nào như vậy phải được thông báo cho những Người Sở Hữu Trái Phiếu và Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu, hoặc phải được thông báo cho VSDC và Sở Giao Dịch Chứng Khoán (trường hợp Trái Phiếu đã được đăng ký tại VSDC và niêm yết tại Sở Giao Dịch Chứng Khoán) ngay khi có thể với điều kiện thêm là bất kỳ sửa đổi nào do Tổ Chức Phát Hành thực hiện trái với quy định tại Điều Khoản 12 này sẽ không có giá trị ràng buộc những Người Sở Hữu Trái Phiếu.
- (b) Việc sửa đổi, bổ sung mỗi Văn Kiện Trái Phiếu sẽ theo phương thức quy định tại chính Văn Kiện Trái Phiếu đó.

13. Luật Điều Chỉnh và Giải Quyết Tranh Chấp

13.1. Luật Điều Chỉnh

Trái Phiếu và Các Điều Khoản Trái Phiếu này được điều chỉnh và diễn giải theo pháp luật Việt Nam.

13.2. Giải Quyết Tranh Chấp

Mọi tranh chấp phát sinh từ hoặc liên quan đến Trái Phiếu và/hoặc Các Điều Khoản Trái Phiếu này sẽ được giải quyết trước hết thông qua thương lượng. Trong trường hợp việc thương lượng không đạt kết quả trong vòng 30 Ngày Làm Việc, tranh chấp kể cả bất kỳ tranh chấp nào về sự tồn tại, hiệu lực hoặc chấm dứt của Trái Phiếu và/hoặc Các Điều Khoản Trái Phiếu này sẽ được giải quyết tại tòa án có thẩm quyền của Việt Nam. Ngôn ngữ sử dụng trong thủ tục tố tụng là tiếng Việt.

PHỤ LỤC II: CHI TIẾT PHƯƠNG ÁN TRẢ NỢ VỐN TRÁI PHIẾU

(Đính kèm Quyết định số 2309/2025/QĐ-TGD của Tổng Giám đốc của Công ty Cổ phần Kinh doanh F88 ban hành ngày 23/09/2025)

1. Kế hoạch thanh toán lãi và gốc Trái Phiếu dự kiến

Kế hoạch thanh toán lãi và gốc Trái Phiếu dự kiến như sau:

Đơn vị: triệu đồng

Năm	Quý	Trái Phiếu F88BOND.PO.01		Trái Phiếu F88BOND.PO.02		Trái Phiếu F88BOND.PO.03		Tổng cộng
		Lãi	Gốc	Lãi	Gốc	Lãi	Gốc	
2026	Quý I	7.500	0	0	0	0	0	7.500
	Quý II	7.500	0	0	0	0	0	7.500
	Quý III	7.500	0	7.500	0	0	0	15.000
	Quý IV	7.500	0	7.500	0	0	0	15.000
	Tổng	30.000	0	15.000	0	0	0	45.000
2027	Quý I	7.500	0	7.500	0	10.000	0	25.000
	Quý II	7.500	0	7.500	0	10.000	0	25.000
	Quý III	7.500	0	7.500	0	10.000	0	25.000
	Quý IV	7.500	300.000	7.500	0	10.000	0	325.000
	Tổng	30.000	300.000	30.000	0	40.000	0	400.000
2028	Quý I	0	0	7.500	0	10.000	0	17.500
	Quý II	0	0	7.500	300.000	10.000	0	317.500
	Quý III	0	0	0	0	10.000	0	10.000
	Quý IV	0	0	0	0	10.000	400.000	410.000
	Tổng	0	0	15.000	300.000	40.000	400.000	755.000

Số liệu nêu trên được tính toán dự trên các giả định sau:

- Thời điểm phát hành các Trái Phiếu F88BOND.PO.01, Trái Phiếu F88BOND.PO.02, Trái Phiếu F88BOND.PO.03 lần lượt là Quý IV/2025, Quý II/2026 và Quý IV/2026
- Không phát sinh trường hợp mua lại trước hạn đối với các Trái Phiếu.

2. Dự phóng dòng tiền trả nợ Trái Phiếu của Tổ Chức Phát Hành

Tổ Chức Phát Hành dự kiến sẽ sử dụng nguồn thu hợp pháp từ hoạt động kinh doanh của Tổ Chức Phát Hành bao gồm (i) nguồn thu từ hoạt động kinh doanh, (ii) các nguồn thu từ hoạt động tài chính và các nguồn thu hợp pháp khác để thanh toán gốc và lãi Trái Phiếu khi đến hạn.

Tổ Chức Phát Hành dự kiến dòng tiền trả nợ như sau:

Đơn vị: triệu đồng

STT	Nội dung	2025	2026	2027	2028
I	Tiền đầu kỳ	626.301	221.676	251.767	264.561
II	Dòng tiền thu	3.307.370	5.251.477	6.830.298	11.475.210
1	Lợi nhuận trước thuế	682.370	1.126.477	1.527.798	2.189.500
2	Tăng vốn cổ phần	0	0	0	0
3	Vốn vay	2.625.000	4.125.000	5.302.500	9.285.710
3.1	Vốn vay từ đợt chào bán ra công chúng	300.000	700.000	0	0
3.2	Vốn vay khác	2.325.000	3.425.000	5.302.500	9.285.710
III	Dòng tiền chi	-3.711.994	-5.221.386	-6.817.503	-11.445.640
1	Thay đổi nhu cầu vốn lưu động	-1.891.432	-2.964.329	-4.727.152	-7.754.671
1.1	Thay đổi dư nợ cho vay và các khoản phải thu	-1.700.056	-2.564.863	-4.182.504	-6.983.899
1.2	Thay đổi vốn lưu động khác (chưa bao gồm lãi Trái Phiếu phát hành ra công chúng)	-191.376	-399.467	-544.648	-770.772
2	Mua sắm tài sản cố định	-153.763	-73.057	-82.352	-85.969
3	Dòng tiền đầu tư khác	0	0	0	0
4	Chi trả gốc vay (chưa bao gồm tiền gốc Trái Phiếu phát hành ra công chúng)	-1.666.800	-2.139.000	-1.608.000	-2.850.000
5	Dòng tiền trả nợ gốc, lãi Trái Phiếu phát hành ra công chúng	0	-45.000	-400.000	-755.000
5.1	Trả lãi Trái Phiếu	0	-45.000	-100.000	-55.000
5.2	Trả gốc Trái Phiếu	0	0	-300.000	-700.000
IV	Tiền cuối kỳ	221.676	251.767	264.561	294.131

Ghi chú: Số liệu dòng tiền dự kiến trong giai đoạn 2025 - 2028 nêu trên được tính toán dựa trên các giả định về tình hình thị trường ổn định, thuận lợi và không có diễn biến bất lợi ngoài tầm kiểm soát của Công ty. Số liệu về dòng tiền dự kiến này có thể được thay đổi, điều chỉnh tại từng thời điểm, phụ thuộc vào tình hình thị trường và hoạt động kinh doanh thực tế của F88 trong từng giai đoạn, trên cơ sở kế hoạch kinh doanh được cấp có thẩm quyền của F88 phê duyệt tại từng thời kỳ.