

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VPBANK
Tầng 21 và Tầng 25, Toà nhà văn phòng thương mại, số 89
Láng Hạ, phường Đống Đa, Thành phố Hà Nội
VPBANK SECURITIES JSC
21st and 25th Floor, Commercial Office Building, No. 89 Lang
Ha, Dong Da wards, Ha Noi

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

Số: 1043/2026/CBTT-VPBankS
No. 1043/2026/CBTT-VPBankS

V/v: Công bố thông tin về Nghị quyết phê
duyet các nội dung liên quan đến chào bán
trái phiếu ra công chúng với tổng mệnh giá
6.000 tỷ đồng của HĐQT

Re: Disclosure of the Board of Directors'
Resolution on the Public Offering of Bonds
with an Aggregate Par Value of VND 6,000
Billion

Hà Nội, ngày 29 tháng 10 năm 2026
Hanoi, 29/10/2026

CÔNG TY
CỔ PHẦN
CHỨNG
KHOÁN
VPBANK

Digitally signed by CÔNG
TY CỔ PHẦN CHỨNG
KHOÁN VPBANK
DN: C=VN, CN=CÔNG TY
CỔ PHẦN CHỨNG
KHOÁN VPBANK, L=Đống
Đa, ST=HÀ NỘI, UID=
MST:0309666451
Reason: I am the author of
this document
Location:
Date: 2026.10.29
14:45:29+07'00'
Foxit PDF Reader Version:
2026.2.1

CÔNG BỐ THÔNG TIN BẤT THƯỜNG
EXTRAORDINARY INFORMATION DISCLOSURE

Kính gửi: Ủy ban Chứng khoán Nhà nước/ State Securities Commission of Vietnam

Sở Giao dịch Chứng khoán Việt Nam/ Vietnam Exchange

Sở Giao dịch Chứng khoán thành phố Hồ Chí Minh/ Ho Chi Minh Exchange

1. Tên tổ chức: CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VPBANK

Name of organization: VPBANK SECURITIES JSC

- Mã chứng khoán/ Stock code: VPX
- Mã thành viên/ Broker code: 116
- Địa chỉ: Tầng 21 và Tầng 25, Tòa nhà văn phòng thương mại, số 89 Láng Hạ, phường Đống Đa, thành phố Hà Nội
Address: 21st and 25th Floor, Commercial Office Building, No. 89 Lang Ha, Dong Da wards, Ha Noi
- Điện thoại liên hệ: 1900 636679 / Telephone: 1900 636679
- E-mail: cskh@vpbanks.com.vn / Email: cskh@vpbanks.com.vn

2. Nội dung thông tin công bố/ Contents of informaiton disclosure:

Công ty Cổ phần Chứng khoán VPBank (“Công ty”) công bố thông tin về Nghị quyết phê duyệt các nội dung liên quan đến chào bán trái phiếu ra công chúng với tổng mệnh giá 6.000 tỷ đồng của HĐQT số 72/2026/NQ-HĐQT ngày 29/10/2026.

Nghị quyết này sẽ thay thế toàn bộ Nghị quyết số 52/2026/NQ-HĐQT ngày 28/7/2026.



VPBank Securities JSC ("**Company**") hereby discloses information regarding Board of Directors' Resolution No. ~~72~~2/2026/NQ-HĐQT dated ~~29~~10/2026 approving matters related to the public offering of bonds with an aggregate par value of VND 6,000 billion.

This Resolution shall supersede and replace in its entirety Resolution No. 52/2026/NQ-HĐQT dated July 28, 2026.

3. Thông tin này và tài liệu kèm theo đã được công bố trên trang thông tin điện tử của Công ty vào ngày ~~29~~10 / 2026 tại đường dẫn: <https://www.vpbanks.com.vn/post/cbtt-nghi-quyet-hdqt-ve-phe-duyet-cac-cong-viec-lien-quan-den-viec-sua-doi-phuong-an-chao-ban-trai-phieu-ra-cong-chung-1>

This information was published on the company's website on ~~29~~10.../2026, as in the link: <https://www.vpbanks.com.vn/en/post/disclosure-of-the-board-of-directors-resolution-approving-matters-related-to-the-amendment-of-the-public-offering-of-bonds-1>

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

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

Tài liệu đính kèm/ Attached documents:

Nghị quyết số ~~72~~2/NQ-HĐQT ngày 29/10/2026 của HĐQT Phê duyệt các nội dung liên quan đến chào bán trái phiếu ra công chúng với tổng mệnh giá 6.000 tỷ đồng.

Resolution of the Board of Directors No. ~~72~~2/NQ-HĐQT dated on 29/10/2026 Approving Matters Related to the Public Offering of Bonds with an Aggregate Par Value of VND 6,000 Billion.

Người đại diện theo pháp luật

Legal representative

Tổng Giám đốc/CEO



Nham Hà Hải/Nham Ha Hai



NGHỊ QUYẾT

V/v: Phê duyệt các nội dung liên quan đến chào bán trái phiếu ra công chúng
với tổng mệnh giá 6.000 tỷ đồng

**HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VPBANK**

Căn cứ:

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 17/06/2020; Luật số 03/2022/QH15 được Quốc hội thông qua ngày 11/01/2022 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 và Luật số 76/2025/QH15 được Quốc hội thông qua ngày 17/06/2025 sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật doanh nghiệp (“Luật Doanh Nghiệp”);
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 26/11/2019 và Luật số 56/2024/QH15 được Quốc hội thông qua ngày 29/11/2024 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 (“Luật Chứng Khoán”);
- Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định chi tiết một số điều của Luật Chứng khoán (“Nghị Định 155”);
- Nghị định số 245/2025/NĐ-CP ngày 11/09/2025 của Chính phủ sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị Định 155 (“Nghị Định 245”);
- Thông tư số 118/2020/TT-BTC ngày 31/12/2020 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 (“Thông Tư 118”);
- Thông tư số 115/2025/TT-BTC ngày 15/12/2025 Bộ Tài chính sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông Tư 118 (“Thông Tư 115”);
- 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”) và các văn bản sửa đổi, bổ sung;
- Quyết định số 07/QĐ-HĐTV ngày 03/02/2026 của Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam (“VSDC”) về việc ban hành Quy chế về hoạt động đăng ký và chuyển quyền sở hữu chứng khoán tại VSDC (“Quyết Định 07”);
- Quyết định số 22/QĐ-HĐTV ngày 16/03/2026 của Sở Giao dịch Chứng khoán Việt Nam về việc ban hành Quy chế niêm yết và giao dịch chứng khoán niêm yết (“Quyết Định 22”);
- Các văn bản pháp luật khác có liên quan;
- Điều lệ hiện hành Công ty Cổ phần Chứng khoán VPBank (“Điều Lệ”);
- Biên bản họp số 72/2026/BBH-HĐQT ngày 29/10/2026 của Hội đồng Quản trị Công ty cổ phần Chứng khoán VPBank (“VPBankS/ Công Ty/ Tổ Chức Phát Hành”).

QUYẾT NGHỊ

Điều 1: Phê duyệt phương án phát hành trái phiếu ra công chúng của Công Ty

Hội đồng Quản trị Công Ty (“HĐQT”) thông qua việc chào bán và phát hành trái phiếu ra công chúng bằng Đồng Việt Nam, không chuyển đổi, không kèm chứng quyền và không có bảo đảm với tổng giá trị trái phiếu chào bán theo mệnh giá là 6.000.000.000.000 VND (Sáu nghìn tỷ đồng) (“Trái Phiếu”).

HĐQT phê duyệt và chấp thuận thông qua phương án phát hành Trái Phiếu ra công chúng của Công ty Cổ phần Chứng khoán VPBank (“**Phương Án Phát Hành**”) được đính kèm tại Phụ lục I của Nghị quyết này.

Điều 2: Phê duyệt phương án sử dụng và trả nợ vốn thu được từ đợt chào bán Trái Phiếu ra công chúng

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

Điều 3: Phê duyệt việc đăng ký và niêm yết Trái Phiếu

HĐQT phê duyệt việc Công Ty đăng ký Trái Phiếu tại VSDC và đăng ký niêm yết Trái Phiếu tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (“**SGDCK**”) sau khi kết thúc đợt chào bán Trái Phiếu theo quy định tại Phương Án Phát Hành, quy định của pháp luật về chứng khoán và thị trường chứng khoán có hiệu lực tại thời điểm đó.

Điều 4: Phê duyệt việc tổ chức triển khai thực hiện

HĐQT giao cho Tổng Giám đốc Công Ty trong phạm vi Phương Án Phát Hành đã được HĐQT phê duyệt tại Điều 1, được quyền quyết định, ký kết và chịu trách nhiệm tổ chức triển khai thực hiện các công việc sau đây:

1. Quyết định các vấn đề liên quan đến việc chào bán, phát hành và lưu hành của Trái Phiếu và ký kết các Hợp đồng, văn bản, tài liệu có liên quan, bao gồm nhưng không giới hạn:
 - a) Tổ chức triển khai thực hiện Phương Án Phát Hành, theo đó: (i) Quyết định các điều kiện, điều khoản cụ thể của Trái Phiếu, thời điểm chào bán Trái Phiếu của đợt chào bán; (ii) Quyết định và lựa chọn Đơn vị kiểm toán tình hình sử dụng số tiền thu được từ việc phát hành Trái Phiếu và các Tổ chức cung cấp dịch vụ khác liên quan (nếu thấy cần thiết và phù hợp với quy định của pháp luật); (iii) Quyết định các khoản phí liên quan đến việc chào bán và phát hành Trái Phiếu, phân phối Trái Phiếu, kiểm toán tình hình sử dụng số tiền thu được từ việc phát hành Trái Phiếu, và các chi phí khác có liên quan (nếu phát sinh);
 - b) Quyết định các vấn đề liên quan đến việc sử dụng tiền thu được từ chào bán Trái Phiếu, bao gồm: (i) Việc phân bổ số tiền thu được từ việc chào bán Trái Phiếu cho các mục đích và phương án sử dụng vốn đã được phê duyệt theo Phương Án Phát Hành; (ii) Việc sử dụng số tiền thu được từ việc chào bán Trái Phiếu tạm thời nhàn rỗi (nếu có) phù hợp với nhu cầu vốn đối với hoạt động kinh doanh của Công ty, quy định pháp luật và Phương Án Phát Hành và (iii) các vấn đề khác có liên quan đến việc sử dụng tiền thu được từ chào bán Trái Phiếu;
 - c) Quyết định cụ thể việc bố trí nguồn trả nợ Trái Phiếu theo Phương Án Phát Hành, các nội dung liên quan tới phương thức thanh toán lãi, gốc và các khoản phải trả khác (nếu có) liên quan đến Trái Phiếu;

- d) Quyết định nội dung chi tiết; đàm phán và ký kết (bao gồm cả việc sửa đổi, bổ sung, hủy bỏ, thanh lý,...); chuyển giao và tổ chức thực hiện các văn kiện Trái Phiếu, hợp đồng, thỏa thuận, cam kết và tài liệu khác liên quan đến Trái Phiếu (bao gồm cả các tài liệu trong hồ sơ đăng ký chào bán Trái Phiếu);
 - e) Làm việc và giải trình với Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (“UBCKNN”), các cơ quan Nhà nước có thẩm quyền và các đơn vị có liên quan về hồ sơ đăng ký chào bán và các vấn đề khác có liên quan đến việc đăng ký chào bán Trái Phiếu.
 - f) Trình HĐQT thông qua phương án mua lại Trái Phiếu trước hạn cụ thể trong các trường hợp đã được quy định tại Phương Án Phát Hành (bao gồm nhưng không giới hạn bởi quyết định về điều kiện, điều khoản số lượng Trái Phiếu mua lại, giá mua lại, bố trí nguồn vốn, thời gian, phương thức mua lại Trái Phiếu trước hạn);
 - g) Thực hiện các công việc cần thiết để thực hiện đầy đủ các nghĩa vụ công bố thông tin với tư cách là Tổ Chức Phát Hành Trái Phiếu theo quy định của pháp luật; và
 - h) Quyết định các vấn đề khác liên quan đến Trái Phiếu và thực hiện tất cả các hành động cần thiết khác phù hợp với quy định của pháp luật, Điều lệ của Công Ty để hoàn tất việc chào bán, phát hành Trái Phiếu theo Phương Án Phát Hành đã được phê duyệt;
2. Tổ chức triển khai và quyết định các vấn đề liên quan đến việc: (i) đăng ký Trái Phiếu tại VSDC; (ii) đăng ký niêm yết Trái Phiếu tại SGDC; (iii) điều chỉnh thông tin số lượng Trái Phiếu đăng ký, hủy đăng ký Trái Phiếu tại VSDC và (iv) thay đổi đăng ký niêm yết Trái Phiếu, hủy bỏ niêm yết Trái Phiếu tại SGDC (“Đăng Ký Và Niêm Yết”), bao gồm nhưng không giới hạn:
- a) Quyết định thời điểm Đăng Ký Và Niêm Yết Trái Phiếu phù hợp với quy định của pháp luật;
 - b) Tổ chức thực hiện việc Đăng Ký Và Niêm Yết Trái Phiếu theo quy định pháp luật, bao gồm nhưng không giới hạn việc: quyết định và ký kết các hồ sơ, tài liệu (cùng các sửa đổi, bổ sung, thay thế (nếu có)) nộp cho cơ quan Nhà nước có thẩm quyền; làm việc, giải trình với VSDC, SGDC và các cơ quan Nhà nước có thẩm quyền về hồ sơ Đăng Ký Và Niêm Yết Trái Phiếu và các vấn đề khác có liên quan đến việc Đăng Ký Và Niêm Yết Trái Phiếu; và
 - c) Quyết định và thực hiện các công việc, hành động khác phù hợp với quy định của pháp luật, Điều lệ của Công Ty liên quan đến việc Đăng Ký Và Niêm Yết Trái Phiếu.
3. Quyết định và thực hiện các hành động, công việc và thủ tục cần thiết khác nhằm chào bán, phát hành thành công Trái Phiếu và các nội dung phát sinh trong quá trình chào bán, phát hành, Đăng Ký Và Niêm Yết và vận hành Trái Phiếu.
4. Trong phạm vi được giao nhiệm vụ trên đây, Tổng Giám đốc được ủy quyền lại cho người khác thực hiện các công việc theo quy định của pháp luật.

Điều 5: Hiệu lực và thi hành

1. Nghị quyết này có hiệu lực kể từ ngày ký và thay thế toàn bộ Nghị quyết số 52/2026/NQ-HĐQT ngày 28/07/2026 của Hội đồng Quản trị về việc phê duyệt các nội dung liên quan đến chào bán trái phiếu ra công chúng với tổng mệnh giá 6.000 tỷ đồng.

2. Các thành viên HĐQT, Tổng Giám đốc, các Phòng, Ban trong Công Ty và các cá nhân, đơn vị có liên quan chịu trách nhiệm thi hành Nghị quyết này. *N*

Nơi nhận:

- HĐQT, BKS (để b/c);
- BDH (để t/h);
- Lưu VT.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ



Hồ Thủy Nga

PHỤ LỤC I

PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHỨNG CỦA CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VPBANK

(đính kèm theo Nghị quyết của HĐQT Công Ty số 72 /2026/NQ-HĐQT ngày 29 tháng 10 năm 2026 của HĐQT Công ty cổ phần Chứng khoán VPBank)

Phương Án Phát Hành này ("**Phương Án Phát Hành**") là cơ sở cho việc chào bán các trái phiếu ra công chúng bằng Đồng Việt Nam, không chuyển đổi, không kèm chứng quyền và không có bảo đảm của Công ty Cổ phần Chứng khoán VPBank theo quy định của Luật Chứng Khoán, Nghị Định 155, Nghị Định 245, Thông Tư 118 và Thông Tư 115, với tổng giá trị trái phiếu chào bán theo mệnh giá là **6.000.000.000.000 VND (Sáu nghìn tỷ đồng)** ("**Trái Phiếu**") theo các nội dung trình bày trong Phương Án Phát Hành này.

Phương Án Phát Hành này chỉ quy định các điều kiện, điều khoản chính của Trái Phiếu và nội dung chính của việc chào bán và phát hành Trái Phiếu. Các điều kiện, điều khoản cụ thể của Trái Phiếu và nội dung khác của việc chào bán, phát hành Trái Phiếu sẽ được quy định trong các điều kiện, điều khoản của Trái Phiếu ("**Các Điều Kiện 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 chào bán và phát hành Trái Phiếu.

Trừ trường hợp được quy định khác đi tại Phương Án Phát Hành này, các thuật ngữ viết hoa được sử dụng sẽ có nghĩa như được quy định tại các điều khoản và điều kiện và các văn kiện Trái Phiếu có liên quan.

I. THÔNG TIN CHUNG CỦA TỔ CHỨC PHÁT HÀNH

1. Thông tin chung về Tổ Chức Phát Hành

Tên Tiếng Việt	: Công ty Cổ phần Chứng khoán VPBank
Loại hình doanh nghiệp	: Công ty cổ phần đại chúng
Trụ sở chính	: Tầng 21 và Tầng 25, Tòa nhà Văn phòng Thương mại, số 89 Láng Hạ, Phường Đống Đa, Thành phố Hà Nội, Việt Nam
Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp	: Mã số doanh nghiệp 0309666451 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội (nay là Sở Tài Chính Thành phố Hà Nội) cấp đăng ký lần đầu ngày 08/04/2009, đăng ký thay đổi lần thứ 15 ngày 31/12/2025
Giấy phép thành lập và hoạt động số	: Số 106/UBCK-GP do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 08/04/2009 và các lần sửa đổi, bổ sung tại từng thời điểm
Người đại diện theo pháp luật	: Ông Nhâm Hà Hải - Tổng Giám đốc
Vốn điều lệ theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp	: 18.750.000.000.000 đồng (Mười tám nghìn bảy trăm năm mươi tỷ đồng)
Vốn điều lệ thực góp tại ngày lập Phương Án Phát Hành	: 18.750.000.000.000 đồng (Mười tám nghìn bảy trăm năm mươi tỷ đồng)

- Ngành nghề kinh doanh chính:
- + Môi giới hợp đồng hàng hóa và chứng khoán. Chi tiết: Môi giới chứng khoán (Mã ngành 6612 (Chính)).
 - + Hoạt động cấp tín dụng khác. Chi tiết: Cung cấp dịch vụ cho khách hàng vay tiền mua chứng khoán để thực hiện giao dịch ký quỹ, ứng trước tiền bán chứng khoán (Mã ngành 6492).
 - + Hoạt động hỗ trợ dịch vụ tài chính chưa được phân vào đâu:
 - ✓ Tư vấn đầu tư chứng khoán.
 - ✓ Bảo lãnh phát hành chứng khoán.
 - ✓ Thực hiện lưu ký chứng khoán cho tổ chức, cá nhân trong và ngoài nước, được tham gia vào các hoạt động đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán chứng khoán tại VSDC.
 - ✓ Cung cấp dịch vụ giao dịch chứng khoán trực tuyến cho nhà đầu tư.
 - ✓ Hoạt động phân phối chứng chỉ quỹ đại chúng.
 (Mã ngành 6619)
 - + Hoạt động dịch vụ tài chính khác chưa được phân vào đâu (trừ bảo hiểm và bảo hiểm xã hội). Chi tiết: Tự doanh chứng khoán (Mã ngành 6499).

2. Tình hình tài chính và kết quả hoạt động kinh doanh của Tổ Chức Phát Hành

2.1 Một số chỉ tiêu tài chính của Tổ Chức Phát Hành trong 02 năm gần nhất và lũy kế đến quý gần nhất

Đơn vị tính: Triệu đồng

Chỉ tiêu	31/12/2024	31/12/2025	30/06/2026	30/09/2026
Tổng tài sản	26.713.927	73.017.077	88.950.789	83.311.814
Tài sản ngắn hạn	26.459.148	72.714.373	87.499.939	81.535.875
Tài sản dài hạn	254.779	302.705	1.450.850	1.775.939
Nợ phải trả	9.309.976	39.186.035	53.248.049	47.029.791
Nợ ngắn hạn	9.309.923	39.040.641	53.145.605	46.924.648
Nợ dài hạn	53	145.395	102.444	105.143
Vốn chủ sở hữu	17.403.951	33.831.042	35.702.740	36.282.023
Doanh thu hoạt động	2.482.994	7.910.043	6.969.115	10.544.412
Lợi nhuận trước thuế	1.219.699	4.475.584	2.673.352	3.516.309
Lợi nhuận sau thuế	975.680	3.569.118	2.168.595	2.838.329
Hệ số nợ ngắn hạn/Tài sản ngắn hạn (lần)	0,35	0,54	0,61	0,58
Hệ số nợ phải trả/Vốn chủ sở hữu (lần)	0,53	1,16	1,49	1,3
Tỷ suất lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu bình quân (%)	5,8%	13,9%	6,2%	8,1%

Nguồn: Báo cáo tài chính ("BCTC") kiểm toán năm 2024, năm 2025, BCTC bán niên năm 2026 đã được soát xét và BCTC quý 3 năm 2026 của VPBankS

2.2 Ý kiến kiểm toán đối với các báo cáo tài chính của Tổ Chức Phát Hành

❖ BCTC kiểm toán năm 2024

Đơn vị kiểm toán: Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam.

Ý kiến kiểm toán đối với BCTC năm 2024 của Tổ Chức Phát Hành:

“Ý kiến của Kiểm toán viên

Theo ý kiến của chúng tôi, báo cáo tài chính kèm theo đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2024, kết quả hoạt động, tình hình lưu chuyển tiền tệ và tình hình biến động vốn chủ sở hữu cho năm tài chính kết thúc cùng ngày phù hợp với các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán doanh nghiệp Việt Nam, các hướng dẫn kế toán áp dụng cho công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính.”

❖ BCTC kiểm toán năm 2025

Đơn vị kiểm toán: Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam.

Ý kiến kiểm toán đối với BCTC năm 2025 của Tổ Chức Phát Hành:

“Ý kiến của Kiểm toán viên

Theo ý kiến của chúng tôi, báo cáo tài chính kèm theo đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, kết quả hoạt động, tình hình lưu chuyển tiền tệ và tình hình biến động vốn chủ sở hữu cho năm tài chính kết thúc cùng ngày phù hợp với các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán doanh nghiệp Việt Nam, các hướng dẫn kế toán áp dụng cho công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính.”

❖ BCTC bán niên năm 2026 đã được soát xét

Đơn vị soát xét: Công ty TNHH KPMG.

Kết luận của Công ty TNHH KPMG đối với BCTC bán niên năm 2026 đã được soát xét của Tổ Chức Phát Hành:

“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 đã 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 VPBank tại ngày 30 tháng 6 năm 2026, kết quả hoạt động và lưu chuyển tiền tệ của Công ty cho kỳ sáu tháng kết thúc cùng ngày, phù hợp với các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam, Thông tư số 210/2014/TT-BTC ngày 30 tháng 12 năm 2014 (“Thông tư 210”) do Bộ Tài chính ban hành về hướng dẫn kế toán áp dụng đối với công ty chứng khoán và Thông tư số 334/2016/TT-BTC ngày 27 tháng 12 năm 2016 do Bộ Tài chính ban hành về sửa đổi, bổ sung và thay thế Phụ lục 02 và Phụ lục 04 của Thông tư 210 và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính giữa niên độ.”

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

Tổ Chức Phát Hành đáp ứng các điều kiện về chào bán và phát hành Trái Phiếu ra công chúng theo quy định của Luật Chứng Khoán, Nghị Định 155, Nghị Định 245, Thông Tư 121, cụ thể như sau:

TT	Điều kiện theo quy định pháp luật	Tham chiếu	Đánh giá việc đáp ứng điều kiện
1.	Doanh nghiệp có mức vốn điều lệ đã góp tại thời điểm đăng ký chào bán từ 30 tỷ đồng trở lên tính theo giá trị ghi trên sổ kế toán.	Điểm a Khoản 3 Điều 15 Luật Chứng Khoán	Đáp ứng. Tại thời điểm ban hành Phương Án Phát Hành, vốn điều lệ đã góp của VPBankS là 18.750.000.000.000 đồng. Căn cứ: - Giấy phép điều chỉnh giấy phép thành lập và hoạt động kinh doanh chứng khoán số 123/GPĐC-UBCK ngày 21/11/2025. - Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp 0309666451 do Sở Tài Chính Thành phố Hà Nội cấp đăng ký thay đổi lần thứ 15 ngày 31/12/2025. - BCTC kiểm toán năm 2025, BCTC bán niên năm 2026 đã được soát xét và BCTC quý 3 năm 2026 của Tổ Chức Phát Hành.
2.	Hoạt động kinh doanh của năm liền trước năm đăng ký chào bán phải có lãi, đồng thời không có lỗ lũy kế tính đến năm đăng ký chào bán; không có các khoản nợ phải trả quá hạn trên 01 năm.	Điểm b Khoản 3 Điều 15 Luật Chứng Khoán	Đáp ứng. - Lợi nhuận sau thuế năm 2025 của VPBankS là: 3.569.118.213.112 đồng - Lợi nhuận chưa phân phối tại thời điểm 31/12/2025: 5.984.114.978.323 đồng. - VPBankS không có các khoản nợ phải trả quá hạn trên 01 năm. Căn cứ BCTC kiểm toán năm 2025 và Tổ Chức Phát Hành có văn bản cam kết đáp ứng điều kiện chào bán trong đó bao gồm cam kết về việc không có các khoản nợ phải trả quá hạn trên 01 năm.
3.	Có phương án phát hành, phương án sử dụng và trả nợ vốn thu được từ đợt chào bán được Đại hội đồng cổ đông hoặc Hội đồng quản trị hoặc Hội đồng thành viên hoặc chủ sở hữu công ty thông qua.	Điểm c Khoản 3 Điều 15 Luật Chứng Khoán	Đáp ứng. - Phương Án Phát Hành Trái Phiếu được HĐQT của Tổ Chức Phát Hành phê duyệt và chấp thuận, phù hợp với quy định của pháp luật và quy định của VPBankS. - Khi HĐQT phê duyệt và chấp thuận Phương Án Phát Hành, HĐQT đồng thời thông qua phương án sử dụng và trả nợ vốn thu được từ đợt chào bán Trái Phiếu.

TT	Điều kiện theo quy định pháp luật	Tham chiếu	Đánh giá việc đáp ứng điều kiện
4.	Có cam kết thực hiện nghĩa vụ của tổ chức phát hành đối với nhà đầu tư về điều kiện phát hành, thanh toán, bảo đảm quyền và lợi ích hợp pháp của nhà đầu tư và các điều kiện khác.	Điểm d Khoản 3 Điều 15 Luật Chứng Khoán	Đáp ứng. Tổ Chức Phát Hành có văn bản cam kết thực hiện nghĩa vụ của Tổ Chức Phát Hành đối với nhà đầu tư về điều kiện phát hành, thanh toán, bảo đảm quyền và lợi ích hợp pháp của nhà đầu tư và các điều kiện khác.
5.	Có công ty chứng khoán tư vấn hồ sơ đăng ký chào bán trái phiếu ra công chúng, trừ trường hợp tổ chức phát hành là công ty chứng khoán.	Điểm đ Khoản 3 Điều 15 Luật Chứng Khoán	Không áp dụng. Do Tổ Chức Phát Hành là công ty chứng khoán.
6.	Tổ chức phát hành không thuộc trường hợp đang bị truy cứu trách nhiệm hình sự hoặc đã bị kết án về một trong các tội xâm phạm trật tự quản lý kinh tế mà chưa được xóa án tích.	Điểm e Khoản 3 Điều 15 Luật Chứng Khoán và Điểm e Khoản 1 Điều 15 Luật Chứng Khoán	Đáp ứng. Tổ Chức Phát Hành không thuộc trường hợp đang bị truy cứu trách nhiệm hình sự hoặc đã bị kết án về một trong các tội xâm phạm trật tự quản lý kinh tế mà chưa được xóa án tích. Tổ Chức Phát Hành có văn bản cam kết đáp ứng điều kiện chào bán trong đó bao gồm cam kết về việc không thuộc trường hợp nêu trên.
7.	Đáp ứng quy định của Chính phủ về đại diện người sở hữu trái phiếu. Có đại diện người sở hữu trái phiếu theo quy định tại Điều 24 Nghị Định 155.	Điểm g Khoản 3 Điều 15 Luật Chứng Khoán và Khoản 3 Điều 19 Nghị Định 155 được bổ sung bởi Điểm b Khoản 8 Điều 1 Nghị Định 245	Đáp ứng. Tổ Chức Phát Hành thực hiện thuê và ký hợp đồng với đại diện người sở hữu trái phiếu đáp ứng đủ điều kiện theo quy định của pháp luật.
8.	Đáp ứng quy định của Chính phủ về hệ số nợ. Tổ chức phát hành có nợ phải trả (bao gồm giá trị trái phiếu dự kiến phát hành) không vượt quá 05 lần vốn chủ sở hữu của tổ chức phát hành theo báo cáo tài chính kỳ kế toán gần nhất được kiểm toán, ngoại trừ tổ chức phát hành là doanh nghiệp nhà nước, doanh	Điểm g Khoản 3 Điều 15 Luật Chứng Khoán và Khoản 4, Khoản 5 Điều 19 Nghị Định 155 được bổ sung bởi Điểm b Khoản 8 Điều 1 Nghị Định 245	Không áp dụng. Do Tổ Chức Phát Hành là công ty chứng khoán.

TT	Điều kiện theo quy định pháp luật	Tham chiếu	Đánh giá việc đáp ứng điều kiện
	ng nghiệp phát hành trái phiếu để thực hiện dự án bất động sản, tổ chức tín dụng, doanh nghiệp bảo hiểm, doanh nghiệp tái bảo hiểm, doanh nghiệp môi giới bảo hiểm, công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán. Nợ phải trả theo quy định trên không bao gồm giá trị trái phiếu dự kiến phát hành để cơ cấu lại khoản nợ. Trường hợp phát hành trái phiếu ra công chúng để cơ cấu lại khoản nợ, doanh nghiệp không được thay đổi mục đích sử dụng vốn để cơ cấu lại khoản nợ.		
9.	Đáp ứng quy định của Chính phủ về xếp hạng tín nhiệm. Tổ chức phát hành hoặc trái phiếu đăng ký chào bán phải được xếp hạng tín nhiệm bởi tổ chức xếp hạng tín nhiệm độc lập, 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. Tổ chức xếp hạng tín nhiệm không phải là người có liên quan của tổ chức phát hành.	Điểm g Khoản 3 Điều 15 Luật Chứng Khoán và Khoản 2 Điều 19 Nghị Định 155 được bổ sung bởi Điểm a Khoản 8 Điều 1 Nghị Định 245	Đáp ứng. Tổ Chức Phát Hành đã thực hiện xếp hạng tín nhiệm theo quy định. Theo Báo cáo kết quả xếp hạng tín nhiệm ngày 20 tháng 10 năm 2026 - Công ty Cổ phần Xếp hạng Tín nhiệm Đầu tư Việt Nam (“VIS Rating”) công bố đánh giá xếp hạng tín nhiệm tổ chức phát hành dài hạn ở mức A đối với Công ty Cổ phần Chứng khoán VPBank. Triển vọng đối với mức xếp hạng A của VPBankS là tích cực. VIS Rating không phải là người có liên quan của Tổ Chức Phát Hành theo quy định tại Khoản 46 Điều 4 Luật Chứng Khoán.
10.	Tổ chức phát hành phải mở tài khoản phong tỏa nhận tiền mua trái phiếu của đợt chào bán.	Điểm h Khoản 3 Điều 15 Luật Chứng Khoán	Đáp ứng. Tổ Chức Phát Hành đã mở một tài khoản phong tỏa nhận tiền mua Trái Phiếu tại Ngân hàng Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam – Chi nhánh Thái Hà. Thông tin về tài khoản phong tỏa này sẽ được công bố đầy đủ tại Bản cáo bạch chào bán Trái Phiếu ra công chúng và hồ sơ đăng ký chào bán Trái Phiếu ra công chúng.

TT	Điều kiện theo quy định pháp luật	Tham chiếu	Đánh giá việc đáp ứng điều kiện
11.	Tổ chức phát hành có cam kết và phải thực hiện niêm yết trái phiếu trên hệ thống giao dịch chứng khoán sau khi kết thúc đợt chào bán.	Điểm i Khoản 3 Điều 15 Luật Chứng Khoán	Đáp ứng. Tổ Chức Phát Hành có văn bản cam kết thực hiện niêm yết Trái Phiếu trên hệ thống giao dịch chứng khoán sau khi kết thúc đợt chào bán.
12.	Tỷ lệ tổng nợ trên vốn chủ sở hữu của công ty chứng khoán không được vượt quá 05 lần.	Khoản 1 Điều 26 Thông Tư 121.	Đáp ứng. Căn cứ: BCTC năm 2025 đã được kiểm toán, BCTC bán niên năm 2026 đã được soát xét và BCTC quý 3 năm 2026 của Tổ Chức Phát Hành, hệ số Nợ phải trả/Vốn chủ sở hữu của Tổ Chức Phát Hành đều nhỏ hơn 05 lần. (Chi tiết tại Mục I-2.1 Phương Án Phát Hành) Tổ Chức Phát Hành cam kết tuân thủ quy định về tỷ lệ nợ trên vốn chủ sở hữu (áp dụng cho công ty chứng khoán) sau phát hành Trái Phiếu theo quy định.
13.	Nợ ngắn hạn của công ty chứng khoán tối đa bằng tài sản ngắn hạn.	Khoản 2 Điều 26 Thông Tư 121.	Đáp ứng. Căn cứ: BCTC năm 2025 đã được kiểm toán, BCTC bán niên năm 2026 đã được soát xét và BCTC quý 3 năm 2026 của Tổ Chức Phát Hành, hệ số Nợ ngắn hạn/Tài sản ngắn hạn của Tổ Chức Phát Hành đều nhỏ hơn 01 lần. (Chi tiết tại Mục I-2.1 Phương Án Phát Hành) Dự kiến sau phát hành Trái Phiếu hệ số Nợ ngắn hạn/Tài sản ngắn hạn của Tổ Chức Phát Hành nhỏ hơn 01 lần. Tổ Chức Phát Hành cam kết tuân thủ quy định về nợ ngắn hạn tối đa bằng tài sản ngắn hạn (áp dụng cho công ty chứng khoán) sau phát hành Trái Phiếu.

III. MỤC ĐÍCH CHÀO BÁN

VPBankS thực hiện chào bán và phát hành Trái Phiếu ra công chúng để bổ sung nguồn vốn kinh doanh (100% cho hoạt động giao dịch ký quỹ), phù hợp với quy định của pháp luật.

Cơ sở để VPBankS lựa chọn mục đích phát hành:

- Kết thúc năm 2025, hiệu quả của hoạt động giao dịch ký quỹ có sự chuyển biến rõ rệt khi so sánh với năm 2024 ở các thông số sau:
 - + Trong cơ cấu tài sản của VPBankS, các khoản cho vay phục vụ nhu cầu giao dịch ký quỹ của khách hàng chiếm tỷ trọng 46,7%, tăng mạnh so với con số 35,6% của năm 2024.
 - + Trong cơ cấu doanh thu, thu lãi từ các khoản cho vay và phải thu chiếm tỷ trọng 24,1%.
- Trong 9 tháng đầu năm 2026, tỷ trọng các khoản cho vay phục vụ nhu cầu giao dịch ký quỹ của khách hàng duy trì ở mức tương đương năm 2025, chiếm 47,6% tổng tài sản của Công Ty

tại ngày 30/09/2026; trong khi đó, tỷ trọng thu lãi từ các khoản cho vay phục vụ nhu cầu giao dịch ký quỹ của khách hàng tăng từ 24,1% năm 2025 lên 28,5%.

- Từ các thông số trên cho thấy tính hiệu quả của hoạt động cho vay phục vụ nhu cầu giao dịch ký quỹ của VPBankS khi tỷ trọng doanh thu ngày càng tăng trưởng. Về kế hoạch trong năm 2026, VPBankS dự kiến gia tăng quy mô tổng tài sản đạt khoảng 100.000 tỷ đồng nhằm gia tăng quy mô hoạt động giao dịch ký quỹ của khách hàng và các hoạt động khác nhằm hướng đến mục tiêu doanh thu đạt 11.074 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế 6.453 tỷ đồng, tăng 44% so với năm 2025. Hiện tại, VPBankS cũng đang trong quá trình triển khai kế hoạch kinh doanh cho năm 2027 với mục tiêu là tiếp tục duy trì đà tăng trưởng đã đạt được trong năm 2025 và 2026. Do đó, bên cạnh nguồn vốn chủ sở hữu và nguồn huy động từ các Tổ chức tín dụng cũng như các nguồn vốn hợp pháp khác, VPBankS cần huy động thêm nguồn vốn từ phát hành trái phiếu nhằm đa dạng hóa nguồn tài chính cho Công Ty và để đạt được kế hoạch kinh doanh năm 2026 cũng như năm 2027.

Trong giai đoạn từ Quý IV/2026 đến Quý I/2027, nhu cầu vốn bổ sung phục vụ hoạt động kinh doanh của Công Ty dự kiến khoảng 15.254 tỷ đồng, trong đó nhu cầu vốn bổ sung cho hoạt động giao dịch ký quỹ dự kiến 11.704 tỷ đồng. Để đáp ứng một phần nhu cầu vốn cho hoạt động giao dịch ký quỹ, Công Ty dự kiến huy động 6.000 tỷ đồng thông qua đợt chào bán Trái Phiếu ra công chúng.

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

1. Tên Trái Phiếu: Trái Phiếu VPXPO2627001.
2. Loại Trái Phiếu: Trái Phiếu là trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, không có bảo đảm.
3. Đồng tiền phát hành và thanh toán: Đồng Việt Nam (VND).
4. Mệnh giá: 100.000 VND/Trái phiếu (Một trăm nghìn đồng một Trái Phiếu).
5. Hình thức chào bán: Chào bán ra công chúng.
6. Hình thức Trái Phiếu: Trái Phiếu được phát hành dưới hình thức bút toán ghi sổ và/hoặc dữ liệu điện tử. Có phát hành Giấy chứng nhận quyền sở hữu Trái Phiếu và/hoặc trích lục sổ đăng ký người sở hữu Trái Phiếu nếu Người Sở Hữu Trái Phiếu có yêu cầu, được quy định chi tiết tại Các Điều Khoản Trái Phiếu.
7. Số lượng đợt chào bán: 01 (một) đợt.
8. Tổng số lượng, tổng giá trị, kỳ hạn, thời gian chào bán Trái Phiếu dự kiến:
 - 8.1. Tổng số lượng Trái Phiếu chào bán: 60.000.000 Trái Phiếu (Sáu mươi triệu Trái Phiếu).
 - 8.2. Tổng giá trị Trái Phiếu chào bán theo mệnh giá: 6.000.000.000.000 VND (Sáu nghìn tỷ đồng).
 - 8.3. Kỳ hạn Trái Phiếu: 12 tháng kể từ ngày phát hành.
 - 8.4. Thời gian chào bán dự kiến: Từ Quý IV/2026 đến Quý I/2027.
9. Giá chào bán: Bằng mệnh giá (100.000 VND/Trái Phiếu).
10. Ngày Phát Hành dự kiến: Là ngày kết thúc đợt chào bán Trái Phiếu.
11. Ngày Đáo Hạn: Là ngày kết thúc kỳ hạn Trái Phiếu.

12. Lãi suất Trái Phiếu (“Lãi Suất”): Lãi suất cố định 9,5%/năm (chín phẩy năm phần trăm một năm), áp dụng trong suốt kỳ hạn của Trái Phiếu.
13. Kỳ hạn trả lãi, gốc Trái Phiếu
 - a. Tiền gốc Trái Phiếu sẽ được Tổ Chức Phát Hành thanh toán cho người sở hữu Trái Phiếu vào Ngày Đáo Hạn, hoặc ngày mua lại trước hạn theo quy định tại Các Điều Khoản Trái Phiếu (“Ngày Mua Lại Trước Hạn”).
 - b. Tiền lãi Trái Phiếu sẽ được Tổ Chức Phát Hành thanh toán cho người sở hữu Trái Phiếu vào mỗi Ngày Thanh Toán Lãi.

“Ngày Thanh Toán Lãi” có nghĩa là (i) mỗi ngày tròn 06 (sáu) tháng liên tục kể từ Ngày Phát Hành, hoặc (ii) Ngày Đáo Hạn, hoặc (iii) Ngày Mua Lại Trước Hạn.
14. Mua lại Trái Phiếu trước hạn: Tổ Chức Phát Hành thực hiện mua lại Trái Phiếu trước hạn trong các trường hợp sau:
 - a. Mua lại theo thỏa thuận: Trừ trường hợp pháp luật có quy định khác, Tổ Chức Phát Hành có quyền mua lại trước hạn một phần hoặc toàn bộ vào bất kỳ thời điểm nào đối với các Trái Phiếu đang lưu hành. Trong trường hợp này, Người Sở Hữu Trái Phiếu có quyền đồng ý hoặc từ chối bán lại Trái Phiếu mà mình đang sở hữu cho Tổ Chức Phát Hành.
 - b. Mua lại khi xảy ra sự kiện vi phạm: Tổ Chức Phát Hành có nghĩa vụ mua lại Trái Phiếu trước hạn theo yêu cầu của Người Sở Hữu Trái Phiếu khi xảy ra sự kiện vi phạm theo quy định tại Các Điều Khoản Trái Phiếu.
 - c. Các trường hợp mua lại khác (nếu có): Được quy định tại Bản cáo bạch chào bán Trái Phiếu ra công chúng và Các Điều Khoản Trái Phiếu.

Chi tiết về việc mua lại Trái Phiếu trước hạn theo quy định tại Các Điều Khoản Trái Phiếu.
15. Đối tượng mua Trái Phiếu: Là các tổ chức, cá nhân Việt Nam và nước ngoài, phù hợp với quy định của pháp luật.
16. Phương thức phân phối: Chào bán trực tiếp cho nhà đầu tư mua Trái Phiếu.
17. Đăng ký mua Trái Phiếu
 - a. Số lượng Trái Phiếu đặt mua tối thiểu như sau:
 - (i) Đối với nhà đầu tư cá nhân: Tối thiểu 10 (mười) Trái Phiếu, tương đương với giá trị Trái Phiếu theo mệnh giá là 1.000.000 VND (Một triệu đồng).
 - (ii) Đối với nhà đầu tư tổ chức: Tối thiểu 50.000 (năm mươi nghìn) Trái Phiếu, tương đương với giá trị Trái Phiếu theo mệnh giá là 5.000.000.000 VND (năm tỷ đồng).
 - b. Số lượng Trái Phiếu đặt mua tối thiểu cho các đối tượng nhà đầu tư có thể được điều chỉnh cho phù hợp với điều kiện chào bán thực tế.
 - c. Phân bổ Trái Phiếu:
 - (i) Trái Phiếu sẽ được phân bổ cho các nhà đầu tư theo nguyên tắc công bằng, công khai.
 - (ii) Trường hợp tổng số lượng Trái Phiếu đăng ký mua của đợt chào bán bằng hoặc nhỏ hơn số lượng Trái Phiếu được phép chào bán của đợt chào bán thì Tổ Chức Phát Hành sẽ phân phối cho mỗi nhà đầu tư số lượng Trái Phiếu bằng 100% số lượng Trái Phiếu mà nhà đầu tư đó đăng ký mua.

(iii) Trường hợp tổng số lượng Trái Phiếu đăng ký mua của đợt chào bán lớn hơn số lượng Trái Phiếu được phép chào bán của đợt chào bán thì Trái Phiếu sẽ được phân bổ cho các nhà đầu tư tương ứng với tỷ lệ đăng ký mua của từng nhà đầu tư. Số Trái Phiếu nhà đầu tư được phân phối sẽ được làm tròn đến hàng đơn vị theo nguyên tắc làm tròn xuống. Trong trường hợp số lượng Trái Phiếu được phân bổ của nhà đầu tư thấp hơn số lượng đăng ký đặt mua tối thiểu nêu trên thì nhà đầu tư sẽ vẫn được coi là đã đăng ký mua thành công với số lượng Trái Phiếu đã được phân bổ.

18. Đăng ký và niêm yết Trái Phiếu

Các Trái Phiếu sẽ được đăng ký Trái Phiếu tại VSDC và đăng ký niêm yết Trái Phiếu tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội sau khi kết thúc đợt chào bán Trái Phiếu ra công chúng theo quy định của pháp luật.

19. Quyết định của người sở hữu Trái Phiếu

a. Người sở hữu Trái Phiếu thông qua các quyết định/nghị quyết thuộc thẩm quyền của mình đối với các vấn đề liên quan đến Trái Phiếu bằng hình thức biểu quyết tại hội nghị người sở hữu Trái Phiếu hoặc bằng cách lấy ý kiến người sở hữu Trái Phiếu.

b. Quyết định/nghị quyết của người sở hữu Trái Phiếu về các vấn đề trọng yếu (“Các Vấn Đề Loại Trừ”) được thông qua hợp lệ nếu được chấp thuận bởi một hoặc một số người sở hữu Trái Phiếu sở hữu số Trái Phiếu sở hữu ít nhất 65% (sáu mươi lăm phần trăm) trở lên tổng mệnh giá Trái Phiếu đang lưu hành tại thời điểm thông qua quyết định/nghị quyết đó (dù tại hội nghị người sở hữu Trái Phiếu hay bằng cách lấy ý kiến người sở hữu Trái Phiếu thông qua hoặc các hình thức khác). Các Vấn Đề Loại Trừ bao gồm các vấn đề sau:

- (i) Điều chỉnh Ngày Dọn Hạn hoặc bất kỳ ngày thanh toán lãi nào;
- (ii) Điều chỉnh lãi suất Trái Phiếu, ngoại trừ các trường hợp được quy định tại các văn kiện Trái Phiếu;
- (iii) Thay đổi loại tiền tệ thanh toán của Trái Phiếu;
- (iv) Thay đổi điều kiện để tổ chức hội nghị người sở hữu Trái Phiếu;
- (v) Thay đổi tỷ lệ chấp thuận cần thiết để thông qua nghị quyết/quyết định của những người sở hữu Trái Phiếu;
- (vi) Thay đổi Các Điều Kiện Trái Phiếu ngoại trừ các điều khoản và điều kiện Trái Phiếu được phép thay đổi theo Phương Án Phát Hành;
- (vii) Thay thế Đại diện người sở hữu Trái Phiếu (không bao gồm các trường hợp thay thế đã được quy định tại Hợp đồng đại diện người sở hữu Trái Phiếu);
- (viii) Sửa đổi định nghĩa về sự kiện vi phạm và/hoặc Các Vấn Đề Loại Trừ tại Các Điều Kiện Trái Phiếu.

c. Quyết định/nghị quyết của người sở hữu Trái Phiếu về các vấn đề không phải là Các Vấn Đề Loại Trừ sẽ được quy định cụ thể tại các văn kiện Trái Phiếu.

20. Quyền của người sở hữu Trái Phiếu

- Được Tổ Chức Phát Hành thanh toán đầy đủ, đúng hạn lãi và gốc, và đảm bảo thực hiện các quyền kèm theo (nếu có) theo Các Điều Kiện Trái Phiếu và các văn kiện Trái Phiếu khác có liên quan.
- Được dùng Trái Phiếu để chuyển nhượng, chiết khấu, làm tài sản bảo đảm, cho, tặng, để lại

thừa kế, góp vốn, hoán đổi, trao đổi, chuyển quyền sở hữu Trái Phiếu theo hình thức khác hoặc tham gia các giao dịch thương mại/dân sự/tín dụng hợp pháp khác phù hợp với các quy định tại các Văn Kiện Trái Phiếu và các quy định pháp luật có liên quan.

- Được tham dự các cuộc họp của Người Sở Hữu Trái Phiếu và biểu quyết tại hội nghị Người Sở Hữu Trái Phiếu hoặc biểu quyết thông qua bằng cách lấy ý kiến Người Sở Hữu Trái Phiếu hoặc các hình thức khác đối với các vấn đề liên quan đến Trái Phiếu mà yêu cầu phải lấy ý kiến Người Sở Hữu Trái Phiếu theo quy định tại Các Điều Kiện Trái Phiếu và các Văn Kiện Trái Phiếu khác có liên quan.
- Được nhận các thông báo, thông tin liên quan đến Trái Phiếu và/hoặc Tổ Chức Phát Hành theo quy định.
- Các quyền khác liên quan đến Trái Phiếu theo quy định của pháp luật, Các Điều Kiện Trái Phiếu và các Văn Kiện Trái Phiếu.

21. Quyền lợi và trách nhiệm của Tổ Chức Phát Hành

- Sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán Trái Phiếu theo đúng Phương Án Phát Hành Trái Phiếu và theo quy định của pháp luật.
- Tuân thủ quy định của pháp luật có liên quan về việc chào bán/phát hành Trái Phiếu.
- Thanh toán đầy đủ, đúng hạn gốc, lãi Trái Phiếu khi đến hạn và thực hiện các quyền kèm theo (nếu có) cho người sở hữu Trái Phiếu theo Các Điều Kiện Trái Phiếu và các văn kiện Trái Phiếu.
- Tuân thủ quy định của pháp luật có liên quan về việc chào bán/phát hành Trái Phiếu.
- Các quyền và nghĩa vụ khác theo quy định của pháp luật và Các Điều Kiện Trái Phiếu và các văn kiện Trái Phiếu.

22. Đại diện người sở hữu Trái Phiếu ban đầu: Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí

23. Tổ chức mở tài khoản phong tỏa nhận tiền mua Trái Phiếu: Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam – Chi nhánh Thái Hà

24. Các điều kiện, điều khoản khác: Được quy định cụ thể tại Các Điều Kiện Trái Phiếu, các hợp đồng, thỏa thuận, điều kiện và điều khoản nhằm thực hiện việc chào bán và phát hành Trái Phiếu theo Phương Án Phát Hành và do Tổng Giám đốc Công Ty hoặc người được Tổng Giám đốc ủy quyền quyết định phù hợp với Phương Án Phát Hành.

25. Các cam kết khác: Như được quy định tại Các Điều Kiện Trái Phiếu và các văn kiện Trái Phiếu.

V. PHƯƠNG ÁN SỬ DỤNG VÀ TRẢ NỢ VỐN THU ĐƯỢC TỪ VIỆC CHÀO BÁN TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHÚNG

1. Phương án sử dụng vốn thu được từ việc chào bán Trái Phiếu ra công chúng

Tổ Chức Phát Hành có nhu cầu huy động vốn để phục vụ cho hoạt động kinh doanh của Công Ty. Tổng số tiền thu được từ đợt chào bán Trái Phiếu ra công chúng dự kiến là 6.000.000.000.000 VND (sáu nghìn tỷ đồng) và sẽ được sử dụng phù hợp với mục đích chào bán Trái Phiếu quy định tại Mục III Phương Án Phát Hành. Công Ty dự kiến phân bổ vốn thu được như sau:



STT	Tên Trái Phiếu	Mục đích sử dụng vốn	Số tiền (Tỷ VND)	Thời gian sử dụng vốn dự kiến
1	Trái Phiếu VPXPO2627001	Bổ sung vốn cho hoạt động giao dịch ký quỹ của Tổ Chức Phát Hành.	6.000	Từ Quý IV/2026 đến Quý I/2027
Tổng cộng			6.000	

- Kế hoạch giải ngân và sử dụng nguồn vốn thu được từ việc chào bán Trái Phiếu sẽ được Tổ Chức Phát Hành triển khai tương ứng với tiến độ thực hiện của đợt chào bán và được điều chỉnh linh hoạt căn cứ vào kết quả chào bán của đợt chào bán, tình hình thực tế hoạt động kinh doanh của VPBankS và nhu cầu sử dụng vốn, cơ hội đầu tư thực tế của mục đích sử dụng vốn.
- Trường hợp số tiền thu được từ đợt chào bán Trái Phiếu không đủ để sử dụng cho mục đích sử dụng vốn của đợt chào bán nêu trên, Tổ Chức Phát Hành sẽ tìm kiếm các nguồn vốn khác để bù đắp phần còn thiếu như: (i) huy động từ nguồn vốn vay của các tổ chức tín dụng, định chế tài chính, (ii) huy động thông qua chào bán trái phiếu riêng lẻ, và/hoặc (iii) huy động nguồn vốn từ (các) cổ đông chiến lược/đối tác khác (nếu có) nhằm đảm bảo đáp ứng nhu cầu vốn cho hoạt động kinh doanh trên cơ sở sử dụng nguồn lực tài chính hiệu quả, an toàn và phù hợp với tình hình thực tế của VPBankS.
- Trong thời gian chưa sử dụng hoặc chưa sử dụng hết số tiền thu được từ đợt chào bán Trái Phiếu, Tổ Chức Phát Hành có thể gửi phần vốn tạm thời nhàn rỗi tại các tổ chức tín dụng (thông qua các hợp đồng tiền gửi) và/hoặc mua chứng chỉ tiền gửi do tổ chức tín dụng phát hành nhằm tối ưu hóa hiệu quả sử dụng vốn.
- HĐQT Công Ty giao/ủy quyền cho Tổng Giám đốc quyết định cụ thể số tiền, thời điểm giải ngân thực tế, tiến độ sử dụng vốn thu được của đợt chào bán Trái Phiếu, cũng như quyết định việc sử dụng số tiền thu được của đợt chào bán Trái Phiếu tạm thời nhàn rỗi để gửi tiền tại các tổ chức tín dụng (thông qua các hợp đồng tiền gửi) và/hoặc mua chứng chỉ tiền gửi do tổ chức tín dụng phát hành căn cứ vào kết quả phát hành của đợt chào bán và nhu cầu vốn phục vụ hoạt động kinh doanh của Công Ty tại từng thời điểm.

2. Phương án trả nợ vốn thu được từ việc chào bán Trái Phiếu ra công chúng

- Thanh toán lãi Trái Phiếu: Lãi Trái Phiếu được thanh toán định kỳ 06 (sáu) tháng một lần kể từ Ngày Phát Hành của Trái Phiếu hoặc vào Ngày Đáo Hạn hoặc vào Ngày Mua Lại Trước Hạn. Tổ Chức Phát Hành dự kiến sử dụng phần lớn nguồn thu được từ các hoạt động kinh doanh, đầu tư và các nguồn thu hợp pháp khác để thanh toán lãi Trái Phiếu cho nhà đầu tư. Theo kế hoạch kinh doanh của Tổ Chức Phát Hành, tiền thu được từ hoạt động kinh doanh, đầu tư và các hoạt động khác, sau khi trừ đi các nghĩa vụ thuế phải nộp cho Nhà nước và chi phí hoạt động, vẫn đủ để thanh toán lãi Trái Phiếu.
- Thanh toán gốc Trái Phiếu: Gốc Trái Phiếu được thanh toán một lần vào Ngày Đáo Hạn hoặc Ngày Mua Lại Trước Hạn. Tùy tình hình thị trường thực tế, Tổ Chức Phát Hành dự kiến sẽ sử dụng (i) lợi nhuận kinh doanh của Tổ Chức Phát Hành, nguồn thu từ hoạt động tài chính, đầu tư và các nguồn thu hợp pháp khác của Tổ Chức Phát Hành và/hoặc (ii) vốn huy động từ các nguồn hợp pháp để thanh toán gốc Trái Phiếu tại thời điểm đáo hạn hoặc thời điểm Trái Phiếu được mua lại trước hạn.

3. Dự phóng kết quả hoạt động kinh doanh và dòng tiền thu được từ hoạt động kinh doanh

Căn cứ theo kế hoạch kinh doanh của Công Ty trong giai đoạn từ 2026 - 2028, nguồn tiền thu được từ các hoạt động kinh doanh, hoạt động tài chính và các nguồn thu hợp pháp khác, sau khi trừ đi các chi phí hoạt động, tài chính, quản lý và các nghĩa vụ thuế phải nộp Nhà nước, VPBankS dự kiến sẽ có đủ nguồn tiền để thanh toán đầy đủ và đúng hạn tiền lãi và gốc Trái Phiếu.

Dự phóng kết quả hoạt động kinh doanh và dòng tiền từ hoạt động kinh doanh của Công Ty như sau:

ĐVT: Tỷ VND

Chỉ tiêu	Năm 2026	Năm 2027	Năm 2028
KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH			
Tổng doanh thu	11.074	14.524	18.471
Doanh thu hoạt động kinh doanh thị trường tài chính (*)	4.642	5.099	6.364
Doanh thu hoạt động môi giới chứng khoán	971	2.122	2.893
Doanh thu hoạt động cho vay ký quỹ (Lãi từ hoạt động cho vay và phải thu)	4.144	5.931	6.950
Doanh thu hoạt động dịch vụ ngân hàng đầu tư	1.273	1.273	2.148
Hoạt động khác	44	99	116
Tổng chi phí	4.621	6.394	8.024
Trong đó:			
Chi phí tài chính	2.357	3.140	3.700
Lợi nhuận trước thuế	6.453	8.130	10.447
Lợi nhuận sau thuế	5.162	6.504	8.358
LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ			
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh	(32.329)	(19.540)	(14.758)
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư	(1.355)	(46)	(55)
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính	35.827	20.531	16.963
Lưu chuyển tiền thuần trong kỳ	2.142	945	2.149
Tiền và tương đương tiền đầu năm	8.082	10.224	11.169
Tiền và tương đương tiền cuối năm	10.224	11.169	13.318

(*): Doanh thu hoạt động kinh doanh thị trường tài chính bao gồm Lãi từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ; Lãi từ các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn và Lãi từ tài sản tài chính sẵn sàng để bán.

./.