

Số: 2912/2021/BAF/NQ - HĐQT

Hồ Chí Minh, ngày 29 tháng 12 năm 2021

NGHỊ QUYẾT HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

(V/v: Thông qua phương án phát hành, phương án sử dụng và trả nợ vốn thu được từ đợt chào bán trái phiếu ra công chúng, thông qua việc niêm yết trái phiếu trên hệ thống giao dịch chứng khoán)

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CÔNG TY CỔ PHẦN NÔNG NGHIỆP BAF VIỆT NAM

Căn cứ:

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 17/06/2020;
- Luật chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 26/11/2019;
- 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;
- Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty Cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam;
- Biên bản họp Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam số 2912/2021/BAF/BB – HĐQT ngày 29/12/2021 về việc thông qua phương án phát hành, phương án sử dụng và trả nợ vốn thu được từ đợt chào bán trái phiếu ra công chúng, thông qua việc niêm yết trái phiếu trên hệ thống giao dịch chứng khoán.

QUYẾT NGHỊ

Điều 1. Phê duyệt việc chào bán trái phiếu ra công chúng và phương án phát hành trái phiếu

Phê duyệt toàn văn phương án phát hành trái phiếu ra công chúng năm 2022 của Công ty Cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam (“BAF” hoặc “Công ty”) được đính kèm theo Nghị quyết này (“**Phương Án Phát Hành**”) và thông qua việc BAF phát hành trái phiếu (“**Trái Phiếu**”) theo **Phương Án Phát Hành**.

Điều 2. Phê duyệt phương án sử dụng vốn và bố trí nguồn trả nợ Trái Phiếu

Phê duyệt phương án sử dụng vốn và phương án bố trí nguồn trả nợ Trái Phiếu được nêu tại **Phương Án Phát Hành**.

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

Phê duyệt việc đăng ký, lưu ký Trái Phiếu được phát hành thành công theo **Phương Án Phát Hành** tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam (“**VSD**”) và việc niêm yết

Trái Phiếu trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (“**HNX**”) sau khi hoàn tất việc phát hành Trái Phiếu.

Điều 4. Triển khai thực hiện

Giao và ủy quyền cho Tổng giám đốc:

1. Quyết định các vấn đề cụ thể được giao trong Phương Án Phát Hành; quyết định: (i) nội dung các điều khoản và điều kiện cụ thể của Trái Phiếu, (ii) nội dung các hợp đồng, thỏa thuận và tài liệu mà Công ty là một bên ký kết hoặc ban hành liên quan đến việc phát hành Trái Phiếu và thực hiện các nghĩa vụ của Công ty theo Trái Phiếu bao gồm cả hồ sơ đăng ký chào bán (gọi chung là “**Tài Liệu Giao Dịch**”); (iii) việc Công ty ký kết và thực hiện các nghĩa vụ, cam kết và thỏa thuận của Công ty trong các Tài Liệu Giao Dịch (nếu cần thiết); (iv) quyết định việc sửa đổi và điều chỉnh đối với Phương Án Phát Hành và các tài liệu khác trong Hồ Sơ Đăng Ký Chào Bán theo yêu cầu của cơ quan nhà nước có thẩm quyền và thực hiện các thủ tục liên quan đến việc đăng ký chào bán Trái Phiếu ra công chúng (nếu có); và (v) các vấn đề khác liên quan đến Trái Phiếu (kể cả các vấn đề thuộc phạm vi thẩm quyền của Hội đồng quản trị) nhằm thực hiện đăng ký chào bán Trái Phiếu và phát hành Trái Phiếu ra công chúng.
2. Ký kết, chuyển giao các Tài Liệu Giao Dịch; tổ chức thực hiện các nghĩa vụ, cam kết và thỏa thuận của Công ty trong các Tài Liệu Giao Dịch.
3. Ký kết và/hoặc chuyển giao tất cả các văn bản, thông báo sẽ được ký và/hoặc chuyển giao bởi Công ty trong các Tài Liệu Giao Dịch.
4. Quyết định và thực hiện tất cả các hành động cần thiết khác phù hợp với quy định của pháp luật; Điều lệ của Công ty, các Tài Liệu Giao Dịch và Nghị quyết này để hoàn tất đợt phát hành Trái Phiếu theo Phương Án Phát Hành.
5. Tổ chức triển khai thực hiện các công việc liên quan đến việc chào bán trái phiếu ra công chúng, đăng ký và niêm yết Trái Phiếu, bao gồm nhưng không giới hạn ở các việc sau đây: (i) quyết định các hồ sơ, tài liệu nộp cho Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước, VSD, HNX, các cơ quan Nhà nước có thẩm quyền liên quan đến việc chào bán, đăng ký và niêm yết Trái Phiếu phù hợp với quy định của pháp luật, (ii) làm việc và giải trình với các cơ quan chức năng, các đơn vị có liên quan về hồ sơ đăng ký chào bán, hồ sơ đăng ký, niêm yết và các vấn đề khác liên quan đến việc chào bán, đăng ký, niêm yết Trái Phiếu.
6. Lập danh sách các nhà đầu tư Trái Phiếu sơ cấp và lựa chọn (các) tổ chức tham gia đợt phát hành/chào bán Trái Phiếu.

7. Thực hiện các công việc cần thiết khác nhằm thực hiện thành công việc chào bán Trái Phiếu ra công chúng, đăng ký Trái Phiếu tại VSD và niêm yết Trái Phiếu trên HNX và các nội dung phát sinh trong thời gian Trái Phiếu lưu hành.

Điều 5. Hiệu lực thi hành

Nghị quyết này có hiệu lực kể từ ngày ký. Các thành viên Hội đồng Quản trị, Tổng giám đốc, các Phó Tổng giám đốc Công ty và các Phòng, Ban, cá nhân, liên quan của Công ty có trách nhiệm thi hành Nghị quyết này./.

Nơi nhận:

- Thành viên HĐQT;
- Ban TGD, Ban KS;
- Lưu HC.

T.M HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH 



Phan Ngọc Ân

PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHÚNG NĂM 2022

CÔNG TY CỔ PHẦN NÔNG NGHIỆP BAF VIỆT NAM

(Đính kèm Nghị quyết số 2912/2021/BAF/NQ – HĐQT ngày 29/12/2021 của Hội Đồng Quản trị Công ty cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam)

Phương án phát hành trái phiếu ra công chúng năm 2022 (sau đây gọi là “**Phương Án Phát Hành**”) của Công ty Cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam (sau đây gọi là “**BAF**” hoặc “**Tổ Chức Phát Hành**”) được sử dụng làm cơ sở cho việc chào bán trái phiếu ra công chúng (sau đây gọi là “**Chào Bán Trái Phiếu Ra Công Chúng**”) năm 2022 của BAF. Phương Án Phát Hành này gồm cả nội dung phát hành Trái Phiếu thông qua chào bán ra công chúng và phương án sử dụng vốn và trả nợ vốn và trả nợ vốn thu được từ đợt chào bán.

I. CƠ SỞ PHÁP LÝ

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 17/06/2020;
- Luật chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 26/11/2019 (sau đây gọi là “**Luật Chứng Khoán**”);
- 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 (sau đây gọi là “**Nghị Định 155**”);
- Thông tư 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;
- Điều lệ tổ chức và hoạt động của BAF;
- Các văn bản quy phạm pháp luật khác có liên quan.

II. TỔ CHỨC PHÁT HÀNH

1. Giới thiệu chung

❖ Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh

Công ty Cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam được thành lập và hoạt động theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0107795944 do Sở Kế hoạch & Đầu tư TP. Hà Nội cấp lần đầu ngày 07/04/2017, đăng ký thay đổi lần thứ 13 ngày 08/09/2021 tại Sở kế hoạch & Đầu tư thành phố Hồ Chí Minh.

❖ Tên giao dịch

- Tên giao dịch bằng tiếng Việt : CÔNG TY CỔ PHẦN NÔNG NGHIỆP BAF VIỆT NAM
- Tên giao dịch bằng tiếng Anh : CÔNG TY CỔ PHẦN NÔNG NGHIỆP BAF VIỆT NAM
- Tên viết tắt : BAF.,JSC

❖ **Trụ sở chính**

Địa chỉ: 56 Nguyễn Quý Đức, phường An Phú, thành phố Thủ Đức, thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Điện thoại: 0766.074.787

Website: <http://baf.vn>

❖ **Ngành, nghề kinh doanh chính:**

STT	Mã ngành	Tên ngành
1	0150 (Chính)	Trồng trọt, chăn nuôi hỗn hợp
2	0162	Hoạt động dịch vụ chăn nuôi
3	1010	Chế biến, bảo quản thịt và các sản phẩm từ thịt (trừ giết mổ gia súc, gia cầm)
4	1080	Sản xuất thức ăn gia súc, gia cầm và thủy sản
5	0145	Chăn nuôi lợn và sản xuất giống lợn
6	4722	Bán lẻ thực phẩm trong các cửa hàng chuyên doanh
7	4632	Bán buôn thực phẩm (không hoạt động tại trụ sở)
8	4631	Bán buôn gạo, lúa mỳ, hạt ngũ cốc khác, bột mỳ (không hoạt động tại trụ sở)

❖ **Sản phẩm/dịch vụ chính:**

Công ty cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam hiện hoạt động trong 3 lĩnh vực kinh doanh chính như sau:

- Lĩnh vực chăn nuôi heo trang trại;
- Lĩnh vực sản xuất thức ăn chăn nuôi;
- Lĩnh vực kinh doanh nông sản

❖ **Vốn điều lệ và cơ cấu vốn**

- Vốn điều lệ của BAF tại thời điểm 30/09/2021: 780.000.000.000 (Bảy trăm tám mươi tỷ) đồng.
- Tổng số cổ phiếu: 78.000.000 (Bảy mươi tám triệu) cổ phiếu.
- Mệnh giá: 10.000 đồng/cổ phiếu (Mười nghìn đồng một cổ phiếu).

2. **Tình hình tài chính và kết quả hoạt động kinh doanh trước và sau khi phát hành**

2.1. Trước khi phát hành (từ năm 2019 đến hết 09 tháng đầu năm 2021)

Đơn vị: Triệu đồng

Khoản mục	31/12/2019	31/12/2020	30/09/2021
Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ	17.288.066	12.845.606	9.065.987
Lợi nhuận trước thuế thu nhập doanh nghiệp	16.200	57.941	297.764
Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp	12.960	45.826	245.170
Tổng tài sản	6.337.730	5.245.832	7.483.162
Tài sản ngắn hạn	6.036.290	4.665.386	6.550.475
Tài sản dài hạn	301.439	580.446	932.687
Vốn chủ sở hữu	119.761	565.588	1.376.721
Nợ ngắn hạn	5.966.522	4.615.926	5.866.077
Nợ dài hạn	251.446	64.318	240.364
Tỷ suất lợi nhuận sau thuế/vốn chủ sở hữu (ROE)	10,82%	8,1%	25,25%

(Số liệu từ BCTC kiểm toán năm 2019, BCTC hợp nhất kiểm toán năm 2020 của BAF và BCTC hợp nhất tự lập Quý III/2021 của BAF)

2.2. Dự kiến sau khi phát hành

Chỉ tiêu	31/12/2019	31/12/2020	30/09/2021	Dự kiến sau khi phát hành
Hệ số nợ/VCSH (%)	51,92	8,28	4,44	4,87

(Số liệu từ BCTC kiểm toán năm 2019, BCTC hợp nhất kiểm toán năm 2020 của BAF, BCTC hợp nhất tự lập Quý III/2021 của BAF và dự phóng của BAF)

III. ĐÁNH GIÁ VIỆC ĐÁP ỨNG CÁC ĐIỀU KIỆN CHÀO BÁN

Khoản 3, Điều 15 Luật Chứng Khoán số 54/2019/QH14 và Điều 19, Điều 23, Điều 24 Nghị định 155/2020/NĐ-CP quy định các điều kiện mà BAF phải đáp ứng khi chào bán Trái Phiếu ra công chúng. Dưới đây là đánh giá về việc BAF đáp ứng các điều kiện này.

Điều kiện tại Khoản 3, Điều 15 Luật Chứng Khoán số 54/2019/QH14

- Điều kiện vốn điều lệ:** Điểm a yêu cầu doanh nghiệp có vốn điều lệ tối thiểu 30 tỷ đồng tại thời điểm đăng ký chào bán. Tính đến ngày 30/09/2021, vốn điều lệ của BAF là 780.000.000.000 (*Bảy trăm tám mươi tỷ*) đồng và chưa thay đổi cho đến nay. Do vậy, BAF đáp ứng điều kiện này.
- Điều kiện về kết quả kinh doanh:** Điểm b yêu cầu hoạt động kinh doanh của năm liền trước năm đăng ký có lãi đồng thời không có lỗ lũy kế tính đến năm chào bán. Ngoài ra, doanh nghiệp không được có các khoản nợ quá hạn trên một năm. Lợi nhuận sau thuế năm 2020 của BAF là 45.826.798.206 đồng (*Bằng chữ: Bốn mươi lăm tỷ, tám trăm hai mươi sáu triệu, bảy trăm chín mươi tám nghìn, hai trăm linh sáu đồng*) và tính đến 30/09/2021 BAF không có lỗ lũy kế.
Đồng thời, tính đến thời điểm 30/09/2021, BAF không có bất kỳ khoản nợ quá hạn nào. Do vậy, BAF đáp ứng điều kiện này.
- Điều kiện về Phương án phát hành:** Điểm c quy định doanh nghiệp phải có Phương án phát hành, Phương án sử dụng vốn và trả nợ vốn thu được từ đợt chào bán trái phiếu được Đại hội đồng cổ đông hoặc Hội đồng quản trị phê duyệt. Tại thời điểm phát hành, Phương Án Phát Hành này được phê duyệt bởi Hội đồng Quản trị, do vậy BAF đáp ứng điều kiện này.
- Điều kiện về cam kết:** Điểm d quy định doanh nghiệp có cam kết thực hiện nghĩa vụ của mình 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. Trong số các tài liệu phát hành Trái Phiếu, sẽ có cam kết của BAF về nội dung này. Do vậy, khi cam kết được ban hành, BAF đáp ứng điều kiện này.
- Điều kiện về đơn vị tư vấn:** Điểm đ quy định doanh nghiệp có công ty chứng khoán tư vấn hồ sơ đăng ký chào bán trái phiếu ra công chúng. BAF lựa chọn và chỉ định Công ty Cổ phần Chứng Khoán An Bình (“ABS”) là tổ chức tư vấn hồ sơ đăng ký chào bán Trái Phiếu ra công chúng. Do vậy BAF đáp ứng điều kiện này.
- Điều kiện và cam kết về trách nhiệm hình sự:** Điểm e quy định 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. Tính đến thời điểm phát hành,

BAF đáp ứng điều kiện này. Ngoài ra, trong số các tài liệu phát hành Trái Phiếu sẽ có cam kết của BAF về nội dung này.

7. **Điều kiện về mở tài khoản phong tỏa nhận tiền mua trái phiếu:** Điểm h quy định Tổ Chức Phát Hành phải mở tài khoản phong tỏa nhận tiền mua trái phiếu của đợt chào bán. BAF đã thực hiện mở tài khoản phong tỏa tại Ngân hàng Thương mại Cổ phần An Bình và thông tin tài khoản được thể hiện tại các văn kiện liên quan. Do vậy, BAF đáp ứng điều kiện này.
8. **Điều kiện về cam kết niêm yết:** Điểm i quy định 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. BAF lựa chọn và chỉ định ABS là đơn vị tư vấn niêm yết Trái Phiếu và cam kết thực hiện việc niêm yết Trái Phiếu theo quy định. Do vậy, BAF đáp ứng điều kiện này.

Điều kiện tại Điều 19 Nghị định 155

9. **Điều kiện về kết quả xếp hạng tín nhiệm:** Điểm g Khoản 3 Điều 15 quy định kết quả xếp hạng tín nhiệm đối với Tổ Chức Phát Hành trái phiếu theo quy định của Chính phủ về các trường hợp phải xếp hạng tín nhiệm và thời điểm áp dụng. Tuy nhiên, theo quy định tại Khoản 3 Điều 310 của Nghị định 155/2020/NĐ-CP về điều khoản chuyển tiếp thì hiện BAF không thuộc đối tượng bắt buộc phải thực hiện xếp hạng tín nhiệm.
10. **Điều kiện đại diện người sở hữu trái phiếu:** BAF lựa chọn và chỉ định Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình làm đại diện người sở hữu Trái Phiếu. ABS đáp ứng đủ tiêu chuẩn để làm đại diện người sở hữu Trái Phiếu, cụ thể:
 - ABS không phải tổ chức bảo lãnh việc thanh toán nợ của BAF.
 - ABS không phải cổ đông lớn của BAF.
 - BAF không phải cổ đông lớn của ABS.
 - BAF và ABS không có chung cổ đông lớn.
 - BAF và ABS không có chung người điều hành và cũng không chịu sự kiểm soát của BAF.

IV. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHÚNG

1. **Loại Trái Phiếu:** Trái Phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, không có tài sản đảm bảo.
2. **Mệnh giá:** 100.000 (Một trăm nghìn đồng) đồng/trái phiếu.
3. **Giá phát hành:** 100.000 (Một trăm nghìn đồng) đồng/trái phiếu.
4. **Đồng tiền phát hành:** Việt Nam Đồng (VNĐ).
5. **Khối lượng Trái Phiếu dự kiến phát hành:** Tối đa 6.000.000 (Sáu triệu) trái phiếu, tương đương với giá trị (tính theo mệnh giá) là 600.000.000.000 (Sáu trăm tỷ) đồng dự kiến được

phát hành thành 02 (Hai) Đợt Chào Bán Trái Phiếu Ra Công Chúng với khối lượng và kỳ hạn từng đợt dự kiến như sau:

STT	Đợt chào bán	Tên Trái Phiếu	Số lượng Trái Phiếu phát hành dự kiến (Trái phiếu)	Tổng mệnh giá phát hành dự kiến (VNĐ)	Kỳ hạn Trái Phiếu
1	Đợt Chào Bán Trái Phiếu Ra Công Chúng 1	Trái phiếu BAFH2225001	3.000.000 (Ba triệu)	300.000.000.000 (Ba trăm tỷ)	36 tháng kể từ Ngày Phát Hành
2	Đợt Chào Bán Trái Phiếu Ra Công Chúng 2	Trái phiếu BAFH2225002	3.000.000 (Ba triệu)	300.000.000.000 (Ba trăm tỷ)	36 tháng kể từ Ngày Phát Hành

Trái Phiếu BAFH2225001, Trái Phiếu BAFH2225002 sau đây được gọi chung là Trái Phiếu, và mỗi đợt chào bán Trái Phiếu ra công chúng nêu trên là một “Đợt Chào Bán Trái Phiếu Ra Công Chúng”.

6. Hình thức phát hành: Trái Phiếu được chào bán ra công chúng dưới hình thức bút toán ghi sổ.
7. Phương thức phát hành: Chào bán ra công chúng thông qua Đại Lý Phát Hành.
8. Lãi suất: Cố định 10,5%/năm (Mười phẩy năm phần trăm/một năm).
9. Các đợt phát hành và thời gian phát hành Trái Phiếu: Các Trái Phiếu được dự kiến chào bán trong 02 (Hai) Đợt Chào Bán Trái Phiếu Ra Công Chúng, cụ thể như sau:

STT	Đợt chào bán	Tên Trái Phiếu	Thời gian phát hành dự kiến
1	Đợt Chào Bán Trái Phiếu Ra Công Chúng 1	Trái phiếu BAFH2225001	Quý I/2022 - Quý II/2022
2	Đợt Chào Bán Trái Phiếu Ra Công Chúng 2	Trái phiếu BAFH2225002	Quý II/2022 - IV/2022

10. Phương thức thanh toán gốc, lãi Trái Phiếu:
 - Thanh toán lãi: Lãi trả sau, định kỳ vào ngày tròn 06 (Sáu) tháng, tính từ Ngày Phát Hành cho đến Ngày Đáo Hạn.
 - Thanh toán gốc: Gốc được thanh toán 01 (Một) lần vào Ngày Đáo Hạn hoặc vào Ngày Mua Lại Trước Hạn Trái Phiếu (nếu có).
11. Đối tượng mua Trái Phiếu: Tổ chức, cá nhân Việt Nam và tổ chức, cá nhân nước ngoài.

12. **Mua lại và hoán đổi:** Tổ Chức Phát Hành phải mua lại Trái Phiếu trước hạn khi xảy ra sự kiện vi phạm và trong các tình huống khác quy định trong Các Điều Khoản và Điều Kiện của Trái Phiếu.

12.1. Mua Lại Trái Phiếu Trước Hạn theo yêu cầu của Tổ Chức Phát hành:

Tại bất kỳ thời điểm nào sau thời gian đủ 18 (mười tám) tháng và đủ 24 (hai mươi tư) tháng kể từ Ngày Phát hành, Tổ Chức Phát Hành có quyền mua lại Trái phiếu với các điều kiện sau:

- a. Tổ Chức Phát Hành gửi văn bản cho Người Sở hữu trái phiếu trước ít nhất 15 (mười lăm) ngày làm việc khi thực hiện Quyền mua lại Trái phiếu nói trên. Tổ Chức Phát Hành có quyền quyết định mua lại tối đa 50% (năm mươi phần trăm) khối lượng Trái phiếu đã phát hành từ Người Sở hữu Trái phiếu tại bất kỳ thời điểm nào sau thời gian đủ 18 (mười tám) tháng kể từ ngày phát hành và có quyền mua lại đúng 100% (một trăm phần trăm) khối lượng Trái phiếu đã phát hành từ Người Sở hữu Trái phiếu tại bất kỳ thời điểm nào sau thời gian đủ 24 (hai mươi tư) tháng kể từ Ngày Phát hành. Để tránh nhầm lẫn, Người Sở Hữu Trái Phiếu có quyền bán lại (một phần hoặc toàn bộ) hoặc không bán lại số Trái Phiếu được chào mua của mình cho Tổ Chức Phát Hành khi nhận được chào mua như vậy;
- b. “Ngày Mua Lại” là ngày Tổ Chức Phát Hành thực hiện mua lại và thanh toán Trái phiếu trước hạn. Ngày Mua Lại được quy định tại văn bản gửi cho Người Sở hữu Trái phiếu;
- c. Trong trường hợp Tổ Chức Phát Hành chỉ mua lại một phần số Trái Phiếu đang lưu hành và số Trái Phiếu mà những Người Sở Hữu Trái Phiếu đăng ký bán lại lớn hơn số Trái Phiếu được chào mua theo Thông Báo Mua Lại, thì khi đó số lượng Trái Phiếu mà Tổ Chức Phát Hành sẽ mua lại từ mỗi Người Sở Hữu Trái Phiếu đăng ký bán lại sẽ được xác định như công thức sau:

$$A = B \times (C/D)$$

Trong đó:

- A là số lượng Trái Phiếu được mua lại từ Người Sở Hữu Trái Phiếu có liên quan (A được làm tròn xuống số nguyên gần nhất);
 - B là số lượng Trái Phiếu mà Tổ Chức Phát Hành yêu cầu mua lại trước hạn;
 - C là số lượng Trái Phiếu mà Người Sở Hữu Trái Phiếu có liên quan xác nhận bán lại cho Tổ Chức Phát Hành;
 - D là tổng số lượng Trái Phiếu mà Người Sở Hữu Trái Phiếu xác nhận bán lại cho Tổ Chức Phát Hành.
- d. “Giá Mua Lại” được xác định bằng Mệnh giá mỗi Trái phiếu cộng lãi dồn tích của Trái phiếu đó chưa được thanh toán đến nhưng không bao gồm Ngày Mua Lại.

Cụ thể:

$$\text{Giá mua lại} = \frac{\text{Mệnh giá trái phiếu năm giữ thực tế} + \text{Mệnh giá trái phiếu năm giữ thực tế} \times \text{Lãi suất (10,5\%/năm)} \times \frac{\text{Số ngày nắm giữ thực tế}}{365}}$$

Trong đó: Số ngày nắm giữ thực tế sẽ được tính từ và bao gồm Ngày đã trả lãi gần nhất đến nhưng không bao gồm Ngày Mua Lại.

- e. Tất cả Trái phiếu được Tổ Chức Phát Hành mua lại theo Điều kiện nêu trên sẽ được hủy bỏ ngay và sẽ không được phát hành lại hoặc bán lại. Các Giấy Chứng nhận Quyền Sở hữu Trái phiếu liên quan tới các Trái phiếu được Tổ Chức Phát Hành mua lại sẽ tự động hết hiệu lực.

12.2. Mua Lại Trái Phiếu theo yêu cầu của Người Sở Hữu Trái Phiếu

- a. Vào ngày tròn 24 (hai mươi tư) tháng từ Ngày Phát Hành, Người Sở Hữu Trái Phiếu có quyền yêu cầu Tổ Chức Phát Hành mua lại Trái Phiếu mà Người Sở Hữu Trái Phiếu đang nắm giữ. Tổng khối lượng Trái Phiếu mua lại theo yêu cầu của những Người Sở Hữu Trái Phiếu không vượt quá 50% (năm mươi phần trăm) tổng khối lượng Trái Phiếu đã phát hành với điều kiện Người Sở Hữu Trái Phiếu gửi thông báo bằng văn bản tới Tổ Chức Phát Hành trước ngày thực hiện mua lại ("Ngày Mua Lại") tối thiểu 60 (sáu mươi) ngày.

Tổ chức Phát Hành cam kết thực hiện mua lại theo phương thức phù hợp với quy định của pháp luật hiện hành và quy định của Các Điều Kiện Trái Phiếu. Trong trường hợp số lượng Trái Phiếu mà Người Sở Hữu Trái Phiếu đề nghị Tổ Chức Phát Hành mua lại lớn hơn tỷ lệ mua lại tối đa mà Tổ Chức Phát Hành cam kết mua lại Trái Phiếu theo quy định tại điểm này, thì khi đó Tổ Chức Phát Hành có nghĩa vụ mua lại số Trái Phiếu bằng đúng 50% (năm mươi phần trăm) tổng khối lượng Trái Phiếu đã được phát hành. Số lượng Trái Phiếu được mua lại của từng Người Sở Hữu Trái Phiếu đã đề nghị mua lại được xác định theo tỷ lệ số Trái Phiếu đã đề nghị mua lại của Người Sở Hữu Trái Phiếu đó so với tổng số Trái Phiếu đề nghị mua lại và được làm tròn xuống số nguyên gần nhất;

- b. Tổ chức Phát Hành phải thực hiện việc mua lại Trái Phiếu trước hạn đối với tất cả Người Sở Hữu Trái Phiếu theo cùng điều kiện và điều khoản.
- c. "Ngày Mua Lại" là ngày Tổ Chức Phát Hành thực hiện Mua Lại Trái Phiếu trước hạn theo các thời điểm được quy định tại Điểm a nêu trên.
- d. "Giá Mua Lại" được xác định bằng Mệnh giá mỗi Trái phiếu cộng lãi dồn tích của Trái phiếu đó chưa được thanh toán đến nhưng không bao gồm Ngày Mua Lại.

Cụ thể:

$$\begin{array}{r}
 \text{Giá} \\
 \text{Mua} \\
 \text{Lại}
 \end{array}
 =
 \begin{array}{r}
 \text{Mệnh giá} \\
 \text{Trái Phiếu} \\
 \text{năm giữ} \\
 \text{thực tế}
 \end{array}
 +
 \left\{
 \begin{array}{r}
 \text{Mệnh giá} \\
 \text{Trái Phiếu} \\
 \text{năm giữ} \\
 \text{thực tế}
 \end{array}
 \times
 \begin{array}{r}
 \text{Lãi suất} \\
 \text{mua lại} \\
 (9\%/năm)
 \end{array}
 \times
 \frac{\text{Số ngày} \\
 \text{năm giữ} \\
 \text{thực tế}}{365}
 \right\}
 -
 \begin{array}{r}
 \text{Tiền lãi liên quan} \\
 \text{đến số Trái Phiếu} \\
 \text{mua lại (sau khi} \\
 \text{khấu trừ thuế} \\
 \text{TNCN) mà Tổ Chức} \\
 \text{Phát Hành đã thanh} \\
 \text{toán vào các Ngày} \\
 \text{Thanh Toán Lãi của} \\
 \text{các Kỳ Tính Lãi} \\
 \text{trước đó}
 \end{array}
 +
 \begin{array}{r}
 \text{Các khoản lãi} \\
 \text{chậm trả chưa} \\
 \text{thanh toán} \\
 \text{(nếu có) liên} \\
 \text{quan đến số} \\
 \text{Trái Phiếu} \\
 \text{mua lại}
 \end{array}$$

Trong đó: Số ngày năm giữ thực tế sẽ được tính từ và bao gồm Ngày Phát Hành đến nhưng không bao gồm Ngày Mua Lại.

- e. Tất cả Trái phiếu được Tổ Chức Phát Hành mua lại theo Điều kiện nêu trên sẽ được hủy bỏ ngay và sẽ không được phát hành lại hoặc bán lại. Các Giấy Chứng nhận Quyền Sở hữu Trái phiếu liên quan tới các Trái phiếu sẽ tự động hết hiệu lực.

12.3. Mua Lại Trái Phiếu trước hạn trong trường hợp Tổ Chức Phát Hành phải mua lại Trái Phiếu trước hạn khi xảy ra sự kiện vi phạm:

Trường hợp Tổ Chức Phát Hành phải mua lại Trái Phiếu trước hạn khi xảy ra sự kiện vi phạm, Giá Mua Lại được áp dụng trong trường hợp này được xác định theo công thức tính giá mua lại của Trái Phiếu trong trường hợp mua lại Trái Phiếu trước hạn theo yêu cầu của Tổ Chức Phát Hành.

13. Hạn chế giao dịch: Không có.
14. Số đợt chào bán: 02 (Hai) đợt.
15. Tổ chức tư vấn phát hành, Tư vấn niêm yết Trái Phiếu: Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình.
16. Đại lý phát hành: Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình.
17. Đại diện người sở hữu Trái Phiếu: Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình.
18. Đại lý lưu ký và thanh toán: Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình.
19. Đại lý quản lý tài sản đảm bảo: Không áp dụng.
20. Đăng ký và lưu ký: Trái phiếu sẽ được đăng ký và lưu ký tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam.

21. **Niêm yết:** Trái Phiếu sẽ được niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội trong thời hạn quy định, trên cơ sở đáp ứng các điều kiện niêm yết theo quy định của pháp luật. Việc niêm yết, thời điểm niêm yết sẽ do Tổng Giám đốc quyết định phù hợp với quy định của pháp luật.
22. **Các điều kiện và điều khoản khác:** Được quy định cụ thể trong các điều khoản và điều kiện cụ thể của Trái Phiếu và các hợp đồng, thỏa thuận được ký kết nhằm mục đích phát hành Trái Phiếu và do Tổng Giám đốc quyết định phù hợp với quy định của pháp luật.
23. **Sửa đổi, bổ sung:** Việc sửa đổi, bổ sung Phương Án Phát Hành này sẽ theo quyết định của Tổng Giám đốc Công ty theo ủy quyền được giao của Hội Đồng Quản Trị.

V. PHƯƠNG ÁN SỬ DỤNG VỐN VÀ TRẢ NỢ VỐN THU ĐƯỢC TỪ TRÁI PHIẾU PHÁT HÀNH RA CÔNG CHÚNG

1. Phương án sử dụng vốn

❖ Mục đích phát hành:

- Huy động vốn để bổ sung nguồn vốn phục vụ hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty;
- Chào trái phiếu gắn liền với việc niêm yết trái phiếu trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội nhằm gia tăng tính thanh khoản trái phiếu, thu hút đa dạng các nhà đầu tư tham gia mua trái phiếu, từ đó tăng tính minh bạch trong hoạt động kinh doanh của Công ty, tạo điều kiện thuận lợi và đa dạng hoá phương thức huy động vốn thông qua thị trường chứng khoán, đồng thời nâng cao hình ảnh của BAF trước các đối tác, bạn hàng, tăng cường vị thế và năng lực cạnh tranh trong hoạt động sản xuất kinh doanh.

- #### ❖ Kế hoạch sử dụng vốn:
- Tổng số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán Trái Phiếu của Tổ Chức Phát Hành là 600.000.000.000 (Sáu trăm tỷ) đồng. Sau khi khấu trừ đi các phí, chi phí phát sinh liên quan đến đợt phát hành Trái Phiếu (nếu có), số tiền thu được từ đợt chào bán dự kiến sẽ được sử dụng cho mục đích dưới đây trên cơ sở bảo đảm tuân thủ các quy định của pháp luật. Cụ thể như sau:

STT	Khoản mục	Giá trị (VNĐ)	Thời gian dự kiến thực hiện
I	Đợt Chào Bán Trái Phiếu Ra Công Chúng lần 1	300.000.000.000	
1	Bổ sung vốn lưu động phục vụ hoạt động sản xuất kinh doanh của BAF gồm: - Thanh toán công nợ đến hạn; - Chi phí thuê trang trại; - Chi phí mua cám các trang trại lợn; - Chi phí mua thuốc thú ý, phụ gia, nguyên liệu sản xuất cám...; - Các chi phí khác liên quan đến hoạt động của các trang trại lợn và Công ty.	300.000.000.000	Quý I/2022 - Quý II/2022
II	Đợt Chào Bán Trái Phiếu Ra Công Chúng lần 2	300.000.000.000	
1	Bổ sung vốn lưu động phục vụ hoạt động sản xuất kinh doanh của BAF gồm: - Thanh toán công nợ đến hạn; - Chi phí thuê trang trại; - Chi phí mua cám các trang trại lợn; - Chi phí mua thuốc thú ý, phụ gia, nguyên liệu sản xuất cám...; - Các chi phí khác liên quan đến hoạt động của các trang trại lợn và Công ty	300.000.000.000	Quý III/2022- Quý IV/2022
	Tổng cộng	600.000.000.000	

Số tiền thực tế phân bổ và thời gian phân bổ cho các hoạt động sản xuất kinh doanh của Tổ Chức Phát Hành có thể sẽ được điều chỉnh phù hợp tùy theo tình hình kinh doanh thực tế tại từng thời điểm của Tổ Chức Phát Hành để đảm bảo tính hiệu quả của dòng tiền của Tổ Chức Phát Hành. Hội Đồng Quản Trị ủy quyền cho Tổng Giám đốc Công ty chủ động xây dựng Phương Án Sử Dụng Vốn chi tiết nhằm đảm bảo tối đa hiệu quả sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán.

2. Phương án thanh toán lãi và gốc Trái phiếu

2.1. Nguồn trả nợ của Tổ Chức Phát Hành:

- Thanh toán Lãi và Gốc Trái Phiếu:
 - + Tổ Chức Phát Hành dự kiến sẽ sử dụng nguồn tiền thu được từ hoạt động kinh doanh của mảng FEED - FARM – FOOD trong giai đoạn từ năm 2022 đến năm 2025 để thanh toán gốc và lãi Trái Phiếu.
 - + Trường hợp nguồn tiền từ hoạt động kinh doanh của mảng FEED - FARM – FOOD trong giai đoạn từ năm 2022 đến năm 2025 không đủ để chi trả gốc và lãi Trái Phiếu, Công ty có thể xem xét cân đối sử dụng từ các nguồn vốn huy động khác, nguồn vốn tự tích lũy và tiềm lực tài chính của BAF để thanh toán gốc Trái Phiếu tại thời điểm đáo hạn hoặc mua lại trước hạn Trái Phiếu.
- Căn cứ theo kế hoạch doanh thu, lợi nhuận của BAF trong 05 năm tới, Tổ Chức Phát Hành dự kiến sẽ có đủ nguồn tiền để thanh toán đầy đủ tiền gốc và lãi Trái Phiếu trong kỳ hạn Trái Phiếu thông qua kế hoạch doanh thu – lợi nhuận mảng FEED – FARM – FOOD. Cụ thể về kế hoạch doanh thu – lợi nhuận đến từ mảng FEED – FARM – FOOD của Tổ Chức Phát Hành từ năm 2022 đến năm 2025 được thể hiện qua bảng dự phóng dòng tiền như sau:

KẾ HOẠCH DOANH THU - LỢI NHUẬN GIAI ĐOẠN NĂM 2022 - 2025

TOÀN BỘ CHUỖI FEED - FARM - FOOD		Đơn vị	2022	2023	2024	2025
- MẢNG CHĂN NUÔI -						
FARM						
Sản lượng Heo giống Bồ mẹ bán ra	Con	7.760	48.020	139.020	156.020	
Sản lượng Heo thịt bán ra	Con	500.940	683.818	1.286.086	1.884.086	
Sản lượng Nái GGP/GP/PS bán loại	Con	5.320	10.560	18.060	25.060	
Doanh thu Bán Hàng	Triệu đồng	3.111.869	4.607.316	9.091.229	12.880.109	
Lợi nhuận trước thuế	Triệu đồng	822.719	1.314.047	2.678.250	3.699.630	
- NHÀ MÁY CÁM						
THƯƠNG MẠI BÁN			2022	2023	2024	2025
THEO GIÓNG BỒ MẸ						
Sản lượng bán	kg	46.560	288.120	834.120	936.120	
Doanh thu	Triệu đồng	391.104	2.420.208	7.006.608	7.863.408	

TOÀN BỘ CHUỖI FEED - FARM - FOOD		Đơn vị	2022	2023	2024	2025
Lợi nhuận trước thuế	Triệu đồng		32.592	201.684	583.884	655.284
- MẢNG NHÀ MÁY						
GIẾT MỒ VÀ CHẾ BIẾN THỰC PHẨM			2022	2023	2024	2025
Sản lượng bán thịt mảnh	kg		-	10.950	21.900	43.800
Sản lượng thành phẩm xúc xích, pate, ...	kg		-	1.369	2.738	5.475
Phụ phẩm	kg		-	2.874	5.749	11.498
Doanh thu	Triệu đồng		-	1.261.303	2.522.606	5.045.213
Lợi nhuận trước thuế	Triệu đồng		-	25.226	50.452	100.904
TÓM TẮT DOANH						
THU LỢI NHUẬN TOÀN BỘ FEED - FARM - FOOD			2022	2023	2024	2025
Doanh thu	Triệu đồng		3.502.973	8.288.827	18.620.443	25.788.729
Lợi nhuận trước thuế	Triệu đồng		855.311	1.540.957	3.312.586	4.455.818

2.2. Kế hoạch thanh toán nợ chi tiết của Tổ chức phát hành

Theo kế hoạch kinh doanh, tiền thu được từ hoạt động kinh doanh sau khi trừ đi các chi phí vẫn đủ để thanh toán các khoản lãi và nợ gốc, bao gồm các khoản nợ đã phát sinh và Trái Phiếu đang dự kiến chào bán. Bảng dưới đây thể hiện kế hoạch thanh toán dự kiến của Tổ Chức Phát Hành cho từng đợt chào bán (02 đợt) trong trường hợp không phát sinh việc mua lại Trái Phiếu trước hạn, cụ thể:

Lần thanh toán	Thời điểm	Chi phí lãi TCFH phải trả (VNĐ)	Gốc phải trả (VNĐ)
Lần thanh toán lãi thứ 1	Tròn 06 tháng kể từ Ngày Phát Hành	15.750.000.000	-
Lần thanh toán lãi thứ 2	Tròn 12 tháng kể từ Ngày Phát Hành	15.750.000.000	-

Lần thanh toán lãi thứ 3	Tròn 18 tháng kể từ Ngày Phát Hành	15.750.000.000	-
Lần thanh toán lãi thứ 4	Tròn 24 tháng kể từ Ngày Phát Hành	15.750.000.000	-
Lần thanh toán lãi thứ 5	Tròn 30 tháng kể từ Ngày Phát Hành	15.750.000.000	-
Lần thanh toán lãi thứ 6 (Ngày đáo hạn)	Tròn 36 tháng kể từ Ngày Phát Hành	15.750.000.000	300.000.000.000
Tổng cộng		94.500.000.000	300.000.000.000

Trên đây là phương án phát hành Trái phiếu ra công chúng của Công ty cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam được thông qua theo Nghị quyết số 2912/2021/BAF/NQ - HĐQT ngày 29/12/2021 của Hội đồng quản trị Công ty cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam.

