

Số/Ref: 06.10.2025/NQ-HĐQT

Tp. Hồ Chí Minh, ngày 06 tháng 10 năm 2025
Ho Chi Minh City, 6 October, 2025

NGHỊ QUYẾT/ RESOLUTIONS

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

(On the Approval of the Public Bond Offering Plan, the Plan for the Use and Repayment of Proceeds from the Offering, and the Listing of Bonds on the Securities Trading System)

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ/ THE BOARD OF DIRECTORS
CÔNG TY CỔ PHẦN NÔNG NGHIỆP BAF VIỆT NAM
BAF VIETNAM AGRICULTURE JOINT STOCK COMPANY

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 17/06/2020 và các văn bản sửa đổi, bổ sung và hướng dẫn thi hành từng thời điểm;
Pursuant to the Law on Enterprises No. 59/2020/QH14, adopted by the National Assembly on June 17, 2020, together with its amendments, supplements, and implementing guidance from time to time;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 26/11/2019 và các văn bản sửa đổi, bổ sung và hướng dẫn thi hành từng thời điểm;
Pursuant to the Law on Securities No. 54/2019/QH14, adopted by the National Assembly on November 26, 2019 and together with its amendments, supplements, and implementing guidance from time to time;
- 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;
Pursuant to Decree No. 155/2020/ND-CP dated December 31, 2020 of the Government, providing detailed regulations on the implementation of certain articles of the Law on Securities;
- Căn cứ Nghị định số 245/2025/NĐ-CP ngày 11/09/2025 của Chính phủ sửa đổi, bổ sung một số điều của 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;
Pursuant to Decree No. 245/2025/ND-CP dated September 11, 2025, of the Government amending and supplementing a number of articles of Decree No. 155/2020/ND-CP dated December 31, 2020 of the Government detailing the implementation of certain provisions of the Law on Securities;



- Căn cứ Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16/11/2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán;
Pursuant to Circular No. 96/2020/TT-BTC dated November 16, 2020, of the Ministry of Finance providing guidelines on information disclosure in the securities market;
- Căn cứ 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;
Pursuant to Circular No. 118/2020/TT-BTC dated December 31, 2020 of the Ministry of Finance, guiding certain contents on the offering and issuance of securities, tender offers, share repurchase, registration of public companies, and termination of public company status;
- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty Cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam ("**Công ty**");
*Pursuant to the Charter on the Organization and Operation of BAF Vietnam Agriculture Joint Stock Company (the "**Company**");*
- Căn cứ các văn bản pháp lý khác có liên quan;
Pursuant to other relevant legal instruments;
- Căn cứ tình hình thực tế hiện nay của Công ty Cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam.
Pursuant to actual situation at BAF Vietnam Agriculture Joint Stock Company.

QUYẾT NGHỊ/ RESOLVED AS FOLLOWS:

Điều 1: Phê duyệt việc phát hành trái phiếu ra công chúng

Article 1: Approval of the Public Offering of Bonds

Phê duyệt chủ trương phát hành ra công chúng trái phiếu không chuyển đổi, không có tài sản đảm bảo, không kèm chứng quyền, xác lập nghĩa vụ trả nợ trực tiếp với tổng mệnh giá tối đa 1.000.000.000.000 VNĐ (Một nghìn tỷ đồng) của Công ty Cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam ("**Trái Phiếu**").

*To approve the policy on the public offering of non-convertible bonds, unsecured and without warrants, establishing direct debt obligations, with a total par value of up to VND 1,000,000,000,000 (one trillion Vietnamese Dong) by BAF Vietnam Agriculture Joint Stock Company (the "**Bonds**").*

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

Article 2: Approval of the Bond Issuance Plan and the Plan for the Use and Repayment of Proceeds from the Public Bond Offering

Phê duyệt toàn văn Phương án phát hành Trái Phiếu, và Phương án sử dụng và trả nợ vốn thu được từ đợt chào bán Trái Phiếu (sau đây gọi chung là "**Phương Án Phát Hành Và Sử Dụng Vốn**") như được đính kèm theo Nghị quyết này.



*To approve the full text of the Plan for Bond Issuance, and Plan for the Use and Repayment of Proceeds from the Public Bond Offering (the “**Issuance and Use of Proceeds Plan**”) as attached to this Resolution.*

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

Article 3: Approval of the Registration and Listing of the Bonds

Phê duyệt việc toàn bộ Trái Phiếu phát hành ra công chúng được đăng ký tập trung tại Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam (“**VSDC**”) và niêm yết tại hệ thống giao dịch của Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (“**HNX**”) sau khi kết thúc đợt chào bán theo quy định tại Phương Án Phát Hành Và Sử Dụng Vốn và quy định của pháp luật.

*To approve that all Bonds issued to the public shall be centrally registered with the Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation (“**VSDC**”) and listed on the trading system of the Hanoi Stock Exchange (“**HNX**”) after the completion of the offering, in accordance with the provisions of the Issuance and Use of Proceeds Plan and applicable laws and regulations.*

Điều 4: Triển khai thực hiện

Article 4: Implementation

Hội đồng quản trị giao và ủy quyền cho Tổng Giám đốc - người đại diện theo pháp luật của Công ty tổ chức triển khai các nội dung cụ thể theo Phương Án Phát Hành Và Sử Dụng Vốn và các vấn đề khác liên quan đến việc phát hành Trái Phiếu, bao gồm các công việc dưới đây:

The Board of Directors hereby authorizes the General Director – the Company’s legal representative – to implement the specific matters under the Issuance and Use of Proceeds Plan and other related issues regarding the Bond issuance, including but not limited to the following:

- 4.1. Tổ chức thực hiện Phương Án Phát Hành Và Sử Dụng Vốn theo nội dung đã được Hội đồng quản trị phê duyệt;

Organizing the execution of the Issuance and Use of Proceeds Plan as approved by the Board of Directors;

- 4.2. Quyết định nội dung các điều khoản và điều kiện cụ thể của Trái Phiếu, các tài liệu giao dịch và/hoặc các hợp đồng, thỏa thuận, hồ sơ và tài liệu khác liên quan (“**Các Tài Liệu Giao Dịch**”) và thực hiện các thủ tục cần thiết để phát hành Trái Phiếu và thực hiện các nghĩa vụ của Công ty theo Trái Phiếu; ký kết Các Tài Liệu Giao Dịch và/hoặc các hợp đồng, thỏa thuận, hồ sơ và tài liệu khác liên quan đến việc phát hành Trái Phiếu phù hợp với quy định pháp luật và Phương Án Phát Hành Và Sử Dụng Vốn đã được phê duyệt; *Determining the specific terms and conditions of the Bonds, the transaction documents and/or contracts, agreements, dossiers, and other related materials (the “**Transaction Documents**”); carrying out all necessary procedures for the Bond issuance and the Company’s obligations thereunder; and signing the Transaction Documents and/or any other related contracts, agreements, dossiers, and materials in compliance with applicable laws and the approved Issuance and Use of Proceeds Plan;*

7959
CÔNG TY
PHÂN
NGHI
VIỆT N
Ổ HỒ

4.3. Quyết định và tổ chức thực hiện kế hoạch sử dụng nguồn vốn thu được từ việc phát hành Trái Phiếu, kế hoạch bố trí nguồn vốn và phương thức thanh toán gốc, lãi Trái Phiếu như được nêu tại Phương Án Phát Hành Và Sử Dụng Vốn đã được phê duyệt;
Deciding and implementing the plan for the use of proceeds from the Bond issuance, arranging capital sources, and determining the methods for repayment of bond principal and interest as provided in the approved Issuance and Use of Proceeds Plan;

4.4. Quyết định và tổ chức thực hiện các công việc cần thiết để thực hiện việc đăng ký chào bán Trái Phiếu ra công chúng, đăng ký tập trung Trái Phiếu tại VSDC và niêm yết Trái Phiếu trên hệ thống giao dịch chứng khoán của HNX, bao gồm nhưng không giới hạn các công việc sau:

Deciding and organizing the necessary tasks to register the public offering of Bonds, the centralized registration of Bonds with the VSDC, and the listing of Bonds on the HNX trading system, including but not limited to:

(i) quyết định nội dung, các giải trình, sửa đổi, bổ sung nội dung Bản cáo bạch chào bán Trái Phiếu và các hồ sơ để đăng ký chào bán Trái Phiếu theo yêu cầu của cơ quan Nhà nước có thẩm quyền trong quá trình đăng ký chào bán Trái Phiếu ra công chúng;

Deciding on the contents, amendments, and supplements to the Bond prospectus and other registration documents as required by competent state authorities;

(ii) quyết định và ký kết các hồ sơ, tài liệu sẽ nộp cho cơ quan Nhà nước có thẩm quyền liên quan đến việc đăng ký và niêm yết Trái Phiếu phù hợp với quy định của pháp luật;

Deciding on and signing the applications and documents to be submitted to competent state authorities regarding the registration and listing of the Bonds in compliance with applicable laws;

(iii) làm việc và giải trình với các cơ quan Nhà nước có thẩm quyền và các đơn vị có liên quan về hồ sơ đăng ký và niêm yết và các vấn đề khác liên quan đến việc đăng ký và niêm yết Trái Phiếu;

Working with and providing explanations to competent state authorities and relevant entities regarding the registration and listing applications and other related matters;

(iv) thay đổi đăng ký, thay đổi niêm yết, hủy đăng ký, hủy niêm yết một phần hoặc toàn bộ Trái Phiếu.

Implementing changes to the registration, amendments to the listing, cancellation of the registration, or delisting of part or all of the Bonds in accordance with applicable laws.

4.5. Quyết định và thực hiện các công việc, ký kết các hồ sơ, tài liệu cần thiết khác nhằm thực hiện thành công việc phát hành Trái Phiếu và các nội dung khác phát sinh trong thời gian Trái Phiếu lưu hành phù hợp với quy định của pháp luật để hoàn tất việc đăng ký chào bán Trái Phiếu ra công chúng, việc phát hành, chào bán, phân phối và chuyển giao Trái Phiếu, việc đăng ký tập trung và niêm yết Trái Phiếu, và việc công bố thông tin và các báo cáo liên quan đến Trái Phiếu;

Deciding and performing other necessary actions, including signing relevant documents, to ensure the successful issuance of the Bonds and to handle any matters arising during the term of the Bonds, including the registration of the public offering, issuance, distribution, transfer, centralized registration, listing, disclosure of information, and reporting obligations, all in compliance with applicable laws;

4.6. Quyết định việc mua lại Trái Phiếu trước hạn phù hợp với các điều khoản và điều kiện về mua lại Trái Phiếu trước hạn được quy định trong Các Tài Liệu Giao Dịch;
Deciding on the early redemption of the Bonds in accordance with the terms and conditions on early redemption set forth in the Transaction Documents;

4.7. Trong phạm vi thẩm quyền được giao và ủy quyền tại Điều này, Tổng Giám đốc được quyền giao nhiệm vụ, ủy quyền thường xuyên hoặc từng lần cho các cá nhân/đơn vị liên quan thực hiện và quyết định các vấn đề, nội dung, văn bản, tài liệu phát sinh (nếu cần).
Within the scope of authority assigned under this Article, the General Director is further authorized to delegate, on a regular or ad-hoc basis, specific responsibilities to relevant individuals or departments for the implementation and decision-making on arising matters, documents, and transactions, as necessary.

Điều 5: Hiệu lực thi hành

Article 5: Effectiveness

5.1. Nghị quyết này có hiệu lực kể từ ngày ký.

This Resolution shall take effect from the date of signing.

5.2. Các thành viên Hội đồng Quản trị, Tổng Giám đốc, Kiểm soát viên và các phòng, ban, cá nhân có liên quan có trách nhiệm tổ chức, thực hiện các nội dung của Nghị quyết này.

Members of the Board of Directors, the General Director, members of the Supervisory Board, and all relevant departments and individuals shall be responsible for organizing and implementing the contents of this Resolution.

Nơi nhận/ Recipients:

- Như điều 5;

As stated in Article 5;

- Lưu VT.

Company Archives.

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



**TRƯƠNG SỸ BÁ
TRUONG SY BA**



PHỤ LỤC 1/APPENDIX 1:
PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU VÀ PHƯƠNG ÁN SỬ DỤNG VÀ TRẢ NỢ VỐN
THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT CHÀO BÁN TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHỨNG
CÔNG TY CỔ PHẦN NÔNG NGHIỆP BAF VIỆT NAM
(Đính kèm Nghị quyết số: 06.10.2025/NQ-HĐQT ngày 06/10/2025)
PLAN FOR BOND ISSUANCE, AND PLAN FOR THE USE AND REPAYMENT OF
PROCEEDS FROM THE PUBLIC BOND OFFERING
BAF VIETNAM AGRICULTURE JOINT STOCK COMPANY
(Attached to Resolution No. 06.10.2025/NQ-HĐQT dated 06/10/2025)

Bản Phương án phát hành trái phiếu và Phương án sử dụng và trả nợ vốn thu được từ đợt chào bán trái phiếu ra công chúng này (sau đây được gọi chung là “**Phương Án Phát Hành Và Sử Dụng Vốn**”) là cơ sở cho việc phát hành trái phiếu ra công chúng trong năm 2025 (“**Trái Phiếu**”) của Công ty Cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam (“**Tổ Chức Phát Hành**” hoặc “**BAF**” hoặc “**Công Ty**”) theo các nội dung trình bày trong Phương Án Phát Hành Và Sử Dụng Vốn này. Phương Án Phát Hành Và Sử Dụng Vốn này chỉ quy định các điều kiện chính của Trái Phiếu và nội dung chính của việc phát hành Trái Phiếu. Các điều kiện cụ thể của Trái Phiếu và nội dung khác của việc phát hành Trái Phiếu sẽ được quy định trong các điều kiện và 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 phát hành Trái Phiếu (gọi chung là “**Văn Kiện Trái Phiếu**”).

*This Plan for Bond Issuance, and Plan for the Use and Repayment of Proceeds from the Public Bond Offering (hereinafter collectively referred to as the “**Issuance and Use of Proceeds Plan**”) serve as the basis for the public offering of bonds in 2025 (“**Bonds**”) by BAF Vietnam Agriculture Joint Stock Company (“**Issuer**” or “**BAF**” or the “**Company**”) as presented in this Issuance and Use of Proceeds Plan. This Issuance and Use of Proceeds Plan only stipulate the principal terms of the Bonds and the key contents of the bond issuance. The specific terms of the Bonds and other details of the bond issuance shall be provided in the terms and conditions of the Bonds (“**Bond Terms and Conditions**”) and in the contracts, agreements, and other documents executed by or on behalf of the Issuer for the purpose of the bond issuance (collectively referred to as the “**Bond Documents**”).*

I. CƠ SỞ PHÁP LÝ CỦA PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH VÀ SỬ DỤNG VỐN/LEGAL BASIS OF THE ISSUANCE AND USE OF PROCEEDS PLAN

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 17/06/2020 và các văn bản sửa đổi, bổ sung và hướng dẫn thi hành từng thời điểm (“**Luật Doanh nghiệp**”);
*The Law on Enterprises No. 59/2020/QH14, adopted by the National Assembly on June 17, 2020, together with its amendments, supplements, and implementing guidance from time to time (the “**Law on Enterprises**”);*
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 26/11/2019, và các văn bản sửa đổi, bổ sung và hướng dẫn thi hành từng thời điểm (“**Luật Chứng khoán**”);

The Law on Securities No. 54/2019/QH14, adopted by the National Assembly on November 26, 2019 and together with its amendments, supplements, and implementing guidance from time to time (the “Law on Securities”);

- 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 số 155**”);
Decree No. 155/2020/ND-CP dated December 31, 2020, of the Government detailing the implementation of certain provisions of the Law on Securities (“Decree 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 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 (“**Nghị định số 245**”);
Decree No. 245/2025/ND-CP dated September 11, 2025, of the Government amending and supplementing a number of articles of Decree No. 155/2020/ND-CP dated December 31, 2020 of the Government detailing the implementation of certain provisions of the Law on Securities (“Decree No. 245”);
- Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16/11/2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán;
Circular No. 96/2020/TT-BTC dated November 16, 2020, of the Ministry of Finance providing guidelines on information disclosure in the securities market;
- 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;
Circular No. 118/2020/TT-BTC dated December 31, 2020 of the Ministry of Finance providing guidance on certain contents regarding securities offering and issuance, public tender offer, share repurchase, registration of public companies, and termination of public company status;
- Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty Cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam; và
The Charter of Organization and Operation of BAF Vietnam Agriculture Joint Stock Company; and
- Các văn bản pháp lý khác có liên quan.
Other relevant legal instruments.

II. THÔNG TIN VỀ TỔ CHỨC PHÁT HÀNH/INFORMATION ABOUT THE ISSUER

1. Giới thiệu chung/General Introduction

❖ Tên giao dịch/Company name

Tên giao dịch bằng tiếng Việt : **CÔNG TY CỔ PHẦN NÔNG NGHIỆP BAF VIỆT NAM**

Tên giao dịch bằng tiếng Anh : **BAF VIET NAM AGRICULTURE JOINT STOCK COMPANY**

Company name : **BAF VIET NAM AGRICULTURE JOINT STOCK COMPANY**

Tên viết tắt : **BAF., JSC**

Abbreviated Name : **BAF., JSC**

❖ Mã chứng khoán: BAF

Stock Code: BAF

❖ **Loại hình doanh nghiệp: Công ty cổ phần**

Type of Entity: Joint stock company

❖ **Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp/Enterprise Registration Certificate**

Công ty Cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam hoạt động theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0107795944 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 07/04/2017, thay đổi lần thứ 22 ngày 10/09/2025 tại Sở Tài Chính Thành phố Hồ Chí Minh.

BAF Vietnam Agriculture Joint Stock Company operates in accordance with Enterprise Registration Certificate No. 0107795944, initially issued by the Hanoi Department of Planning and Investment on April 7, 2017, and most recently amended for the 22nd time on September 10, 2025, as recorded by the Ho Chi Minh City Department of Finance.

❖ **Người đại diện theo pháp luật: Bà Bùi Hương Giang – Chức vụ: Tổng Giám đốc.**

Legal Representative: Ms. Bui Huong Giang – Position: General Director

❖ **Trụ sở chính/Head Office**

Địa chỉ: Tầng 9, tòa nhà Vista Tower, 628C đường Võ Nguyên Giáp, Phường An Khánh, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Address: 9th Floor, Vista Tower, 628C Vo Nguyen Giap Street, An Khanh Ward, Ho Chi Minh City, Vietnam

Điện thoại 0766 07 47 87/Phone: +84 766 07 47 87

Website: www.baf.vn

❖ **Ngành nghề kinh doanh chính/Principal Business Activities**

Mã ngành, nghề kinh doanh Business Code	Tên ngành, nghề kinh doanh Description of Business Activities
0149	Chăn nuôi khác. <i>Chi tiết: Nuôi và tạo giống các con vật nuôi trong nhà, các con vật nuôi khác kể cả các con vật cảnh: chó, mèo, thỏ, bò sát, côn trùng; Nuôi ong và sản xuất mật ong; Nuôi tằm, sản xuất kén tằm; Sản xuất da nông thú, da bò sát từ hoạt động chăn nuôi.</i> <i>Other animal farming.</i> <i>Details: Rearing and breeding of domestic and other animals, including pets such as dogs, cats, rabbits, reptiles, insects; Beekeeping and honey production; Silkworm farming and cocoon production; Production of fur and reptile leather from livestock activities.</i>
0150	Trồng trọt, chăn nuôi hỗn hợp. <i>Mixed farming (crop and animal production).</i>
0162	Hoạt động dịch vụ chăn nuôi. <i>Animal husbandry support services.</i>

Mã ngành, nghề kinh doanh <i>Business Code</i>	Tên ngành, nghề kinh doanh <i>Description of Business Activities</i>
1010	<p>Chế biến, bảo quản thịt, và các sản phẩm từ thịt. <i>Chi tiết: Giết, mổ, pha lóc, sơ chế, đóng gói, bảo quản thịt gia súc và gia cầm; Sản xuất thịt ướp lạnh hoặc đông lạnh, thịt tươi dạng tấm; Sản xuất thịt ướp lạnh hoặc đông lạnh, thịt tươi dạng cắt nhỏ; Sản xuất sản phẩm từ thịt gồm: Xúc xích, xúc xích Italia, bánh pudding, xúc xích nhiều gia vị, xúc xích hun khói, pate, thịt giăm bông; chế biến lục phủ ngũ tạng động vật; Sản xuất, chế biến, bảo quản thịt và các sản phẩm khác từ thịt.</i></p> <p><i>Processing and preserving of meat and meat products.</i></p> <p><i>Details: Slaughtering, butchering, preliminary processing, packaging, and preservation of livestock and poultry meat; Production of chilled/frozen marinated or sliced meat; Production of meat products such as sausages (including Italian-style and spiced varieties), Smoked sausages, pâté, ham; processing of edible offal; Production and preservation of meat and meat-based products.</i></p>
4632	<p>Bán buôn thực phẩm. <i>(không hoạt động tại trụ sở) trừ việc thực hiện xuất khẩu, nhập khẩu, phân phối đối với các hàng hóa thuộc Danh mục hàng hóa nhà đầu tư nước ngoài, tổ chức kinh tế có vốn đầu tư nước ngoài không được thực hiện quyền xuất khẩu, quyền nhập khẩu, quyền phân phối theo quy định pháp luật.</i></p> <p><i>Wholesale of food products.</i></p> <p><i>(Not conducted at the head office) except for the implementation of export, import, and distribution of goods on the List of goods for which foreign investors and foreign-invested economic organizations are not entitled to exercise export rights, import rights, and distribution rights in accordance with the provisions of law.</i></p>
4722	<p>Bán lẻ thực phẩm trong các cửa hàng chuyên doanh. <i>(thực hiện theo quyết định 64/2009/QĐ-UBND ngày 31/07/2009 và quyết định số 79/2009/QĐ-UBND ngày 17/10/2009 của Ủy ban nhân dân TP. Hồ Chí Minh về quy hoạch kinh doanh nông sản, thực phẩm tại TP. Hồ Chí Minh) trừ việc thực hiện xuất khẩu, nhập khẩu, phân phối đối với các hàng hóa thuộc Danh mục hàng hóa nhà đầu tư nước ngoài, tổ chức kinh tế có vốn đầu tư nước ngoài không được thực hiện quyền xuất khẩu, quyền nhập khẩu, quyền phân phối theo quy định pháp luật.</i></p> <p><i>Retail sale of food in specialized stores.</i></p>

Mã ngành, nghề kinh doanh <i>Business Code</i>	Tên ngành, nghề kinh doanh <i>Description of Business Activities</i>
	<p><i>(Implemented in accordance with Decision No. 64/2009/QĐ-UBND dated July 31, 2009 and Decision No. 79/2009/QĐ-UBND dated October 17, 2009 of the People's Committee of Ho Chi Minh City on the planning of agricultural products and food business in Ho Chi Minh City), excluding the implementation of export, import, and distribution of goods on the List of goods for which foreign investors and foreign-invested economic organizations are not entitled to exercise export rights, import rights, and distribution rights in accordance with the provisions of law .</i></p>
4719	<p>Bán lẻ khác trong các cửa hàng kinh doanh tổng hợp. <i>Chi tiết: Bán lẻ trong siêu thị, trung tâm thương mại (trừ bán lẻ bình gas, khí dầu mỏ hóa lỏng LPG, dầu nhớt cặn, vàng miếng, súng, đạn, loại dùng di sản hoặc thể thao và tiền kim khí) và thực hiện theo Quyết định 64/2009/QĐ-UBND ngày 31/07/2009 của Ủy ban nhân dân Thành phố Hồ Chí Minh và Quyết định 79/2009/QĐ-UBND ngày 17/10/2009 của Ủy ban nhân dân Thành phố Hồ Chí Minh về phê duyệt Quy hoạch nông sản trên địa bàn Thành phố Hồ Chí Minh và trừ việc thực hiện xuất khẩu, nhập khẩu, phân phối đối với các hàng hóa thuộc Danh mục hàng hóa nhà đầu tư nước ngoài, tổ chức kinh tế có vốn đầu tư nước ngoài không được thực hiện quyền xuất khẩu, quyền nhập khẩu, quyền phân phối theo quy định pháp luật.</i> <i>Retail sale in non-specialized stores.</i> Details: <i>Retailing in supermarkets and shopping centers (excluding retail of gas cylinders, liquefied petroleum gas (LPG), residual lubricants, gold bullion, firearms, ammunition, heritage or sports weapons, and metallic money) and in accordance with Decision No. 64/2009/QĐ-UBND dated July 31, 2009 of the People's Committee of Ho Chi Minh City and Decision No. 79/2009/QĐ-UBND dated October 17, 2009 of the People's Committee of Ho Chi Minh City approving the agricultural product planning in Ho Chi Minh City; excluding the implementation of export, import, and distribution of goods on the List of goods for which foreign investors and foreign-invested economic organizations are not entitled to exercise export rights, import rights, and distribution rights in accordance with the provisions of law.</i></p>
4773	<p>Bán lẻ hàng hóa khác mới trong cửa hàng chuyên doanh. <i>Chi tiết: Bán lẻ thức ăn và nguyên liệu làm thức ăn cho gia súc, gia cầm và thủy sản trong các cửa hàng chuyên doanh.</i> <i>Retail sale of other new goods in specialized stores.</i></p>

Mã ngành, nghề kinh doanh <i>Business Code</i>	Tên ngành, nghề kinh doanh <i>Description of Business Activities</i>
	<i>Retail sale of feed and feed ingredients for livestock, poultry, and aquatic animals in specialized stores.</i>
1080	Sản xuất thức ăn gia súc, gia cầm và thủy sản. <i>Manufacture of animal feed for livestock, poultry, and aquatic species.</i>
0145 (chính)/(principal)	Chăn nuôi lợn và sản xuất giống lợn. <i>Pig farming and pig breed production.</i>

❖ **Vốn điều lệ/Charter Capital**

Vốn điều lệ tại thời điểm ngày 30 tháng 06 năm 2025: 3.040.216.420.000 đồng (*Ba nghìn không trăm bốn mươi tỷ hai trăm mười sáu triệu bốn trăm hai mươi nghìn đồng*).

As of June 30, 2025, the charter capital of the Company is VND 3,040,216,420,000 (in words: Three trillion, forty billion, two hundred sixteen million, four hundred twenty thousand Vietnamese Dong).

Mệnh giá cổ phần: 10.000 đồng/*Par value per share: VND 10,000.*

Tổng số cổ phần: 304.021.642 cổ phần/*Total number of shares: 304,021,642 shares.*

2. Tình hình tài chính và kết quả hoạt động kinh doanh/Financial Position and Business Performance

a. Một số chỉ tiêu tài chính cơ bản trong 02 (hai) năm liền kề trước năm phát hành

Key financial indicators over the two (02) consecutive years preceding the year of issuance

Chỉ tiêu/Indicators	2023	2024	6 tháng đầu năm 2025/First 6 months of 2025
1. Vốn chủ sở hữu (triệu đồng)/Owner's Equity (VND million)	1.908.322	2.935.752	4.279.559
- Vốn đầu tư của chủ sở hữu/ <i>Contributed Capital</i>	1.435.200	2.390.216	3.040.216
- Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối/ <i>Undistributed After-tax Profit</i>	324.867	398.258	740.775
2. Tổng số nợ phải trả (triệu đồng)/Total Liabilities (VND million)	4.625.339	4.513.278	4.222.203
3. Cơ cấu vốn (lần)/Capital Structure (times):			
- Hệ số nợ phải trả/Tổng tài sản/ <i>Liabilities/Total Assets</i>	0,71	0,61	0,50

Chỉ tiêu/Indicators	2023	2024	6 tháng đầu năm 2025/First 6 months of 2025
- Hệ số nợ phải trả/Vốn chủ sở hữu/Liabilities/Owner's Equity	2,42	1,54	0,99
3. Lợi nhuận (triệu đồng)/Profit (VND million):			
- Lợi nhuận/Lỗ trước thuế/Profit/(Loss) Before Tax	24.519	406.249	353.295
-Lợi nhuận/Lỗ sau thuế trong năm tài chính/Profit/(Loss) After Tax for the Fiscal Year	30.325	318.936	342.878
- Lỗ lũy kế (nếu có)/Accumulated Loss (if any)	-	-	-

(Số liệu từ BCTC hợp nhất kiểm toán năm 2023, 2024, BCTC hợp nhất soát xét 6 tháng đầu năm 2025 của Tổ Chức Phát Hành)

(Figures derived from the audited consolidated financial statements of the Issuer for 2023, 2024 and reviewed consolidated financial statement of the Issuer for the first 6 month of 2025)

b. Tình hình thanh toán các khoản nợ đến hạn (bao gồm gốc và lãi trái phiếu đã phát hành) trong 02 (hai) năm liên tiếp trước đợt chào bán Trái Phiếu

Settlement of Due Obligations (including Principal and Interest on Previously Issued Bonds) over the two (02) consecutive years preceding the Bond offering

- Thanh toán các khoản nợ đến hạn/Repayment of Due Obligations:

BAF luôn thanh toán đầy đủ, đúng hạn gốc và lãi của các khoản nợ đến hạn (bao gồm cả nợ trái phiếu) trong những năm qua. Các nghĩa vụ nợ khác như: phải trả người bán, phải trả công nhân viên, phải trả phải nộp khác được Công Ty thanh toán đúng hạn và đầy đủ.

BAF has consistently fulfilled its debt obligations in full and on time, including both principal and interest payments on corporate bonds. Other payables—such as trade payables, employee payables, and other statutory liabilities—have also been settled promptly and in accordance with contractual terms and legal requirements.

- Các khoản phải nộp theo luật định/Statutory Payables:

Các loại thuế, bảo hiểm và các khoản phải nộp khác theo luật định đã được Công Ty thực hiện kê khai theo các quy định hiện hành và được thanh toán cho cơ quan quản lý Nhà nước đúng hạn.

All statutory obligations—including taxes, insurance, and other government-mandated contributions—have been duly declared and paid in accordance with prevailing regulations. The Company has maintained compliance with applicable legal requirements and timelines for such obligations.

c. Ý kiến kiểm toán đối với Báo cáo tài chính riêng lẻ và hợp nhất năm 2024, Báo cáo tài chính riêng và hợp nhất giữa niên độ năm 2025 của Tổ Chức Phát Hành:

Auditor's Opinion on the Issuer's 2024 Standalone and Consolidated Financial Statements, and the 2025 Interim Standalone and Consolidated Financial Statements:

Năm 2024, Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam là đơn vị kiểm toán cho Công Ty. Ý kiến của kiểm toán viên về Báo cáo tài chính riêng lẻ và hợp nhất của Công Ty là ý kiến chấp nhận toàn phần, cụ thể như sau:

In 2024, Ernst & Young Vietnam Limited served as the independent auditor for the Company. The auditor issued unmodified (clean) opinions on both the standalone and consolidated financial statements, as detailed below:

- Theo Báo cáo kiểm toán độc lập số 12943524/67717899 ngày 27/03/2025, ý kiến Kiểm toán viên như sau: “Theo ý kiến của chúng tôi, báo cáo tài chính riêng đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính riêng của Công ty vào ngày 31 tháng 12 năm 2024, cũng như kết quả hoạt động kinh doanh riêng và tình hình lưu chuyển tiền tệ riêng 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 và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính riêng.”

According to Independent Auditor’s Report No. 12943524/67717899 dated March 27, 2025, the auditor stated: “In our opinion, the standalone financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as of December 31, 2024, as well as its standalone financial performance and standalone cash flows for the year then ended, in accordance with Vietnamese Accounting Standards, the Vietnamese Corporate Accounting System, and relevant legal provisions relating to the preparation and presentation of standalone financial statements.”

- Theo Báo cáo kiểm toán độc lập số 12943524/67717899-HN ngày 27/03/2025, ý kiến Kiểm toán viên như sau: “Theo ý kiến của chúng tôi, báo cáo tài chính hợp nhất đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính hợp nhất của Nhóm công ty vào ngày 31 tháng 12 năm 2024, cũng như kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất và tình hình lưu chuyển tiền tệ hợp nhất 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 và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính hợp nhất.”

According to Independent Auditor’s Report No. 12943524/67717899-HN dated March 27, 2025, the auditor stated: “In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as of December 31, 2024, as well as its consolidated financial performance and consolidated cash flows for the year then ended, in accordance with Vietnamese Accounting Standards, the Vietnamese Corporate Accounting System, and relevant legal provisions relating to the preparation and presentation of consolidated financial statements.”

Đối với 6 tháng đầu năm 2025, Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam tiếp tục là đơn vị kiểm toán cho Công Ty. Ý kiến của của kiểm toán viên về Báo cáo tài chính riêng lẻ và hợp nhất của Công Ty là ý kiến chấp nhận toàn phần, cụ thể như sau:

In the first 6 month of 2025, Ernst & Young Vietnam Limited served as the independent auditor for the Company. The auditor issued unmodified (clean) opinions on both the standalone and consolidated financial statements, as detailed below:

79
IG
PH
NC
IET
H

- Theo Báo cáo kiểm toán độc lập số 12943524/68681952/LR ngày 29/08/2025, kết luận của Kiểm toán viên như sau: *“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 riêng giữa niên độ kèm theo không phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính riêng giữa niên độ của Công ty vào ngày 30 tháng 6 năm 2025, kết quả hoạt động kinh doanh riêng giữa niên độ và tình hình lưu chuyển tiền tệ riêng giữa niên độ của Công ty cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày, phù hợp với các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính riêng giữa niên độ.”*
According to Independent Auditor’s Report No. 12943524/68681952/LR dated August 29, 2025, the auditor stated: “Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying separate interim financial statements do not give a true and fair view, in all material respects, of the Company’s separate interim financial position as at June 30, 2025, as well as its separate interim financial performance and separate interim cash flows for the six-month period then ended, in accordance with Vietnamese Accounting Standards, the Vietnamese Enterprise Accounting System, and the relevant legal regulations on the preparation and presentation of separate interim financial statements.”
- Theo Báo cáo kiểm toán độc lập số 12943524/68681952/LR-HN ngày 29/08/2025, kết luận của Kiểm toán viên như sau: *“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 hợp nhất giữa niên độ kèm theo không phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính hợp nhất giữa niên độ của Nhóm Công ty tại ngày 30 tháng 6 năm 2025, và kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất giữa niên độ và tình hình lưu chuyển tiền tệ hợp nhất giữa niên độ của Nhóm Công ty cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày, phù hợp với các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính hợp nhất giữa niên độ.”*
According to Independent Auditor’s Report No. 12943524/68681952/LR--HN dated August 29, 2025, the auditor stated: “Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim consolidated financial statements do not give a true and fair view, in all material respects, of the interim consolidated financial position of the Group as at 30 June 2025, and of the interim consolidated results of its operations and its interim consolidated cash flows for the six-month period then ended in accordance with Vietnamese Accounting Standards, Vietnamese Enterprise Accounting System and the statutory requirements relevant to the preparation and presentation of the interim consolidated financial statements.”

III. ĐÁNH GIÁ VIỆC ĐÁP ỨNG ĐIỀU KIỆN CHÀO BÁN TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHÚNG/EVALUATION OF ELIGIBILITY FOR PUBLIC BOND OFFERING

Khoản 3, Điều 15 Luật Chứng Khoán số 54/2019/QH14, Khoản 6, Điều 1 Luật số 56/2024/QH15 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, Điều 19, Điều 24 Nghị định 155, khoản 8 Điều 1 Nghị định 245 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.

Clause 3, Article 15 of the Law on Securities No. 54/2019/QH14; Clause 6, Article 1 of Law No. 56/2024/QH15 amending and supplementing certain provisions of the Law on Securities, the Law on Accounting, the Law on Independent Audit, the Law on State Budget, the Law on Management and Use of Public Assets, the Law on Tax Administration, the Law on Personal Income Tax, the Law on National Reserves, and the Law on Handling of Administrative Violations; Articles 19 and 24 of Decree No. 155; and Clause 8, Article 1 of Decree No. 245 stipulate the conditions that BAF must satisfy when offering bonds to the public. Below is an assessment of BAF's compliance with these conditions.

STT No	Điều kiện Conditions	Đánh giá Assessment	Tài liệu chứng minh Supporting Documents
1	<p>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 trên sổ kế toán.</p> <p><i>The Issuer must have contributed charter capital of at least VND 30 billion at the time of registration for the public offering, based on the book value recorded in accounting books.</i></p>	<p>Đáp ứng Satisfied</p> <p>Tổ Chức Phát Hành là công ty cổ phần được thành lập và hoạt động theo pháp luật Việt Nam, Tính đến ngày 30/06/2025, vốn điều lệ của BAF là 3.040.216.420.000 (Ba nghìn không trăm bốn mươi tỷ hai trăm mười sáu triệu bốn trăm hai mươi nghìn) đồng đã được góp đủ.</p> <p><i>The Issuer is a joint stock company established and operating under the laws of Vietnam. As of September 30, 2025, BAF's charter capital is VND 3,040,216,420,000 (in words: Three thousand forty billion two hundred sixteen million four hundred twenty thousand Vietnamese dong), which has been fully contributed.</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0107795944 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 07/04/2017, thay đổi lần thứ 22 ngày 10/09/2025 tại Sở Tài Chính Thành phố Hồ Chí Minh. <i>Enterprise Registration Certificate No. 0107795944, initially issued by the Hanoi Department of Planning and Investment on April 7, 2017, and most recently amended for the 22nd time on September 10, 2025, as recorded by the Ho Chi Minh City Department of Finance.</i> ▪ Báo cáo tài chính riêng và hợp nhất giữa niên độ năm 2025 của Tổ Chức Phát Hành.

STT No	Điều kiện Conditions	Đánh giá Assessment	Tài liệu chứng minh Supporting Documents
			<i>The 2025 Interim Standalone and Consolidated Financial Statements.</i>
2	<p>Hoạt động kinh doanh của năm liền trước năm đăng ký chào bán có lãi, đồng thời không có lỗ lũy kế tính đến năm chào bán; không có các khoản nợ phải trả quá hạn trên 01 năm.</p> <p><i>The business operations of the year preceding the year of the public offering registration must be profitable, with no accumulated losses up to the offering year, and no overdue liabilities exceeding one year.</i></p>	<p>Đáp ứng Satisfied</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Theo Báo cáo tài chính hợp nhất năm 2024 được kiểm toán của Tổ Chức Phát Hành, lợi nhuận sau thuế TNDN của Tổ Chức Phát Hành năm 2024 là 318.936.314.048 đồng; <i>According to the Issuer's audited consolidated financial statements for 2024, the Issuer's profit after corporate income tax in 2024 was VND 318,936,314,048;</i> ▪ Tổ Chức Phát Hành không có lỗ lũy kế tính đến năm đăng ký chào bán; <i>The Issuer had no accumulated losses as of the year of public offering registration;</i> ▪ Tổ chức Phát Hành không có các khoản nợ phải trả quá hạn trên 01 năm. <i>The Issuer had no overdue liabilities of more than one (01) year.</i> 	<p>Báo cáo tài chính năm 2024 của Công Ty do Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam thực hiện kiểm toán. Theo Báo cáo kiểm toán độc lập số 12943524/67717899 ngày 27/3/2025 và Báo cáo kiểm toán độc lập số 12943524/67717899-HN ngày 27/3/2025 của Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam, ý kiến kiểm toán là ý kiến chấp nhận toàn phần. <i>BAF's 2024 financial statements were audited by Ernst & Young Vietnam Ltd.. According to Independent Auditor's Reports No. 12943524/67717899 dated March 27, 2025 and No. 12943524/67717899-HN dated March 27, 2025, the auditor issued unmodified (clean) opinions.</i></p> <p>Báo cáo tài chính 6 tháng đầu năm 2025 của Công Ty do Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam thực hiện kiểm toán. Theo Báo cáo kiểm toán độc lập số 12943524/68681952/LR ngày 29/08/2025 và Báo cáo kiểm toán độc lập số</p>

STT No	Điều kiện Conditions	Đánh giá Assessment	Tài liệu chứng minh Supporting Documents
			<p>12943524/68681952/LR-HN ngày 29/08/2025 của Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam, ý kiến kiểm toán là ý kiến chấp nhận toàn phần.</p> <p><i>BAF's financial statements for the first 6 month of 2025 were audited by Ernst & Young Vietnam Ltd.,. According to Independent Auditor's Reports No. 12943524/68681952/LR and No. 12943524/68681952/LR - HN dated August 29, 2025, the auditor issued unmodified (clean) opinions.</i></p>
3	<p>Doanh nghiệp phải có phương án phát hành, phương án sử dụng 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.</p> <p><i>The enterprise must have a bond issuance plan, together with a plan for the use and repayment of proceeds from the bond offering, approved by the General Meeting of Shareholders or the Board of Directors.</i></p>	<p>Đáp ứng <i>Satisfied</i></p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Phương án phát hành và phương án sử dụng và trả nợ vốn thu được từ đợt chào bán trái phiếu ra công chúng (“Phương Án Phát Hành Và Sử Dụng Vốn”) được HĐQT phê duyệt tại Nghị quyết này. Do đó, Tổ Chức Phát Hành đã đáp ứng điều kiện này. <p><i>Plan For Bond Issuance, And Plan For The Use And Repayment Of Proceeds From The Offering (“Issuane and Use of Proceed Plan”), has been approved by the Board of Directors under this Resolution.</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Điều lệ của BAF. <i>Charter of BAF.</i> ▪ Nghị quyết Hội đồng quản trị số 06.10.2025/NQ-HĐQT Của Tổ Chức Phát Hành phê duyệt Phương Án Phát Hành Và Sử Dụng Vốn; <i>Resolution of the Board of Directors No. 06.10.2025/NQ-HĐQT of the Issuer approving the Issuance and Use of Proceeds Plan;</i> ▪ Phương Án Phát Hành Và Sử Dụng Vốn được phê duyệt.

STT No	Điều kiện Conditions	Đánh giá Assessment	Tài liệu chứng minh Supporting Documents
		<i>Therefore, the Issuer has satisfied this condition.</i>	<i>Approved Issuance and Use of Proceeds Plan.</i>
4	<p>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.</p> <p><i>The enterprise must commit to fulfilling its obligations to investors regarding issuance conditions, payment, protection of investors' lawful rights and interests, and other conditions.</i></p>	<p>Đáp ứng <i>Satisfied</i></p>	<p>Tổ Chức Phát Hành có văn bản cam kết thực hiện nghĩa vụ của tổ chức phát hành đối với nhà đầu tư, và là một phần đính kèm của hồ sơ đăng ký chào bán Trái Phiếu ra công chúng.</p> <p><i>The Issuer has provided a written commitment to fulfill its obligations to investors, which forms an integral part of the application dossier for the public offering of Bonds</i></p>
5	<p>Doanh nghiệp có công ty chứng khoán tư vấn hồ sơ đăng ký chào bán trái phiếu ra công chúng</p> <p><i>The enterprise has a securities company advising on the registration dossier for the public offering of bonds.</i></p>	<p>Đáp ứng <i>Satisfied</i></p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ BAF lựa chọn và chỉ định Công ty TNHH Chứng khoán JB Việt Nam (“JBSV”) là tổ chức tư vấn hồ sơ đăng ký chào bán Trái Phiếu ra công chúng <p><i>BAF has selected and appointed JB Securities Vietnam Company Limited (“JBSV”) as the advisor for the public bond offering registration dossier.</i></p>	<p>Hợp đồng tư vấn, đại lý phân phối Trái Phiếu và tư vấn niêm yết Trái Phiếu số 01/HĐTV-CBTP/BAF-JBSV ký kết ngày 22/09/2025 giữa Tổ Chức Phát Hành và JBSV.</p> <p><i>Bond Advisory, Issuance Agency, and Listing Advisory Agreement No. 01/HĐTV-CBTP/BAF-JBSV entered into on 22/09/2025 between the Issuer and JBSV.</i></p>
6	<p>Tổ Chức Phát Hành không thuộc trường hợp đang bị truy cứu trách nhiệm hình sự</p>	<p>Đáp ứng <i>Satisfied</i></p>	<p>Tổ Chức Phát Hành có văn bản cam kết không thuộc trường hợp đang bị truy cứu trách nhiệm hình sự hoặc đã</p>

STT No	Điều kiện Conditions	Đánh giá Assessment	Tài liệu chứng minh Supporting Documents
	<p>hoặc đã bị kết án về một trong các tội xâm phạm trật tự quản lý kinh tế mà chưa được xóa án tích</p> <p><i>The Issuer is not under criminal prosecution and has not been convicted of any offenses against the economic management order without having its criminal record expunged.</i></p>		<p>bị kết án về một trong các tội xâm phạm trật tự quản lý kinh tế mà chưa được xóa án tích, và là một phần đính kèm của hồ sơ đăng ký chào bán Trái Phiếu ra công chúng.</p> <p><i>The Issuer has issued a written commitment confirming that it is not under criminal prosecution and has not been convicted of any offenses against the economic management order without having its criminal record expunged, which forms part of the public bond offering registration dossier.</i></p>
7	<p>Tổ Chức Phát Hành phải mở tài khoản phong tỏa nhận tiền mua trái phiếu của đợt chào bán.</p> <p><i>The Issuer must open an escrow account to receive payments for bonds subscribed in the offering.</i></p>	<p>Đáp ứng Satisfied</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ BAF đã thực hiện mở tài khoản phong tỏa tại Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam – Chi nhánh Tân Định. Văn bản xác nhận của ngân hàng về việc mở tài khoản phong tỏa là một phần đính kèm của hồ sơ đăng ký chào bán Trái Phiếu ra công chúng. <p><i>BAF has opened an escrow account at Joint Stock Commercial Bank for Foreign Trade of Vietnam – Tan Dinh branch. The bank's confirmation of the escrow account opening is attached as part of the public</i></p>	<p>Công văn xác nhận số 1729/CV-TĐN-KHDN ngày 02/10/2025 của Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam – Chi nhánh Tân Định.</p> <p><i>Official Confirmation Letter No. 1729/CV-TĐN-KHDN dated October 2, 2025, issued by Vietcombank – Tan Dinh Branch.</i></p>

STT No	Điều kiện Conditions	Đánh giá Assessment	Tài liệu chứng minh Supporting Documents
		<i>bond offering registration dossier.</i>	
8	<p>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.</p> <p><i>The Issuer has committed to, and is required to, list the bonds on the securities trading system after the completion of the offering.</i></p>	Đáp ứng <i>Satisfied</i>	<p>Tổ Chức Phát Hành có văn bản cam kết và thực hiện niêm yết Trái Phiếu trên hệ thống giao dịch chứng khoán của Sở Giao Dịch Chứng khoán sau khi kết thúc đợt chào bán, và là một phần đính kèm của hồ sơ đăng ký chào bán Trái Phiếu ra công chúng.</p> <p><i>The Issuer has issued a written commitment and shall carry out the listing of the Bonds on the Stock Exchange's trading system after the completion of the offering, which forms part of the public bond offering registration dossier.</i></p>
9	<p>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. Tổ chức xếp hạng tín nhiệm không phải là người có liên quan của tổ chức phát hành.</p> <p><i>The Issuer or the bonds registered for public offering must be rated by an independent credit rating agency. The credit rating agency</i></p>	Đáp ứng <i>Satisfied</i>	<p>Tổ Chức Phát Hành được xếp hạng tín nhiệm theo Báo cáo xếp hạng tín nhiệm số 34/2025/BCXH-SGR ngày 03/10/2025 bởi Công ty Cổ phần Sài Gòn Phát Thịnh Ratings (Saigon Ratings) – là tổ chức độc lập, không phải là người có liên quan của Tổ Chức Phát Hành.</p> <p>Theo báo cáo xếp hạng tín nhiệm của Công ty Cổ phần Sài Gòn Phát Thịnh Ratings (Saigon Ratings), xếp hạng tín nhiệm của BAF ở mức: vnA, triển vọng ổn định.</p>

STT No	Điều kiện Conditions	Đánh giá Assessment	Tài liệu chứng minh Supporting Documents
	<i>must not be a related party of the Issuer.</i>		<i>The Issuer was assigned a credit rating under Credit Rating Report No. 34/2025/BCXH-SGR dated October 3, 2025, by Saigon Phat Thinh Ratings Joint Stock Company (Saigon Ratings) – an independent organization that is not a related party to the Issuer. According to the credit rating report issued by Saigon Phat Thinh Ratings Joint Stock Company (Saigon Ratings), BAF's credit rating is vnA with a Stable Outlook.</i>
10	<p>Có Đại diện người sở hữu trái phiếu theo quy định tại Điều 24 Nghị định 155/2025/NĐ-CP (sửa đổi)</p> <p><i>There must be a Bondholders' Representative in accordance with Article 24 of Decree No. 155/2025/ND-CP (as amended).</i></p>	<p>Đáp ứng Satisfied</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ BAF lựa chọn và chỉ định JBSV làm đại diện người sở hữu Trái Phiếu. JB đáp ứng đủ tiêu chuẩn để làm đại diện người sở hữu Trái Phiếu, cụ thể: <ul style="list-style-type: none"> - JBSV không phải tổ chức bảo lãnh việc thanh toán nợ của BAF. - JBSV không phải bên sở hữu tài sản bảo đảm của trái phiếu (do Trái Phiếu không có bảo đảm) - JBSV không phải cổ đông lớn của BAF. - JBSV không phải người có liên quan của BAF. <p><i>BAF has selected and appointed JBSV as the Bondholders'</i></p>	<p>Hợp đồng đại diện người sở hữu Trái Phiếu sẽ được ký kết giữa Tổ Chức Phát Hành và JBSV.</p> <p><i>Bondholders' Representative Agreement to be executed between the Issuer and JBSV.</i></p>

10/10
CỔ
CÁ
HỘNH
BAF
/HP

STT No	Điều kiện Conditions	Đánh giá Assessment	Tài liệu chứng minh Supporting Documents
		<p><i>Representative. JBSV meets all the criteria to act as the Bondholders' Representative, specifically:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - <i>JBSV is not an institution guaranteeing BAF's debt obligations.</i> - <i>JBSV is not the holder of any collateral securing the Bonds (as the Bonds are unsecured).</i> - <i>JBSV is not a major shareholder of BAF.</i> - <i>JBSV is not a related person of BAF.</i> 	
11	<p>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.</p> <p><i>The Issuer's total liabilities (including the value of the bonds to be issued) must not exceed five (05) times the Issuer's equity according to the most recent audited financial statements.</i></p>	<p>Đáp ứng Satisfied</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Nợ phải trả của BAF tính đến thời điểm 30/6/2025 là 4.222.203.478.366 đồng, trong khi đó vốn chủ sở hữu của BAF theo Báo cáo tài chính hợp nhất giữa niên độ tính đến 30/6/2025 của Công Ty do Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam thực hiện kiểm toán là 4.279.558.700.826 đồng. Tính cả phần giá trị Trái Phiếu dự kiến phát hành (không bao gồm phần để cơ cấu lại khoản nợ), thì nợ phải trả của BAF không vượt quá 05 lần vốn chủ sở hữu. <p><i>As of June 30, 2025, BAF's total liabilities amounted to VND 4,222,203,478,366, while its owners' equity, according to the reviewed interim consolidated</i></p>	<p>Báo cáo tài chính năm 2024 của Công Ty do Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam thực hiện kiểm toán. Theo Báo cáo kiểm toán độc lập số 12943524/67717899 ngày 27/3/2025 và Báo cáo kiểm toán độc lập số 12943524/67717899-HN ngày 27/3/2025 của Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam, ý kiến kiểm toán là ý kiến chấp nhận toàn phần.</p> <p><i>BAF's 2024 financial statements were audited by Ernst & Young Vietnam Ltd., According to Independent Auditor's Reports No. 12943524/67717899 and No. 12943524/67717899-HN dated March 27, 2025, the auditor issued</i></p>

STT No	Điều kiện Conditions	Đánh giá Assessment	Tài liệu chứng minh Supporting Documents
		<p><i>financial statements of the Company as of June 30, 2025 audited by Ernst & Young Vietnam Limited, was VND 4,279,558,700,826. Including the value of the Bonds expected to be issued (excluding the portion used for debt restructuring), BAF's total liabilities do not exceed five (05) times its owners' equity.</i></p>	<p><i>unmodified (clean) opinions.</i></p> <p>Báo cáo tài chính 6 tháng đầu năm 2025 của Công Ty do Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam thực hiện kiểm toán. Theo Báo cáo kiểm toán độc lập số 12943524/68681952/LR ngày 29/08/2025 và Báo cáo kiểm toán độc lập số 12943524/68681952/LR - HN ngày 29/08/2025 của Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam, ý kiến kiểm toán là ý kiến chấp nhận toàn phần.</p> <p><i>BAF's financial statements for the first 6 month of 2025 were audited by Ernst & Young Vietnam Ltd.,. According to Independent Auditor's Reports No. 12943524/68681952/LR and No. 12943524/68681952/LR - HN dated August 29, 2025, the auditor issued unmodified (clean) opinions.</i></p>

Như vậy, sau khi Phương Án Phát Hành Và Sử Dụng Vốn được thông qua hợp lệ, đồng thời BAF hoàn tất hồ sơ đăng ký chào bán trái phiếu ra công chúng theo quy định của pháp luật hiện hành, BAF đáp ứng đầy đủ các điều kiện để được chào bán Trái Phiếu ra công chúng.

Accordingly, once the Issuance and Use of Proceed Plan have been duly approved, and upon BAF's completion of the registration dossier for the public offering of bonds in accordance with applicable laws, BAF will have fully satisfied all conditions to be eligible for a public offering of Bonds.

IV. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU/*BOND ISSUANCE PLAN*

1. Điều khoản, điều kiện/*Terms and Conditions*

Tổ Chức Phát Hành <i>Issuer</i>	Công ty Cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam <i>BAF Vietnam Agriculture Joint Stock Company</i>
Mã Trái Phiếu <i>Bond Code</i>	BAF12502
Loại Trái Phiếu <i>Type of Bond</i>	Trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, không có tài sản bảo đảm và không phải là nợ thứ cấp của Tổ Chức Phát Hành. <i>Non-convertible, non-warranted, unsecured corporate bond, not classified as subordinated debt of the Issuer.</i>
Mệnh giá Trái Phiếu <i>Par Value</i>	100.000.000 VNĐ (Một trăm triệu Đồng Việt Nam). <i>VND 100,000,000 (One hundred million Vietnamese Dong)</i>
Số lượng Trái Phiếu chào bán <i>Number of Bonds Offered</i>	10.000 (mười nghìn) trái phiếu. <i>10,000 (ten thousand) bonds.</i>
Tổng mệnh giá Trái Phiếu chào bán <i>Total Par Value</i>	1.000.000.000.000 VNĐ (Một nghìn tỷ Đồng Việt Nam). <i>VND 1,000,000,000,000 (One thousand billion Vietnamese Dong).</i>
Hình thức Phát hành <i>Form of Offering</i>	Phát hành ra công chúng <i>Public offering</i>
Giá phát hành <i>Issue Price</i>	100.000.000 VNĐ (Một trăm triệu Đồng Việt Nam). <i>VND 100,000,000 (One hundred million Vietnamese Dong)</i>
Phương thức phát hành <i>Issuance Method</i>	Phát hành thông qua Đại lý phân phối. <i>Issuance through a designated distribution agent.</i>
Hình thức trái phiếu <i>Form of Bonds</i>	Bút toán ghi sổ/dữ liệu điện tử. Dữ liệu điện tử trong trường hợp văn bản quy phạm pháp luật, quy chế có liên quan của Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam (“VSDC”), Sở Giao Dịch Chứng Khoán và các cơ quan Nhà nước khác có yêu cầu hoặc trong trường hợp được quy định tại Các Điều Kiện Trái Phiếu và/hoặc các tài liệu giao dịch. <i>Book-entry/electronic data format, in accordance with applicable regulations and requirements of the Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation (VSDC), Stock Exchanges, and relevant authorities, or as specified in the Bond Conditions and/or transaction documents.</i>
Kỳ hạn Trái Phiếu <i>Tenor</i>	36 (ba mươi sáu) tháng kể từ Ngày Phát Hành. <i>36 (thirty-six) months from the Issue Date</i>
Ngày Phát Hành <i>Issue Date</i>	Dự kiến trong Quý IV năm 2025 hoặc Quý I năm 2026, sau khi được UBCKNN cấp Giấy chứng nhận đăng ký chào bán trái phiếu ra công chúng.

	<p>Ngày Phát Hành (ngày hoàn tất đợt chào bán) cụ thể sẽ theo thông báo của Tổ Chức Phát Hành.</p> <p><i>Expected in Q4/2025 or Q1/2026, upon being granted the Certificate of Registration for Public Offering of Bonds by the State Securities Commission. The Issue Date will be announced by the Issuer.</i></p>
Lãi Suất Trái Phiếu <i>Interest Rate</i>	<p>Cố định 10%/năm.</p> <p><i>Fixed at 10% per annum</i></p>
Kỳ Tính Lãi: <i>Interest Period:</i>	<p>Kỳ Tính Lãi là mỗi khoảng thời gian kéo dài 06 (sáu) tháng liên tục tính từ Ngày Phát Hành cho đến Ngày Đáo Hạn của Trái Phiếu. Trong trường hợp Trái Phiếu được mua lại trước hạn theo quy định tại Văn Kiện Trái Phiếu (và phù hợp với Phương Án Phát Hành Và Sử Dụng Vốn này), thì Kỳ Tính Lãi cuối cùng đối với các Trái Phiếu được mua lại trước hạn sẽ được tính từ ngày cuối cùng của Kỳ Tính Lãi gần nhất cho đến (nhưng không bao gồm) ngày Trái Phiếu đó được mua lại trước hạn có liên quan.</p> <p><i>An Interest Period is each period of six (06) consecutive months commencing from the Issue Date until the Maturity Date of the Bonds. In the event that any Bonds are redeemed prior to maturity in accordance with the Bond Documents (and in line with this Issuance and Use of Proceeds Plan), the final Interest Period for such early redeemed Bonds shall be calculated from the last day of the immediately preceding Interest Period up to (but excluding) the relevant early redemption date of such Bonds.</i></p> <p>Tiền lãi của mỗi Kỳ Tính Lãi được tính cho số ngày thực tế của Kỳ Tính Lãi đó trên cơ sở 01 năm có 365 ngày.</p> <p><i>Interest Calculation Basis: Actual days in the interest period, based on a 365-day year.</i></p>
Phương thức thanh toán gốc và lãi <i>Payment Method for Principal and Interest</i>	<p>(a) Khoản nợ gốc của Trái Phiếu sẽ được thanh toán một lần vào Ngày Đáo Hạn hoặc ngày mua lại trước hạn hoặc ngày đáo hạn khác của Trái Phiếu theo quy định tại Văn Kiện Trái Phiếu.</p> <p><i>Principal shall be repaid in one lump sum on the Maturity Date, Early Redemption Date, or another due date as stipulated in the Bond Documents.</i></p> <p>(b) Tiền lãi của mỗi Kỳ Tính Lãi được trả sau, vào Ngày Thanh Toán Lãi; riêng tiền lãi của Kỳ Tính Lãi cuối cùng của Trái Phiếu sẽ được thanh toán cùng với tiền gốc Trái Phiếu vào Ngày Đáo Hạn hoặc ngày mua lại trước hạn hoặc ngày đến hạn khác của Trái Phiếu theo quy định tại Văn Kiện Trái Phiếu.</p> <p><i>Interest for each Interest Period shall be paid in arrears, on the first day of the subsequent Interest Period. Interest for the final period will be paid together with principal on the Maturity Date or applicable Early Redemption Date.</i></p>

<p>Mua lại trái phiếu trước hạn <i>Bond Redemption Prior to Maturity</i></p>	<p>(a) Mua lại trước hạn theo đề nghị của Tổ Chức Phát Hành: Tại bất kỳ thời điểm nào sau thời gian đủ 12 (mười hai) tháng kể từ Ngày Phát Hành, Tổ Chức Phát Hành có quyền đề nghị mua lại, trong một hoặc nhiều đợt, đối với một phần hoặc toàn bộ số Trái Phiếu đang lưu hành được Người Sở Hữu Trái Phiếu chấp nhận bán lại theo thủ tục được quy định cụ thể tại Văn Kiện Trái Phiếu. Giá Mua Lại được xác định bằng mệnh giá mỗi Trái Phiếu cộng lãi dồn tích của Trái Phiếu đó mà chưa được thanh toán tính đến nhưng không bao gồm ngày mua lại trước hạn. Trong đó lãi dồn tích được tính với lãi suất 10%/năm;</p> <p><i>Redemption at the offer of the Issuer: At any time after a period of twelve (12) months from the Issue Date, the Issuer shall have the right to propose the redemption, in one or multiple tranches, of part or all of the Bonds, subject to the Bondholders' acceptance to sell such Bonds back, in accordance with the procedures specifically provided in the Bond Documents. The Redemption Price shall be determined as the par value of each Bond plus the accrued interest thereon that has not been paid up to but excluding the early redemption date. The accrued interest shall be calculated at the rate of 10% per annum.</i></p> <p>(b) Mua lại theo yêu cầu của Người Sở Hữu Trái Phiếu: Người Sở Hữu Trái Phiếu có quyền đề nghị Tổ Chức Phát Hành mua lại tối đa 30% (ba mươi phần trăm) tổng số lượng Trái Phiếu đã phát hành vào thời điểm tròn 24 (hai mươi tư) tháng kể từ Ngày Phát Hành theo thủ tục được quy định cụ thể tại Văn Kiện Trái Phiếu. Giá Mua Lại được xác định bằng mệnh giá mỗi Trái Phiếu cộng lãi dồn tích của Trái Phiếu đó mà chưa được thanh toán tính đến nhưng không bao gồm ngày mua lại trước hạn. Trong đó, lãi dồn tích được tính với lãi suất: 6%/năm.</p> <p><i>Redemption at Bondholder's Request: The Bondholders shall have the right to request the Issuer to repurchase up to 30% (thirty percent) of the total number of Bonds issued at the 24th (twenty-fourth) month anniversary of the Issue Date, in accordance with the procedures specifically provided in the Bond Documents. The Redemption Price shall be determined as the par value of each Bond plus the accrued interest on such Bond that has not yet been paid, calculated up to but excluding the early repurchase date. The accrued interest shall be calculated at an interest rate of 6% per annum.</i></p> <p>(c) Mua lại bắt buộc/Mandatory Redemption: Tổ Chức Phát Hành sẽ mua lại Trái Phiếu bắt buộc theo yêu cầu của Người Sở Hữu Trái Phiếu khi xảy ra bất kỳ Sự Kiện Vi Phạm nào được quy định tại Các Điều Kiện Trái Phiếu. 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</p>
---	--

	<p>không bao gồm Ngày Mua Lại. Trong đó, lãi dồn tích được tính với lãi suất: 10%/năm.</p> <p><i>The Issuer shall mandatorily redeem the Bonds at the request of the Bondholders upon the occurrence of any Event of Default as stipulated in the Bond Terms and Conditions. The Redemption Price is determined by the par value of each Bond plus the accrued interest of that Bond that has not been paid up to but excluding the Redemption Date. The accrued interest is calculated at the interest rate of 10% per annum</i></p>
<p>Thời gian phân phối Trái Phiếu</p> <p><i>The bond distribution period</i></p>	<p>Dự kiến tối thiểu 20 ngày, tối đa 90 ngày kể từ ngày Giấy chứng nhận đăng ký chào bán chứng khoán ra công chúng có hiệu lực (hoặc thời hạn khác sau khi được Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước cho phép gia hạn).</p> <p><i>It is expected to be a minimum of 20 days and a maximum of 90 days from the effective date of the Certificate of Registration for Public Offering of Securities until the Issue Date, unless an extension is granted by the State Securities Commission, in accordance with the provisions of law.</i></p>
<p>Các Tổ chức tham gia (dự kiến)</p> <p><i>Participating Entities (Tentative)</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> - Tổ Chức Tư Vấn Về Hồ Sơ Chào Bán Trái Phiếu, Đại Lý Phân Phối: Công ty TNHH Chứng khoán JB Việt Nam (“JBSV”); <i>Bond Offering Documentation Advisor and Distribution Agent: JB Vietnam Securities Company Limited. (“JBSV”).</i> - Đại Diện Người Sở Hữu Trái Phiếu: JBSV. <i>Bondholders’ Representative: JBSV.</i> - Đại Lý Đăng Ký: JBSV <i>Registration Agent: JBSV</i> - Tổ Chức Xếp Hạng Tín Nhiệm: Công ty Cổ phần Sài Gòn Phát Thịnh Ratings (Saigon Ratings) <i>Credit Rating Agency: Saigon Phat Thinh Ratings Joint Stock Company (Saigon Ratings).</i>
<p>Đăng ký và lưu ký</p> <p><i>Registration and Depository</i></p>	<p>Trái Phiếu sẽ được đăng ký và lưu ký tại Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam (VSDC) theo quy định của pháp luật và quy chế của VSDC.</p> <p><i>The Bonds shall be registered and deposited at the Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation (VSDC) in accordance with the applicable laws and the regulations of VSDC.</i></p>
<p>Niêm yết</p> <p><i>Listing</i></p>	<p>Trái Phiếu sẽ được đăng ký niêm yết trên hệ thống giao dịch chứng khoán tại Sở Giao Dịch Chứng Khoán Hà Nội (HNX) ngay sau khi kết thúc đợt phát hành và trong thời gian quy định của pháp luật.</p> <p><i>The Bonds shall be registered for listing on the securities trading system of the Hanoi Stock Exchange (HNX) upon completion of the issuance and within the prescribed period.</i></p>

Các điều khoản điều kiện khác <i>Other Terms and Conditions</i>	Được quy định cụ thể tại các Văn Kiện Trái Phiếu. <i>As specifically stipulated in the Bond Documents.</i>
Sửa đổi bổ sung <i>Amendments and Supplements</i>	Việc sửa đổi, bổ sung Phương Án Phát Hành Và Sử Dụng Vốn này sẽ theo quyết định của Hội đồng Quản trị Công Ty. <i>Any amendments or supplements to this Issuance and Use of Proceed Plan shall be made in accordance with resolutions of the Company's Board of Directors.</i>

2. Thông tin tài khoản nhận tiền mua trái phiếu của đợt chào bán/Account Information for Receipt of Bond Subscription Proceeds

- Người thụ hưởng: CÔNG TY CỔ PHẦN NÔNG NGHIỆP BAF VIỆT NAM
Beneficiary: BAF Vietnam Agriculture Joint Stock Company
- Số tài khoản: 1103809999
Account Number: 1103809999
- Ngân hàng: Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam – Chi nhánh Tân Định
Bank: Joint Stock Commercial Bank for Foreign Trade of Vietnam – Tan Dinh Branch

3. Mục đích phát hành/Purpose of the Bond Issuance

Bổ sung nguồn vốn phục vụ hoạt động kinh doanh, sản xuất chăn nuôi heo và thanh toán một phần tiền nợ gốc các hợp đồng vay của Tổ Chức Phát Hành.

To supplement capital for business activities, pig farming operations, and partial repayment of principal under the Issuer's loan agreements.

V. PHƯƠNG ÁN SỬ DỤNG VÀ TRẢ NỢ VỐN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHÚNG/PLAN FOR THE USE AND REPAYMENT OF PROCEEDS FROM THE PUBLIC BOND OFFERING

1. Kế hoạch sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành trái phiếu/Intended Use of Proceeds from the Bond Issuance

Tổng số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán Trái Phiếu ra công chúng của Công ty Cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam là 1.000.000.000.000 đồng sẽ được sử dụng theo phương án như sau:

The total proceeds expected to be raised from the public bond offering of BAF Vietnam Agriculture Joint Stock Company, amounting to VND 1,000,000,000,000 and shall be used in accordance with the following plan:

STT/No	Nội dung sử dụng vốn/Proceeds	Giá trị giải ngân dự kiến (đồng)/Expected Disbursement Amount (VND)	Thời gian dự kiến thực hiện/Expected Implementation Period
--------	-------------------------------	--	--

1	Bổ sung nguồn vốn phục vụ hoạt động kinh doanh, sản xuất chăn nuôi heo của BAF. <i>Supplement working capital for BAF's pig farming business operations.</i>	670.000.000.000	Quý I-Quý II/2026/Q1-Q2/2026
2	Thanh toán một phần tiền nợ gốc các hợp đồng vay. <i>Repayment of a portion of loan principal under existing loan agreements.</i>	330.000.000.000	Quý I-Quý II/2026/Q1-Q2/2026

- Kế hoạch giải ngân chi tiết theo từng hạng mục như sau/*The detailed disbursement plan for each item is as follows:*

STT/No	Nội dung sử dụng vốn/ <i>Proceeds</i>	Giá trị giải ngân dự kiến (đồng)/ <i>Expected Disbursement Amount (VND)</i>	Thời gian dự kiến thực hiện/ <i>Expected Implementation Period</i>
1	Bổ sung nguồn vốn phục vụ hoạt động kinh doanh, sản xuất chăn nuôi heo của BAF gồm: <i>Supplement working capital for BAF's pig farming business operations, including:</i>	670.000.000.000	
-	Thanh toán tiền mua cám, heo và hàng hóa khác cho Công ty Cổ phần Chăn nuôi Công Nghệ Cao Hải Đăng Tây Ninh (mã số thuế: 3901312793) theo Hợp đồng nguyên tắc mua bán hàng hóa số 01/2025/HĐNT/HD-BAF ngày 01/01/2025. <i>Payment for feed, pigs, and other goods to Hai Dang Tay Ninh Hi-Tech Livestock Joint Stock Company (Tax Code: 3901312793) under Master Purchase Agreement No. 01/2025/HĐNT/HD-BAF dated 01/01/2025.</i>	180.000.000.000	Quý I-Quý II/2026 Q1-Q2/2026

STT/No	Nội dung sử dụng vốn/ <i>Proceeds</i>	Giá trị giải ngân dự kiến (đồng)/ <i>Expected Disbursement Amount (VND)</i>	Thời gian dự kiến thực hiện/ <i>Expected Implementation Period</i>
-	<p>Thanh toán tiền mua cám, heo và hàng hóa khác cho Công ty TNHH Đầu tư Trang Trại Xanh 1 (mã số thuế: 3901291381) theo Hợp đồng nguyên tắc mua bán hàng hóa số 01/2025/HĐNT/TTX1-BAF ngày 01/01/2025.</p> <p><i>Payment for feed, pigs, and other goods to Green Farm Investment Co., Ltd. 1 (Tax Code: 3901291381) under Master Purchase Agreement No. 01/2025/HĐNT/TTX1-BAF dated 01/01/2025.</i></p>	30.000.000.000	Quý I-Quý II/2026 <i>Q1-Q2/2026</i>
-	<p>Thanh toán tiền mua cám, heo và hàng hóa khác cho Công ty TNHH Đầu tư Trang Trại Xanh 2 (mã số thuế: 3901291409) theo Hợp đồng nguyên tắc mua bán hàng hóa số 01/2025/HĐNT/TTX2-BAF ngày 01/01/2025.</p> <p><i>Payment for feed, pigs, and other goods to Green Farm Investment Co., Ltd. 2 (Tax Code: 3901291409) under Master Purchase Agreement No. 01/2025/HĐNT/TTX2-BAF dated 01/01/2025</i></p>	120.000.000.000	Quý I-Quý II/2026 <i>Q1-Q2/2026</i>
-	<p>Thanh toán tiền mua cám, heo và hàng hóa khác cho Công ty TNHH Đầu tư nông nghiệp Tân Châu (mã số thuế: 3901303492) theo Hợp đồng nguyên tắc mua bán hàng hóa số 01/2025/HĐNT/TC-BAF ngày 01/01/2025.</p> <p><i>Payment for feed, pigs, and other goods to Tan Chau Agricultural</i></p>	120.000.000.000	Quý I-Quý II/2026 <i>Q1-Q2/2026</i>

STT/No	Nội dung sử dụng vốn/ <i>Proceeds</i>	Giá trị giải ngân dự kiến (đồng)/ <i>Expected Disbursement Amount (VND)</i>	Thời gian dự kiến thực hiện/ <i>Expected Implementation Period</i>
	<i>Investment Co., Ltd. (Tax Code: 3901303492) under Master Purchase Agreement No. 01/2025/HĐNT/TC-BAF dated 01/01/2025</i>		
-	Thanh toán tiền mua cám và hàng hóa khác cho Chi nhánh CTCP Nông nghiệp BAF Việt Nam tại Nghệ An (mã số thuế: 0107795944-003) theo Hợp đồng nguyên tắc mua bán hàng hóa số 01/2025/HĐNT/BAFNA-BAF ngày 01/01/2025. <i>Payment for feed, and other goods to BAF Vietnam Agriculture JSC – Nghe An Branch (Tax Code: 0107795944-003) under Master Purchase Agreement No. 01/2025/HĐNT/BAFNA-BAF dated 01/01/2025</i>	85.000.000.000	Quý I-Quý II/2026 <i>Q1-Q2/2026</i>
-	Thanh toán tiền mua cám và hàng hóa khác cho Công ty TNHH Thức ăn chăn nuôi BAF Tây Ninh (mã số thuế: 3901152973) theo Hợp đồng nguyên tắc mua bán hàng hóa số 01/2025/HĐNT/BAFTN-BAF ngày 01/01/2025. <i>Payment for feed, and other goods to BAF Tay Ninh Feed Company Limited (Tax Code: 3901152973) under Master Purchase Agreement No. 01/2025/HĐNT/BAFTN-BAF dated 01/01/2025</i>	85.000.000.000	Quý I-Quý II/2026 <i>Q1-Q2/2026</i>
-	Thanh toán tiền mua cám, heo và hàng hóa khác cho Công ty TNHH Sản xuất thương mại dịch vụ Bắc An Khánh (mã số thuế: 3901293928) theo Hợp đồng nguyên tắc mua bán hàng hóa số	50.000.000.000	Quý I-Quý II/2026/ <i>Q1-Q2/2026</i>

STT/No	Nội dung sử dụng vốn/ <i>Proceeds</i>	Giá trị giải ngân dự kiến (đồng)/ <i>Expected Disbursement Amount (VND)</i>	Thời gian dự kiến thực hiện/ <i>Expected Implementation Period</i>
	01/2025/HĐNT/BAK-BAF ngày 01/01/2025. <i>Payment for feed, pigs, and other goods to Bac An Khanh Production Trading Service Co., Ltd. (Tax Code: 3901293928) under Master Purchase Agreement No. 01/2025/HĐNT/BAK-BAF dated 01/01/2025</i>		
2	Thanh toán một phần tiền nợ gốc các hợp đồng vay gồm: <i>Repayment of a portion of loan principal under existing loan agreements, including:</i>	330.000.000.000	
-	Thanh toán một phần tiền nợ gốc cho Công ty TNHH Chăn nuôi Công nghệ cao BAF Tây Ninh 1 (mã số thuế: 3901356751) theo Hợp đồng vay số 010525/CNCTN1-BAF ngày 01/05/2025. <i>Partial repayment of loan principal to BAF Tay Ninh 1 High-Tech Livestock breeding Company Limited (Tax Code: 3901356751) under Loan Agreement No. 010525/CNCTN1-BAF dated 01/05/2025.</i>	150.000.000.000	Quý I-Quý II/2026 <i>Q1-Q2/2026</i>
-	Thanh toán một phần tiền nợ gốc cho Công ty TNHH Chăn nuôi Công nghệ cao BAF Tây Ninh 2 (mã số thuế: 3901356769) theo Hợp đồng vay số 010525/CNCTN2-BAF ngày 01/05/2025. <i>Partial repayment of loan principal to BAF Tay Ninh 2 High-Tech Livestock breeding Company Limited (Tax Code: 3901356769) under Loan</i>	150.000.000.000	Quý I-Quý II/2026 <i>Q1-Q2/2026</i>

STT/No	Nội dung sử dụng vốn/ <i>Proceeds</i>	Giá trị giải ngân dự kiến (đồng)/ <i>Expected Disbursement Amount (VND)</i>	Thời gian dự kiến thực hiện/ <i>Expected Implementation Period</i>
	<i>Agreement No. 010525/CNCTN2-BAF dated 01/05/2025.</i>		
-	Thanh toán một phần tiền nợ gốc cho Công ty TNHH Sản xuất Thức ăn Chăn nuôi BAF Tây Ninh 1 (mã số thuế: 3901356776) theo Hợp đồng vay số 010525/TACNTN1-BAF ngày 01/05/2025. <i>Partial repayment of loan principal to BAF Tay Ninh 1 Feed Production Company Limited (Tax Code: 3901356776) under Loan Agreement No. 010525/TACNTN1-BAF dated 01/05/2025.</i>	30.000.000.000	Quý I-Quý II/2026 <i>Q1-Q2/2026</i>

- Kế hoạch sử dụng nguồn vốn thu được từ đợt chào bán trái phiếu tạm thời nhàn rỗi trong trường hợp chờ giải ngân theo tiến độ:

Công ty Cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam dự kiến sẽ mở (các) hợp đồng tiền gửi kỳ hạn phù hợp với thời điểm giải ngân theo kế hoạch sử dụng vốn chi tiết được Hội đồng Quản trị (“HĐQT”) Công Ty thông qua. Do đó, đối với nguồn vốn tạm thời nhàn rỗi sẽ được Công Ty gửi tiết kiệm để hưởng lãi định kỳ.

Plan for the use of temporarily idle proceeds from the bond offering in case of pending disbursement according to the schedule:

BAF Vietnam Agriculture Joint Stock Company is expected to open term deposit account(s) with maturities aligned with the disbursement schedule under the detailed fund utilization plan approved by the Board of Directors (“BOD”). Accordingly, any temporarily idle proceeds will be placed in savings deposits by the Company to earn periodic interest.

- Phương án xử lý trong trường hợp không phân phối hết số lượng trái phiếu chào bán hoặc thu không đủ số vốn huy động từ đợt chào bán

Trường hợp sau khi kết thúc đợt chào bán, tổng số tiền thu về ít hơn so với dự kiến (ít hơn 1.000.000.000.000 đồng) trong đó bao gồm cả việc thu về ít hơn do phát sinh các khoản chi phí liên quan đến đợt chào bán, HĐQT Công ty sẽ xử lý như sau:

- HĐQT sẽ thực hiện cắt giảm nguồn vốn phân bổ cho các mục đích có sự ưu tiên thấp hơn trong phương án sử dụng vốn căn cứ vào tình hình thực tế của Công ty tại thời điểm sử dụng vốn, số tiền vốn thu được còn lại sau khi trừ chi phí sẽ được sử dụng theo đúng phương án đã được HĐQT thông qua.
- HĐQT sẽ chủ động sử dụng linh hoạt các nguồn vốn khác hiện có của Công ty hoặc huy động các nguồn vốn vay ngân hàng, các tổ chức tín dụng, hoặc thực hiện phát hành trái phiếu... theo quy định của Pháp luật để bù đắp phần vốn còn thiếu trong đợt chào bán nhằm đảm bảo đủ nguồn vốn phục vụ kế hoạch sản xuất kinh doanh của Công ty.

Handling plan in case of unsuccessful distribution of the offered bonds or insufficiently raised proceeds from the offering:

In the event that, upon completion of the offering, the total proceeds raised are less than expected (less than VND 1,000,000,000,000), including cases where the shortfall arises due to costs incurred in connection with the offering, the Company's BOD will handle the situation as follows:

- *The BOD will reduce the capital allocated to purposes of lower priority in the capital utilization plan, based on the Company's actual circumstances at the time of capital use. The remaining proceeds, after deducting costs, shall be applied strictly in accordance with the plan approved by the BOD.*
- *The BOD will proactively and flexibly utilize other available funding sources of the Company, or mobilize bank loans, credit institution facilities, or conduct further bond issuances... in accordance with applicable laws, in order to cover the shortfall from the offering and ensure sufficient funding for the Company's business and production plan.*

2. Kế hoạch bố trí nguồn để thanh toán gốc, lãi trái phiếu/Plan for the arrangement of sources to repay bond principal and interest

Tổ Chức Phát Hành dự kiến sẽ sử dụng nguồn tiền thu được từ các hoạt động kinh doanh trong giai đoạn Trái Phiếu lưu hành (lũy kế tính đến thời điểm cần thanh toán gốc, lãi Trái Phiếu) để thanh toán gốc và lãi Trái Phiếu.

The Issuer expects to use cash flows generated from its business operations during the term of the Bonds (accumulated up to the payment date) to fulfill principal and interest obligations.

Trường hợp nguồn tiền từ hoạt động kinh doanh không đủ để chi trả gốc và lãi Trái Phiếu, Công Ty sẽ cân đối sử dụng từ các nguồn vốn huy động khác, nguồn vốn tự tích lũy và tiềm lực tài chính của BAF, hoặc thực hiện bán, thanh lý các tài sản khác của Công ty (nếu cần) để thanh toán lãi Trái Phiếu và gốc Trái Phiếu tại thời điểm đáo hạn/mua lại trước hạn hoặc thời điểm đến hạn thanh toán khác.

In the event that the cash flows generated from business operations are insufficient to meet the principal and interest obligations of the Bonds, the Company will utilize other funding sources, internally retained earnings, and financial reserves of BAF, or conduct the sale or liquidation of other Company assets (if necessary) to pay the Bond interest and principal on the maturity date, early redemption date, or any other due date.

VI. TRÁCH NHIỆM CỦA CÁC TỔ CHỨC CUNG CẤP DỊCH VỤ LIÊN QUAN ĐẾN VIỆC PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU/RESPONSIBILITIES OF SERVICE PROVIDERS IN CONNECTION WITH THE BOND ISSUANCE

Các tổ chức cung cấp dịch vụ liên quan đến việc phát hành Trái Phiếu có trách nhiệm và nghĩa vụ được quy định cụ thể theo các quy định pháp luật hiện hành và tại các Văn Kiện Trái Phiếu có liên quan.

The organizations providing services related to the Bond issuance shall bear responsibilities and obligations as specifically stipulated under the prevailing laws and in the relevant Bond Documents.

