

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT
BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG SỐ TIỀN THU ĐƯỢC TỪ
ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHỨNG
ĐỐI VỚI CÁC TRÁI PHIẾU CÒN DƯ NỢ
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31/12/2025
ĐÃ ĐƯỢC KIỂM TOÁN

Tháng 3 năm 2026

MỤC LỤC

<u>NỘI DUNG</u>	<u>TRANG</u>
BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC	2 - 4
BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP	5 - 6
BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG SỐ TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHÚNG ĐỐI VỚI CÁC TRÁI PHIẾU CÒN DƯ NỢ CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31/12/2025	7 - 14
THUYẾT MINH BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG SỐ TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHÚNG ĐỐI VỚI CÁC TRÁI PHIẾU CÒN DƯ NỢ CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31/12/2025	15 - 17

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

01 Nguyễn Thượng Hiền, Phường Hai Bà Trưng, Thành phố Hà Nội

BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Ban Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT (sau đây gọi tắt là “Công ty”) đệ trình báo cáo này cùng với Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng đối với các trái phiếu còn dư nợ cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 (sau đây gọi tắt là “Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng”) đã được kiểm toán.

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ, BAN KIỂM SOÁT VÀ BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Các thành viên của Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát và Ban Tổng Giám đốc Công ty cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 và tại ngày lập Báo cáo này gồm:

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

<i>Họ và tên</i>	<i>Chức vụ</i>	<i>Ngày bổ nhiệm/miễn nhiệm</i>
Bà Phạm Minh Hương	Chủ tịch HĐQT	Bổ nhiệm ngày 11/11/2006 Bổ nhiệm lại ngày 25/04/2022 Miễn nhiệm ngày 26/04/2023 Bổ nhiệm ngày 18/09/2023
Ông Vũ Hiền	Thành viên HĐQT	Bổ nhiệm ngày 26/03/2009 Bổ nhiệm lại ngày 25/04/2022
	Phó Chủ tịch thường trực HĐQT	Bổ nhiệm ngày 11/10/2024
Ông Mai Hữu Đạt	Phó Chủ tịch HĐQT	Bổ nhiệm ngày 21/07/2022
Ông Nguyễn Vũ Long	Thành viên HĐQT	Bổ nhiệm ngày 25/04/2022 Miễn nhiệm ngày 26/04/2023 Bổ nhiệm ngày 18/09/2023
Ông Vũ Việt Anh	Thành viên độc lập HĐQT	Bổ nhiệm ngày 25/04/2022

BAN KIỂM SOÁT

<i>Họ và tên</i>	<i>Chức vụ</i>	<i>Ngày bổ nhiệm/miễn nhiệm</i>
Bà Lê Phương Hạnh	Trưởng Ban kiểm soát	Bổ nhiệm ngày 20/06/2025
	Thành viên Ban kiểm soát	Bổ nhiệm ngày 28/05/2025
Bà Hoàng Thúy Nga	Trưởng Ban kiểm soát	Bổ nhiệm ngày 21/04/2013 Bổ nhiệm lại ngày 25/04/2022 Miễn nhiệm ngày 28/05/2025
Bà Nguyễn Ngọc Mai	Thành viên Ban kiểm soát	Bổ nhiệm ngày 17/06/2023
Bà Huỳnh Thanh Bình Minh	Thành viên Ban kiểm soát	Bổ nhiệm ngày 28/04/2012 Bổ nhiệm lại ngày 25/04/2022

BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

<i>Họ và tên</i>	<i>Chức vụ</i>	<i>Ngày bổ nhiệm</i>
Ông Nguyễn Vũ Long	Tổng Giám đốc	Bổ nhiệm ngày 18/09/2023
Ông Điêu Ngọc Tuấn	Giám đốc Quản trị	Bổ nhiệm ngày 31/10/2022

BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC (TIẾP)

CÁC SỰ KIỆN SAU NGÀY KẾT THÚC KỲ BÁO CÁO

Đến ngày lập Báo cáo này, Ban Tổng Giám đốc Công ty cho rằng không có sự kiện bất thường nào xảy ra sau ngày kết thúc kỳ báo cáo này có ảnh hưởng trọng yếu làm thay đổi các số liệu trong Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng của Công ty.

NGƯỜI ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT

Người đại diện theo pháp luật của Công ty tại ngày lập Báo cáo này là Bà Phạm Minh Hương - Chủ tịch Hội đồng quản trị, Ông Nguyễn Vũ Long - Tổng Giám đốc và Ông Điều Ngọc Tuấn - Giám đốc Quản trị.

KIỂM TOÁN VIÊN

Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng kèm theo được kiểm toán bởi Công ty TNHH Kiểm toán và Tư vấn UHY.

TRÁCH NHIỆM CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Ban Tổng Giám đốc Công ty có trách nhiệm lập Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng phản ánh một cách trung thực và hợp lý về tình hình sử dụng vốn thu được từ các trái phiếu phát hành ra công chúng đối với các trái phiếu còn dư nợ cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025. Trong quá trình thực hiện, Công ty phải đảm bảo tuân thủ đầy đủ các quy định của Luật chứng khoán, Luật doanh nghiệp, các Biên bản họp, Nghị quyết của Hội đồng quản trị và các văn kiện pháp lý khác có liên quan cũng như đáp ứng các điều kiện đối với doanh nghiệp thực hiện chào bán, giao dịch trái phiếu doanh nghiệp ra công chúng. Trong việc lập Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng cũng như toàn bộ các chỉ tiêu khác về tình hình sử dụng vốn huy động từ các trái phiếu nói chung, Ban Tổng Giám đốc được yêu cầu phải:

- Lựa chọn các chính sách kế toán thích hợp và áp dụng các chính sách đó một cách nhất quán;
- Đưa ra các phán đoán và ước tính một cách hợp lý và thận trọng;
- Nêu rõ các nguyên tắc kế toán thích hợp có được tuân thủ hay không, có những áp dụng sai lệch trọng yếu cần được công bố và giải thích trong Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng;
- Lập Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng trên cơ sở hoạt động liên tục trừ trường hợp không thể cho rằng Công ty sẽ tiếp tục hoạt động kinh doanh; và
- Thiết kế và thực hiện hệ thống kiểm soát nội bộ một cách hữu hiệu trong việc lập và trình bày Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng nhằm hạn chế rủi ro và gian lận.

Ban Tổng Giám đốc Công ty xác nhận rằng Công ty đã tuân thủ các yêu cầu nêu trên trong việc lập và trình bày Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng.

Ban Tổng Giám đốc Công ty cũng chịu trách nhiệm đảm bảo rằng số sách kế toán được ghi chép một cách phù hợp để phản ánh hợp lý tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng của Công ty ở bất kỳ thời điểm nào và đảm bảo rằng Báo cáo này tuân thủ các theo các chính sách kế toán được trình bày tại Thuyết minh số 2 - “Cơ sở trình bày báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng” của phần Thuyết minh Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng và các quy định pháp lý hiện hành khác về việc chào bán, giao dịch trái phiếu phát hành ra công chúng trên phạm vi lãnh thổ Việt Nam. Ban Tổng Giám đốc cũng chịu trách nhiệm đảm bảo an toàn cho tài sản của Công ty và vì vậy thực hiện các biện pháp thích hợp để ngăn chặn và phát hiện các hành vi gian lận và sai phạm khác.

Số: 706/2026/UHY-BCKT

BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP

Về Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng đối với các trái phiếu còn dư nợ cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 của Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

Kính gửi: Các Cổ đông, Hội đồng quản trị và Ban Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

Chúng tôi đã tiến hành kiểm toán Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng đối với các trái phiếu còn dư nợ cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 của Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT (sau đây gọi tắt là "Công ty"), được lập ngày 31/3/2026, trình bày từ trang 7 đến trang 17. Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng đối với các trái phiếu còn dư nợ cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 (gọi tắt là "Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng") bao gồm: Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng và bản Thuyết minh Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng kèm theo.

Trách nhiệm của Ban Tổng Giám đốc

Ban Tổng Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm về việc lập và trình bày trung thực và hợp lý Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng phù hợp với các chính sách kế toán trình bày trong Thuyết minh Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng kèm theo và chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà Ban Tổng Giám đốc xác định là cần thiết để đảm bảo cho việc lập và trình bày Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng không có sai sót trọng yếu do gian lận hoặc nhầm lẫn.

Trách nhiệm của Kiểm toán viên

Trách nhiệm của chúng tôi là đưa ra ý kiến về Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng dựa trên kết quả của cuộc kiểm toán. Chúng tôi đã tiến hành kiểm toán theo các chuẩn mực kiểm toán Việt Nam. Các chuẩn mực này yêu cầu chúng tôi tuân thủ chuẩn mực và các quy định về đạo đức nghề nghiệp, lập kế hoạch và thực hiện cuộc kiểm toán để đạt được sự đảm bảo hợp lý về việc liệu Báo cáo có còn sai sót trọng yếu hay không.

Công việc kiểm toán bao gồm thực hiện các thủ tục nhằm thu thập các bằng chứng kiểm toán về các số liệu và thuyết minh trên Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng. Các thủ tục kiểm toán được lựa chọn dựa trên xét đoán của kiểm toán viên, bao gồm đánh giá rủi ro có sai sót trọng yếu trong Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng do gian lận hoặc nhầm lẫn. Khi thực hiện đánh giá các rủi ro này, kiểm toán viên đã xem xét kiểm soát nội bộ của Công ty liên quan đến việc lập Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng nhằm thiết kế các thủ tục kiểm toán phù hợp với tình hình thực tế, tuy nhiên không nhằm mục đích đưa ra ý kiến về tính hữu hiệu của kiểm soát nội bộ của Công ty. Công việc kiểm toán cũng bao gồm đánh giá tính thích hợp của các chính sách kế toán được áp dụng và tính hợp lý của các ước tính kế toán của Ban Tổng Giám đốc cũng như đánh giá việc trình bày tổng thể Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng.

Chúng tôi tin tưởng rằng các bằng chứng kiểm toán mà chúng tôi đã thu thập được là đầy đủ và thích hợp làm cơ sở cho ý kiến kiểm toán của chúng tôi.

BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP (TIẾP)

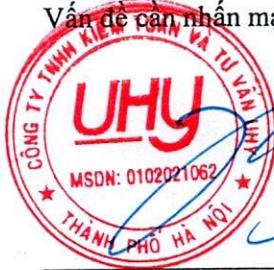
Ý kiến của Kiểm toán viên

Theo ý kiến của chúng tôi, Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng đối với các trái phiếu còn dư nợ cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 của Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT đã được lập và trình bày, xét trên các khía cạnh trọng yếu, phù hợp với cơ sở lập báo cáo được trình bày tại Thuyết minh số 2 - Thuyết minh Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng.

Vấn đề cần nhấn mạnh

Không nhằm phủ nhận ý kiến trên, chúng tôi xin lưu ý người đọc đến mục 2.3 - Mục đích sử dụng báo cáo của Thuyết minh Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng. Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng chỉ sử dụng cho mục đích báo cáo cho các bên liên quan theo quy định tại Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16/11/2020 của Bộ Tài chính về việc công bố thông tin trên thị trường chứng khoán được sửa đổi, bổ sung bởi Thông tư số 08/2026/TT-BTC ngày 03/02/2026, Thông tư số 18/2025/TT-BTC ngày 26/4/2025 và Thông tư số 68/2024/TT-BTC ngày 18/9/2024; Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 ("NĐ 155") của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật chứng khoán được sửa đổi, bổ sung bởi Nghị định 245/2025/NĐ-CP ngày 11/9/2025; và Thông tư số 116/2020/TT-BTC ngày 31/12/2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn một số điều về quản trị công ty áp dụng đối với công ty đại chúng tại NĐ 155; cùng các Thông tư sửa đổi, bổ sung kèm theo và không sử dụng cho bất kỳ mục đích nào khác. Vì vậy, Báo cáo này chỉ liên quan đến tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng mà không liên quan tới toàn bộ Báo cáo tài chính của Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT.

Vấn đề cần nhấn mạnh này không ảnh hưởng tới ý kiến kiểm toán đã trình bày.



Lê Quang Nghĩa

Phó Tổng Giám đốc

Giấy chứng nhận ĐKHN kiểm toán số:

3660-2026-112-1

Thay mặt và đại diện cho

CÔNG TY TNHH KIỂM TOÁN VÀ TƯ VẤN UHY

Hà Nội, ngày 31 tháng 3 năm 2026

Nguyễn Thị Thu Hà

Kiểm toán viên

Giấy chứng nhận ĐKHN kiểm toán số:

2277-2023-112-1

**BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG SỐ TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH
TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHỨNG ĐỐI VỚI CÁC TRÁI PHIẾU CÒN DƯ NỢ
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31/12/2025**

I. THÔNG TIN VỀ TRÁI PHIẾU PHÁT HÀNH

1. Thông tin chung

1.1	Mã trái phiếu (*)	Mã VNDL2528002
1.2	Tên trái phiếu	Trái phiếu Công ty Cổ Phần Chứng khoán VNDIRECT
1.3	Loại trái phiếu	Trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, không được bảo đảm bằng tài sản và xác lập nghĩa vụ nợ trực tiếp của tổ chức phát hành.
1.4	Hình thức phát hành	Phát hành/chào bán ra công chúng
1.5	Đồng tiền phát hành và thanh toán trái phiếu	Đồng Việt Nam (VND)
1.6	Phương thức phát hành	Chào bán trực tiếp cho nhà đầu tư mua trái phiếu
1.7	Hình thức trái phiếu	Bút toán ghi sổ và/hoặc dữ liệu điện tử
1.8	Mệnh giá trái phiếu	100.000 VND /trái phiếu
1.9	Kỳ hạn trả lãi	Định kỳ 06 tháng một lần, bắt đầu từ ngày phát hành cho đến ngày đáo hạn hoặc ngày đến hạn khác theo các điều kiện trái phiếu.
1.10	Lãi suất	Lãi suất cố định 8,3%/năm cho kỳ tính lãi đầu tiên. Lãi suất áp dụng trong mỗi kỳ tính lãi sau bằng tổng của Lãi suất tham chiếu cộng với biên độ là 3,0%/năm. Lãi Suất Tham Chiếu đối với mỗi Kỳ Tính Lãi sau Kỳ Tính Lãi đầu tiên là trung bình cộng của lãi suất tiền gửi tiết kiệm áp dụng cho khách hàng cá nhân, kỳ hạn 12 tháng bằng đồng Việt Nam do Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam, Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam, Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam và Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam công bố vào Ngày Xác Định Lãi Suất.
1.11	Ngân hàng thương mại nơi Tổ chức Phát hành mở tài khoản để nhận tiền mua trái phiếu của nhà đầu tư	Ngân hàng TMCP Quốc tế Việt Nam (VIB) - Chi nhánh Sở Giao dịch
1.12	Danh sách các Hợp đồng thế chấp/cầm cố tài sản đảm bảo	Không có

**BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG SỐ TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH
TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHỨNG ĐỐI VỚI CÁC TRÁI PHIẾU CÒN DƯ NỢ
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31/12/2025 (TIẾP)**

I. THÔNG TIN VỀ TRÁI PHIẾU PHÁT HÀNH (TIẾP)

1. Thông tin chung (tiếp)

1.13	Thanh toán lãi Trái Phiếu	Sử dụng phần lợi nhuận thu được từ các hoạt động kinh doanh và các nguồn thu hợp pháp khác của VNDIRECT để thanh toán lãi Trái phiếu cho nhà đầu tư.
1.14	Thanh toán gốc Trái Phiếu	Sử dụng lợi nhuận thu được từ các hoạt động kinh doanh và các nguồn thu hợp pháp khác của VNDIRECT, và/hoặc vốn huy động từ các nguồn hợp pháp khác để thanh toán gốc Trái phiếu.

(*) Trái phiếu VNDL2528002 đã được niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội và được cấp mã chứng khoán (mã niêm yết) VND125033 căn cứ Quyết định số 67/QĐ-SGDHN ngày 27/01/2026 của Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội về việc chấp thuận niêm yết trái phiếu của Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT.

**BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG SỐ TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH
TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHỨNG ĐỐI VỚI CÁC TRÁI PHIẾU CÒN DƯ NỢ
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31/12/2025 (TIẾP)**

I. THÔNG TIN VỀ TRÁI PHIẾU PHÁT HÀNH (TIẾP)

1. Thông tin chung (tiếp)

1.1	Mã trái phiếu (**)	Mã VNDL2527001
1.2	Tên trái phiếu	Trái phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT
1.3	Loại trái phiếu	Trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, không được bảo đảm bằng tài sản và xác lập nghĩa vụ nợ trực tiếp của tổ chức phát hành.
1.4	Hình thức phát hành	Phát hành/chào bán ra công chúng
1.5	Đồng tiền phát hành và thanh toán trái phiếu	Đồng Việt Nam (VND)
1.6	Phương thức phát hành	Chào bán trực tiếp cho nhà đầu tư mua trái phiếu
1.7	Hình thức trái phiếu	Bút toán ghi sổ và/hoặc dữ liệu điện tử
1.8	Mệnh giá trái phiếu	100.000 VND /trái phiếu
1.9	Kỳ hạn trả lãi	Định kỳ 06 tháng một lần, bắt đầu từ ngày phát hành cho đến ngày đáo hạn hoặc ngày đến hạn khác theo các điều kiện trái phiếu.
1.10	Lãi suất	Lãi suất cố định 8%/năm cho kỳ tính lãi đầu tiên. Lãi suất áp dụng trong mỗi kỳ tính lãi sau bằng tổng của Lãi suất tham chiếu cộng với biên độ là 2,8%/năm. Lãi Suất Tham Chiếu đối với mỗi Kỳ Tính Lãi sau Kỳ Tính Lãi đầu tiên là trung bình cộng của lãi suất tiền gửi tiết kiệm áp dụng cho khách hàng cá nhân, kỳ hạn 12 tháng bằng đồng Việt Nam do Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam, Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam, Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam và Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam công bố vào Ngày Xác Định Lãi Suất.
1.11	Ngân hàng thương mại nơi Tổ chức Phát hành mở tài khoản để nhận tiền mua trái phiếu của nhà đầu tư	Ngân hàng TMCP Quốc tế Việt Nam (VIB) – Chi nhánh Sở Giao Dịch
1.12	Danh sách các Hợp đồng thế chấp/cầm cố tài sản đảm bảo	Không có

**BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG SỐ TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH
TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHỨNG ĐỐI VỚI CÁC TRÁI PHIẾU CÒN DƯ NỢ
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31/12/2025 (TIẾP)**

I. THÔNG TIN VỀ TRÁI PHIẾU PHÁT HÀNH (TIẾP)

1. Thông tin chung (tiếp)

1.13	Thanh toán lãi Trái Phiếu	Sử dụng phần lợi nhuận thu được từ các hoạt động kinh doanh và các nguồn thu hợp pháp khác của VNDIRECT để thanh toán lãi Trái phiếu cho nhà đầu tư.
1.14	Thanh toán gốc Trái Phiếu	Sử dụng lợi nhuận thu được từ các hoạt động kinh doanh và các nguồn thu hợp pháp khác của VNDIRECT, và/hoặc vốn huy động từ các nguồn hợp pháp khác để thanh toán gốc Trái phiếu.

(**) Trái phiếu VNDL2527001 đã được niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội và được cấp mã chứng khoán (mã niêm yết) VND125032 căn cứ tại Quyết định số 69/QĐ-SGDHN ngày 27/01/2026 của Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội về việc chấp thuận niêm yết trái phiếu của Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT.

**BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG SỐ TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHỨNG
ĐỐI VỚI CÁC TRÁI PHIẾU CÒN DƯ NỢ CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31/12/2025 (TIẾP)**

- I. THÔNG TIN VỀ TRÁI PHIẾU PHÁT HÀNH (TIẾP)
2. Thông tin cụ thể về kết quả chào bán từng mã trái phiếu

STT	Mã Trái phiếu	Kỳ hạn	Ngày phát hành	Ngày đáo hạn	Mệnh giá	Lãi suất kỳ đầu tiên	Khối lượng phát hành	Tổng khối lượng trái phiếu lưu hành tại 31/12/2025	Tổng mệnh giá trái phiếu phát hành	Tổng mệnh giá trái phiếu lưu hành tại 31/12/2025
		(năm)			(VND)	(%/năm)		(Trái phiếu)	(Trái Phiếu)	(VND)
1	VNDL2528002	03	12/12/2025	12/12/2028	100.000	8,3	9.990.150	9.990.150	999.015.000.000	999.015.000.000
2	VNDL2527001	02	12/12/2025	12/12/2027	100.000	8,0	9.993.900	9.993.900	999.390.000.000	999.390.000.000
Tổng cộng							19.984.050	19.984.050	1.998.405.000.000	1.998.405.000.000

**BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG SỐ TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHỨNG
ĐỐI VỚI CÁC TRÁI PHIẾU CÒN DƯ NỢ CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31/12/2025 (TIẾP)**

II. MỤC ĐÍCH SỬ DỤNG VỐN THEO PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH

CĂN CỨ PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU ĐÃ ĐƯỢC CÔNG BÁO THEO BẢN CÁO BẠCH:

Theo Bản cáo bạch chào bán trái phiếu ra công chúng năm 2025 và Nghị quyết của Hội đồng Quản trị số 606/2025/NQ-HĐQT ngày 24/06/2025 về việc thông qua phương án phát hành trái phiếu ra công chúng năm 2025: Toàn bộ số tiền thu được từ việc chào bán Trái phiếu ra công chúng dự kiến sẽ được sử dụng vào các mục đích gồm tăng vốn cho hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ chứng khoán và tăng nguồn vốn cho hoạt động đầu tư vào các giấy tờ có giá trên thị trường, chi tiết như sau:

Mục tiêu sử dụng vốn từ đợt chào bán trái phiếu ra công chúng	Tỷ lệ phân bổ	Thời gian dự kiến giải ngân
Mục đích 1:		
Phân bổ 60% số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng để bổ sung nguồn vốn/ sử dụng cho hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ chứng khoán.	60%	Tiền độ sử dụng vốn dự kiến là Quý IV/2025, Quý I/2026 và/hoặc Quý II/2026. Trong thời gian chưa sử dụng hoặc chưa sử dụng hết số tiền dự kiến được phân bổ vào các hoạt động nêu trên thì nguồn vốn thu được có thể được chuyển thành tiền gửi theo các hợp đồng tiền gửi để tối ưu hóa hiệu quả sử dụng vốn và nâng cao năng lực tài chính cho các hoạt động kinh doanh của toàn Công ty.
Mục đích 2:		
Phân bổ 40% số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng để bổ sung nguồn vốn/ sử dụng cho hoạt động đầu tư vào các giấy tờ có giá trên thị trường.	40%	
Tổng cộng	100%	

**BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG SỐ TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH
TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHỨNG ĐỐI VỚI CÁC TRÁI PHIẾU CÒN DƯ NỢ
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31/12/2025 (TIẾP)**

III. TÌNH HÌNH SỬ DỤNG SỐ TIỀN THU ĐƯỢC TỪ PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU

STT	Mục đích sử dụng số tiền thu được từ trái phiếu	Tỷ lệ phân bổ	Tỷ lệ sử dụng thực tế	Số tiền thực tế đã sử dụng (VND)
1	Bổ sung nguồn vốn/ sử dụng cho hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ chứng khoán	60%	60%	1.199.043.000.000
2	Bổ sung nguồn vốn/ sử dụng nguồn vốn đầu tư vào giấy tờ có giá trên thị trường	40%	40%	799.362.000.000
Tổng		100%	100%	1.998.405.000.000

**BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG SỐ TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHỨNG
ĐỐI VỚI CÁC TRÁI PHIẾU CÒN DƯ NỢ CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31/12/2025 (TIẾP)**

III. TÌNH HÌNH SỬ DỤNG SỐ TIỀN THU ĐƯỢC TỪ PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU (TIẾP)

Chi tiết mục đích sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu:

STT	Ngày	Mục đích sử dụng số tiền thu được từ trái phiếu	Số tiền (VND)
		Bổ sung nguồn vốn/ sử dụng cho hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ chứng khoán	1.199.043.000.000
1	18/12/2025- 22/12/2025	Giải ngân cho vay giao dịch ký quỹ	1.199.043.000.000
		Bổ sung nguồn vốn/ sử dụng nguồn vốn đầu tư vào giấy tờ có giá trên thị trường	799.362.000.000
2	22/12/2025	Đầu tư mua chứng chỉ tiền gửi (do Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam – CN Hai Bà Trưng phát hành) theo hợp đồng mua bán chứng chỉ tiền gửi số: 22122025/HDMB/VNDS-DSTATION ngày 22/12/2025	472.388.000.000
3	23/12/2025	Đầu tư mua chứng chỉ tiền gửi (do Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam – CN Hai Bà Trưng phát hành) theo hợp đồng mua bán chứng chỉ tiền gửi số: 23122025/HDMB/VNDS-DSTATION ngày 23/12/2025 (*)	326.974.000.000
Tổng cộng			1.998.405.000.000

(*) Tổng giá trị của hợp đồng đầu tư mua bán chứng chỉ tiền gửi số: 23122025/HDMB/VNDS-DSTATION ngày 23/12/2025 là 365.991.000.000 đồng. VNDIRECT thực hiện thanh toán Hợp đồng đầu tư mua bán chứng chỉ tiền gửi số tiền 326.974.000.000 VND từ nguồn thu phát hành trái phiếu ra công chứng và số tiền còn lại 39.017.000.000 VND từ nguồn vốn khác của Công ty.

Người lập

Vũ Hải Ly

Kế toán trưởng

Nguyễn Thị Hương

Hà Nội, ngày 31 tháng 3 năm 2026

Tổng Giám đốc



Nguyễn Vũ Long

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG SỐ TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHỨNG

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chứng kèm theo)

1. KHÁI QUÁT VỀ CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

1.1 HÌNH THỨC SỞ HỮU VỐN

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT (“Công ty”) là công ty cổ phần được thành lập theo Luật Doanh nghiệp của Việt Nam và hoạt động theo Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 0103014521 của Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội (nay là Sở Tài chính Thành phố Hà Nội) cấp ngày 07 tháng 11 năm 2006, Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0102065366 đăng ký thay đổi lần thứ 14 ngày 29 tháng 08 năm 2025, Giấy phép Hoạt động Kinh doanh Chứng khoán số 22/UBCK-GPHĐKD do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 16 tháng 11 năm 2006, và các Giấy phép điều chỉnh Giấy phép thành lập và hoạt động công ty chứng khoán (Giấy phép điều chỉnh gần nhất số 70/GPĐC-UBCK ngày 20 tháng 08 năm 2025).

Tại ngày 31/12/2025, vốn điều lệ của công ty là 15.222.999.080.000 đồng (tại ngày 31/12/2024: 15.222.999.080.000 đồng)

1.2 LĨNH VỰC KINH DOANH

Hoạt động chính của Công ty bao gồm: môi giới chứng khoán, tự doanh chứng khoán, bảo lãnh phát hành chứng khoán, lưu ký chứng khoán, tư vấn tài chính, tư vấn đầu tư chứng khoán, hoạt động kinh doanh chứng khoán phái sinh, ứng trước tiền bán chứng khoán và giao dịch ký quỹ chứng khoán.

1.3 CẤU TRÚC CÔNG TY

Tại ngày lập Báo cáo này, Công ty có trụ sở chính đặt tại số 01 Nguyễn Thượng Hiền, Phường Hai Bà Trưng, Thành phố Hà Nội; đồng thời có các chi nhánh tại Thanh Xuân - Hà Nội, Thành phố Hồ Chí Minh, Đà Nẵng, Nghệ An, Cần Thơ, Quảng Ninh, Ninh Bình, Thanh Hóa, Huế; và các phòng giao dịch tại Thành phố Đà Nẵng, Thành phố Hồ Chí Minh và Thành phố Hà Nội.

Tại ngày lập Báo cáo này, Công ty có một (01) công ty liên kết.

Số lượng nhân viên của Công ty tại ngày 31/12/2025 là 967 người (tại ngày 31/12/2024 là 1.077 người)

2. CƠ SỞ TRÌNH BÀY BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG SỐ TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHỨNG

2.1 Cơ sở lập Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chứng

Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chứng đối với các trái phiếu còn dư nợ cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 được lập phù hợp với quy định tại Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16/11/2020 của Bộ Tài chính về việc công bố thông tin trên thị trường chứng khoán được sửa đổi, bổ sung bởi Thông tư số 08/2026/TT-BTC ngày 03/02/2026, Thông tư số 18/2025/TT-BTC ngày 26/4/2025 và Thông tư số 68/2024/TT-BTC ngày 18/9/2024; Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 (“NĐ 155”) của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật chứng khoán được sửa đổi, bổ sung bởi Nghị định 245/2025/NĐ-CP ngày 11/9/2025; và Thông tư số 116/2020/TT-BTC ngày 31/12/2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn một số điều về quản trị công ty áp dụng đối với công ty đại chúng tại NĐ 155; cùng các Thông tư sửa đổi, bổ sung kèm theo.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG SỐ TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHỨNG (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chứng kèm theo)

2. CƠ SỞ TRÌNH BÀY BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG SỐ TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHỨNG (TIẾP)

2.1 Cơ sở lập Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chứng (tiếp)

Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chứng này được lập dựa trên số tiền Công ty thực thu từ việc chào bán các trái phiếu phát hành ra công chứng đối với các trái phiếu còn dư nợ cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025, và số tiền chi đã được giải ngân thực tế để sử dụng theo phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán trái phiếu nêu trên và là một bộ phận trong tổng dòng tiền thu, dòng tiền chi của Công ty.

Trong đó:

- Thu từ huy động trái phiếu: là số tiền gốc trái phiếu thu được theo mệnh giá phát hành (không bao gồm các chi phí liên quan đến việc phát hành trái phiếu và các khoản chiết khấu hay phụ trội trái phiếu). Số tiền mà Công ty thu được từ huy động trái phiếu đã được hạch toán vào tổng nguồn vốn huy động của Công ty theo số tiền thực thu; và
- Chi sử dụng vốn huy động từ trái phiếu: là số tiền chi thực tế từ thu huy động trái phiếu ở trên và không bao gồm lãi trái phiếu. Số tiền chi từ nguồn vốn huy động thu được từ các trái phiếu còn dư nợ cho năm tài chính kết thúc 31/12/2025 được ghi nhận theo số tiền thực tế giải ngân cho các mục đích theo phương án sử dụng vốn.

(Việc sử dụng nguồn vốn huy động từ trái phiếu được tính từ lần đầu tiên từ khi giải ngân từ tài khoản huy động trái phiếu).

2.2 Kỳ báo cáo

Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chứng đối với các trái phiếu còn dư nợ cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025.

2.3 Mục đích sử dụng báo cáo

Báo cáo này được lập trên cơ sở thực thu - thực chi từ các đợt chào bán trái phiếu tại thị trường trong nước đối với các trái phiếu còn dư nợ cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025. Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chứng này chỉ sử dụng cho mục đích báo cáo cho các bên liên quan theo quy định tại Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16/11/2020 của Bộ Tài chính về việc công bố thông tin trên thị trường chứng khoán được sửa đổi, bổ sung bởi Thông tư số 08/2026/TT-BTC ngày 03/02/2026, Thông tư số 18/2025/TT-BTC ngày 26/4/2025 và Thông tư số 68/2024/TT-BTC ngày 18/9/2024; Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 (“NĐ 155”) của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật chứng khoán được sửa đổi, bổ sung bởi Nghị định 245/2025/NĐ-CP ngày 11/9/2025; và Thông tư số 116/2020/TT-BTC ngày 31/12/2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn một số điều về quản trị công ty áp dụng đối với công ty đại chúng tại NĐ 155; cùng các Thông tư sửa đổi, bổ sung kèm theo và không sử dụng cho bất kỳ mục đích nào khác.

Báo cáo này chỉ liên quan đến tình hình sử dụng số tiền thu được từ phát hành trái phiếu ra công chứng đối với các trái phiếu còn dư nợ cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 mà không liên quan tới toàn bộ Báo cáo tài chính của Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG SỐ TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHỨNG (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành trái phiếu ra công chúng kèm theo)

2. CƠ SỞ TRÌNH BÀY BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG SỐ TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RA CÔNG CHỨNG (TIẾP)

2.4 Đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán

Đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán là Đồng Việt Nam (VND).

3. CAM KẾT VỀ KHẢ NĂNG HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH

Công ty cam kết tiếp tục duy trì khả năng hoạt động tài chính, tình hình kinh doanh của Công ty bình thường và dùng các nguồn lực hợp pháp để đảm bảo việc thanh toán lãi và gốc trái phiếu đúng hạn.

Hà Nội, ngày 31 tháng 3 năm 2026

Người lập



Vũ Hải Ly

Kế toán trưởng



Nguyễn Thị Hương

Tổng Giám đốc



Nguyễn Vũ Long