DEDICA
—DEDICATED LAWYERS—

CHECKLIST NGHĨA VỤ PHÁP LÝ CUỐI NĂM CHO DOANH NGHIỆP ĐANG CÓ DƯ NỢ TRÁI PHIẾU RIÊNG LẺ

NGHỊ ĐỊNH 200/2026/NĐ-CP: TỪ 05/6/2026 · THÔNG TƯ 138/2026/TT-BTC: TỪ 01/10/2026

www.dedica-law.com · david@dedica-law.com · 039 969 0012

DEDICA
—DEDICATED LAWYERS—

MỤC LỤC

Nội dung chính

TỔNG QUAN

Các mốc thời hạn quan trọng đến hết Quý I/2027 **Trang 03**

PHẦN 1. ĐÁO HẠN, MUA LẠI VÀ THAY ĐỔI ĐIỀU KHOẢN TRÁI PHIẾU

Công việc cần thực hiện khi trái phiếu đáo hạn hoặc mua lại trước hạn **Trang 04**

Quy định áp dụng khi gia hạn, thay đổi điều kiện, điều khoản trái phiếu **Trang 05**

PHẦN 2. CÔNG BỐ THÔNG TIN ĐỊNH KỲ

Thời hạn và hồ sơ công bố thông tin định kỳ 06 tháng và hằng năm **Trang 06**

PHẦN 3. CÔNG BỐ THÔNG TIN BẤT THƯỜNG VÀ NGHĨA VỤ THƯỜNG TRỰC

9 sự kiện phát sinh nghĩa vụ công bố thông tin bất thường trong 24 giờ **Trang 07**

Nghĩa vụ duy trì cho đến khi trái phiếu không còn dư nợ **Trang 08**

QUY ĐỊNH CHUYỂN TIẾP

Quy định chuyển tiếp đối với trái phiếu đã phát hành trước ngày 05/6/2026 **Trang 09**

CHẾ TÀI XỬ PHẠT

Chế tài xử phạt vi phạm hành chính đối với doanh nghiệp phát hành trái phiếu **Trang 10**

Các mốc thời hạn quan trọng đến hết Quý I/2027

Dành cho doanh nghiệp có năm tài chính theo năm dương lịch

THÁNG 11 VÀ 12/2026

Trái phiếu đáo hạn, mua lại trước hạn, gia hạn: nghĩa vụ tại Phần 1 (trang 04 và 05)

31/12/2026

Kết thúc năm tài chính 2026

31/3/2027

Hạn cuối công bố thông tin định kỳ năm 2026: 90 ngày kể từ ngày kết thúc năm tài chính (trang 06)

MỐC TÍNH THEO SỰ KIỆN

24 GIỜ

Kể từ khi xảy ra sự kiện bất thường: công bố thông tin cho nhà đầu tư sở hữu trái phiếu

Điều 32.1 NĐ 200/2026/NĐ-CP

05 NGÀY LÀM VIỆC

Trước ngày đáo hạn: thời điểm muộn nhất điều chỉnh thông tin đã đăng ký với Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam (VSDC) khi có thay đổi (đồng thời phải điều chỉnh trong 10 ngày kể từ ngày thay đổi)

Điều 4.2 TT 138/2026/TT-BTC

10 NGÀY

Trước ngày mua lại trước hạn, hoán đổi trái phiếu: công bố thông tin cho người sở hữu trái phiếu

Điều 33.2.a NĐ 200/2026/NĐ-CP

05 NGÀY LÀM VIỆC

Kể từ ngày trái phiếu không còn dư nợ: công bố thông tin về việc đã thực hiện đầy đủ nghĩa vụ

Điều 31.3 NĐ 200/2026/NĐ-CP

PHẦN 1. ĐÁO HẠN, MUA LẠI VÀ THAY ĐỔI ĐIỀU KHOẢN TRÁI PHIẾU

Công việc cần thực hiện khi trái phiếu đáo hạn hoặc mua lại trước hạn

STT	Công việc cần thực hiện	Căn cứ
1	Thanh toán đầy đủ, đúng hạn lãi, gốc trái phiếu từ các nguồn vốn hợp pháp của doanh nghiệp, theo điều kiện, điều khoản của trái phiếu.	Điều 7.1.c, 22.1 NĐ 200/2026/NĐ-CP
2	Không thể thanh toán đầy đủ, đúng hạn bằng đồng Việt Nam: có thể đàm phán thanh toán bằng tài sản khác, với điều kiện được người sở hữu trái phiếu chấp thuận, tuân thủ pháp luật dân sự và pháp luật liên quan, công bố thông tin bất thường, thông báo VSDC chậm nhất 05 ngày làm việc trước ngày thanh toán.	Điều 22.4, 22.6 NĐ 200/2026/NĐ-CP
3	Mua lại trước hạn, hoán đổi trái phiếu: phương án do cấp có thẩm quyền phê duyệt phương án phát hành phê duyệt (trừ trường hợp bắt buộc mua lại theo yêu cầu nhà đầu tư). Công bố thông tin cho người sở hữu trái phiếu chậm nhất 10 ngày trước ngày mua lại, hoán đổi (Mẫu 6.3, 6.5).	Điều 12.2, 33.2.a NĐ 200/2026/NĐ-CP; Điều 24.2 TT 138/2026/TT-BTC
4	Hoàn tất mua lại trước hạn, hoán đổi: báo cáo cơ quan phê duyệt phương án phát hành và gửi công bố thông tin đến Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) chậm nhất 10 ngày kể từ ngày hoàn tất (Mẫu 6.4, 6.6).	Điều 33.2.b NĐ 200/2026/NĐ-CP; Điều 24.2 TT 138/2026/TT-BTC
5	Trái phiếu không còn dư nợ: công bố thông tin về việc đã thực hiện đầy đủ nghĩa vụ, gồm thanh toán đầy đủ lãi, gốc, cho nhà đầu tư và HNX trong 05 ngày làm việc kể từ ngày trái phiếu không còn dư nợ (Mẫu 4.7).	Điều 31.3 NĐ 200/2026/NĐ-CP; Điều 23.4 TT 138/2026/TT-BTC

DEDICA
—DEDICATED LAWYERS—

PHẦN 1. ĐÁO HẠN, MUA LẠI VÀ THAY ĐỔI ĐIỀU KHOẢN TRÁI PHIẾU

Quy định áp dụng khi gia hạn, thay đổi điều kiện, điều khoản trái phiếu

Quy định áp dụng phụ thuộc vào thời điểm phát hành trái phiếu:

PHÁT HÀNH TRƯỚC NGÀY NGHỊ ĐỊNH 65/2022/NĐ-CP CÓ HIỆU LỰC

(i) Cấp có thẩm quyền phê duyệt phương án phát hành thông qua;
(ii) Người sở hữu đại diện từ 65% tổng số trái phiếu cùng loại đang lưu hành chấp thuận;
(iii) Gia hạn tối đa 02 năm so với kỳ hạn tại phương án phát hành đã công bố;
(iv) Người sở hữu không chấp thuận: doanh nghiệp phải đàm phán; nếu họ không chấp thuận phương án đàm phán, thực hiện đủ nghĩa vụ với họ theo phương án phát hành đã công bố.

Điều 50.5 NĐ 200/2026/NĐ-CP

PHÁT HÀNH TỪ NGÀY NGHỊ ĐỊNH 65/2022/NĐ-CP CÓ HIỆU LỰC ĐẾN KHI NGHỊ ĐỊNH 200/2026/NĐ-CP CÓ HIỆU LỰC

Tiếp tục thực hiện việc thay đổi điều kiện, điều khoản trái phiếu theo quy định tại Nghị định 65/2022/NĐ-CP.

Điều 50.6 NĐ 200/2026/NĐ-CP

PHÁT HÀNH SAU KHI NGHỊ ĐỊNH 200/2026/NĐ-CP CÓ HIỆU LỰC

(i) Cấp có thẩm quyền phê duyệt phương án phát hành thông qua;
(ii) Người sở hữu đại diện từ 65% tổng số trái phiếu cùng loại đang lưu hành chấp thuận;
(iii) Đã hoàn thành mua lại trước hạn trái phiếu của người sở hữu không chấp thuận.
Áp dụng cả khi thay đổi mục đích phát hành.

Điều 5.4 NĐ 200/2026/NĐ-CP

CẢ BA TRƯỜNG HỢP

Công bố thông tin bất thường trong 24 giờ khi thay đổi điều kiện, điều khoản trái phiếu (Điều 32.1.c NĐ 200/2026/NĐ-CP). Thay đổi làm giảm số lượng trái phiếu đăng ký: điều chỉnh giảm với VSDC trước hoặc đồng thời với việc thay đổi thông tin điều kiện, điều khoản (Điều 4.3 TT 138/2026/TT-BTC).

DEDICA
—DEDICATED LAWYERS—

PHẦN 2. CÔNG BỐ THÔNG TIN ĐỊNH KỲ

Thời hạn và hồ sơ công bố thông tin định kỳ 06 tháng và hằng năm

STT	Công việc cần thực hiện	Căn cứ
6	Công bố thông tin định kỳ cho nhà đầu tư sở hữu trái phiếu và gửi HNX: kỳ 06 tháng trong 60 ngày kể từ ngày kết thúc 06 tháng đầu năm tài chính; kỳ năm trong 90 ngày kể từ ngày kết thúc năm tài chính. Thực hiện cho đến khi trái phiếu không còn dư nợ (Mẫu 4.1 đến 4.4).	Điều 31.1 NĐ 200/2026/NĐ-CP; Điều 23.1 TT 138/2026/TT-BTC
7	Báo cáo tài chính bán niên được soát xét, báo cáo tài chính năm được kiểm toán bởi tổ chức kiểm toán đủ điều kiện. Công ty mẹ công bố cả báo cáo tài chính hợp nhất và báo cáo tài chính của công ty mẹ (Mẫu 4.1).	Điều 31.2.a NĐ 200/2026/NĐ-CP
8	Tình hình thanh toán lãi, gốc trái phiếu (Mẫu 4.2).	Điều 31.2.b NĐ 200/2026/NĐ-CP
9	Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán, được kiểm toán bởi tổ chức kiểm toán đủ điều kiện; lập cho đến khi giải ngân hết hoặc đến khi không còn dư nợ, tùy thời điểm nào đến trước (Mẫu 4.3).	Điều 31.2.c NĐ 200/2026/NĐ-CP
10	Báo cáo tình hình thực hiện các cam kết đối với người sở hữu trái phiếu (Mẫu 4.4).	Điều 31.2.d NĐ 200/2026/NĐ-CP
11	Trái phiếu doanh nghiệp xanh, kỳ năm: ngoài các tài liệu tại mục 7, 8 và 10, lập báo cáo về việc theo dõi, sử dụng vốn có ý kiến soát xét của tổ chức kiểm toán đủ điều kiện, báo cáo tiến độ giải ngân, tiến độ thực hiện dự án và báo cáo đánh giá tác động môi trường (Mẫu 4.1, 4.2, 4.4, 4.5).	Điều 31.2.đ NĐ 200/2026/NĐ-CP; Điều 23.2.đ TT 138/2026/TT-BTC
12	Trái phiếu lãi suất thả nổi hoặc kết hợp cố định và thả nổi: công bố lãi suất thực tế của kỳ tính lãi chậm nhất 01 ngày làm việc trước ngày trả lãi (Mẫu 4.6).	Điều 31.4 NĐ 200/2026/NĐ-CP; Điều 23.3 TT 138/2026/TT-BTC

TỔ CHỨC KIỂM TOÁN ĐỦ ĐIỀU KIỆN: với công ty không phải là công ty đại chúng, là tổ chức được chấp thuận kiểm toán báo cáo tài chính của đơn vị có lợi ích công chúng theo Luật Kiểm toán độc lập; với công ty đại chúng, là tổ chức kiểm toán được chấp thuận theo Luật Chứng khoán (Điều 4.6 NĐ 200/2026/NĐ-CP).

DEDICA
—DEDICATED LAWYERS—

PHẦN 3. CÔNG BỐ THÔNG TIN BẤT THƯỜNG VÀ NGHĨA VỤ THƯỜNG TRỰC

9 sự kiện phát sinh nghĩa vụ công bố thông tin bất thường trong 24 giờ

Công bố cho nhà đầu tư sở hữu trái phiếu và gửi HNX trong 24 giờ kể từ khi xảy ra sự kiện (Mẫu 5.1), cho đến khi trái phiếu không còn dư nợ.

1 Bị tạm ngừng kinh doanh, đình chỉ hoạt động, chấm dứt kinh doanh, bị thu hồi giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp, giấy phép; có quyết định tổ chức lại, chuyển đổi doanh nghiệp	**2** Thông tin thay đổi so với thông tin đã công bố khi chào bán, làm ảnh hưởng đến khả năng trả nợ lãi, gốc	**3** Thay đổi điều kiện, điều khoản trái phiếu, đại diện người sở hữu trái phiếu hoặc mục đích phát hành
4 Chậm thanh toán lãi, gốc trái phiếu theo phương án phát hành đã công bố	**5** Có kết quả đàm phán với nhà đầu tư khi chậm thanh toán; thanh toán lãi, gốc sau thời gian bị chậm	**6** Phải thực hiện mua lại trái phiếu trước hạn bắt buộc
7 Nhận bản án, quyết định đã có hiệu lực pháp luật của tòa án liên quan đến hoạt động của công ty; quyết định xử phạt vi phạm pháp luật về thuế	**8** Thay đổi, bổ nhiệm mới, bổ nhiệm lại, bãi nhiệm người đại diện theo pháp luật	**9** Sự kiện bất thường khác ảnh hưởng đến khả năng thanh toán lãi, gốc trái phiếu

CĂN CỨ PHÁP LÝ: Điều 32.1 (điểm a đến điểm i), 32.2 NĐ 200/2026/NĐ-CP; Điều 23.5 TT 138/2026/TT-BTC

DEDICA
—DEDICATED LAWYERS—

PHẦN 3. CÔNG BỐ THÔNG TIN BẤT THƯỜNG VÀ NGHĨA VỤ THƯỜNG TRỰC

Nghĩa vụ duy trì cho đến khi trái phiếu không còn dư nợ

STT	Công việc cần thực hiện	Căn cứ
13	Công bố thông tin bất thường trong 24 giờ kể từ khi xảy ra một trong 9 sự kiện nêu tại trang 07, cho nhà đầu tư sở hữu trái phiếu và HNX (Mẫu 5.1).	Điều 32 NĐ 200/2026/NĐ-CP; Điều 23.5 TT 138/2026/TT-BTC
14	Sử dụng vốn thu được từ trái phiếu đúng mục đích theo phương án phát hành đã được phê duyệt và nội dung đã công bố cho nhà đầu tư; theo dõi riêng nguồn vốn này.	Điều 5.2, 5.3, 7.1.b NĐ 200/2026/NĐ-CP
15	Thông tin đã đăng ký với VSDC có thay đổi: điều chỉnh trong 10 ngày kể từ ngày thay đổi và không chậm hơn 05 ngày làm việc trước ngày trái phiếu đáo hạn.	Điều 4.2 TT 138/2026/TT-BTC
16	Nội dung thông tin đã công bố có thay đổi: công bố kịp thời, đầy đủ nội dung đã thay đổi và lý do thay đổi so với thông tin đã công bố trước đó.	Điều 28.1 NĐ 200/2026/NĐ-CP
17	Công bố cho nhà đầu tư bằng tối thiểu một trong ba hình thức: văn bản giấy, văn bản điện tử, đăng trên trang thông tin điện tử của doanh nghiệp; gửi bản điện tử cho HNX. Nghĩa vụ phát sinh vào ngày nghỉ, ngày lễ thì thực hiện vào ngày làm việc liền sau.	Điều 21 TT 138/2026/TT-BTC

DEDICA
—DEDICATED LAWYERS—

QUY ĐỊNH CHUYỂN TIẾP

Quy định chuyển tiếp đối với trái phiếu đã phát hành trước ngày 05/6/2026

1. BÁO CÁO, CÔNG BỐ THÔNG TIN THEO QUY ĐỊNH MỚI

Trái phiếu đã phát hành trước ngày 05/6/2026 và còn dư nợ thực hiện chế độ báo cáo, công bố thông tin theo Nghị định 200/2026/NĐ-CP và quy định của Bộ trưởng Bộ Tài chính.
Ngoại lệ: trái phiếu phát hành trước ngày Nghị định 153/2020/NĐ-CP có hiệu lực.

Điều 50.1, 50.2 NĐ 200/2026/NĐ-CP

2. TÀI SẢN BẢO ĐẢM LÀ CỔ PHẦN, PHẦN VỐN GÓP CỦA DOANH NGHIỆP

Trái phiếu đã phát hành trước ngày 05/6/2026, còn dư nợ, được bảo đảm bằng cổ phần, cổ phiếu, trái phiếu, phần vốn góp của chính doanh nghiệp phát hành: tiếp tục được dùng các tài sản này để bảo đảm cho đến khi thanh toán đầy đủ lãi, gốc.

Điều 50.4 NĐ 200/2026/NĐ-CP

3. HỢP ĐỒNG ĐẠI LÝ PHÁT HÀNH KÝ VỚI NGÂN HÀNG

Hợp đồng đại lý phát hành ký với ngân hàng thương mại, chi nhánh ngân hàng nước ngoài trước ngày 05/6/2026: tiếp tục thực hiện.
Chỉ được sửa đổi, bổ sung, gia hạn hợp đồng nếu nội dung sửa đổi, bổ sung, gia hạn phù hợp với quy định của Nghị định 200/2026/NĐ-CP.

Điều 50.8 NĐ 200/2026/NĐ-CP

Việc gia hạn, thay đổi điều kiện, điều khoản của trái phiếu đã phát hành được trình bày tại trang 05.

DEDICA
—DEDICATED LAWYERS—

CHẾ TÀI XỬ PHẠT

Chế tài xử phạt vi phạm hành chính đối với doanh nghiệp phát hành trái phiếu

Mức phạt này áp dụng cho tổ chức (Điều 5.3.c NĐ 156/2020/NĐ-CP).

ĐẾN 100 TRIỆU ĐỒNG

Chậm công bố thông tin

Từ 50 đến 70 triệu đồng nếu chậm dưới 10 ngày làm việc; từ 70 đến 100 triệu đồng nếu chậm từ 10 ngày làm việc trở lên.

Điều 8b.4 NĐ 156/2020/NĐ-CP

ĐẾN 50 TRIỆU ĐỒNG

Công bố thông tin không đầy đủ nội dung

Từ 30 đến 50 triệu đồng.

Điều 8b.3 NĐ 156/2020/NĐ-CP

ĐẾN 200 TRIỆU ĐỒNG

Công bố thông tin sai lệch

Từ 100 đến 200 triệu đồng; buộc cải chính thông tin.

Điều 8b.5, 8b.6 NĐ 156/2020/NĐ-CP

ĐẾN 70 TRIỆU ĐỒNG

Mua lại trước hạn, hoán đổi trái phiếu

Từ 50 đến 70 triệu đồng khi chưa được phê duyệt, chấp thuận hoặc không đúng phương án đã được phê duyệt, chấp thuận.

Điều 8a.1 NĐ 156/2020/NĐ-CP

ĐẾN 300 TRIỆU ĐỒNG

Sử dụng tiền thu từ trái phiếu

Từ 200 đến 300 triệu đồng khi không đúng phương án đã được thông qua, nội dung đã công bố hoặc quy định pháp luật. Trái phiếu chuyển đổi, kèm chứng quyền riêng lẻ của công ty đại chúng, công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ: từ 150 đến 300 triệu đồng.

Điều 8a.4, 8.4.b NĐ 156/2020/NĐ-CP

CÔNG KHAI

Bị phạt từ 70 triệu đồng trở lên

Bị công bố công khai thông tin về vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán.

Điều 52b.1 NĐ 156/2020/NĐ-CP

CĂN CỨ PHÁP LÝ: Điều 8, 8a, 8b (sửa đổi, bổ sung bởi NĐ 306/2025/NĐ-CP) và Điều 52b (bổ sung bởi NĐ 128/2021/NĐ-CP) NĐ 156/2020/NĐ-CP

DEDICA
—DEDICATED LAWYERS—

Liên Hệ Với Chúng Tôi

Đội ngũ luật sư và chuyên gia pháp lý của DEDICA luôn sẵn sàng hỗ trợ. Hãy liên hệ ngay để được tư vấn và cung cấp dịch vụ pháp lý chuyên sâu.

Doanh nghiệp và Đầu tư | Tư Vấn Pháp Lý Thường Xuyên | Giải quyết tranh chấp
Hình sự/Tội phạm | Mua bán & sáp nhập (M&A) | Nhãn hiệu & Bản quyền



Địa chỉ

Tầng 11, Tòa nhà A&T, Số 171 Hai Bà Trưng,
Phường Xuân Hòa, TP. Hồ Chí Minh



Điện thoại

+84 39 969 0012



Email

david@dedica-law.com



Website

www.dedica-law.com



Hãy gọi ngay cho chúng tôi hoặc để lại lời nhắn để được tư vấn.