

## GIỚI THIỆU DỊCH VỤ XẾP HẠNG TÍN NHIỆM TỔ CHỨC PHÁT HÀNH VÀ/HOẶC CÔNG CỤ NỢ

Kính gửi: Ban Lãnh đạo quý Tổ chức phát hành

Lời đầu tiên, Công ty Cổ phần Sài Gòn Phát Thịnh Ratings (Saigon Ratings) kính gửi lời chào trân trọng đến Ban Lãnh đạo quý Tổ chức phát hành.

Saigon Ratings là tổ chức Xếp hạng tín nhiệm (Credit Rating Agency - CRA) độc lập đầu tiên của Việt Nam, được Bộ Tài chính cấp Giấy Chứng nhận đủ điều kiện kinh doanh dịch vụ Xếp hạng tín nhiệm tháng 7 năm 2017 và chính thức đi vào hoạt động từ đầu năm 2018.

Chúng tôi được biết hiện nay, quý Tổ chức phát hành đang có nhu cầu thực hiện việc đánh giá Xếp hạng tín nhiệm, để phục vụ nhu cầu phát triển kinh doanh trong thời gian tới. Vì vậy, chúng tôi xin được phép gửi đến quý Ban Lãnh đạo Tổ chức phát hành một số thông tin tham khảo tóm tắt liên quan đến việc cung cấp dịch vụ Xếp hạng tín nhiệm của Saigon Ratings để xem xét.

Saigon Ratings luôn sẵn sàng hợp tác hỗ trợ, tư vấn và đàm phán với các Tổ chức phát hành (bao gồm tài chính và phi tài chính) có nhu cầu trên thị trường, để các bên có thể thống nhất ký hợp đồng thực hiện việc cung cấp dịch vụ Xếp hạng tín nhiệm lần đầu và Giám sát Xếp hạng hàng năm như sau:

### 1. Mục đích và Yêu cầu

- a) Saigon Ratings sẵn sàng tư vấn, hướng dẫn và hợp tác với các Tổ chức phát hành (tài chính và phi tài chính) đối với việc thực hiện lộ trình tạo lập và phát triển thương hiệu Xếp hạng tín nhiệm trong nước nhằm tạo điều kiện thuận lợi cho doanh nghiệp thực hiện chiến lược đa dạng hóa, trong việc thu hút các nguồn lực vốn đầu tư và các mục tiêu phát triển kinh doanh trong ngắn hạn, trung hạn và dài hạn. Đồng thời, từng bước tạo tiền đề, cơ sở quan trọng để có thể đề nghị hợp tác với các tổ chức Xếp hạng tín nhiệm quốc tế, thực hiện đánh giá Xếp hạng và phát hành trái phiếu quốc tế trong thời gian tới (trường hợp doanh nghiệp có nhu cầu).
- b) Saigon Ratings đảm bảo yêu cầu Xếp hạng tín nhiệm phù hợp với thông lệ và chuẩn mực chất lượng chuyên môn của các CRA thế giới; đồng thời tuân thủ tuyệt đối các quy định của pháp luật Việt Nam, đối với hoạt động cung cấp dịch vụ Xếp hạng tín nhiệm.
- c) Trong trường hợp các bên đàm phán thống nhất ký hợp đồng cung cấp dịch vụ thì Tổ chức phát hành cần hợp tác chặt chẽ, hiệu quả với Saigon Ratings trong việc thực hiện cung cấp thông tin đầy đủ, chính xác và kịp thời các thông tin doanh

nghiệp cần thiết quan trọng theo hợp đồng các bên đã ký thực hiện, để đội ngũ nhân sự chuyên môn của chúng tôi có cơ sở tham khảo, phân tích, đánh giá và nhận định vững chắc, và đưa ra kết quả Xếp hạng tín nhiệm phù hợp nhằm đảm bảo yêu cầu cao về tính khách quan, chất lượng chuyên môn và thông tin có độ tin cậy cao cung cấp cho các nhà đầu tư trong nước và quốc tế tham khảo.

## 2. Hình thức Xếp hạng tín nhiệm

Tổ chức phát hành có thể cân nhắc, quyết định lựa chọn và đàm phán ký hợp đồng với các hình thức đánh giá Xếp hạng tín nhiệm phù hợp nhu cầu của doanh nghiệp hiện nay, như sau:

- a) Hình thức Xếp hạng tín nhiệm công bố thông tin kết quả Xếp hạng.
- b) Hình thức Xếp hạng không công bố thông tin kết quả Xếp hạng (bảo mật thông tin).
  - Hình thức Xếp hạng bảo mật thông tin, được Saigon Ratings thực hiện cung cấp dịch vụ theo yêu cầu của Tổ chức phát hành nhằm phục vụ cho nhu cầu quản trị & quản lý, tham khảo và lưu hành nội bộ doanh nghiệp.
  - Sau khi Saigon Ratings đã hoàn thành Quy trình đánh giá Xếp hạng lần đầu theo hình thức bảo mật thông tin, trường hợp Tổ chức phát hành có nhu cầu chuyển đổi sang hình thức Xếp hạng công bố thông tin ở thời điểm thích hợp, thì có thể đề nghị ký hợp đồng mới (hoặc Phụ lục hợp đồng) với Saigon Ratings để chúng tôi tiến hành quy trình Giám sát Xếp hạng và thực hiện trách nhiệm đánh giá cập nhật Xếp hạng hình thức công bố thông tin kết quả Xếp hạng.

Trong trường hợp này, Tổ chức phát hành cần phải có văn bản thông báo chính thức và thảo luận điều chỉnh hợp đồng với Saigon Ratings trong thời gian ít nhất là 03 tuần làm việc, đồng thời hợp tác tiếp tục cung cấp bổ sung thông tin, dữ liệu cần thiết ở thời điểm cập nhật Xếp hạng mới, để Saigon Ratings thực hiện hoàn thành nhiệm vụ chuyên môn.

## 3. Bảo mật thông tin của khách hàng

Saigon Ratings thực hiện hệ thống Kiểm soát nội bộ về tuân thủ tuyệt đối các quy định pháp luật và cam kết đảm bảo yêu cầu ở mức độ cao nhất, trong việc bảo mật thông tin của khách hàng trước và trong quá trình thực hiện đánh giá Xếp hạng lần đầu và Giám sát Xếp hạng hàng năm cho Tổ chức phát hành.

## 4. Quy trình, phương pháp và tiến độ đánh giá Xếp hạng Tổ chức phát hành

Chúng tôi thực hiện quy trình, phương pháp và tiến độ đánh giá Xếp hạng tín nhiệm cho các Tổ chức phát hành và công cụ nợ, theo đúng nội dung thông tin đã được công bố công khai, đầy đủ trên trang thông tin điện tử Saigon Ratings và các tài liệu giới thiệu hồ sơ năng lực đã cung cấp cho khách hàng tham khảo.

## 5. Hồ sơ năng lực về kinh nghiệm cung cấp dịch vụ Xếp hạng tín nhiệm

### a) Số lượng các Tổ chức phát hành và trái phiếu đã được Saigon Ratings thực hiện đánh giá Xếp hạng

Sau quá trình gần 6 năm quản lý, vận hành và hoạt động chúng tôi đã thực hiện đánh giá Xếp hạng thành công cho hơn 300 lượt doanh nghiệp (bao gồm tổ chức tài chính và doanh nghiệp) và công cụ nợ đang hoạt động kinh doanh trên thị trường trong nước.

- Trong đó, thực hiện đánh giá Xếp hạng cho nhóm thứ nhất, với hơn 250 lượt doanh nghiệp, bao gồm các tổ chức tài chính, doanh nghiệp và công cụ nợ theo hình thức không chỉ định (không thực hiện ký hợp đồng cung cấp dịch vụ Xếp hạng tín nhiệm với khách hàng).

Chúng tôi đã thực hiện đánh giá Xếp hạng tín nhiệm cho các đối tượng nghiên cứu là Tổ chức tài chính, với một số Ngân hàng thương mại, Quỹ đầu tư, Công ty Chứng khoán, Công ty Bảo hiểm Nhân thọ và Bảo hiểm phi Nhân thọ điển hình đang hoạt động trên thị trường trong nước. Mục đích thực hiện vấn đề này, là vừa phục vụ cho nhu cầu nghiên cứu, cập nhật, rà soát, đánh giá và hoàn thiện toàn diện chất lượng hệ thống quy trình nghiệp vụ chuyên môn theo định kỳ hàng năm; vừa gắn với các chương trình đào tạo huấn luyện nghiệp vụ nội bộ và quốc tế cho đội ngũ nhân sự chuyên môn; đồng thời từng bước xây dựng, phát triển hệ thống danh mục dữ liệu các loại hình đối tượng doanh nghiệp (tổ chức tài chính và phi tài chính), được Saigon Ratings thực hiện đánh giá Xếp hạng tín nhiệm hàng năm, bao gồm hình thức Xếp hạng chỉ định và Xếp hạng không chỉ định.

- Nhóm thứ hai, chúng tôi đã thực hiện đánh giá Xếp hạng lần đầu và Giám sát Xếp hạng hàng năm thành công cho hơn 60 lượt Tổ chức phát hành (bao gồm các tổ chức tài chính và doanh nghiệp), theo các hợp đồng cung cấp dịch vụ Xếp hạng tín nhiệm Saigon Rating đã ký thực hiện với các tổ chức khách hàng (Xếp hạng theo hình thức chỉ định). Chúng tôi đã thực hiện hợp đồng cung cấp dịch vụ đánh giá Xếp hạng cho một số tổ chức tài chính là Công ty Bảo hiểm Nhân thọ, Công ty Bảo hiểm phi Nhân thọ (doanh nghiệp FDI) và Công ty Chứng khoán; đồng thời rất nhiều loại hình doanh nghiệp đang hoạt động trong các ngành, lĩnh vực kinh tế.

Hiện nay, phần lớn các Tổ chức phát hành sau khi được Saigon Ratings thực hiện Giám sát miễn phí năm thứ nhất (sau khi công bố kết quả Xếp hạng lần đầu), tiếp tục đàm phán và tái ký Phụ lục hợp đồng Giám sát Xếp hạng hàng năm, với thời hạn 3 năm tiếp theo. Như vậy, đến nay Saigon Ratings là tổ chức Xếp hạng tín nhiệm đang dẫn đầu thị trường các CRAs trong nước, đối với việc đã thực hiện Xếp hạng thành công cho hơn 300 lượt doanh nghiệp, đặc biệt là đã cung cấp dịch vụ Xếp hạng cho hơn 60 lượt Tổ chức phát hành tài chính và doanh nghiệp (bao gồm Xếp

hạng lần đầu và Giám sát Xếp hạng hàng năm). Chúng tôi đã thực hiện đánh giá Xếp hạng thành công cho tất cả các đối tượng doanh nghiệp tài chính và phi tài chính (hình thức không chỉ định và hình thức chỉ định), thuộc các ngành, lĩnh vực kinh tế đối với các khách hàng trong nước và doanh nghiệp FDI.

*b) Chất lượng đội ngũ nhân sự chuyên môn (Chuyên viên Phân tích và thành viên Hội đồng Xếp hạng tín nhiệm)*

- Đến nay, Saigon Ratings có đội ngũ nhân sự chuyên môn với hơn 60 người. Phần lớn các nhân sự chuyên môn đều có trình độ trên Đại học (Tiến sĩ, Thạc sĩ) và/hoặc có các Chứng chỉ quốc tế ACCA, CPA, CFA...v.v và thông thạo ngoại ngữ.
- Hiện nay, phần lớn nhân sự chuyên môn của Saigon Ratings đã được đào tạo các khoá nghiệp vụ Xếp hạng tín nhiệm quốc tế; đồng thời đã có quá trình làm việc và nhiều kinh nghiệm thực tiễn trong nghiệp vụ đánh giá Xếp hạng tín nhiệm.

*c) Saigon Ratings hợp tác đối tác chiến lược dài hạn với Fitch Learning và hỗ trợ tài trợ từ Ngân hàng phát triển Châu Á (ADB)*

Trong thời gian qua, với việc tổ chức Fitch Learning trở thành đối tác hợp tác chiến lược dài hạn của Saigon Ratings và sự hỗ trợ quý giá của Ngân hàng ADB, Saigon Ratings đã nhận được sự hợp tác hiệu quả, chất lượng từ các chương trình, dự án tài trợ hàng năm về kỹ thuật chuyên môn, đào tạo phát triển nguồn nhân lực Chuyên viên Phân tích Xếp hạng tín nhiệm và hỗ trợ thêm kinh phí đối với các hợp đồng cung cấp dịch vụ Xếp hạng tín nhiệm, cho các đối tượng khách hàng thực hiện công bố thông tin kết quả Xếp hạng, trên trang thông tin điện tử Saigon Ratings.

*d) Saigon Ratings cũng là CRA đầu tiên của Việt Nam tham gia thành viên của Hiệp hội các tổ chức Xếp hạng tín nhiệm hàng đầu khu vực Châu Á (ACRAA)*

Với tư cách là thành viên của Hiệp hội ACRAA, Saigon Ratings đã, đang nhận được sự hợp tác và hỗ trợ trên nhiều phương diện như việc được chia sẻ kiến thức và kinh nghiệm quản trị & quản lý vận hành tổ chức; đào tạo huấn luyện nhân sự chuyên môn và các kiến thức chuyên sâu về nghiệp vụ Xếp hạng tín nhiệm từ các CRAs thành viên hàng đầu ở các nước tiên tiến trong khu vực châu Á.

**6. Quy trình Xếp hạng tín nhiệm Tổ chức phát hành và/hoặc công cụ nợ lần đầu và Giám sát Xếp hạng hàng năm (Tóm tắt)**

- **Bước 1:** Tiếp nhận thông tin yêu cầu từ tổ chức khách hàng và khách hàng cung cấp các thông tin cần thiết ban đầu cho Saigon Ratings để tham khảo và chuẩn bị nội dung hợp giới thiệu cung cấp dịch vụ Xếp hạng tín nhiệm.

- **Bước 2:** Tổ chức họp trực tiếp hoặc trực tuyến để Saigon Ratings giới thiệu về Quy trình, Phương pháp Xếp hạng và thảo luận ký kết hợp đồng cung cấp dịch vụ Xếp hạng tín nhiệm với tổ chức khách hàng.
- **Bước 3:** Đàm phán và ký hợp đồng giữa hai bên, để Saigon Ratings có cơ sở bắt đầu thực hiện Quy trình đánh giá Xếp hạng tín nhiệm lần đầu và Phòng Kinh doanh thông báo tiến độ thực hiện hợp đồng gửi đến tổ chức khách hàng phối hợp thực hiện.
- **Bước 4:** Ban Giám đốc Saigon Ratings lựa chọn và ra quyết định phân công các nhân sự tham gia tổ Chuyên viên Phân tích thực hiện nhiệm vụ chuyên môn.  
Tổ Chuyên viên Phân tích tuân thủ thực hiện nhiệm vụ theo tài liệu hướng dẫn “Quy trình làm việc của Chuyên viên Phân tích Saigon Ratings”, đã được Tổng Giám đốc quyết định phê duyệt.  
Tổ Chuyên viên Phân tích tổ chức các buổi họp thảo luận với Ban lãnh đạo và các Phòng (Ban) chức năng của Tổ chức phát hành, có liên quan đến việc cung cấp thông tin Xếp hạng tín nhiệm theo hợp đồng.
- **Bước 5:** Ban Giám đốc Saigon Ratings có quyết định thành lập Hội đồng Xếp hạng tín nhiệm.  
Hội đồng Xếp hạng thực hiện nhiệm vụ tuân thủ theo tài liệu hướng dẫn “Quy chế hoạt động Hội đồng Xếp hạng tín nhiệm Saigon Ratings”, đã được Tổng Giám đốc quyết định phê duyệt.
- **Bước 6:** Tổ chuyên viên thực hiện quy trình Xếp hạng Tổ chức phát hành và hoàn thành các báo cáo chuyên môn đệ trình cho Hội đồng Xếp hạng thẩm định và biểu quyết thông qua kết quả Xếp hạng Tổ chức phát hành và/hoặc công cụ nợ lần đầu.
- **Bước 7:** Hội đồng Xếp hạng họp thảo luận, thẩm định, đánh giá các Báo cáo chuyên môn và thực hiện nhiệm vụ biểu quyết thông qua kết quả Xếp hạng tín nhiệm theo thẩm quyền.
- **Bước 8:** Tổ trưởng Chuyên viên Phân tích tiếp nhận hồ sơ, từ Chủ tịch Hội đồng Xếp hạng và đại diện cho Saigon Ratings gửi các dự thảo lần thứ nhất về hồ sơ Sản phẩm Xếp hạng, cho đại diện có thẩm quyền của tổ chức khách hàng tham khảo và có ý kiến phản hồi chính thức.
- **Bước 9:** Tổ trưởng Chuyên viên Phân tích tiếp nhận thông tin phản hồi từ tổ chức khách hàng

Trường hợp thứ nhất, khách hàng thống nhất các hồ sơ dự thảo lần thứ nhất, Tổ trưởng Chuyên viên trình Tổng Giám đốc Saigon Rating ký quyết định phê duyệt kết quả Xếp hạng Tổ chức phát hành và/hoặc công cụ nợ lần đầu, phát hành hồ sơ

cho tổ chức khách hàng và thực hiện công bố thông tin theo quy định pháp luật (hình thức công bố thông tin).

Trường hợp thứ hai, nếu tổ chức khách hàng chưa thống nhất với các hồ sơ dự thảo và đồng thời cung cấp bổ sung thêm các thông tin, dữ liệu cần thiết và phù hợp yêu cầu, thì Saigon Ratings sẽ thực hiện phúc tra kết quả Xếp hạng; đồng thời chúng tôi sẽ sớm có văn bản phản hồi xác nhận đến tổ chức khách hàng (hoặc là thay đổi quyết định kết quả hoặc là bảo lưu kết quả Xếp hạng).

- **Bước 10:** Thực hiện nghiệm thu sản phẩm Xếp hạng và phát hành hồ sơ cho tổ chức khách hàng.

Saigon Ratings tiếp tục thực hiện trách nhiệm và có văn bản thông báo việc thực hiện trách nhiệm Giám sát Xếp hạng năm thứ nhất miễn phí cho tổ chức khách hàng (có giá trị hiệu lực thực hiện 1 năm, kể từ thời điểm các bên ký hợp đồng cung cấp dịch vụ Xếp hạng lần đầu).

Saigon Ratings và tổ chức khách hàng có thể tiếp tục thảo luận ký hợp đồng (hoặc Phụ lục hợp đồng) Giám sát Xếp hạng từ năm thứ hai trở đi.

## 7. *Saigon Ratings hợp tác làm việc hiệu quả với Tổ chức phát hành*

Trong quá trình thực hiện cung cấp dịch vụ Xếp hạng tín nhiệm lần đầu và Giám sát Xếp hạng định kỳ hàng năm, Saigon Ratings cam kết tuân thủ đầy đủ các Điều khoản liên quan đến trách nhiệm và nghĩa vụ đã ký hợp đồng với Tổ chức phát hành. Đồng thời, chúng tôi trân trọng đề nghị tổ chức khách hàng hợp tác thực hiện đầy đủ, kịp thời và hiệu quả trong việc thực hiện trách nhiệm cung cấp thông tin hoạt động của doanh nghiệp, phục vụ yêu cầu nghiệp vụ Xếp hạng (danh mục dữ liệu đính kèm hợp đồng) nhằm tạo điều kiện cho Saigon Rating có điều kiện tiếp cận tất cả các dữ liệu, thông tin cần thiết, quan trọng và chính xác để có thể phân tích, đánh giá và đưa ra kết quả Xếp hạng doanh nghiệp khách quan, phù hợp và có độ tin cậy cao.

(Chúng tôi đính kèm các tài liệu tham khảo thông tin: Profile Saigon Ratings; Thư báo phí dịch vụ Xếp hạng tín nhiệm; đồng thời quý Tổ chức phát hành có thể tham khảo thêm thông tin chi tiết trên trang thông tin điện tử Saigon Ratings: [www.saigonratings.com](http://www.saigonratings.com)).

Chúng tôi hy vọng và mong muốn có cơ hội được hợp tác hiệu quả và lâu dài, để phục vụ nhu cầu sử dụng dịch vụ Xếp hạng tín nhiệm của quý Tổ chức phát hành trong thời gian tới.

Trân trọng cảm ơn.