

Điều Khoản và Điều Kiện Tiêu Chuẩn của Giao Dịch Ký Quỹ này (“**Điều Khoản và Điều Kiện**”) là một phần quan trọng của Hợp Đồng Giao Dịch Ký Quỹ (“**Hợp Đồng**”). Khách Hàng ký kết Hợp Đồng chịu sự ràng buộc bởi Điều Khoản và Điều Kiện này.

1. Định Nghĩa và Diễn Giải

Trừ khi ngữ cảnh yêu cầu khác đi, các thuật ngữ viết hoa trong Hợp Đồng và Điều Khoản và Điều Kiện có nghĩa như dưới đây.

“**Giấy Đề Nghị Mở Tài Khoản**” nghĩa là giấy đề nghị mở tài khoản giao dịch chứng khoán mà Khách Hàng đã kê khai và ký kết để đăng ký mở tài khoản giao dịch chứng khoán tại HSC.

“**Hợp Đồng Mở Tài Khoản**” nghĩa là hợp đồng mở tài khoản giao dịch chứng khoán ký kết giữa Khách Hàng và HSC để mở tài khoản giao dịch chứng khoán tại HSC sau khi Khách Hàng hoàn tất Giấy Đề Nghị Mở Tài Khoản.

“**Tài Khoản GDKQ**” nghĩa là tài khoản giao dịch ký quỹ do HSC mở dưới tên của Khách Hàng để ghi nhận khoản vay, giao dịch ký quỹ và Tài Sản Bảo Đảm và các vấn đề khác theo Hợp Đồng.

“**Giao Dịch Bảo Đảm**” nghĩa là việc xác lập một biện pháp bảo đảm đối với Tài Sản Bảo Đảm theo Điều 13 để đảm bảo thực hiện nghĩa vụ thanh toán Dư Nợ Ký Quỹ và bất kỳ khoản tiền nào khác mà Khách Hàng còn nợ HSC theo Điều Khoản và Điều Kiện và Hợp Đồng.

“**Hạn Mức Tín Dụng**” là khoản tiền tối đa của Khoản Vay mà HSC thu xếp cho Khách Hàng vay, có thể được HSC toàn quyền thay đổi tại từng thời điểm.

“**Khoản Vay**” nghĩa là khoản vay mà HSC cung cấp cho Khách Hàng dưới hình thức tiền mặt dùng để mua Chứng Khoán GDKQ theo Hợp Đồng.

“**Thời Hạn Khoản Vay**” nghĩa là Thời Hạn Ban Đầu và bất kỳ Thời Hạn Gia Hạn nào (nếu áp dụng) của Khoản Vay được quy định tại Điều 3(c).

“**Ngày Làm Việc**” nghĩa là ngày mà các Sở Giao dịch Chứng khoán tại Việt Nam làm việc theo Quy Chế Giao Dịch.

“**Quy Chế Giao Dịch**” nghĩa là các quy tắc áp dụng cho hoạt động giao dịch, ký quỹ, thanh toán, bù trừ và đăng ký chứng khoán do Sở Giao dịch Chứng khoán tại Việt Nam, Trung Tâm Lưu Ký Chứng Khoán Việt Nam hoặc cơ quan nhà nước có thẩm quyền của Việt Nam ban hành theo quy định pháp luật Việt Nam.

“**Chứng Khoán GDKQ**” là chứng khoán theo danh sách công bố của sở giao dịch chứng khoán tại Việt Nam được phép sử dụng làm Tài Sản Bảo Đảm theo quyết định của HSC.

“**Giá Thị Trường**” nghĩa là, đối với một chứng khoán, giá tham chiếu đầu ngày của mỗi chứng khoán hoặc giá tại một thời điểm bất kỳ trong ngày mà tại thời điểm đó chứng khoán được khớp lệnh liên tục hoặc định kỳ hoặc giá tham chiếu được HSC tự định theo pháp luật.

“**Dư Nợ Ký Quỹ**” nghĩa là toàn bộ các nghĩa vụ của Khách Hàng đối với HSC (cho dù trong hiện tại hoặc trong tương lai, thực tế hay tiềm ẩn, chung hoặc riêng lẻ) liên quan đến Khoản Vay hoặc thỏa thuận khác vào bất kỳ thời điểm nào do HSC quyết định từ từng thời điểm. Dư Nợ Ký Quỹ bao gồm khoản tiền gốc của Khoản Vay, tiền lãi của Khoản Vay, phí và lệ phí, thuế và các nghĩa vụ tài chính khác mà Khách Hàng nợ HSC theo Hợp Đồng.

“**Tài Sản Bảo Đảm**” nghĩa là mỗi chứng khoán của Khách Hàng hiện có hoặc sẽ có trong Tài Khoản GDKQ hoặc trong bất kỳ tài khoản nào khác, hoặc bất kỳ tài sản nào khác mà HSC yêu cầu Khách Hàng phải cung cấp để bảo đảm cho Dư Nợ Ký Quỹ và các nghĩa vụ khác của Khách Hàng theo Điều Khoản và Điều Kiện, bao gồm các tài khoản ngân hàng. Tài Sản Bảo Đảm bao gồm tất cả các quyền gắn liền với chứng khoán bao gồm quyền nhận cổ tức, quyền biểu quyết và các quyền khác.

“**Giá Trị Danh Mục Cổ Phiếu**” là tổng giá trị của số lượng Chứng Khoán GDKQ có trong Tài Khoản GDKQ tính theo Giá Trị Đóng Cửa của ngày hôm trước.

“**Số Dư Tiền (CB)**” là bao gồm Số dư tài khoản cộng với các khoản phải thu và trừ đi các khoản phải trả. Nếu số dư tiền là số dương, khách hàng được phép giao dịch thêm, được rút tiền mặt từ tài khoản GDKQ. Trường hợp Số dư tiền là số âm (<0) thì tài khoản GDKQ đang có dư nợ vay.

“**Tỉ Lệ Ký Quỹ Ban Đầu (IM)**” là tỷ lệ ký quỹ mà HSC quy định đối với mỗi mã chứng khoán làm cơ sở tính toán số tiền/giá trị chứng khoán ký quỹ phải có trước khi khách hàng thực hiện lệnh mua chứng khoán GDKQ.

Đối với chứng khoán chờ về (quyền mua, cổ phiếu thường), Tỉ lệ ký quỹ ban đầu sẽ cao hơn một tỉ lệ nhất định (%) so với Tỉ lệ ký quỹ ban đầu của chứng khoán đang lưu hành.

“**Giá Trị Ký Quỹ Ban Đầu (IMR)**” nghĩa là khoản giá trị ký quỹ tối thiểu phải có trong Tài Khoản GDKQ bằng tiền mặt và giá trị Chứng Khoán GDKQ trong Tài Khoản GDKQ tính theo Giá Trị Trường để đảm bảo Tỉ Lệ Ký Quỹ Ban Đầu theo quy định của HSC vào thời điểm giao dịch trong Thời Hạn Khoản Vay theo Hợp Đồng và Điều Khoản và Điều Kiện, được tính theo công thức sau đây:

$$\text{Giá Trị Ký Quỹ Ban Đầu} = \text{Giá Trị Danh Mục Cổ Phiếu} \times \text{Tỉ Lệ Ký Quỹ Ban Đầu}$$

“**Sức Giao Dịch**” nghĩa là giá trị tối đa mà khách hàng được phép giao dịch chứng khoán GDKQ.

“**Tổng Giá Trị Được Phép Vay**” hoặc “**TGTV**” nghĩa là tổng số tiền tối đa mà HSC có thể cho Khách Hàng vay căn cứ vào giá trị của Tài Sản Bảo Đảm trong Tài Khoản GDKQ, được xác định theo quy định tại Điều 4(b).

“**Phần Dư Ký Quỹ (EE)**” là giá trị còn lại của Tài Sản Ròng sau khi đáp ứng Giá Trị Ký Quỹ Ban Đầu, số tiền Khách Hàng được sử dụng để giao dịch mua thêm Chứng Khoán GDKQ hoặc rút tiền từ Tài Khoản GDKQ nếu đáp ứng đủ các điều kiện theo quy định của pháp luật và của HSC.

“**Tỉ Lệ Ký Quỹ Duy Trì**” (**MM**) nghĩa là tỉ lệ tối thiểu mà Tài Khoản GDKQ của Khách Hàng trong mọi thời điểm phải được duy trì và khi đó Tài Khoản GDKQ được xem là ở mức an toàn.

“**Giá Trị Ký Quỹ Duy Trì**” (**MMR**) là khoản giá trị ký quỹ tối thiểu phải duy trì trong Tài Khoản GDKQ bằng tiền mặt và giá trị Chứng Khoán trong Tài Khoản GDKQ tính theo Giá Trị Trường tương ứng với Giá Trị Danh Mục Cổ Phiếu đang được nắm giữ trong Tài Khoản GDKQ, được tính theo công thức sau đây:

$$\text{Giá Trị Ký Quỹ Duy Trì} = \text{Giá trị ký quỹ ban đầu} \times \text{Tỉ lệ Ký Quỹ Duy Trì}$$

“**Tài Sản Ròng**” là tổng Số Dư Tiền và Giá Trị Danh Mục Cổ Phiếu có trong Tài Khoản GDKQ.

“**Yêu Cầu Ký Quỹ Bổ Sung**” nghĩa là thông báo yêu cầu ký quỹ bổ sung tài sản bao gồm nộp thêm tiền mặt hoặc bán bất kỳ Chứng Khoán nào mà HSC chấp nhận từ Tài Khoản GDKQ trong một khoảng thời gian nhất định.

“**Yêu cầu Giải chấp**” nghĩa là sau khi Yêu Cầu Ký Quỹ Bổ Sung đã được thông báo đến Khách hàng và Khách hàng đã không thực hiện đúng theo Yêu Cầu Ký Quỹ này, ngay sau đó HSC sẽ tiến hành thực hiện Yêu Cầu Giải Chấp tài sản đảm bảo.

“**Sự Kiện Vi Phạm**” nghĩa là một sự kiện vi phạm được quy định tại Điều 12(a).

“**Website**” nghĩa là trang thông tin điện tử của HSC với địa chỉ hsc.com.vn hoặc địa chỉ khác mà HSC thông báo tùy từng thời điểm.

Các định nghĩa trên có thể được thay đổi theo mô hình giao dịch ký quỹ của HSC và Quy Chế Giao Dịch tại từng thời điểm mà không cần có sự chấp thuận trước của Khách Hàng.

2. Mở Tài Khoản Giao Dịch Ký Quỹ

HSC sẽ mở Tài Khoản GDKQ cho Khách Hàng và cho phép Khách Hàng thực hiện giao dịch ký quỹ sau khi ký kết Hợp Đồng với điều kiện là:

- Khách Hàng đã cung cấp cho HSC tất cả thông tin và tài liệu mà HSC yêu cầu đối với việc mở Tài Khoản GDKQ;
- HSC đã nhận được Giá Trị Ký Quỹ Ban Đầu do Khách Hàng nộp;
- Không có Sự Kiện Vi Phạm hoặc không vi phạm bất kỳ cam kết nào mà Khách Hàng đưa ra trong Hợp Đồng;
- HSC đã chấp nhận rằng Khách Hàng đã đáp ứng các tiêu chuẩn để thực hiện giao dịch ký quỹ theo quy định của HSC.

3. Khoản Vay, Thời Hạn Khoản Vay và Gia Hạn

- Bất kỳ Khoản Vay nào theo Hợp Đồng và Điều Khoản và Điều Kiện đều do HSC toàn quyền quyết định và HSC không bắt buộc phải cho Khách Hàng vay với bất kỳ lý do nào. HSC không chịu trách nhiệm đối với Khách Hàng về việc HSC không cho Khách Hàng vay. Mỗi Chứng Khoán GDKQ có một Tỷ Lệ Ký Quỹ Ban Đầu và được công bố trên Website hoặc hệ thống giao dịch điện tử của HSC. HSC có toàn quyền thay đổi chi tiết của Chứng Khoán GDKQ mà không cần thông báo cho Khách Hàng. Khách Hàng có nghĩa vụ cập nhật thông tin đăng tải tại Website của HSC tại từng thời điểm để nhận thông tin mới.
- Hạn Mức Tín Dụng do HSC toàn quyền quyết định và điều chỉnh tùy từng thời điểm mà không cần sự đồng ý trước từ Khách Hàng.
- Trừ khi được chấm dứt sớm hơn theo quy định của Hợp Đồng và Điều Khoản và Điều Kiện này, thời hạn ban đầu của Khoản Vay là ba (3) tháng kể từ ngày giải ngân Khoản Vay (“**Thời Hạn Ban Đầu**”). Tùy thuộc vào Điều 3(d) dưới đây, dựa trên việc hết Thời Hạn Ban Đầu, Thời Hạn Khoản Vay sẽ được gia hạn tự động với mỗi lần gia hạn là ba (3) tháng và việc gia hạn được lặp lại mỗi ba (3) tháng một lần (mỗi thời hạn được gia hạn ba (3) tháng như vậy gọi là “**Thời Hạn Gia Hạn**”), cho đến khi kết thúc mười hai (12) tháng kể từ ngày giải ngân Khoản Vay (mỗi thời hạn mười hai (12) tháng như vậy gọi là “**Chu Kỳ 12 Tháng**”) và có thể được lặp lại tùy thuộc vào quy định của Điều Khoản và Điều Kiện này), trừ khi HSC hoặc Khách Hàng gửi thông báo bằng văn bản ít nhất năm (5) Ngày Làm Việc trước khi kết thúc Thời Hạn Ban Đầu hoặc bất kỳ Thời Hạn Gia Hạn cho bên còn lại về ý định không gia hạn của mình.
- HSC chỉ gia hạn Thời Hạn Khoản Vay nếu thỏa mãn các điều kiện sau:
 - Không xảy ra Sự Kiện Vi Phạm;
 - HSC đồng ý rằng Khách Hàng đã đáp ứng tất cả điều kiện về giao dịch ký quỹ do HSC toàn quyền quyết định;
 - Khách Hàng thừa nhận và đồng ý với thông tin về Dư Nợ Ký Quỹ và tài sản trong Tài Khoản GDKQ và đã đồng ý rằng đó là cơ sở để Khách Hàng tiếp tục giao dịch trong Thời Hạn Khoản Vay mới; và
 - Khách Hàng tuân thủ bất kỳ điều kiện nào khác mà HSC quy định tùy từng thời điểm.
- HSC sẽ, tùy theo quyết định của mình, thông báo cho Khách Hàng về ngày hết hạn của Khoản Vay hai mươi (20) ngày trước khi kết thúc Chu Kỳ 12 Tháng. Việc thông báo theo quy định tại Điều 3(e) này là quyền và không phải nghĩa vụ của HSC.
- Trong vòng mười (10) ngày trước khi kết thúc Chu Kỳ 12 Tháng và tùy thuộc vào Điều 3(d), Khách Hàng có quyền quyết định gia hạn Thời Hạn Khoản Vay bằng việc thực hiện quy trình như nêu tại Điều 3(g) dưới đây. Nếu Khách Hàng không gia hạn Thời Hạn Khoản Vay, HSC sẽ tiến hành biện pháp quy định tại Điều 18(c) để thu hồi các khoản mà Khách Hàng còn nợ HSC. Điều 3(f) này sẽ tiếp tục có hiệu lực sau khi kết thúc Thời Hạn Khoản Vay và chấm dứt Hợp Đồng.
- Tùy thuộc vào quyết định của HSC vào từng thời điểm, Khách Hàng có thể gia hạn Thời Hạn Khoản Vay và áp dụng việc tự động gia hạn Thời Hạn Khoản Vay trong Chu Kỳ 12 Tháng tiếp theo bằng việc trực tiếp ký thỏa thuận gia hạn hoặc thông qua phương thức trực tuyến như nêu dưới đây:
 - Khách Hàng sử dụng tên đăng nhập và mật khẩu đã được HSC cấp sau ký Hợp Đồng Mở Tài Khoản để thực hiện đăng nhập hệ thống giao dịch chứng khoán trực tuyến thông qua trang thông tin điện tử của HSC theo đường dẫn sau: [\[www.hsc.com.vn\]](http://www.hsc.com.vn) hoặc một website thay thế được HSC thông báo đến Khách Hàng tùy từng thời điểm.
 - Khách Hàng xác nhận việc gia hạn Thời Hạn Khoản Vay và áp dụng việc tự động gia hạn Thời Hạn Khoản Vay trong Chu Kỳ 12 Tháng tiếp theo theo quy trình như sau:
 - Khi yêu cầu HSC thực hiện gia hạn Thời Hạn Khoản Vay, mã xác thực OTP (*mã khóa bí mật dùng một lần - One Time Password*) sẽ (A) được gửi qua tin nhắn SMS đến số điện thoại và/hoặc email đã đăng ký trong Giấy Đề Nghị Mở Tài Khoản và Đăng Ký Sử Dụng Dịch Vụ Tiện Ích Giao Dịch Chứng Khoán hoặc bản sửa đổi tùy từng thời điểm, hoặc (B) được đăng ký và kích hoạt theo các phương thức phù hợp khác theo quy định pháp luật. Mã xác thực OTP là duy nhất và chỉ có thể được sử dụng cùng với tên đăng nhập và mật khẩu của Khách Hàng.

- 2) Khách Hàng thực hiện nhập mã xác thực OTP theo hướng dẫn trong hệ thống trực tuyến. Mỗi mã xác thực OTP chỉ có hiệu lực tạm thời trong thời gian ngắn sau khi được gửi đến số điện thoại và/hoặc email hoặc được tạo ra theo các phương thức khác đã đăng ký của Khách Hàng, và mã xác thực OTP sẽ không thể được sử dụng nhiều hơn một lần. Khách Hàng sẽ phải yêu cầu xin cấp một mã xác thực OTP mới nếu không thực hiện nhập mã trong thời gian quy định. Khách Hàng theo đây đồng ý rằng việc Khách Hàng nhập đúng mã xác thực OTP vào hệ thống trực tuyến của HSC được xem là sự chấp thuận hợp lệ về việc gia hạn Thời Hạn Khoản Vay tương ứng trong khoảng thời gian quy định như nêu trong hệ thống trực tuyến của HSC.
 - 3) Hệ thống HSC sẽ hiển thị biểu tượng xác nhận việc gia hạn Thời Hạn Khoản Vay thành công, đồng thời gửi email và/hoặc tin nhắn SMS xác nhận việc gia hạn Thời Hạn Khoản Vay tương ứng thành công cho Khách Hàng.
- h) Nếu Khách Hàng đặt lệnh giao dịch cho HSC đối với bất kỳ Chứng Khoán GDKQ nào và nếu Khách Hàng không có đủ số dư tiền mặt để thanh toán bất kỳ giao dịch nào của Khách Hàng, Khách Hàng được xem như đã tự động sử dụng Tài Khoản GDKQ và Khoản Vay theo Hợp Đồng và Điều Khoản và Điều Kiện.
- i) Sau khi kết thúc Thời Hạn **Khoản Vay**, HSC có toàn quyền quyết định việc ký Hợp Đồng mới hoặc đồng ý gia hạn Thời Hạn **Khoản Vay** với Khách Hàng. Lúc này HSC có toàn quyền áp dụng các Tỷ Lệ Ký Quỹ Duy Trì, Tỷ Lệ Ký Quỹ Ban Đầu, Hạn Mức Tín Dụng và điều kiện mới khác đối với giao dịch ký quỹ của Khách Hàng khi ký Hợp Đồng mới hoặc đồng ý gia hạn Thời Hạn **Khoản Vay**.

4. Sức Giao Dịch, Tổng Giá Trị Được Phép Vay

- a) Sức Giao Dịch được xác định theo công thức sau đây:

$$\text{Sức Giao Dịch} = \text{Phần Dư Ký Quỹ/Tỷ Lệ Ký Quỹ Ban Đầu}$$

Sức Giao Dịch phụ thuộc vào giới hạn cho vay của HSC tại từng thời điểm (giới hạn tổng cho vay tối đa đối với một mã chứng khoán và/hoặc giới hạn cho vay tối đa đối với một khách hàng). Nếu giới hạn tổng cho vay bằng không ($= 0$), Tài Khoản GDKQ sẽ bị giới hạn Sức giao dịch và không được cấp thêm Sức giao dịch để vay mua mới Chứng Khoán GDKQ. Nếu giới hạn tổng cho vay lớn hơn không (> 0), Tài Khoản GDKQ được cấp Sức giao dịch theo Quy Chế Giao Dịch và Hợp Đồng.

- b) Tổng giá trị được phép vay bằng Số Dư Ký Quỹ trong Tài Khoản GDKQ nhưng không lớn hơn Hạn Mức Tín Dụng theo quy định của HSC.

5. Tiền Lãi, Phí và Hoàn Trả

- a) Khách Hàng phải thanh toán cho HSC tiền lãi của từng Khoản Vay theo lãi suất do HSC quy định và công bố trên Website tùy từng thời điểm. HSC có quyền điều chỉnh tiền lãi phải trả trên Khoản Vay sau khi thông báo cho Khách Hàng và Khách Hàng được xem như đã đồng ý mức lãi suất mà HSC thông báo mà không cần sự xác nhận nào khác từ Khách Hàng. HSC có thể quy định mức lãi suất mà HSC cho rằng phù hợp với điều kiện thị trường và chi phí cho vay của HSC.
- b) Tiền Lãi:
- i) sẽ cộng dồn trên từng Khoản Vay mỗi ngày bắt đầu từ ngày đầu tiên mà Khoản Vay được cung cấp;
 - ii) được tính trên từng ngày trên cơ sở một năm là 365 ngày;
 - iii) sẽ được HSC tạm giữ lại sau khi kết thúc ngày giao dịch và sẽ được HSC thu vào ngày làm việc cuối cùng của tháng, trừ khi HSC có quy định khác.
- c) Nếu Khách Hàng không thanh toán tiền lãi cho HSC vào ngày đến hạn thì HSC có quyền chuyển tiền lãi thành Dư Nợ Ký Quỹ.
- d) Khách Hàng đồng ý thanh toán tất cả phí và phí tổn liên quan đến Tài Khoản GDKQ bao gồm phí giao dịch, phí ngân hàng, thuế và phí tổn được quy định tại Quy Chế Giao Dịch.
- e) Khách Hàng không được giữ lại, khấu trừ hoặc cản trở bất kỳ khoản nào mà Khách Hàng phải thanh toán cho HSC.
- f) Khách Hàng phải hoàn trả Dư Nợ Ký Quỹ cho HSC:
- i) ngay khi HSC có yêu cầu nếu xảy ra Sự Kiện Vi Phạm;
 - ii) vào ngày mà HSC quy định nếu HSC chấm dứt Hợp Đồng vào bất kỳ thời điểm nào do HSC toàn quyền quyết định;
 - iii) theo chỉ thị của HSC nếu pháp luật bắt buộc HSC giảm hạn mức mà Khách Hàng có thể vay theo quy định pháp luật, việc hoàn trả này có thể là một phần hoặc toàn bộ Dư Nợ Ký Quỹ; hoặc
 - iv) theo yêu cầu của HSC nếu thị trường có biến động bất thường.
- g) Khách Hàng có thể trả trước tất cả hoặc bất kỳ phần nào của Dư Nợ Ký Quỹ vào bất kỳ thời điểm nào. Nếu Khách Hàng trả trước, Khách Hàng phải thanh toán tiền lãi trên Dư Nợ Ký Quỹ tính đến khi chấm dứt từng Thời Hạn **Khoản Vay**.
- h) Bất cứ khi nào Khách Hàng bán bất kỳ Chứng Khoán GDKQ từ Tài Khoản GDKQ, Khách Hàng phải sử dụng số tiền thu được để giảm số tiền mà Khách Hàng đang nợ HSC.
- i) HSC có thể tính phí trên Tài Khoản GDKQ và bất kỳ giao dịch nào chịu sự điều chỉnh của Hợp Đồng và Điều Khoản và Điều Kiện. Biểu phí được quy định tại Website tùy từng thời điểm và Khách Hàng được xem như đã chấp nhận biểu phí này mà không cần bất kỳ sự xác nhận nào khác từ Khách Hàng. Bất kỳ sự thanh toán Khoản Vay nào sẽ bao gồm việc thanh toán mọi khoản phí mà HSC áp dụng với Khách Hàng.

6. Tỷ Lệ Ký Quỹ Ban Đầu và Tỷ Lệ Ký Quỹ Duy Trì

- a) Khách Hàng có trách nhiệm và nghĩa vụ đảm bảo Tỷ Lệ Ký Quỹ Ban Đầu tại thời điểm thực hiện giao dịch đối với mỗi Chứng Khoán GDCK trong Tài Khoản GDCK.
- b) Khách Hàng có trách nhiệm và nghĩa vụ duy trì Tỷ Lệ Ký Quỹ Duy Trì đối với từng Chứng Khoán GDKQ trong Tài Khoản GDKQ. Tỷ Lệ Ký Quỹ Ban Đầu và Hạn Mức Tín Dụng có thể được HSC toàn quyền điều chỉnh tùy từng thời điểm. HSC có thể thông báo trước với Khách Hàng về việc điều chỉnh này mà không cần sự đồng ý từ Khách Hàng. Việc thông báo quy định tại Điều 6(b) này là quyền và không phải nghĩa vụ của HSC.

7. Yêu Cầu Ký Quỹ Bổ Sung và Yêu Cầu Xử Lý Tài Sản

- a) Khi Tài Sản Ròng của Khách Hàng giảm xuống thấp hơn Giá Trị Ký Quỹ Duy Trì, Tài Khoản GDKQ được xem là ở trạng thái

rủi ro và HSC sẽ phát hành Yêu Cầu Ký Quỹ Bổ Sung.

- b) Nếu xảy ra Yêu Cầu Ký Quỹ Bổ Sung, HSC sẽ tiến hành các công việc cần thiết để thông báo cho Khách Hàng. HSC sẽ liên hệ với Khách Hàng theo thông tin ghi nhận tại Giấy Đề Nghị Mở Tài Khoản và Khách Hàng có trách nhiệm cập nhật địa chỉ liên lạc mới nhất. Một thông báo về Yêu Cầu Ký Quỹ Bổ Sung được xem là đã được lập và chuyển cho Khách Hàng khi HSC gửi tin nhắn hoặc thư điện tử đến địa chỉ liên lạc của Khách Hàng được ghi nhận tại Giấy Đề Nghị Mở Tài Khoản.
- c) Khách Hàng có trách nhiệm xác định rằng có xảy ra Yêu Cầu Ký Quỹ Bổ Sung hay không ngay cả khi HSC không thông báo Yêu Cầu Ký Quỹ Bổ Sung cho Khách Hàng vì bất kỳ lý do gì.
- d) Yêu Cầu Ký Quỹ Bổ Sung phải được đáp ứng bằng biện pháp được quy định tại Điều 7(e) trong vòng 24 giờ (trừ bất kỳ ngày nào không phải là Ngày Làm Việc) kể từ khi có thông báo Yêu Cầu Ký Quỹ của HSC hoặc từ thời điểm xảy ra Yêu Cầu Ký Quỹ hoặc trong thời hạn khác do HSC quy định.
- e) Khách Hàng phải thực hiện một hoặc các hành động sau khi có Yêu Cầu Ký Quỹ:
 - i) hoàn trả một phần hoặc toàn bộ Dư Nợ Ký Quỹ; và/hoặc
 - ii) cung cấp cho HSC các biện pháp bảo đảm bổ sung mà HSC có thể chấp nhận; và/hoặc
 - iii) thu xếp, hoặc cung cấp cho HSC một lệnh không hủy ngang để bán, chuyển nhượng hoặc hoàn lại một phần hoặc tất cả Tài Sản Bảo Đảm (với tiền thu về được dùng để giảm Dư Nợ Ký Quỹ); và/hoặc
 - iv) thực hiện các công việc khác mà HSC cho là cần thiết, để Dư Nợ Ký Quỹ không vượt quá Hạn Mức Tín Dụng và/hoặc đảm bảo duy trì Tỷ Lệ Ký Quỹ Duy Trì và/hoặc tránh trường hợp Điều 7(a) xảy ra.
- f) Khách Hàng đồng ý quản lý Tài Khoản GDKQ để tránh phát sinh Yêu Cầu Ký Quỹ và nếu tại bất kỳ thời điểm nào xảy ra Yêu Cầu Ký Quỹ thì:
 - i) nếu Yêu Cầu Ký Quỹ không được đáp ứng nhưng HSC không thực hiện các quyền của mình trong trường hợp này, thì không có nghĩa là HSC từ bỏ các quyền đó, HSC luôn có quyền thực hiện các hành động cần thiết đối với Yêu Cầu Ký Quỹ theo quy định tại Hợp Đồng, Quy Chế Giao Dịch và quy định pháp luật; và
 - ii) HSC không có nghĩa vụ phải thực hiện bất kỳ hành động nào để ngừng hoặc hạn chế tổn thất cho Khách Hàng bằng cách thực hiện quyền của HSC theo Hợp Đồng.

8. Quy Chế Giao Dịch

- a) Khi Khách Hàng đặt bất kỳ lệnh giao dịch nào liên quan đến Chứng Khoán GDKQ, Khách Hàng phải tuân thủ Quy Chế Giao Dịch.
- b) Quy Chế Giao Dịch có thể làm thay đổi các điều khoản của Hợp Đồng và Điều Khoản và Điều Kiện tùy từng thời điểm và Khách Hàng thừa nhận rằng sự thay đổi này ảnh hưởng đến vị thế của Khách Hàng trong bất kỳ giao dịch nào liên quan đến Hợp Đồng.
- c) Khi thực hiện bất kỳ lệnh nào từ Khách Hàng theo Hợp Đồng và Điều Khoản và Điều Kiện, HSC được ủy quyền truy cập, ghi nợ hoặc ghi có bất kỳ khoản nào vào Tài Khoản GDKQ hoặc bất kỳ tài khoản khác của Khách Hàng và trực tiếp làm việc với Trung Tâm Lưu Ký Chứng Khoán Việt Nam hoặc Sở Giao dịch Chứng khoán tại Việt Nam để thực hiện bất kỳ giao dịch nào được thực hiện theo Hợp Đồng và Điều Khoản và Điều Kiện.

9. Chứng Khoán Giao Dịch Ký Quỹ

- a) Khoản Vay và Tài Khoản GDKQ chỉ áp dụng đối với bất kỳ lệnh giao dịch nào Khách Hàng đặt cho HSC đối với Chứng Khoán GDKQ và không áp dụng đối với các loại chứng khoán khác.
- b) Danh sách Chứng Khoán GDKQ được HSC cập nhật tại từng thời điểm trên Website.
- c) Danh sách Chứng Khoán GDKQ có thể được điều chỉnh phù hợp với pháp luật Việt Nam, Quy Chế Giao Dịch và quyết định của Sở Giao dịch Chứng khoán tại Việt Nam.

10. Giao Dịch Điện Tử

Nếu Khách Hàng sử dụng dịch vụ giao dịch điện tử của HSC để đặt lệnh giao dịch đối với Tài Khoản GDKQ, Khách Hàng đồng ý ký kết Hợp Đồng Dịch Vụ Tiện Ích Giao Dịch Chứng Khoán với HSC.

11. Cam Đoan và Bảo Đảm và Cam Kết

Khách Hàng cam đoan và bảo đảm với HSC tại thời điểm ký Hợp Đồng và mỗi khi Khách Hàng đặt lệnh giao dịch với HSC mà Tài Khoản GDKQ và Khoản Vay được sử dụng, rằng:

- a) tất cả thông tin cung cấp cho HSC liên quan đến Hợp Đồng và Điều Khoản và Điều Kiện là đúng sự thật và chính xác;
- b) Khách Hàng có toàn quyền ký kết Hợp Đồng, Phụ lục và Điều Khoản và Điều Kiện cũng như tham gia từng giao dịch theo Hợp Đồng, Phụ lục và Điều Khoản và Điều Kiện và duy trì đầy đủ hiệu lực và tính thực thi của từng tài liệu;
- c) Khách Hàng không biết đến bất kỳ vấn đề nào làm phát sinh Sự Kiện Vi Phạm và không Sự Kiện Vi Phạm nào xảy ra;
- d) Khách Hàng không lâm vào tình trạng phá sản, mất khả năng thanh toán hoặc không thể thanh toán nợ quá hạn;
- e) Tài Sản Bảo Đảm không bị thế chấp, cầm cố hoặc là đối tượng của bất kỳ giao dịch bảo đảm nào khác và Giao Dịch Bảo Đảm là bảo đảm có thứ tự ưu tiên cao nhất đối với Tài Sản Bảo Đảm.

Khách Hàng cam kết sẽ:

- f) nhanh chóng cung cấp cho HSC bất kỳ thông tin tài chính hay thông tin khác mà HSC yêu cầu một cách hợp lý;
- g) nhanh chóng thông báo cho HSC về một Sự Kiện Vi Phạm hoặc vấn đề khác có thể trở thành một Sự Kiện Vi Phạm;
- h) thực hiện mọi việc (bao gồm việc xin chấp thuận, ký kết và cung cấp các tài liệu) để đảm bảo rằng Khách Hàng sẽ chịu ràng buộc bởi Hợp Đồng và Điều Khoản và Điều Kiện; và
- i) Khách Hàng sẽ không yêu cầu Khoản Vay cho bất kỳ mục đích nào khác ngoài mục đích quy định tại Hợp Đồng và Điều Khoản và Điều Kiện.

12. Sự Kiện Vi Phạm

- a) Sự Kiện Vi Phạm xảy ra nếu:
 - i) Yêu Cầu Ký Quỹ xảy ra;
 - ii) Khách Hàng không đáp ứng Yêu Cầu Ký Quỹ theo các điều khoản quy định trong Hợp Đồng và Điều Khoản và Điều Kiện;
 - iii) Khách Hàng vi phạm bất kỳ nghĩa vụ nào trong Hợp Đồng và Điều Khoản và Điều Kiện;
 - iv) Tổng số Dư Nợ Ký Quỹ vượt quá Hạn Mức Tín Dụng hoặc Tài Sản Ròng giảm xuống thấp hơn Giá Trị Ký Quỹ Duy Trì;
 - v) có bản án hoặc bất kỳ quyết định nào của cơ quan nhà nước yêu cầu xử lý Tài Sản Bảo Đảm;
 - vi) Khách Hàng cung cấp cho HSC thông tin không chính xác hoặc sai lệch đối với Hợp Đồng và Điều Khoản và Điều Kiện;
 - vii) Khách Hàng mất khả năng thanh toán hoặc chuẩn bị rơi vào tình trạng mất khả năng thanh toán hoặc nếu Khách Hàng là cá nhân thì trường hợp Khách Hàng chết hoặc mất năng lực hành vi dân sự;
 - viii) Thị trường chứng khoán Việt Nam xảy ra biến động đáng kể do HSC toàn quyền xác định dựa trên dữ liệu thị trường;
 - ix) bất kỳ Tài Sản Bảo Đảm nào không còn là Chứng Khoán GDKQ hoặc không được niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán tại Việt Nam;
 - x) có ý kiến hợp lý của HSC cho rằng có thay đổi bất lợi nghiêm trọng ảnh hưởng đến khả năng thực hiện các nghĩa vụ của Khách Hàng theo Hợp Đồng;
 - xi) Khách Hàng không cung cấp đầy đủ thông tin tài chính được yêu cầu hợp lý bởi HSC; và
 - xii) Tài Sản Bảo Đảm không thể được xử lý theo pháp luật Việt Nam.
- b) Nếu xảy ra Sự Kiện Vi Phạm, HSC có thẩm quyền thực hiện một hoặc các hành động sau:
 - i) gửi thông báo cho Khách Hàng về việc xảy ra Sự Kiện Vi Phạm và yêu cầu Khách Hàng ngay lập tức thanh toán cho HSC một phần hoặc toàn bộ Dư Nợ Ký Quỹ;
 - ii) chấm dứt Hợp Đồng và thông báo cho Khách Hàng về việc chấm dứt;
 - iii) thực hiện các thủ tục tố tụng dân sự đối với Khách Hàng để thu hồi Dư Nợ Ký Quỹ;
 - iv) xử lý Tài Sản Bảo Đảm theo Điều và bán bất kỳ Tài Sản Bảo Đảm nào;
 - v) rút bất kỳ khoản tiền nào trong tài khoản ký quỹ tiền mặt của Khách Hàng mà HSC đang giữ thay cho Khách Hàng; và
 - vi) thực hiện bất kỳ hành động nào mà pháp luật cho phép HSC thực hiện với tư cách là bên nhận bảo đảm.

Trách nhiệm pháp lý của Khách Hàng không giới hạn ở số tiền thu được sau khi trừ thuế và chi phí từ việc xử lý Tài Sản Bảo Đảm. Trách nhiệm của Khách Hàng đối với HSC sẽ tiếp tục cho đến khi tất cả Dư Nợ Ký Quỹ đã được hoàn trả cho HSC. Điều 12(b) này sẽ tiếp tục có hiệu lực sau khi Hợp Đồng chấm dứt hiệu lực.
- c) Nếu Khách Hàng chưa hoàn thành bất kỳ nghĩa vụ nào đối với HSC sau khi Hợp Đồng chấm dứt thì chỉ được xem là hoàn thành khi Khách Hàng hoàn tất các nghĩa vụ này đối với HSC.

13. Giao Dịch Bảo Đảm

- a) Khách Hàng cung cấp biện pháp bảo đảm đối với tất cả Tài Sản Bảo Đảm của Khách Hàng cho HSC để bảo đảm thanh toán Dư Nợ Ký Quỹ và bất kỳ nghĩa vụ nào khác đối với HSC theo Hợp Đồng. Khách Hàng và HSC đồng ý rằng Giao Dịch Bảo Đảm được thiết lập theo Điều này có thể được mô tả bằng bất kỳ cách thức nào theo quy định của pháp luật Việt Nam, cơ quan nhà nước hoặc tòa án, mà vẫn có hiệu lực bảo đảm việc Khách Hàng thực hiện nghĩa vụ thanh toán Dư Nợ Ký Quỹ cho HSC. Cụ thể, Giao Dịch Bảo Đảm có thể là thế chấp, cầm cố hoặc bất kỳ giao dịch bảo đảm nào mà Khách Hàng cung cấp đối với Tài Sản Bảo Đảm cho HSC được pháp luật Việt Nam cho phép. Khách Hàng đồng ý cung cấp cho HSC sự bảo đảm thích hợp để Giao Dịch Bảo Đảm có hiệu lực theo Hợp Đồng và Điều Khoản và Điều Kiện và Khách Hàng đồng ý ký kết bất kỳ và tất cả tài liệu để Giao Dịch Bảo Đảm có hiệu lực.
- b) Nếu Sự Kiện Vi Phạm chưa xảy ra, Khách Hàng có thể (i) hưởng các quyền có được từ Tài Sản Bảo Đảm; và (ii) thực hiện tất cả quyền biểu quyết đối với Tài Sản Bảo Đảm.
- c) Khi xảy ra Sự Kiện Vi Phạm, tất cả quyền của Khách Hàng quy định tại Điều 13(b) sẽ chấm dứt, và HSC sẽ được hưởng các quyền này.
- d) Nếu HSC yêu cầu Tài Sản Bảo Đảm phải được đăng ký với Cục Đăng Ký Quốc Gia Giao Dịch Bảo Đảm và/hoặc Trung Tâm Lưu Ký Chứng Khoán Việt Nam, Khách Hàng phải ký tất cả tài liệu và thực hiện tất cả công việc theo chỉ thị của HSC để đăng ký Tài Sản Bảo Đảm là bảo đảm hàng ưu tiên thứ nhất cho HSC.
- d) Trừ khi được HSC chấp thuận trước, Khách Hàng không được thực hiện (hoặc không được đồng ý thực hiện) những việc sau:
 - i) cung cấp bảo đảm đối với Tài Sản Bảo Đảm cho bất kỳ người nào trừ khi Hợp Đồng và Điều Khoản và Điều Kiện cho phép;
 - ii) trao bất kỳ quyền nào khác dưới bất kỳ hình thức nào đối với Tài Sản Bảo Đảm cho một người khác hoặc thực hiện hoặc không thực hiện công việc nào đó dẫn đến một người khác được hưởng các quyền này; hoặc
 - iii) tặng cho hoặc chuyển nhượng Tài Sản Bảo Đảm mà không có sự chấp thuận trước của HSC.
- f) nếu HSC đồng ý để Khách Hàng bán bất kỳ phần nào của Tài Sản Bảo Đảm, Khách Hàng sẽ dùng số tiền thu được để thanh toán theo cách thức mà HSC quy định.
- g) Khách Hàng sẽ tuân thủ pháp luật và tất cả yêu cầu của cơ quan nhà nước có liên quan đến Tài Sản Bảo Đảm.
- h) Giao Dịch Bảo Đảm này là biện pháp bảo đảm liên tục đối với toàn bộ Dư Nợ Ký Quỹ.

14. Xử Lý Tài Sản Bảo Đảm

- a) Nếu HSC xử lý Tài Sản Bảo Đảm, HSC sẽ thông báo cho Khách Hàng và thông báo này có thể được gửi đến Khách Hàng vào cùng ngày mà HSC thực thi các quyền của mình theo Hợp Đồng. Vì thời gian là yếu tố quan trọng đối với việc giảm thiểu tối đa bất kỳ thua lỗ nào cho HSC, HSC có thể xử lý Tài Sản Bảo Đảm ngay lập tức sau khi xảy ra Sự Kiện Vi Phạm, ngay cả khi Khách Hàng không nhận được thông báo về việc xử lý này.

- b) Sau khi xảy ra Sự Kiện Vi Phạm, HSC có thể:
 - i) thực hiện bất kỳ quyền nào quy định tại Điều 12(b);
 - ii) thực hiện bất kỳ quyền nào khác (bao gồm quyền biểu quyết) mà pháp luật trao cho bên nắm giữ, người được bảo đảm hoặc chủ sở hữu của Tài Sản Bảo Đảm;
 - iii) nắm quyền sở hữu Tài Sản Bảo Đảm và đăng ký Tài Sản Bảo Đảm bằng tên của HSC;
 - iv) nhận bất kỳ cổ tức, tiền lãi hoặc thu nhập phải trả nào khác từ người cấp Tài Sản Bảo Đảm; hoặc
 - v) thực hiện bất kỳ hành động nào mà HSC cho rằng cần thiết và phù hợp với bất kỳ mục đích nào nói trên.
- c) Sau khi xảy ra Sự Kiện Vi Phạm, HSC có thể sở hữu tất cả hoặc một phần Tài Sản Bảo Đảm để thu hồi Dư Nợ Ký Quỹ bằng cách thực hiện mọi hành động mà pháp luật cho phép để HSC trở thành người sở hữu hợp pháp của Tài Sản Bảo Đảm. Khách Hàng đồng ý thực hiện mọi công việc cần thiết để HSC sở hữu Tài Sản Bảo Đảm và thực hiện quyền sở hữu này.
- d) HSC có thể bán Tài Sản Bảo Đảm sau khi xảy ra Sự Kiện Vi Phạm. HSC có toàn quyền quyết định các điều kiện bán Tài Sản Bảo Đảm. Cụ thể, HSC có thể:
 - i) bán toàn bộ hoặc một phần Tài Sản Bảo Đảm một lần hoặc nhiều lần;
 - ii) bán Tài Sản Bảo Đảm với bất kỳ mức giá nào và bất kỳ điều kiện nào;
 - iii) lưu giữ Tài Sản Bảo Đảm cho bất kỳ mục đích gì.
- e) Trước và/hoặc sau khi HSC bán Tài Sản Bảo Đảm theo điều này, Khách Hàng có nghĩa vụ phải công bố thông tin giao dịch theo quy định của pháp luật Việt Nam bao gồm công bố thông tin về giao dịch cổ phần của cổ đông lớn hoặc cổ đông nội bộ hoặc xảy ra trường hợp phải công bố thông tin theo pháp luật. Khách Hàng phải bồi thường cho HSC đối với bất kỳ khiếu kiện, điều tra hoặc hình thức xử phạt nào áp dụng bởi bất kỳ cơ quan nhà nước nào đối với việc Khách Hàng không công bố thông tin theo quy định của pháp luật. Khách Hàng có nghĩa vụ thông báo một cách hợp lý cho HSC sau khi đã thực hiện nghĩa vụ công bố thông tin.
- f) HSC sẽ dùng bất kỳ khoản tiền nào mà HSC nhận được sau khi xử lý Tài Sản Bảo Đảm theo thứ tự sau:
 - i) thứ nhất, thanh toán chi phí và phí tổn phát sinh đối với HSC hoặc bất kỳ người nào nhân danh HSC thực hiện quyền của HSC theo Hợp Đồng;
 - ii) thứ hai, thanh toán bất kỳ chi tiêu nào khác mà HSC phải chịu liên quan đến Hợp Đồng bao gồm thuế và lệ phí; và
 - iii) thứ ba, thanh toán Dư Nợ Ký Quỹ.
- g) Nếu tiền thu được từ việc xử lý Tài Sản Bảo Đảm theo Điều 14 này không đủ thanh toán hết Dư Nợ Ký Quỹ, thì Khách Hàng vẫn có trách nhiệm thanh toán khoản tiền còn nợ cho HSC. Nếu Khách Hàng có bất kỳ tài khoản nào tại HSC, HSC có quyền giữ lại và bán bất kỳ tài sản nào trong tài khoản khác đó để thanh toán Dư Nợ Ký Quỹ.

15. Ủy Quyền

- a) Khách Hàng ủy quyền không hủy ngang cho HSC làm đại diện của Khách Hàng để ký các tài liệu và thực hiện các công việc khác mà HSC cho là cần thiết và phải làm:
 - i) để chắc chắn rằng Giao Dịch Bảo Đảm có hiệu lực;
 - ii) để thực hiện các công việc mà HSC có thể thực hiện theo Giao Dịch Bảo Đảm hoặc theo quy định pháp luật;
 - iii) để thực hiện các công việc mà Khách Hàng có thể hoặc phải thực hiện theo Giao Dịch Bảo Đảm;
 - iv) để chuyển nhượng Tài Sản Bảo Đảm cho bên mua hoặc chuyển nhượng Tài Sản Bảo Đảm khi HSC quyết định chuyển nhượng; hoặc
 - v) để các Điều Khoản và Điều Kiện của Hợp Đồng có hiệu lực.
- b) Khách Hàng phải bồi thường và đảm bảo rằng HSC không phải chịu bất kỳ tổn thất hoặc trách nhiệm pháp lý nào phát sinh từ thẩm quyền mà HSC thực hiện theo Hợp Đồng. Việc bồi thường này vẫn tiếp tục sau khi chấm dứt Hợp Đồng.

16. Bồi Thường và Giới Hạn Trách Nhiệm

- a) Khách Hàng phải bồi thường cho HSC và phải thanh toán theo yêu cầu của HSC đối với các thiệt hại hoặc chi phí mà HSC phải chịu do:
 - i) xảy ra Sự Kiện Vi Phạm;
 - ii) bất kỳ khoản tiền nào mà Khách Hàng phải thanh toán theo Hợp Đồng nhưng không được thanh toán đúng hạn;
 - iii) Khách Hàng vi phạm pháp luật;
 - iv) Khách Hàng vi phạm các cam đoan, bảo đảm hoặc cam kết mà Khách Hàng đã đưa ra cho HSC;
 - v) bất kỳ thiếu sót nào của Khách Hàng; hoặc
 - vi) việc HSC căn cứ trên các lệnh của Khách Hàng.
 Từng khoản bồi thường theo Hợp Đồng là một nghĩa vụ tiếp diễn.
- b) HSC không chịu trách nhiệm với Khách Hàng đối với:
 - i) bất kỳ thay đổi hoặc biến động Giá Thị Trường của Chứng Khoán GDKQ;
 - ii) bất kỳ thông tin, tư vấn hoặc ý kiến nào cung cấp bởi HSC hoặc bất kỳ người nào nhân danh HSC;
 - iii) bất kỳ tổn thất, thiệt hại, chi phí, trách nhiệm pháp lý hoặc phí tổn mà Khách Hàng phải chịu do hệ quả của sự cố của bất kỳ dịch vụ nào (thông qua hệ thống điện tử và/hoặc điện thoại và/hoặc internet và/hoặc xử lý và/ hoặc phương tiện khác) cung cấp bởi HSC;
 - iv) bất kỳ sự gián đoạn dịch vụ nào của HSC, bao gồm gián đoạn vì HSC thực hiện bảo trì hệ thống, hoặc nếu có bất kỳ đe dọa nào đối với các thiết bị hoặc hệ thống của HSC;
 - v) bất kỳ tổn thất nào mà Khách Hàng phải chịu do để mất cơ hội thị trường hoặc bất kỳ thay đổi Giá Thị Trường của bất kỳ

Chứng Khoán GDKQ trong thời gian HSC xử lý các lệnh giao dịch của Khách Hàng;

- vi) bất kỳ tổn thất, thiệt hại, chi phí, trách nhiệm pháp lý hoặc phí tổn nào mà Khách Hàng phải chịu do HSC từ chối cung cấp Khoản Vay cho Khách Hàng vì bất kỳ lý do gì; hoặc
- vii) bất kỳ tổn thất, thiệt hại, chi phí, trách nhiệm pháp lý hoặc phí tổn nào mà Khách Hàng phải chịu do người được ủy quyền nhận Yêu Cầu Kỳ Quỹ từ HSC không báo với Khách Hàng về Yêu Cầu Kỳ Quỹ này.

17. Công Bố Rủi Ro

Khách Hàng thừa nhận rằng giao dịch ký quỹ chứng khoán là một dạng đầu tư có rủi ro. Cụ thể, Khách Hàng biết và chấp nhận các rủi ro sau đây:

- a) Khách Hàng có thể mất nhiều vốn hoặc tài sản hơn khoản ký quỹ có trong Tài Khoản GDKQ. Sự giảm giá của Chứng Khoán GDKQ mà Khách Hàng đã mua thông qua giao dịch ký quỹ có thể bắt buộc Khách Hàng phải cung cấp thêm vốn để HSC tránh việc bắt buộc phải bán Chứng Khoán GDKQ đó hoặc các chứng khoán hoặc tài sản khác trong Tài Khoản GDKQ của Khách Hàng.
- b) HSC có thể buộc phải bán các chứng khoán trong Tài Khoản GDKQ của Khách Hàng trong trường hợp xảy ra Sự Kiện Vi Phạm. Khách Hàng phải chịu trách nhiệm đối với khoản thâm hụt trong tài khoản sau khi bán chứng khoán nêu trên.
- c) Khách Hàng không có quyền chọn loại chứng khoán hoặc tài sản trong Tài Khoản GDKQ để thanh lý hoặc bán để đáp ứng Yêu Cầu Xử Lý. Vì Chứng Khoán GDKQ trong Tài Khoản GDKQ của Khách Hàng là đảm bảo cho Khoản Vay, do vậy HSC có quyền quyết định trong việc chọn chứng khoán nào để bán nhằm bảo vệ quyền lợi của HSC.
- d) Khách Hàng không được quyền gia hạn đối với Yêu Cầu Kỳ Quỹ. Khách Hàng có thể được gia hạn thời hạn đáp ứng các Yêu Cầu Kỳ Quỹ theo các điều kiện mà HSC toàn quyền quyết định, Khách Hàng không có quyền tự gia hạn.

18. Chấm dứt

- a) Tùy thuộc vào Điều 18(ii), Hợp Đồng bị chấm dứt khi:
 - i) Thời Hạn Khoản Vay chấm dứt và không được gia hạn;
 - ii) HSC đã gửi thông báo chấm dứt cho Khách Hàng trước mười Ngày Làm Việc hoặc ngay khi xảy ra Sự Kiện Vi Phạm theo Hợp đồng.
- b) Bất kể quy định tại Điều 18(a), Hợp Đồng sẽ tiếp tục có hiệu lực cho đến khi Khách Hàng hoàn trả đầy đủ Dư Nợ Kỳ Quỹ và các nghĩa vụ khác mà Khách Hàng nợ HSC theo Hợp Đồng. Ngoài ra, nếu Hợp Đồng đã hết hiệu lực mà Khách Hàng vẫn tiếp tục đặt lệnh giao dịch ký quỹ Khách Hàng được xem như mặc nhiên đồng ý chịu ràng buộc bởi quy định tương ứng của Hợp Đồng đối với các vấn đề phát sinh trong quá trình giao dịch cho đến khi hợp đồng mới được ký hoặc đến khi Hợp Đồng được chấm dứt.
- c) Khi kết thúc Thời Hạn Khoản Vay và Thời Hạn Khoản Vay không được gia hạn theo Điều 3(f), nếu Khách Hàng nợ HSC bất kỳ Dư Nợ Kỳ Quỹ nào, Khách Hàng phải ngay lập tức thanh toán Dư Nợ Kỳ Quỹ khi kết thúc Thời Hạn Khoản Vay trong mọi trường hợp là không trễ hơn 20 Ngày Làm Việc sau khi kết thúc Thời Hạn Khoản Vay. Trong trường hợp này, Khách Hàng phải trả tiền lãi tính trên Dư Nợ Kỳ Quỹ kể từ khi kết thúc Thời Hạn Khoản Vay cho đến khi Khách Hàng thanh toán Dư Nợ Kỳ Quỹ. Tuy nhiên, nếu thấy cần thiết, HSC có toàn quyền yêu cầu Khách Hàng phải thanh toán Dư Nợ Kỳ Quỹ sớm hơn thời hạn nói trên.
- d) Nếu Khách Hàng không thanh toán Dư Nợ Kỳ Quỹ cho HSC, HSC có toàn quyền nắm giữ hoặc bán bất kỳ tài sản nào của Khách Hàng trong tài khoản mở tại HSC. Để tránh hiểu nhầm, Giao Dịch Bảo Đảm mà Khách Hàng cung cấp cho HSC theo Điều 13 sẽ bao gồm bảo đảm cho việc thanh toán tất cả Dư Nợ Kỳ Quỹ ngay cả khi kết thúc Thời Hạn Khoản Vay và HSC có thể xử lý và có tất cả các quyền theo Điều 14 đối với Tài Sản Bảo Đảm bao gồm bất kỳ tài khoản nào của Khách Hàng mở tại HSC.
- e) Điều 3, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 18, 19, 20 và 21 của Điều Khoản và Điều Kiện này sẽ tiếp tục có hiệu lực sau khi Hợp Đồng chấm dứt hiệu lực.

19. Thông báo

- a) Bất kỳ thông báo nào được gửi cho HSC theo Hợp Đồng phải được lập thành văn bản. Thông báo bằng văn bản nghĩa là bất kỳ thông báo nào rõ ràng và có thể dưới dạng thư điện tử, tin nhắn sms hoặc bất kỳ hệ thống nhắn tin trực tuyến nào.
- b) HSC có thể gửi thông báo cho Khách Hàng theo Hợp Đồng thông qua một trong các phương thức dưới đây:
 - i) bằng cách gửi trực tiếp cho Khách Hàng;
 - ii) bằng cách gửi đến hoặc gửi bằng bưu điện đến, địa chỉ nơi cư trú hoặc nơi làm việc cuối cùng của Khách Hàng mà HSC biết vào thời điểm HSC gửi thông báo;
 - iii) gửi fax vào số fax do Khách Hàng cung cấp;
 - iv) gửi từ hệ thống thư điện tử của HSC đến thư điện tử mà Khách Hàng đã cung cấp cho HSC;
 - v) bằng tin nhắn sms hoặc nhắn tin qua dịch vụ tin nhắn trực tuyến cho Khách Hàng;
 - vi) theo cách khác mà pháp luật cho phép.
- c) Một thông báo được xem là đã được gửi và nhận khi:
 - i) nếu gửi trực tiếp – là vào ngày nhận được;
 - ii) nếu gửi bằng bưu điện – là vào ngày thông báo được phát theo lịch trình thông thường của bưu điện nhưng trong bất kỳ trường hợp nào cũng không quá năm Ngày Làm Việc kể từ ngày thông báo được gửi;
 - iii) nếu chuyển fax – là vào ngày máy chuyển fax báo cáo rằng toàn bộ thông báo hoặc tài liệu khác đã được chuyển thành công vào số fax chính xác; hoặc
 - iv) (chỉ áp dụng trong trường hợp thông báo gửi từ HSC cho Khách Hàng) nếu được gửi bằng thư điện tử - là khi tín hiệu được chuyển ra khỏi hệ thống của HSC.

- v) (chỉ áp dụng trong trường hợp thông báo gửi từ HSC cho Khách Hàng) nếu được gửi bằng tin nhắn sms hoặc dịch vụ tin nhắn trực tuyến – là khi tín hiệu trong hệ thống của HSC thể hiện là tin nhắn đã được chuyển đến.
- d) Nếu Hợp Đồng yêu cầu HSC cung cấp thông báo trước về một sự kiện, thì thông báo đã được chuyển đến nếu thông báo được cung cấp ngay trước khi sự kiện đó diễn ra.
- e) Mỗi tháng HSC bằng gửi thư điện tử cho Khách Hàng một báo cáo hàng tháng hoặc báo cáo cho khoảng thời gian mà HSC toàn quyền quyết định, ghi nhận các giao dịch, Dư Nợ Ký Quỹ và Chứng Khoán GDKQ trong Tài Khoản GDKQ và bất kỳ thông tin nào khác theo quyết định của HSC.
- f) Khách Hàng có nghĩa vụ cung cấp cho HSC thông tin liên lạc mới nhất. HSC không chịu trách nhiệm nếu Khách Hàng không nhanh chóng cung cấp cho HSC về các thay đổi đối với thông tin liên lạc của Khách Hàng.

20. Sự Kiện Bất Khả Kháng

- a) “Sự Kiện Bất Khả Kháng” nghĩa là một sự kiện không thể lường trước và nằm ngoài khả năng kiểm soát hợp lý của bên bị ảnh hưởng bao gồm nhưng không giới hạn bởi khủng hoảng thị trường, đạo luật hoặc hạn chế được ban hành bởi cơ quan nhà nước hoặc cơ quan công quyền, chiến tranh, cải cách, đình công hoặc các hành động công nghiệp khác, hỏa hoạn, lũ lụt, thiên tai, cháy nổ, khủng bố, việc ngưng hoặc giới hạn kinh doanh do địa điểm thực hiện kinh doanh, hoặc bất kỳ việc hư hỏng, không thực hiện, thực hiện không đầy đủ hoặc sự cố viễn thông hoặc các thiết bị hoặc hệ thống khác.
- b) Khi xảy ra Sự Kiện Bất Khả Kháng, HSC có thể toàn quyền quyết định:
 - i) chấm dứt Hợp Đồng;
 - ii) hủy bỏ, tạm ngưng hoặc chấm dứt giao dịch; hoặc
 - iii) thanh lý hoặc đóng Tài Khoản GDKQ.

HSC sẽ không chịu trách nhiệm đối với Khách Hàng khi xảy ra Sự Kiện Bất Khả Kháng và hành động của HSC đối với Sự Kiện Bất Khả Kháng.

21. Luật Áp Dụng và Giải Quyết Tranh Chấp

- a) Hợp Đồng sẽ được điều chỉnh, hiểu và giải thích theo quy định của pháp luật Việt Nam.
- b) Trường hợp có tranh chấp liên quan đến Hợp Đồng, Các Bên sẽ thảo luận trên tinh thần thiện chí để giải quyết tranh chấp. Nếu trong vòng 15 ngày kể từ ngày thảo luận mà tranh chấp vẫn không được giải quyết, tranh chấp sẽ được giải quyết chung thẩm bởi Tòa Án Nhân Dân Thành Phố Hồ Chí Minh hoặc Tòa án có thẩm quyền tại Việt Nam theo quy định pháp luật Việt Nam.

22. Các Điều Khoản Khác

- a) HSC có thể sửa đổi Hợp Đồng bằng việc gửi thông báo sửa đổi cho Khách Hàng. Nếu Khách Hàng không đồng ý với những sửa đổi mà HSC đưa ra, HSC có quyền chấm dứt Hợp Đồng và yêu cầu Khách Hàng hoàn trả bất kỳ Dư Nợ Ký Quỹ nào. Khách Hàng không được sửa đổi Hợp Đồng nếu không có sự đồng ý trước bằng văn bản của HSC.
- b) Một Bên không được chuyển nhượng Hợp Đồng nếu không có sự đồng ý bằng văn bản của Bên còn lại.
- c) Khách Hàng phải tiến hành, ký, thực hiện và chuyển giao tất cả các tài liệu và hành động theo yêu cầu hợp lý của HSC để Hợp Đồng có đầy đủ hiệu lực.
- d) HSC có trách nhiệm xác định các khoản tiền đến hạn, đang nợ hoặc phải thu hồi theo hoặc liên quan đến Hợp Đồng. Bất kỳ xác nhận nợ nào mà HSC đưa ra cũng là chứng cứ ban đầu của khoản tiền đến hạn, đang nợ hoặc phải thu hồi.
- e) Nếu có bất kỳ điều khoản nào (hoặc một phần của điều khoản đó) của Hợp Đồng bị bất kỳ tòa án hoặc cơ quan nhà nước hoặc cơ quan tài phán nào tuyên bố vô hiệu, bất hợp pháp hoặc không thể thi hành, thì điều khoản đó hoặc một phần điều khoản đó sẽ, trong phạm vi được yêu cầu, không còn là một phần của Hợp Đồng và hiệu lực cũng như giá trị thi hành của các điều khoản khác của Hợp Đồng sẽ không bị ảnh hưởng.
- f) Nếu HSC không thực hiện hoặc trì hoãn thực hiện bất kỳ quyền hoặc yêu cầu biện pháp khắc phục nào theo Hợp Đồng hoặc theo quy định pháp luật thì cũng không có nghĩa là HSC từ bỏ hay bị hạn chế quyền hoặc yêu cầu biện pháp khắc phục đó hoặc bất kỳ quyền hoặc yêu cầu biện pháp khắc phục nào khác. Việc thực hiện một hoặc một phần quyền hoặc yêu cầu biện pháp khắc phục sẽ không loại trừ hoặc hạn chế việc thực hiện thêm quyền hoặc yêu cầu biện pháp khắc phục đó hoặc bất kỳ quyền hoặc yêu cầu biện pháp khắc phục nào khác.
- g) Nếu Khách Hàng chết hoặc mất năng lực hành vi dân sự, Khách Hàng đồng ý rằng Hợp Đồng được xem như đã bị chấm dứt ngay khi Khách Hàng chết hoặc mất năng lực hành vi dân sự và sự kiện này được xem là Sự Kiện Vi Phạm, theo đó HSC được quyền xử lý Tài Sản Bảo Đảm theo cách thức quy định tại Điều 14 nhằm thu hồi Dư Nợ Ký Quỹ từ Khách Hàng.
- g) Điều Khoản và Điều Kiện này có hiệu lực từ khi Hợp Đồng được ký kết hoặc Khách Hàng đặt lệnh giao dịch ký quỹ theo Điều 3(h) , Điều 18(b) và sẽ chấm dứt theo quy định của Hợp Đồng và Điều Khoản và Điều Kiện.