

Số: 13/2019/CV-CBTT
No.13/2019/CV-CBTT

TP. Hồ Chí Minh, ngày 08 tháng 04 năm 2019
Ho Chi Minh City, 08 April 2019

CÔNG BỐ THÔNG TIN **INFORMATION DISCLOSURE**

Kính gửi / To:

- Ủy ban Chứng khoán Nhà nước
The State Securities Commission
- Sở Giao dịch Chứng khoán TP.Hồ Chí Minh
Ho Chi Minh Stock Exchange
- Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội
Ha Noi Stock Exchange

Công ty: **Công ty Cổ phần Chứng khoán TP.Hồ Chí Minh**
Name of Company: **Ho Chi Minh City Securities Corporation**

Mã chứng khoán: **HCM**
Securities symbol: **HCM**

Địa chỉ trụ sở chính: Tầng 5&6, Tòa nhà AB, 76 Lê Lai, P. Bến Thành, Quận 1, TP.Hồ Chí Minh
Headquarter address: Level 5&6, AB Tower, 76 Le Lai Str., Ben Thanh Ward, Dist., 1, HCM City

Điện thoại: (+84) 28 3823 3299 Fax: (+84) 28 3823 3301 Website: www.hsc.com.vn
Telephone: (+84) 28 3823 3299 Fax: (+84) 28 3823 3301 Website: www.hsc.com.vn

Người thực hiện công bố thông tin: Ông Lê Anh Quân
Submitted by: Mr. Le Anh Quan

Chức vụ: Giám đốc Điều hành Phát triển Quan hệ hợp tác
Position: Chief Partnership Officer

Điện thoại cơ quan: (+84) 28 3823 3299 (ext: 180)
Telephone (office): (+84) 28 3823 3299 (ext. 180)

Loại công bố thông tin: ☐ 24 giờ ☒ định kỳ ☐ bất thường ☐ theo yêu cầu
Information disclosure type: ☐ 24 hours ☒ Periodic ☐ Irregular ☐ On demand

Nội dung thông tin công bố:
The content of information disclosure:

Tài liệu Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2018 của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh.
Documents of The Annual General Meeting FY2018 of Ho Chi Minh City Securities Corporation (HSC).



Thông tin này đã được công bố trên trang thông tin điện tử của công ty vào ngày 08/04/2019 tại đường dẫn <http://www.hsc.com.vn/vn/investor/information-disclosure>
This information was disclosed on HSC webpage on 08 April 2019 and available at
<https://www.hsc.com.vn/en/investor/information-disclosure>

Chúng tôi xin cam kết các thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung các thông tin đã công bố.

We declare that all information provided in this paper is true and accurate; and that we shall be held liable for any misrepresentation.

Người được ủy quyền CBTT

For and on behalf of HSC

Representative authorized to disclose information



Lê Anh Quân

Giám đốc Điều hành Phát triển Quan hệ hợp tác

Chief Partnership Officer



Số: 06/2019/TB-HĐQT

TP. Hồ Chí Minh, ngày 08 tháng 04 năm 2019

THÔNG BÁO

HỌP ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2018

Kính gọi: Quý Cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh

Hội đồng quản trị trân trọng thông báo đến Quý Cổ đông về việc tổ chức Đại hội cổ đông thường niên năm tài chính 2018 của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (HSC). Chi tiết như sau:

1. Thời gian và địa điểm

- Thời gian: **Lúc 13g30, thứ Năm, ngày 25 tháng 04 năm 2019**
- Địa điểm: Phòng Khánh Tiết Mekong – Lầu 1 – Khách sạn New World Saigon,
76 Lê Lai, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh

2. Nội dung

- Báo cáo hoạt động năm 2018 của Hội đồng quản trị
- Báo cáo tình hình hoạt động Công ty năm 2018 của Ban Tổng Giám đốc
- Kế hoạch kinh doanh năm 2019
- Báo cáo thẩm tra hoạt động Công ty năm 2018 của Ban Kiểm soát
- Báo cáo tiến độ phát hành cổ phiếu tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu, phát hành cổ phiếu chào bán ra công chúng và phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty (ESOP 2018)
- Các tờ trình của Hội đồng quản trị:
 - o Thông qua Báo cáo tài chính đã được kiểm toán năm 2018
 - o Tỷ lệ cổ tức đợt 2 năm 2018
 - o Kế hoạch cổ tức năm 2019
 - o Phương án phân phối lợi nhuận năm 2018
 - o Lựa chọn công ty kiểm toán năm tài chính 2019
 - o Phát hành chứng quyền có bảo đảm
- Những nội dung khác thuộc thẩm quyền của ĐHĐCĐ (nếu có)

3. Điều kiện tham dự Đại hội

Tất cả Cổ đông có tên trong danh sách sở hữu cổ phần của Công ty HSC tại ngày đăng ký cuối cùng 09/03/2018 do Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam – Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh cung cấp có quyền tham dự Đại hội.

4. Thủ tục tham dự Đại hội

Khi đến tham dự Đại hội, Quý Cổ đông vui lòng mang theo Thư mời và CMND/ Thẻ căn cước/ Hộ chiếu (*cổ đông cá nhân*) hoặc Giấy giới thiệu của Công ty (*cổ đông pháp nhân*). Trong trường hợp ủy quyền, người được ủy quyền vui lòng mang theo Giấy ủy quyền (*theo mẫu*), Bản sao CMND/ Thẻ căn cước / Hộ chiếu của người ủy quyền và CMND/ Thẻ căn cước/ Hộ chiếu của người được ủy quyền.

5. Tài liệu

Tài liệu họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2018 được đăng trên trang web của Công ty HSC tại địa chỉ www.hsc.com.vn từ ngày **08/04/2019**.

6. Đăng ký tham dự Đại hội

Để tạo điều kiện cho việc tổ chức Đại hội được chu đáo, rất mong Quý Cổ đông vui lòng xác nhận tham dự hoặc ủy quyền tham dự cho Ban Tổ chức Đại hội qua điện thoại (Tel: +84 28 3823 3299), fax (Fax: +84 28 3823 3301) hoặc gửi Giấy xác nhận tham dự/ủy quyền tham dự đến Công ty trước **16g30 ngày 22/04/2019**.

Thông báo này thay cho Thư mời tham dự Đại hội trong trường hợp Quý Cổ đông có quyền tham dự Đại hội nhưng chưa nhận được Thư mời.

Trân trọng thông báo.



ĐỖ HÙNG VIỆT

DANH MỤC TÀI LIỆU

ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2018

1. Chương trình Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2018
2. Dự thảo Quy chế tổ chức và hoạt động tại Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2018
3. Báo cáo hoạt động năm 2018 của Hội đồng quản trị
4. Báo cáo kết quả hoạt động Công ty năm 2018 của Ban Tổng Giám đốc
5. Kế hoạch kinh doanh năm 2019
6. Báo cáo thẩm tra hoạt động Công ty năm 2018 của Ban Kiểm soát
7. Báo cáo tiến độ phát hành cổ phiếu tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu, phát hành cổ phiếu chào bán ra công chúng và phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty (ESOP 2018)
8. Tờ trình thông qua Báo cáo tài chính năm 2018 đã được kiểm toán
9. Tờ trình tỷ lệ cổ tức đợt 2 năm 2018
10. Tờ trình kế hoạch cổ tức năm 2019
11. Tờ trình phương án phân phối lợi nhuận năm 2018
12. Tờ trình lựa chọn công ty kiểm toán năm tài chính 2019
13. Tờ trình phát hành chứng quyền có bảo đảm
14. Dự thảo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2018
15. Mẫu Thẻ biểu quyết
16. Mẫu Phiếu biểu quyết
17. Mẫu Giấy xác nhận tham dự/ Ủy quyền tham dự



TRỤ SỞ CHÍNH

Tầng 5 & 6, Tòa nhà AB, 76 Lê Lai,
P. Bến Thành, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh
T: (+84 28) 3823 3299 F: (+84 28) 3823 3301
E: info@hsc.com.vn W: www.hsc.com.vn

CHƯƠNG TRÌNH

ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2018 CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN TP. HỒ CHÍ MINH

Thời gian: Lúc 13g30, thứ Năm, ngày 25/04/2019

Địa điểm: Phòng Khánh Tiết Mekong – Lầu 1 – Khách sạn New World Saigon,
76 Lê Lai, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh

THỜI GIAN	NỘI DUNG ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2018	NGƯỜI TRÌNH BÀY
13g30-14g00	I. <u>Đón khách và làm thủ tục tham dự</u>	Tiếp tân Ban kiểm tra tư cách cổ đông
14g00-14g30	II. <u>Nghị thức khai mạc Đại hội:</u>	
14g00-14g05	1. Nghi thức khai mạc và giới thiệu thành phần tham dự	Bà Vũ Thị Dung
14g05-14g10	2. Báo cáo kết quả thẩm tra túc số cổ đông tham dự Đại hội	Ông Võ Văn Châu
14g10-14g20	3. Thông qua "Quy chế tổ chức và hoạt động tại Đại hội"	Bà Vũ Thị Dung
14g20-14g30	4. Giới thiệu và biểu quyết thông qua thành phần Chủ tọa đoàn và Ban Kiểm phiếu 5. Chủ tọa đoàn giới thiệu thành phần Ban Thư ký	Bà Vũ Thị Dung
14g30-16g50	III. <u>Nội dung Đại hội:</u>	
14g30-14g40	1. Thông qua chương trình Đại hội phiên họp thường niên năm tài chính 2018	Ông Đỗ Hùng Việt
14g40-14g50	2. Báo cáo tình hình hoạt động năm 2018 của Hội đồng quản trị	Ông Đỗ Hùng Việt
14g50-15g10	3. Báo cáo kết quả hoạt động Công ty năm 2018 của Ban Tổng Giám đốc	Ông Johan Nyvene
15g10-15g30	4. Trình kế hoạch kinh doanh năm 2019	Ông Johan Nyvene
15g30-15g40	5. Báo cáo thẩm tra hoạt động Công ty năm 2018 của Ban Kiểm soát	Ông Võ Văn Châu
15g40-15g50	6. Báo cáo tiến độ phát hành cổ phiếu tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu, phát hành cổ phiếu chào bán ra công chúng và phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty (ESOP 2018)	Ông Lê Anh Minh
15g50-16g10	<u>Nghỉ giải lao</u>	
16g10-16g50	7. Các Tờ trình:	
	+ Thông qua Báo cáo tài chính đã được kiểm toán năm 2018	Ông Lê Anh Minh
	+ Tỷ lệ cổ tức đợt 2 năm 2018	Ông Lê Anh Minh
	+ Kế hoạch cổ tức năm 2019	Ông Lê Anh Minh
	+ Phương án phân phối lợi nhuận năm 2018	Ông Phạm N X Bắc
	+ Lựa chọn Công ty kiểm toán năm tài chính 2019	Ông Phạm N X Bắc
	+ Phát hành chứng quyền có bảo đảm	Ông Trịnh Hoài Giang
16g50-17g20	IV. <u>Đại hội thảo luận và thông qua từng nội dung đã được báo cáo</u>	Ông Lê Anh Minh
17g20-17g30	V. <u>Tổng kết Đại hội:</u>	
17g20-17g25	1. Thông qua Biên bản và Nghị quyết Đại hội	Ông Lê Anh Minh
17g25-17g30	2. Tuyên bố bế mạc Đại hội	Ông Đỗ Hùng Việt



DỰ THẢO

QUY CHẾ TỔ CHỨC VÀ HOẠT ĐỘNG

TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2018

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN TP. HỒ CHÍ MINH

Căn cứ:

- Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 được Quốc hội khóa 13 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 26/11/2014 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Doanh nghiệp;
- Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội khóa 11 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 29/06/2006, Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán số 62/2010/QH12 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam khóa XII, kỳ họp thứ 8 thông qua ngày 24/11/2010 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Chứng khoán;
- Điều lệ của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh chỉnh sửa lần 12 theo Nghị quyết số 01/2018/NQ-ĐHĐCĐ ngày 26/04/2018,

CHƯƠNG I

NHỮNG QUY ĐỊNH CHUNG

Điều 1. Phạm vi và đối tượng áp dụng

1. Quy chế tổ chức và hoạt động tại cuộc họp Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh ("**Quy chế**") áp dụng cho việc tổ chức họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2018 ("**Đại hội**") của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh ("**Công ty**").
2. Quy chế này quy định cụ thể về quyền và nghĩa vụ của cổ đông, người được ủy quyền dự họp và các bên tham gia Đại hội, điều kiện và thể thức tiến hành Đại hội.
3. Cổ đông, người được ủy quyền dự họp và các bên tham gia có trách nhiệm thực hiện theo các quy định tại Quy chế này.

CHƯƠNG II

QUYỀN VÀ NGHĨA VỤ CỦA NHỮNG NGƯỜI THAM DỰ ĐẠI HỘI

Điều 2. Quyền và nghĩa vụ của cổ đông hoặc người đại diện theo ủy quyền

1. Điều kiện tham dự họp Đại hội:
Là các cổ đông/ người đại diện theo ủy quyền bằng văn bản của một hoặc nhiều cổ đông có tên trong danh sách cổ đông của Công ty tại ngày chốt quyền tham dự Đại hội.

2. Quyền của cổ đông khi tham dự họp Đại hội:
 - a. Được trực tiếp tham dự, ủy quyền cho người khác dự họp Đại hội bằng văn bản theo mẫu của Công ty.
 - b. Được thảo luận và biểu quyết tất cả các vấn đề thuộc thẩm quyền của Đại hội theo quy định của Luật Doanh nghiệp, các văn bản quy phạm pháp luật khác có liên quan và Điều lệ Công ty;
 - c. Được Ban tổ chức thông báo nội dung, chương trình Đại hội và các tài liệu kèm theo;
 - d. Mỗi cổ đông/ người được ủy quyền dự họp khi tới tham dự Đại hội được nhận Thẻ biểu quyết, Phiếu biểu quyết và các tài liệu họp liên quan khác sau khi đăng ký tham dự Đại hội với Ban kiểm tra tư cách cổ đông.
 - e. Cổ đông/ người được ủy quyền dự họp đến sau khi cuộc họp đã khai mạc vẫn được đăng ký và có quyền tham gia biểu quyết ngay sau khi đăng ký; trong trường hợp này, hiệu lực của những nội dung đã được biểu quyết trước đó không thay đổi.
3. Nghĩa vụ của cổ đông khi tham dự họp Đại hội:
 - a. Cổ đông phải mang theo Thư mời và CMND/ Thẻ căn cước/ Hộ chiếu (*cổ đông cá nhân*) hoặc Giấy giới thiệu của Công ty (*cổ đông pháp nhân*). Trong trường hợp ủy quyền, người được ủy quyền vui lòng mang theo Giấy ủy quyền (*theo mẫu*), Bản sao CMND/ Thẻ căn cước/ Hộ chiếu của người ủy quyền và CMND/ Thẻ căn cước/ Hộ chiếu của người được ủy quyền và đăng ký tham dự Đại hội với Ban kiểm tra tư cách cổ đông.
 - b. Ăn mặc lịch sự.
 - c. Việc ghi âm, ghi hình Đại hội phải được thông báo công khai và được sự chấp thuận của Chủ tọa Đại hội.
 - d. Phát biểu và biểu quyết phù hợp với hướng dẫn và tôn trọng sự điều khiển của Chủ tọa Đại hội.
 - e. Nghiêm túc chấp hành Quy chế này, tôn trọng kết quả làm việc tại Đại hội.

Điều 3. Quyền và nghĩa vụ của Ban kiểm tra tư cách cổ đông

1. Ban kiểm tra tư cách cổ đông gồm 01 Trưởng Ban và các thành viên do Hội đồng quản trị ("**HĐQT**") quyết định để thực hiện các chức năng và nhiệm vụ như sau:
 - a. Kiểm tra tư cách cổ đông/ người được ủy quyền dự họp đến dự họp: Yêu cầu cổ đông tham dự Đại hội và khách mời xuất trình Giấy chứng minh nhân dân hoặc thẻ căn cước hoặc hộ chiếu, Giấy mời họp, Giấy ủy quyền (*đối với đại diện được ủy quyền*);
 - b. Phát cho cổ đông đến dự họp hoặc người được ủy quyền dự họp: Thẻ biểu quyết, Phiếu biểu quyết và các tài liệu họp liên quan khác;
 - c. Báo cáo trước Đại hội về kết quả kiểm tra tư cách cổ đông dự họp Đại hội tại các thời điểm sau:
 - Trước khi khai mạc Đại hội;
 - Trước mỗi lần biểu quyết của Đại hội nếu có sự thay đổi về số cổ đông đăng ký tham dự

Đại hội (Cổ đông đến muộn đăng ký dự họp).

2. Ban kiểm tra tư cách cổ đông có quyền thành lập bộ phận giúp việc để hoàn thành nhiệm vụ của Ban.

Điều 4. Quyền và nghĩa vụ của Ban kiểm phiếu

1. Ban kiểm phiếu gồm 01 Trưởng ban và các thành viên do Chủ tọa đề cử và được Đại hội biểu quyết thông qua;
2. Ban kiểm phiếu có nhiệm vụ hướng dẫn cách sử dụng Thẻ biểu quyết và Phiếu biểu quyết; thẻ thức biểu quyết và tiến hành kiểm phiếu;
3. Trưởng Ban kiểm phiếu báo cáo trước Đại hội về kết quả kiểm phiếu;
4. Ban kiểm phiếu có quyền thành lập bộ phận giúp việc để hoàn thành nhiệm vụ của Ban.
5. Ban kiểm phiếu chịu trách nhiệm về tính chính xác, trung thực của kết quả kiểm phiếu đã công bố.

Điều 5. Quyền và nghĩa vụ của Chủ tọa và Ban thư ký

1. Việc bầu Chủ tọa và thư ký
 - Trường hợp HĐQT triệu tập họp, ĐHĐCĐ sẽ do Chủ tịch HĐQT chủ trì,
 - Trường hợp Chủ tịch HĐQT vắng mặt hoặc tạm thời mất khả năng làm việc thì các thành viên HĐQT còn lại bầu một người trong số họ làm chủ tọa cuộc họp theo nguyên tắc đa số.
 - Trường hợp không bầu được người làm chủ tọa thì Trưởng Ban kiểm soát điều khiển để Đại hội bầu chủ tọa cuộc họp và người có số phiếu bầu cao nhất làm chủ tọa cuộc họp.
 - Trường hợp khác, người ký tên triệu tập họp Đại hội điều khiển để Đại hội bầu chủ tọa cuộc họp và người có số phiếu bầu cao nhất làm chủ tọa cuộc họp
 - Chủ tọa cử một hoặc một số người làm thư ký cuộc họp. Ban thư ký có chức năng lập Biên bản Đại hội, thực hiện các công việc trợ giúp theo phân công của chủ tọa
2. Quyết định của Chủ tọa về vấn đề trình tự, thủ tục hoặc các sự kiện phát sinh ngoài chương trình của Đại hội sẽ mang tính phán quyết cao nhất;
3. Chủ tọa có quyền thực hiện các biện pháp cần thiết và hợp lý để điều khiển Đại hội một cách có trật tự, đúng theo chương trình đã được thông qua và phản ánh được mong muốn của đa số người dự họp;
4. Chủ tọa có quyền hoãn cuộc họp Đại hội đã có đủ số người đăng ký dự họp theo quy định đến một thời điểm khác hoặc thay đổi địa điểm họp trong các trường hợp sau đây:
 - a. Địa điểm họp không có đủ chỗ ngồi thuận tiện cho tất cả người dự họp;
 - b. Các phương tiện thông tin tại địa điểm họp không bảo đảm cho các cổ đông dự họp tham gia, thảo luận và biểu quyết;
 - c. Có người dự họp cản trở, gây rối trật tự, có nguy cơ làm cho cuộc họp không được tiến hành một cách công bằng và hợp pháp.
5. Chủ tọa có quyền không trả lời hoặc ghi nhận các ý kiến đóng góp của cổ đông và trả lời

bằng văn bản sau nếu các nội dung đóng góp, kiến nghị nằm ngoài nội dung xin ý kiến đại hội.

CHƯƠNG III

THỂ THỨC TIẾN HÀNH ĐẠI HỘI

Điều 6. Điều kiện tiến hành họp Đại hội

1. Cuộc họp Đại hội được tiến hành khi có số cổ đông dự họp đại diện ít nhất 51% tổng số phiếu biểu quyết.
2. Trường hợp cuộc họp Đại hội lần thứ nhất không đủ điều kiện tiến hành theo quy định trên thì được triệu tập họp lần hai trong thời hạn 30 ngày, kể từ ngày dự họp lần nhất theo quy định Luật Doanh nghiệp.

Điều 7. Tiến hành họp Đại hội

1. Đại hội sẽ diễn ra theo đúng trình tự nội dung chương trình đã được Đại hội thông qua.
2. Đại hội sẽ lần lượt thảo luận và thông qua các nội dung tại chương trình Đại hội theo hình thức biểu quyết quy định tại Điều 10 của Quy chế này.
3. Đại hội bế mạc sau khi Biên bản và Nghị quyết Đại hội được thông qua.

Điều 8. Thông qua nghị quyết của Đại hội

1. Nghị quyết về các nội dung sau đây được thông qua nếu được số cổ đông đại diện ít nhất 65% tổng số phiếu biểu quyết của tất cả cổ đông dự họp tán thành:
 - Loại và số lượng cổ phần chào bán của từng loại;
 - Thay đổi ngành, nghề và lĩnh vực kinh doanh;
 - Thay đổi cơ cấu tổ chức quản lý công ty;
 - Dự án đầu tư hoặc bán số tài sản có giá trị bằng hoặc lớn hơn 35% tổng giá trị tài sản được ghi trong báo cáo tài chính gần nhất của công ty;
 - Tổ chức lại giải thể công ty;
2. Các nghị quyết khác được thông qua nếu được số cổ đông đại diện ít nhất 51% tổng số phiếu biểu quyết của tất cả cổ đông dự họp tán thành.

Điều 9. Thẻ biểu quyết và Phiếu biểu quyết

Mỗi cổ đông/ người được ủy quyền dự họp khi tham dự Đại hội được phát Thẻ biểu quyết và Phiếu biểu quyết theo mẫu của Công ty.

1. Thẻ biểu quyết phát cho các cổ đông hoặc người được ủy quyền dự họp tham dự cuộc họp có ghi họ tên cổ đông, số đăng ký sở hữu (Số CMND/ Thẻ căn cước/ Hộ chiếu/ GCNĐKKD), mã cổ đông, số cổ phần sở hữu, số cổ phần được ủy quyền, tổng số cổ phần có quyền biểu quyết.
2. Phiếu biểu quyết phát cho các cổ đông/ người được ủy quyền dự họp tham dự cuộc họp có ghi họ tên cổ đông, số đăng ký sở hữu (Số CMND/ Thẻ căn cước/ Hộ chiếu/

GCNĐKKD), mã số cổ đông, số cổ phần sở hữu, số cổ phần được ủy quyền, tổng số cổ phần có quyền biểu quyết và từng nội dung vấn đề biểu quyết cần thông qua tại Đại hội với ba ô vuông để trống tương ứng: tán thành, không thành và không có ý kiến.

Điều 10. Thẻ thức biểu quyết thông qua các quyết định tại Đại hội

Việc biểu quyết các vấn đề tại Đại hội tùy được thực hiện theo hình thức biểu quyết trực tiếp dưới đây:

1. Cổ đông/ người được ủy quyền dự họp biểu quyết các vấn đề cần lấy ý kiến bằng cách giơ Thẻ biểu quyết của mình lên theo sự điều khiển của Chủ tọa. Ban kiểm phiếu sẽ ghi lại số phiếu tán thành, không tán thành và không có ý kiến để công bố kết quả biểu quyết trước Đại hội.
2. Các nội dung biểu quyết được ghi trong Phiếu biểu quyết sẽ được cổ đông/ người được ủy quyền dự họp biểu quyết bằng việc lựa chọn phương án tán thành hoặc không tán thành hoặc không có ý kiến vào từng nội dung cần lấy ý kiến.
3. Các phiếu biểu quyết không hợp lệ sẽ không được tính bao gồm:
 - Phiếu không theo mẫu do Ban tổ chức phát ra;
 - Phiếu bị rách, gạch, tẩy xóa, sửa chữa;
 - Phiếu ghi thêm những thông tin khác, thêm ký hiệu;
 - Phiếu không có ý kiến hoặc ghi 02 ý kiến khác nhau trong cùng một nội dung biểu quyết.
4. Việc biểu quyết đối với từng nội dung cần thông qua trong Phiếu biểu quyết là độc lập với nhau và tính hợp lệ của phần biểu quyết nội dung này không làm ảnh hưởng đến tính hợp lệ của các nội dung biểu quyết khác.
5. Ban Kiểm phiếu sẽ thu Thẻ biểu quyết và Phiếu biểu quyết sau khi biểu quyết xong tất cả các nội dung cần biểu quyết.

Điều 11. Phát biểu ý kiến tại Đại hội

Cổ đông hoặc người được ủy quyền dự họp đến dự họp khi phát biểu ý kiến phải giơ Phiếu biểu quyết và được sự chấp thuận của Chủ tọa Đại hội. Nội dung phát biểu cần ngắn gọn và phù hợp với nội dung đang thảo luận tại Đại hội. Cổ đông không phát biểu lại những ý kiến đã được cổ đông khác phát biểu và chỉ các ý kiến phát biểu phù hợp với nội dung chương trình Đại hội mới được ghi vào Biên bản cuộc họp.

Điều 12. Biên bản họp Đại hội

1. Cuộc họp Đại hội phải được ghi biên bản và có thể ghi âm hoặc ghi và lưu giữ dưới hình thức điện tử khác.
2. Biên bản họp Đại hội phải được làm xong và thông qua trước khi kết thúc cuộc họp
3. Chủ tọa và thư ký cuộc họp phải liên đới chịu trách nhiệm về tính trung thực, chính xác của nội dung biên bản.
4. Biên bản họp Đại hội phải được gửi đến tất cả cổ đông trong thời hạn 15 ngày, kể từ

ngày kết thúc cuộc họp; việc gửi biên bản kiểm phiếu có thể thay bằng việc đăng tải trên trang thông tin điện tử của Công ty.

5. Biên bản Đại hội, Biên bản kiểm tra tư cách cổ đông và các tài liệu khác ghi nhận diễn biến, kết quả của Đại hội phải được lưu trữ tại Trụ sở chính của Công ty.
6. Biên bản Đại hội là cơ sở để đưa ra Nghị quyết của Đại hội.

Điều 13. Nghị quyết của Đại hội

1. Căn cứ kết quả tại Đại hội, Chủ tọa ra Nghị quyết của Đại hội về các vấn đề đã được Đại hội thông qua. Nghị quyết của Đại hội phải được thông báo đến cổ đông có quyền dự họp Đại hội trong thời hạn 15 ngày kể từ ngày Nghị quyết được thông qua. Việc gửi Nghị quyết có thể thay thế bằng việc đăng tải trên trang thông tin điện tử của Công ty.
2. Cổ đông, nhóm cổ đông sở hữu từ 10% tổng số cổ phần phổ thông trở lên trong thời hạn liên tục ít nhất 06 tháng có quyền yêu cầu Toà án hoặc Trọng tài xem xét, huỷ bỏ nghị quyết hoặc một phần nội dung nghị quyết của Đại hội phù hợp với quy định của Luật Doanh nghiệp.

Điều 14. Hiệu lực thi hành của Quy chế

1. Quy chế này gồm III Chương, 14 Điều và có hiệu lực ngay sau khi được Đại hội biểu quyết thông qua;
2. Đại hội đồng cổ đông quyết định việc sửa đổi, bổ sung Quy chế này.

**TM. ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG
CHỦ TỌA**

TP. Hồ Chí Minh, ngày 08 tháng 04 năm 2019

BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

I. ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY NĂM 2018

A. Đánh giá của Hội đồng quản trị về các mặt hoạt động của Công ty

Thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2018

Nền kinh tế Việt Nam tiếp tục duy trì mức tăng trưởng cao trong năm 2018. GDP đạt 7,08%, cao nhất trong 10 năm vừa qua. Tuy nhiên, thị trường chứng khoán Việt Nam trải qua năm 2018 với nhiều biến động. Trong quý 1, thị trường đạt mức tăng trưởng khả quan hơn 19.3% khi các nhà đầu tư duy trì tâm lý lạc quan về triển vọng của nền kinh tế Việt Nam từ năm 2017 và thị trường tiếp tục đón nhận dòng vốn dồi dào từ các nhà đầu nước ngoài. Nhiều cổ phiếu, đặc biệt là các cổ phiếu có vốn hóa lớn, đạt mức giá cao nhất từ khi niêm yết, cả về thị giá và định giá theo hệ số giá trên lợi nhuận.

Tranh cãi thương mại giữa Mỹ và Trung Quốc, mặc dù đã bắt đầu từ đầu năm 2017, trở nên trầm trọng hơn khi vào ngày 23/03/2018, Mỹ chính thức áp thuế lên các mặt hàng nhôm nhập khẩu từ Trung Quốc. Trung Quốc đáp trả bằng việc áp thuế lên các mặt hàng nhập khẩu từ Mỹ bao gồm đậu nành và xe hơi. Hai nền kinh tế lớn nhất thế giới tiếp tục đáp trả qua lại và điều này ảnh hưởng lớn đến tâm lý của các nhà đầu tư trên toàn thế giới. Bên cạnh đó, việc Cục Dự trữ Liên Bang Mỹ ("Fed") tăng lãi suất vào ngày 21/03/2018 và dự báo hai lần tăng lãi suất tiếp theo trong năm 2018 đã tạo ra làn sóng rút vốn đầu tư từ các thị trường mới nổi trong đó có Việt Nam. Trước các diễn biến bất lợi này, thị trường chứng khoán Việt Nam điều chỉnh mạnh trong quý 2 với mức giảm gần 20%.

Thị trường chứng khoán Việt Nam hồi phục nhẹ trong quý 3 nhưng lại giảm trở lại trong quý 4 cùng với các thị trường chứng khoán trên thế giới khi các nhà đầu tư lo ngại đà tăng trưởng kinh tế toàn cầu có thể chậm lại do tác động tiêu cực từ cuộc chiến tranh thương mại và việc Fed tăng lãi suất, cùng với quan ngại về tốc độ tăng trưởng cũng như sức khỏe của nền kinh tế Trung Quốc. VNIndex đóng cửa phiên cuối năm ở mức 892 điểm, giảm 9% so với thời điểm cuối năm 2017. HNX-Index giảm 11% xuống mức 104 điểm.

Dù chỉ số VN-Index ghi nhận mức giảm 9,3% trong xu thế chung của TTCK quốc tế, nhưng quy mô và thanh khoản thị trường tiếp tục tăng trưởng mạnh mẽ. Quy mô vốn hóa thị trường cổ phiếu đạt gần 3,9 triệu tỷ đồng, tăng 10,6% so với năm 2017, tương đương với 70,2% GDP năm 2018. Giá trị giao dịch cổ phiếu bình quân đạt 6.500 tỷ đồng/phiên, tăng 29% so với năm 2017. TTCK phát sinh mặc dù mới ra đời hơn một năm với sản phẩm đầu tiên là hợp đồng tương lai

tính trên chỉ số VN30 nhưng đã khẳng định được vai trò với khối lượng bình quân đạt 78.800 hợp đồng/ phiên, tăng gần 7 lần so với năm 2017.

Kết quả kinh doanh năm 2018

Mặc dù sức khỏe nội tại nền kinh tế Việt Nam năm 2018 được cải thiện nhưng TTCK Việt Nam vẫn chịu nhiều tác động từ yếu tố bên ngoài, tâm lý nhà đầu tư trở nên thận trọng trong nửa cuối năm đã ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh của HSC. Kết thúc năm 2018, HSC đạt 1.702 tỷ đồng doanh thu và 675 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế, tăng lần lượt 23% và 22% so với năm 2017. Tuy đây là mức doanh thu và lợi nhuận cao nhất của HSC trong các năm qua nhưng vẫn chỉ hoàn thành 83% kế hoạch do Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) thông qua, nguyên nhân như đã được phân tích ở trên. Các khối kinh doanh đều ghi nhận lợi nhuận và mức tăng trưởng ấn tượng trong năm 2018.

Thị phần môi giới chứng khoán cơ sở năm 2018 của HSC trên toàn thị trường đạt 11,4%, tăng nhẹ so với mức thị phần năm 2017 và nằm trong kế hoạch 2018 ở mức 11,3%. Bên cạnh đó, năm 2018 có thể nói là năm thành công của thị trường phái sinh Việt Nam, theo đó thị phần môi giới phái sinh năm 2018 của HSC trên toàn thị trường đạt 22,6%

B. Hoạt động giám sát của Hội đồng quản trị với Tổng Giám đốc và Ban Điều hành Công ty

Trong năm 2018, Hội đồng quản trị (HĐQT) đã thực hiện giám sát hoạt động của Tổng Giám đốc (TGD) và Ban Điều hành (Ban ĐH) trong việc triển khai thực hiện các Nghị quyết của ĐHCĐ và HĐQT, cụ thể như sau:

1. Phương pháp giám sát

HĐQT kết hợp chặt chẽ với BKS nắm rõ tình hình hoạt động của Công ty, để từ đó có những kiến nghị thiết thực hỗ trợ TGD và Ban ĐH hoàn thành tốt các trách nhiệm được giao.

Đại diện của các tiểu ban thực hiện báo cáo định kỳ tại các cuộc họp HĐQT như sau:

- Tiểu ban Quản trị rủi ro (QTRR) báo cáo các rủi ro trọng yếu đã phát hiện trong quý, đồng thời đưa ra kế hoạch hành động để khắc phục và giảm thiểu rủi ro;
- Tiểu ban Kiểm toán nội bộ (KTNB) báo cáo các cuộc kiểm toán đã thực hiện trong quý, bao gồm các phát hiện kiểm toán và giải pháp khắc phục để củng cố môi trường kiểm soát nội bộ và đảm bảo cho hệ thống kiểm soát nội bộ hoạt động một cách hiệu quả; và
- Tiểu ban Lương – Thưởng phê duyệt chính sách lương, thưởng trong năm 2018.

HĐQT và BKS đánh giá tính khả thi của các kế hoạch hành động và các khuyến nghị, qua đó kiến nghị các giải pháp mang tính thực tiễn và phù hợp với tình hình hoạt động của Công ty hơn.

HĐQT ban hành các nghị quyết sau các buổi họp định kỳ và theo yêu cầu để thông qua các kết quả hoạt động kinh doanh từng quý và những vấn đề thuộc thẩm quyền quyết định của HĐQT. Đồng thời theo thẩm quyền, HĐQT cung cấp các hướng dẫn chiến lược, nhận định tình hình thị

trường và tình hình kinh tế tổng quan để hỗ trợ rà soát các kế hoạch kinh doanh cho quý tiếp theo. HĐQT thường xuyên trao đổi với TGD và Ban ĐH nhằm giám sát việc triển khai kế hoạch và điều chỉnh khi cần thiết giúp đạt được các mục tiêu chiến lược HSC đề ra.

2. Kết quả giám sát

Kết quả kinh doanh năm 2018 với các chỉ số tài chính cơ bản như sau:

ĐVT: triệu đồng

<i>Chỉ tiêu</i>	<i>Năm 2018</i>	<i>Năm 2017</i>	<i>% thay đổi</i>	<i>Kế hoạch năm 2018</i>	<i>% hoàn thành kế hoạch 2018</i>
Doanh thu	1.702.001	1.381.633	23%	2.110.156	81%
Lợi nhuận trước thuế	842.186	692.601	22%	1.039.373	81%
Lợi nhuận sau thuế	675.480	554.059	22%	818.717	83%

3. Kết luận

Căn cứ vào Điều lệ, các chính sách và quy trình đã ban hành, HĐQT ủy quyền cho Ban ĐH quản lý các công việc kinh doanh hàng ngày của Công ty và tổ chức thực hiện các quyết định chiến lược theo kế hoạch kinh doanh và phương hướng hoạt động của HĐQT và ĐHĐCĐ giao. Thông qua cơ chế kiểm tra, giám sát và báo cáo định kỳ mỗi quý về kết quả hoạt động kinh doanh, tình hình hoạt động hàng ngày của Công ty và các báo cáo đột xuất khi có yêu cầu, HĐQT đánh giá rằng TGD và Ban ĐH đã thực hiện các quyền và nhiệm vụ được giao theo đúng quy định của pháp luật hiện hành, cũng như Điều lệ Công ty và nghị quyết của ĐHĐCĐ. Bên cạnh đó, HĐQT đã thực hiện các quyền và trách nhiệm được giao một cách thận trọng, chuyên nghiệp và liêm chính đảm bảo lợi ích hợp pháp tối đa của Công ty và các cổ đông. TGD và Ban ĐH đã nỗ lực hết mình, nhưng do tình hình thị trường không khả quan nên chưa hoàn thành kế hoạch kinh doanh do ĐHĐCĐ 2017 thông qua. thực hiện tốt việc xây dựng môi trường kinh doanh dựa trên nền tảng phát triển bền vững, nâng cao công tác quản trị Công ty, nâng cao vai trò quản trị và kiểm soát rủi ro.

C. Các kế hoạch, định hướng của Hội đồng quản trị

2019 là năm thể hiện sức khỏe nội tại của nền kinh tế trong bối cảnh thế giới có nhiều biến động khó lường, nhất là hiệu ứng từ cuộc chiến tranh thương mại Trung – Mỹ gây ảnh hưởng tới kinh tế vĩ mô và tác động tới thị trường chứng khoán.

Với kỳ vọng TTCK Việt Nam năm 2019 sẽ trở lại nhịp tăng trưởng song hành cùng nền kinh tế. TTCK Việt Nam có thể tiếp tục chịu ảnh hưởng từ các yếu tố chính sau:

- Động thái tăng lãi suất của FED nhiều khả năng vẫn tiếp tục trong năm 2019 và ảnh hưởng từ chiến tranh thương mại Trung – Mỹ khó có thể sớm đạt được một thỏa thuận thương mại toàn diện;

- Tiến trình cổ phần hóa các doanh nghiệp nhà nước tiếp tục được quan tâm đẩy mạnh trong năm 2019 theo chỉ đạo của Thủ tướng Chính phủ có thể giúp cải thiện quy mô TTCK;
- Quốc hội chính thức thông qua Hiệp định CPTPP vào tháng 11/2018 mở ra triển vọng tăng thị phần cho một số nhóm ngành của Việt Nam;
- Việc triển khai các sản phẩm phái sinh bước đầu đã đạt được những thành công nhất định khi thu hút được sự quan tâm và tham gia giao dịch của nhà đầu tư và hứa hẹn sẽ sôi động hơn trong năm 2019. Các sản phẩm chứng khoán phái sinh hợp đồng tương lai trên một số chỉ số mới, hợp đồng tương lai trái phiếu chính phủ và sản phẩm chứng quyền có đảm bảo cùng các sản phẩm phái sinh khác sẽ được đưa vào giao dịch trên TTCK, giúp đa dạng hóa nhu cầu, tăng cơ hội và tính hấp dẫn cho đầu tư cũng như đáp ứng nhu cầu phòng ngừa rủi ro cho thị trường cơ sở;
- Khuôn khổ pháp lý cho thị trường vốn – TTCK tiếp tục được hoàn thiện thể chế và cơ chế chính sách với trọng tâm là thông qua Luật Chứng khoán sửa đổi và các văn bản hướng dẫn thi hành nhằm tạo điều kiện tốt hơn cho doanh nghiệp huy động vốn, nâng cao tính công khai minh bạch của TTCK, nâng cao hiệu quả quản lý, giám sát TTCK để bảo vệ lợi ích hợp pháp của nhà đầu tư.

Với những nhận định TTCK năm 2019 như trên, HĐQT tập trung vào các hoạt động sau trong năm 2019:

- Xây dựng kế hoạch chiến lược phát triển kinh doanh;
- củng cố và đẩy mạnh phát triển các hoạt động kinh doanh cốt lõi của Công ty thông qua việc đa dạng hóa sản phẩm, nâng cao chất lượng dịch vụ cho khách hàng cũng như tận dụng mọi cơ hội mới trên TTCK để nghiên cứu, phát triển và đa dạng hóa sản phẩm mang lại lợi ích tối đa cho khách hàng;
- Nâng cao công tác quản trị doanh nghiệp cũng như trách nhiệm quản lý và kiểm soát rủi ro trong quản lý tài chính, kế toán và kiểm toán, quản lý rủi ro doanh nghiệp thông qua việc nâng cao năng lực của các tiểu ban trực thuộc HĐQT;
- Tiếp tục nâng cao tính minh bạch trong hoạt động của doanh nghiệp, và nâng cao vai trò của thành viên HĐQT;
- Tập trung chuẩn hóa các quy trình nghiệp vụ của Công ty nhằm nâng cao tính hiệu quả, và đảm bảo tuân thủ các quy định pháp luật, đặc biệt là trên các phương diện an toàn thông tin, quản lý rủi ro, kiểm soát nội bộ, kiểm toán nội bộ và cho vay ký quỹ;
- Nâng cao hiệu quả sử dụng vốn thông qua việc tiếp tục phát huy thế mạnh của những sản phẩm và dịch vụ hiện có, đồng thời đầu tư nghiên cứu và phát triển các sản phẩm và dịch vụ mới phù hợp với thông lệ quốc tế, yêu cầu luật định và đáp ứng nhu cầu khách hàng.
- Đẩy mạnh phát triển, nâng cao giá trị doanh nghiệp trên nền tảng phát triển bền vững thông qua tham gia xây dựng kế hoạch chiến lược cho các hoạt động trách nhiệm xã hội;
- Xây dựng kế hoạch phát triển nguồn nhân lực kế thừa ở cấp lãnh đạo điều hành.

II. QUẢN TRỊ CÔNG TY NĂM 2018

Quản trị doanh nghiệp tốt là một trong các yếu tố quan trọng để xây dựng nền tảng doanh nghiệp vững mạnh, mang lại giá trị bền vững cho doanh nghiệp đồng thời tạo ra các lợi thế cạnh tranh dài hạn cho doanh nghiệp. Cách tiếp cận của chúng tôi đối với quản trị doanh nghiệp bắt nguồn từ một tập hợp các giá trị và hành vi làm cơ sở cho các hoạt động kinh doanh của chúng tôi, đem đến sự minh bạch và hiệu quả. Chúng tôi luôn tối đa hóa các giá trị đem lại cho cổ đông và các bên liên quan cũng như thu hút nhà đầu tư, đảm bảo kênh huy động hiệu quả, quản trị rủi ro tốt, giảm thiểu chi phí và tối ưu hóa hoạt động.

Chúng tôi cam kết đạt được sự xuất sắc trong các tiêu chuẩn quản trị doanh nghiệp, điều mà chúng tôi xem là nền tảng cho sự bền vững trong hoạt động kinh doanh của chúng tôi. Để tối đa hóa giá trị doanh nghiệp, HSC không chỉ quan tâm đến mục tiêu phát triển kinh doanh nhằm tăng trưởng doanh thu và lợi nhuận, mà từng bước tập trung nâng cao năng lực quản trị theo thông lệ quốc tế, đảm bảo khai thác hiệu quả các nguồn lực và tận dụng mọi cơ hội tạo ra giá trị bền vững trong dài hạn.

1. Hội đồng quản trị

HĐQT chịu trách nhiệm đảm bảo việc áp dụng chuẩn mực quản trị công ty tốt nhất xuyên suốt trong toàn Công ty. HĐQT đã, đang và sẽ thực thi chuẩn mực quản trị công ty tốt nhất từ cấp quản trị cao nhất là HĐQT và Ban ĐH đến từng nhân viên HSC như là nền tảng để đạt được những mục tiêu Công ty đề ra, đảm bảo tối đa quyền lợi cho cổ đông và các bên liên quan cũng như nâng cao giá trị doanh nghiệp.

HĐQT chịu trách nhiệm trước cổ đông về toàn bộ hoạt động của Công ty. HĐQT không những làm tròn trách nhiệm của mình khi thực hiện chiến lược phát triển Công ty và quản trị rủi ro hiệu quả mà còn là những người đi đầu lan tỏa những nhân tố văn hóa đặc sắc của doanh nghiệp, sự lan tỏa ấy không chỉ dừng lại trong nội bộ Công ty mà còn lan tỏa đến cổ đông và các bên liên quan.

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ	Thành viên HĐQT	
	Không điều hành	Điều hành
	Ông Đỗ Hùng Việt	
	Ông Lê Anh Minh	
	Ông Lâm Hoài Anh	
	Ông Lê Hoàng Anh	
	Ông Lê Thắng Cần	
	Ông Phạm Nghiêm Xuân Bắc	
		Ông Johan Nyvene

**TIỂU BAN
TRỰC THUỘC
HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**

Tiểu ban Quản trị rủi ro

Tiểu ban Kiểm toán

Tiểu ban Lương thưởng

Thành viên Hội đồng quản trị

HĐQT có bảy (07) thành viên gồm Chủ tịch, năm (05) thành viên không điều hành và một (01) thành viên điều hành.

Cơ cấu thành viên HĐQT đảm bảo sự cân đối giữa các thành viên có các kỹ năng, kiến thức và kinh nghiệm về pháp luật, tài chính và chứng khoán cũng như sự cân đối giữa các thành viên không điều hành và các thành viên kiêm điều hành, trong đó tối thiểu 1/3 số thành viên HĐQT là thành viên độc lập.

Vai trò của Hội đồng quản trị

Là cơ quan quản lý của Công ty, HĐQT có toàn quyền nhân danh Công ty để quyết định thực hiện các quyền và nghĩa vụ của Công ty không thuộc thẩm quyền của ĐHĐCĐ. HĐQT chịu trách nhiệm đảm bảo hoạt động của Công ty tuân thủ các quy định pháp luật, Điều lệ và các quy định nội bộ của Công ty, đối xử bình đẳng đối với tất cả cổ đông và tôn trọng lợi ích của người có quyền lợi liên quan đến Công ty.

Theo đó, vai trò lớn nhất của HĐQT:

- Lập kế hoạch;
- Xây dựng năng lực cạnh tranh;
- Phản ứng với các thách thức chính;
- Phát triển năng lực cốt lõi;
- Cách thức tối đa hóa giá trị cho các bên liên quan,

Khi thực hiện chức năng và nhiệm vụ của mình, HĐQT phải tuân thủ đúng quy định của pháp luật, Điều lệ Công ty và Nghị quyết của ĐHĐCĐ. Trong trường hợp quyết định do HĐQT thông qua trái với quy định của pháp luật hoặc Điều lệ Công ty gây thiệt hại cho Công ty thì các thành viên chấp thuận thông qua quyết định đó phải cùng liên đới chịu trách nhiệm cá nhân và phải đền bù thiệt hại cho Công ty.

Hoạt động của Hội đồng quản trị

<i>Vai trò của HĐQT</i>	<i>Hoạt động của HĐQT năm 2018</i>
<i>Tài chính</i>	
Xây dựng kế hoạch kinh doanh	▪ Xây dựng kế hoạch kinh doanh năm 2018 dựa trên cơ sở dữ liệu giao dịch toàn thị trường trong Quý 1/2018 (NQ 07/2018).
Giám sát tình hình hoạt động tài	▪ Thông qua kết quả hoạt động kinh doanh năm 2017 (NQ

chính	01/2018). ▪ Thông qua dự đoán kết quả hoạt động kinh doanh 6 tháng đầu năm 2018 (NQ 18/2018). ▪ Thông qua kết quả hoạt động kinh doanh 10 tháng năm 2018 (NQ 24/2018).
Xây dựng phương án phát hành cổ phiếu	▪ Thông qua việc điều chỉnh phương án phát hành/ chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu và phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động đã được Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2017 thông qua tại Điều 12, Điều 13 và Điều 14 của Nghị quyết số 01/2018/NQ-ĐHĐCĐ ngày 26/04/2018 của Công ty (NQ 19/2018). ▪ Thông qua hồ sơ đăng ký chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu, hồ sơ phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu và hồ sơ phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty (ESOP 2018) (NQ 23/2018). ▪ Thông qua một số tiêu chí cơ bản của chương trình phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty (ESOP 2018) (NQ 23/2018). ▪ Thông qua việc điều chỉnh số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty (ESOP 2018) đã được Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2017 thông qua (NQ 23/2018).
Quyết định phương án phát hành chứng quyền	▪ Thông qua việc phát hành chứng quyền có bảo đảm với chứng khoán cơ sở là Công ty cổ phần Tập đoàn Hòa Phát (HPG) (NQ 07/2018). ▪ Thông qua ngân hàng cấp bảo lãnh thanh toán chứng quyền (NQ 09/2018).
Quyết định phương án phát hành trái phiếu	▪ Thông qua phương án phát hành trái phiếu riêng lẻ (NQ10/2018). ▪ Thông qua việc tạm ứng cổ tức bằng tiền đợt 1 năm 2018 (NQ24/2018).
Giám sát các hoạt động kinh doanh	▪ Điều chỉnh hạn mức trong hoạt động tự doanh (NQ 01/2018). ▪ Điều chỉnh tổng hạn mức cho vay ký quỹ (NQ 01/2018). ▪ Điều chỉnh tổng giá trị các khoản vay của Công ty trong năm 2018 (NQ 01/2018).
Giám sát việc vay vốn tại các ngân hàng	▪ Thông qua đề xuất vay vốn tại các ngân hàng trong tổng hạn mức đã được thông qua (NQ 02, 03, 04,13,16,17, 20, 21, 22/2018).
Quan hệ với công ty kiểm toán	▪ Thông qua việc chọn Công ty TNHH Price Waterhouse Coopers Việt Nam là công ty kiểm toán cho năm tài chính

2018 (NQ 14/2018).

Quản trị rủi ro

Xây dựng điều lệ, quy chế

- Thông qua Dự thảo Điều lệ tổ chức và hoạt động Công ty (NQ 07/2018).
- Thông qua Dự thảo Quy chế nội bộ quản trị công ty (NQ 07/2018).

Quyết định nhân sự

- Thông qua việc điều chuyển Ông Arnold Villanueva Pangilinan – hiện đang làm Giám đốc Quản trị rủi ro sang làm Cố vấn Quản trị rủi ro từ ngày 15/11/2018 (NQ 24/2018).
- Bổ nhiệm Bà Nguyễn Anh Xuân Trang giữ chức vụ Giám đốc Quản trị rủi ro từ ngày 15/11/2018 (NQ 24/2018).

Quản trị doanh nghiệp

- Thống nhất thời gian, địa điểm, nội dung chương trình và các nội dung chính trong các tờ trình sẽ trình Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2017 (NQ 01/2018).
- Thông qua việc thành lập phòng giao dịch Nam Sài Gòn (NQ 01/2018).

Hoạt động của thành viên Hội đồng quản trị độc lập và không điều hành

1. Đánh giá sự độc lập và nhiệm kỳ của thành viên độc lập Hội đồng quản trị

Đánh giá sự độc lập của thành viên HĐQT không thể chỉ dựa vào yếu tố về thời gian thành viên đó đã làm thành viên HĐQT tại công ty trong năm (05) hay chín (09) năm liền trước đó như theo quy định của Việt Nam và quốc tế mà phải dựa vào nhiều yếu tố, trong đó bao gồm yếu tố năng lực, phẩm chất, kinh nghiệm, đạo đức và đặc biệt là tính liêm chính và khách quan. Và thế mạnh của những thành viên độc lập làm việc lâu năm tại công ty đó là họ đã thấu hiểu các hoạt động kinh doanh cốt lõi và là nền tảng cho việc đưa ra các quyết định đúng đắn nhất.

Sau khi tham khảo những quy định pháp luật hiện hành cũng như thông lệ quốc tế áp dụng cho các công ty niêm yết về tính độc lập của thành viên HĐQT, HĐQT nhận thấy mặc dù hai (02) thành viên HĐQT là Ông Đỗ Hùng Việt và Ông Phạm Nghiêm Xuân Bắc đã tham gia làm thành viên HĐQT trên mười (10) năm nhưng xét về tính độc lập khi đưa ra các quyết định cho HSC thì họ vẫn đảm bảo không bị ảnh hưởng mối quan hệ làm thành viên lâu năm tại HSC mà họ vẫn có thể xem xét các vấn đề của Công ty từ các khía cạnh đa dạng và làm tăng giá trị hiệu quả hoạt động chung thay vì chỉ xem xét các vấn đề từ khía cạnh tuân thủ. Họ đã có những đóng góp có giá trị cho sự phát triển của Công ty nên Công ty nhận xét hai (02) thành viên này mặc dù chưa tuân thủ đúng quy định hiện hành về thành viên độc lập HĐQT nhưng xét về bản chất, họ thật sự đóng vai trò của những thành viên độc lập HĐQT.

Mặc dù hiện tại HSC đánh giá sự độc lập của thành viên độc lập HĐQT dựa vào bản chất của các quyết định mà thành viên HĐQT đóng góp cho sự phát triển của HSC. Nhưng song song đó,

HĐQT cũng đang đưa ra một lộ trình tìm kiếm thành viên HĐQT độc lập vừa tuân thủ đúng quy định pháp luật hiện hành vừa phù hợp những tiêu chí độc lập của Công ty.

2. *Đánh giá sự độc lập của thành viên Hội đồng quản trị không điều hành*

Thành viên HĐQT không điều hành tại HSC là những đại diện vốn của hai (02) cổ đông lớn là cổ đông Nhà nước – Công ty Đầu tư Tài chính Nhà nước TP. Hồ Chí Minh (HIFIC) và cổ đông Chiến lược – Dragon Capital (DC).

Đánh giá sự độc lập của thành viên HĐQT không điều hành tại HSC dựa vào kỹ năng, kiến thức và kinh nghiệm về pháp luật, tài chính và chứng khoán cũng như những kỹ năng mềm và tính cách của từng thành viên. Họ luôn là người đưa ra những ý kiến độc lập mang tính đóng góp cho sự phát triển chung của Công ty. Mặc dù mang trên vai hai trọng trách đó là người đại diện vốn và thành viên HĐQT nhưng họ đã tách biệt hoàn toàn hai vai trò này và luôn hoàn thành nhiệm vụ một cách xuất sắc.

3. *Chủ tịch Hội đồng quản trị không kiêm Tổng Giám đốc*

Sự tách biệt về vai trò của Chủ tịch HĐQT và TGD thể hiện sự độc lập và phân chia trách nhiệm rõ ràng giữa HĐQT và Ban ĐH nhằm đảm bảo sự phân chia quyền hạn trong việc ra quyết định, tăng trách nhiệm và nâng cao tính độc lập trong hoạt động của HĐQT. Quyền hạn và nhiệm vụ của Chủ tịch HĐQT cũng như của TGD được nêu rõ trong Điều lệ Công ty.

Chủ tịch từng là Giám đốc Công ty từ những ngày thành lập. Ông được bổ nhiệm vào năm 2007 và hiện đang trong nhiệm kỳ thứ tư của HĐQT.

Đánh giá chung về hoạt động của Hội đồng quản trị

HĐQT đã có nhiều nỗ lực để hoàn thiện năng lực quản trị Công ty phù hợp với quy định hiện hành và thông lệ quốc tế. Cụ thể:

- HĐQT duy trì hoạt động thường xuyên phù hợp với quy định tại Điều lệ Công ty, đảm bảo yêu cầu về số lượng cuộc họp cũng như số thành viên tham dự để đáp ứng yêu cầu về tính pháp lý và hiệu quả;
- Xác định rõ ràng vai trò của thành viên không điều hành và thành viên điều hành nhằm đảm bảo tối đa quyền lợi của tất cả các cổ đông, đảm bảo sự công bằng cho cổ đông nhỏ và quyền lợi của các cổ đông.
- HĐQT giám sát việc thực hiện các quyết định của HĐQT và Nghị quyết ĐHĐCĐ.
- Định hướng và giám sát việc triển khai các dự án quan trọng của HSC, bao gồm các dự án liên quan đến quản lý rủi ro, kiểm toán nội bộ, nhân sự, phát triển các sản phẩm mới, phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu, phát hành cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu, phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty và phát hành trái phiếu riêng lẻ của Công ty.

- Giám sát hoạt động của các Tiểu ban Hội đồng quản trị để đảm bảo tuân thủ các nguyên tắc hoạt động và Điều lệ Công ty.

Các cuộc họp và thành viên tham gia

	<i>Chức danh</i>	<i>Ngày bổ nhiệm</i>	<i>Số buổi họp HĐQT</i>	<i>Số buổi họp HĐQT tham dự</i>	<i>Tỷ lệ tham dự</i>
Đỗ Hùng Việt	Chủ tịch		25 ¹	24 ³	96%
Lê Anh Minh	Phó Chủ tịch		25	25	100%
Lâm Hoài Anh	TV không điều hành	26/04/2018	15 ²	15	100%
Phạm Nghiêm Xuân Bắc	TV không điều hành		25	25	100%
Lê Hoàng Anh	TV không điều hành		25	25	100%
Lê Thắng Cần	TV không điều hành		25	24 ³	96%
Johan Nyvene	TV điều hành		25	25	100%

¹ HĐQT tổ chức hai mươi lăm (25) cuộc họp trong năm 2018 trong đó có hai mươi hai (22) cuộc họp tập trung và ba (03) cuộc họp bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản. Thông báo và chương trình họp tập trung được gửi email ít nhất mười lăm (15) ngày cho các thành viên HĐQT và tài liệu họp được gửi trước ít nhất năm (05) ngày trước khi tổ chức họp. Đối với các cuộc họp xin ý kiến bằng văn bản thông qua email, nội dung xin ý kiến được trình bày cụ thể tại các tờ trình và thời gian đề nghị các thành viên HĐQT gửi ý kiến phản hồi chậm nhất là bảy (07) ngày sau ngày gửi tờ trình.

Tại các cuộc họp, HĐQT thông qua kết quả hoạt động kinh doanh từng quý, nhận định thị trường, rà soát các kế hoạch chiến lược cho quý tiếp theo, và phê duyệt các vấn đề khác thuộc thẩm quyền. Định kỳ tại phiên họp đầu tiên của năm tài chính, HĐQT nhận định tình hình thị trường trong nước và quốc tế để từ đó xem xét sự phù hợp của tầm nhìn và sứ mệnh Công ty đối với tình hình thực tiễn.

HĐQT đã thực hiện đúng cam kết hoàn thành trách nhiệm và vai trò của mình trong việc tham gia đầy đủ các cuộc họp HĐQT cũng như đưa ra các quyết định trọng yếu trong năm 2018. Các nghị quyết chỉ được thông qua khi hơn một phần hai (1/2) tổng số thành viên tham dự đồng ý chấp thuận.

² Thành viên HĐQT được bầu bổ sung tại phiên họp ĐHĐCĐ 2017, thay Ông Nguyễn Thanh Liêm – Đại diện vốn của Công ty Đầu tư Tài chính Nhà nước TP. Hồ Chí Minh (HFIC) tại HSC.

³ Thành viên HĐQT không thể tham gia các cuộc họp HĐQT do bận công tác.

Tư cách thành viên Hội đồng quản trị tại các công ty khác

Thành viên HĐQT cam kết tuân thủ đúng quy định của pháp luật hiện hành là không đồng thời làm thành viên HĐQT tại quá năm (05) công ty khác. Chuẩn mực này giúp thành viên HĐQT dành nhiều thời gian và tập trung sức lực cho sự phát triển của HSC.

2. Các tiểu ban thuộc Hội đồng quản trị

HĐQT đã thành lập ba (03) tiểu ban trực thuộc HĐQT là Tiểu ban Quản trị rủi ro, Tiểu ban Kiểm toán nội bộ và Tiểu ban Lương – Thưởng.

Nhiệm vụ của các tiểu ban là tư vấn và hỗ trợ cho HĐQT trong việc duy trì và tăng cường hoạt động kiểm soát nội bộ Công ty. Thành viên của cả ba tiểu ban gồm các thành viên không điều hành và điều hành. HĐQT đã được lựa chọn dựa trên trình độ chuyên môn, nền tảng kinh nghiệm và có những đóng góp tích cực cho tiểu ban:

<i>Họ và tên</i>	<i>Chức vụ</i>	<i>Tiểu ban Quản trị rủi ro</i>	<i>Tiểu ban Kiểm toán nội bộ</i>	<i>Tiểu ban Lương – Thưởng</i>
	Chủ tịch		Chủ nhiệm	
Đỗ Hùng Việt	TV HĐQT không điều hành	√	√	√
	Phó Chủ tịch	Chủ nhiệm		Chủ nhiệm
Lê Anh Minh	TV HĐQT không điều hành	√		√
	Thành viên		√	
Lê Thắng Cần	TV HĐQT không điều hành			
	Thành viên	√		
Lê Hoàng Anh	TV HĐQT không điều hành			
	Thành viên			√
Johan Nyvene	TV HĐQT điều hành			√
	Trưởng			
Võ Văn Châu	Ban Kiểm soát			√
	Thành viên			
Đặng Nguyệt Minh	Ban Kiểm soát		√	

Hoạt động của các tiểu ban trực thuộc Hội đồng quản trị

1. Tiểu ban Quản trị rủi ro

Tiểu ban Quản trị rủi ro (QTRR) được thành lập vào năm 2013. Tiểu ban QTRR có nhiệm vụ tham mưu cho HĐQT trong việc ban hành các chiến lược, quy trình, chính sách liên quan đến quản trị rủi ro trong hoạt động của Công ty. Tiểu ban QTRR cũng có nhiệm vụ phân tích và đưa ra những cảnh báo về mức độ an toàn của Công ty trước những nguy cơ tiềm ẩn rủi ro và đề xuất những biện pháp phòng ngừa; phân tích quyết định mức độ rủi ro chung của Công ty, thiết lập khẩu vị rủi ro và mức chịu đựng rủi ro của cho các mảng nghiệp vụ cũng như tổng thể hoạt động của Công ty, đồng thời giám sát việc thực thi chính sách này trong Công ty và xem xét nguồn vốn, khả năng thanh khoản và việc huy động vốn của Công ty. Tiểu ban QTRR chịu trách nhiệm xem xét, quyết định việc thay đổi cơ cấu tổ chức quản lý rủi ro của Công ty để phù hợp với các yêu cầu về quản trị rủi ro của các cơ quan quản lý. Bên cạnh đó, Tiểu ban QTRR phải đánh giá hiệu quả hoạt động của Giám đốc Quản trị rủi ro.

Hoạt động của Tiểu ban QTRR

- Trong năm 2018, Khối QTRR đã chỉnh sửa các Phụ lục chi tiết liên quan đến Chính sách thẩm quyền về cho vay ký quỹ, hoạt động tự doanh và quản lý ngân quỹ.
- Hiệu lực từ ngày 15 tháng 11 năm 2018, có các sự thay đổi sau trong Khối QTRR:
 - Điều chuyển Ông Arnold Villanueva Pangilinan sang làm Cố vấn Quản trị rủi ro
 - Bổ nhiệm Bà Nguyễn Anh Xuân Trang giữ chức Giám đốc Quản trị rủi ro
- Phòng Pháp chế được tách khỏi Khối QTRR.
- Khối QTRR thực hiện điều chỉnh mô hình tổ chức nhân sự chuyên trách quản trị rủi ro theo hướng tổ chức chuyên sâu phù hợp với các mảng hoạt động kinh doanh chính của HSC.
- Định kỳ hàng tháng và hàng quý, Khối QTRR gửi báo cáo hoạt động giao dịch và danh sách các rủi ro quan trọng được nhận diện trong quý cùng với kế hoạch hành động và kết quả giám sát đến Tiểu ban QTRR.
- Tiểu ban QTRR tổ chức họp để rà soát và phê duyệt các giao dịch trong giới hạn thẩm quyền của mình.

2. Tiểu ban Kiểm toán nội bộ

Tiểu ban Kiểm toán nội bộ (KTNB) được thành lập vào năm 2014 và hoạt động theo đúng các quy định trong Nguyên tắc hoạt động và Điều lệ của Tiểu ban mà đã được HĐQT thông qua.

Bộ phận KTNB tiếp tục đồng kiểm toán nội bộ với đơn vị tư vấn Công ty TNHH KPMG Việt Nam trong năm 2018.

Hoạt động kiểm toán và theo dõi tình hình thực hiện các phát hiện của kiểm toán nội bộ:

- Trong năm 2018, Bộ phận KTNB đã phát hành các báo cáo kiểm toán sau:
 - Báo cáo hoạt động phòng chống rửa tiền
 - Quy trình Quản trị nguồn nhân lực (kiểm toán lần 1)
 - Quy trình Môi giới Khách hàng cá nhân (kiểm toán lần 2)
 - Quy trình cho vay ký quỹ (kiểm toán lần 2)
- Hiện tại Bộ phận KTNB đang tiến hành kiểm toán các quy trình và dự kiến sẽ phát hành báo cáo vào tháng 2 năm 2019:
 - Quy trình Công nghệ thông tin và Quản lý an ninh mạng (kiểm toán lần 2)
- Báo cáo tình hình thực hiện phát hiện của kiểm toán nội bộ đã được báo cáo trong cuộc họp định kỳ của Tiểu ban KTNB.

3. Tiểu ban Lương – Thưởng

Tiểu ban Lương – Thưởng chính thức thành lập vào năm 2016. Tiểu ban Lương – Thưởng thành lập với mục đích để tham mưu, đề xuất mức lương thưởng và các lợi ích khác của các thành viên HĐQT, BKS và Ban Tổng Giám đốc; xem xét kế hoạch ngân sách hàng năm chi cho nhân viên và quyết định các vấn đề liên quan đến các kế hoạch phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn người lao động trong Công ty.

Trong năm 2018, Tiểu ban Lương – Thưởng đã điều chỉnh thù lao của thành viên HĐQT và thành viên BKS phù hợp với mặt bằng thực tế trên thị trường và bắt đầu thực hiện trả thù lao cho các thành viên HĐQT và thành viên BKS kiêm nhiệm tại các Tiểu ban trực thuộc HĐQT và Thư ký HĐQT.

3. Sự tham gia của các thành viên Hội đồng quản trị trong chương trình quản trị Công ty

Toàn bộ thành viên HĐQT và thành viên BKS đã tham gia khóa học “Quản trị công ty”, ngoại trừ Ông Phạm Nghiêm Xuân Bắc chưa có điều kiện thuận lợi để tham gia khóa đào tạo về quản trị công ty. Công ty sẽ sắp xếp thời gian hợp lý để Ông Phạm Nghiêm Xuân Bắc có thể tham gia khóa học đào tạo về quản trị Công ty trong thời gian sắp tới.

4. Đẩy mạnh mối quan hệ giữa Công ty và Cổ đông & Nhà đầu tư

Họp Đại hội đồng cổ đông thường niên

Ngoài những thông tin được cung cấp trong Báo cáo tài chính quý, Báo cáo tài chính soát xét 6 tháng, Báo cáo tài chính năm đã được kiểm toán và Báo cáo thường niên cũng như những thông tin đã được công bố, cuộc họp Đại hội đồng cổ đông thường niên là cơ hội quan trọng để Công ty được gặp gỡ và đối thoại trực tiếp với cổ đông và nhà đầu tư. Tại các cuộc họp ĐHĐCĐ, HĐQT trình kết quả hoạt động kinh doanh trong năm qua, kế hoạch kinh doanh cho năm tài chính tiếp theo và những nội dung khác thuộc thẩm quyền quyết định của ĐHĐCĐ.

Ngày 26/04/2018, HSC đã tổ chức cuộc họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2017 (ĐHĐCĐ 2017). Các trình tự thủ tục đã được HSC thực hiện đầy đủ đúng theo quy định pháp luật hiện hành nhằm đảm bảo quyền và lợi ích tối đa cho cổ đông.

- Tất cả các cổ đông có tên trong danh sách sở hữu cổ phần của Công ty HSC tại ngày đăng ký cuối cùng 09/03/2018 do Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam – Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh cung cấp nhận được đầy đủ và rõ ràng các thông tin liên quan đến ĐHĐCĐ 2017 trong Thông báo mời họp. Thông báo mời họp ĐHĐCĐ 2017 ghi rõ thời gian, địa điểm, chương trình họp và những thông tin cơ bản về việc đăng ký tham dự Đại hội. Toàn bộ tài liệu họp ĐHĐCĐ 2017 được đăng tải trên trang thông tin điện tử của HSC bằng cả hai (02) thứ tiếng (tiếng Việt và tiếng Anh) trong mười bảy ngày (17) ngày trước ngày tổ chức ĐHĐCĐ 2017. Bên cạnh đó, Thông báo mời họp ĐHĐCĐ 2017 cũng được đăng trên Báo Đầu tư Chứng khoán.
- Nhằm tạo thuận lợi cho toàn thể cổ đông và đại diện được ủy quyền tham dự, ĐHĐCĐ 2017 được tổ chức vào ngày làm việc trong tuần và các bản kiểm tra tư cách cổ đông được mở sớm hơn một (01) tiếng trước giờ khai mạc Đại hội. HSC đã sử dụng hệ thống mã vạch để kiểm tra tư cách cổ đông cũng như thống kê tỷ lệ của từng nội dung biểu quyết và tỷ lệ bầu cử.
- Chủ tịch HĐQT, các thành viên HĐQT, Chủ nhiệm các Tiểu ban và Ban Điều hành làm chủ tọa đoàn cuộc họp ĐHĐCĐ 2017. Ngoài ra, đại diện kiểm toán độc lập cũng có mặt tại Đại hội và đại diện cổ đông thiểu số được ứng cử vào Ban Kiểm phiếu tại Đại hội.

- Chủ tọa đoàn sẵn sàng giải đáp mọi thắc mắc của cổ đông xoay quanh các hoạt động của Công ty trong khung giờ cho phép và tiếp tục trả lời thông qua email những câu hỏi chưa được giải đáp. Chủ tọa đoàn khuyến khích cổ đông hoặc đại diện được ủy quyền đóng góp ý kiến để cùng nhau xây dựng HSC ngày càng vững mạnh.
- Tất cả các nội dung HĐQT trình ĐHĐCĐ thông qua đều được tách riêng từng nội dung để cổ đông thông qua. Kết quả kiểm phiếu của từng nội dung được công bố ngay và ghi vào Biên bản họp.
- Biên bản họp, Biên bản kiểm phiếu và Nghị quyết ĐHĐCĐ 2017 được đăng trên trang thông tin điện tử của HSC bằng hai (02) thứ tiếng (tiếng Việt và tiếng Anh) hai mươi bốn (24) giờ sau khi kết thúc Đại hội.

Họp Đại hội đồng cổ đông bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản

Ngày 18/09/2018, HSC đã tổ chức lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản thông qua việc điều chỉnh phương án phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu, phương án phát hành cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu và phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động đã được ĐHĐCĐ 2017 thông qua tại Điều 12, Điều 13 và Điều 14 của Nghị quyết số 01/2018/NQ-ĐHĐCĐ ngày 26/04/2018 của Công ty.

Các trình tự thủ tục lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản đã được HSC thực hiện đầy đủ đúng theo quy định pháp luật hiện hành nhằm đảm bảo quyền và lợi ích tối đa cho cổ đông.

- Tất cả các cổ đông có tên trong danh sách sở hữu cổ phần của Công ty HSC tại ngày đăng ký cuối cùng 31/08/2018 do Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam – Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh cung cấp nhận được Phiếu lấy ý kiến và Tờ trình về phương án phát hành cổ phiếu của HĐQT gửi ngày 18/09/2018. Phiếu lấy ý kiến ghi rõ thông tin Công ty, thông tin cổ đông, mục đích lấy ý kiến, nội dung lấy ý kiến, phương án biểu quyết (tán thành, không tán thành và không có ý kiến) của từng nội dung lấy ý kiến, thời hạn và cách thức gửi Phiếu lấy ý kiến đã trả lời về HSC. Phiếu lấy ý kiến và Tờ trình được gửi đến cổ đông bằng thư bảo đảm và qua địa chỉ email (nếu có) đồng thời đăng tải trên trang thông tin điện tử của HSC bằng cả hai (02) thứ tiếng (tiếng Việt và tiếng Anh) ba mươi (30) ngày trước ngày hết hạn nhận Phiếu lấy ý kiến là ngày 18/10/2018.
- Đại diện HĐQT kiểm phiếu và Biên bản kiểm phiếu được lập dưới sự chứng kiến của Trưởng BKS. Biên bản kiểm phiếu có đầy đủ thông tin đúng theo quy định của pháp luật hiện hành và Điều lệ Công ty, trong đó nêu tổng số phiếu tán thành, không tán thành và không có ý kiến cùng tỷ lệ của từng nội dung lấy ý kiến.
- Biên bản kiểm phiếu và Nghị quyết ĐHĐCĐ lấy ý kiến bằng văn bản được đăng trên trang thông tin điện tử của HSC bằng hai (02) thứ tiếng (tiếng Việt và tiếng Anh) hai mươi bốn (24) giờ sau khi kết thúc việc kiểm phiếu.

Chính sách cổ tức

Quyền lợi cơ bản của cổ đông là được chia sẻ lợi nhuận của Công ty. Một trong những động lực thúc đẩy cổ đông nắm giữ cổ phiếu HCM là nhờ vào chính sách cổ tức minh bạch với thời gian chi trả cổ tức được rút ngắn theo thông lệ tốt của khu vực.

Chính sách cổ tức được HĐQT xem xét hàng năm nhưng luôn đảm bảo tỷ lệ cổ tức trích cho cổ đông trên năm mươi phần trăm (50%) lợi nhuận sau thuế. Tùy theo tình hình kinh doanh mỗi năm mà tỷ lệ cổ tức dao động từ mười hai phần trăm (12%) đến trên hai mươi phần trăm (20%). HSC luôn đưa ra quyết định chi trả cổ tức với thông tin chi tiết, minh bạch và đặc biệt là nêu rõ ngày thanh toán cổ tức được trả trong vòng ba mươi (30) ngày sau khi được ĐHĐCĐ thông qua. HSC luôn đảm bảo thời gian thanh toán đúng, tỷ lệ cổ tức bằng hoặc cao hơn tỷ lệ đã được ĐHĐCĐ thường niên hàng năm thông qua.

Tại ĐHĐCĐ 2017, ĐHĐCĐ đã thông qua tỷ lệ cổ tức năm 2018 khoảng 15%. Kế hoạch và việc thực hiện thanh toán cổ tức năm 2018 được tóm tắt như sau:

- Công ty đã thực hiện tạm ứng cổ tức đợt 1 năm 2018 bằng tiền mặt với tỷ lệ là sáu phần trăm (6%) và đã thanh toán cho cổ đông vào ngày 21/12/2018 đúng theo tiến độ đã thông báo cho cổ đông tại Nghị quyết số 24/2018/NQ-HĐQT ngày 15/11/2018.
- Trên cơ sở đảm bảo nguồn thu nhập từ đầu tư vốn của cổ đông, HĐQT sẽ kiến nghị tỷ lệ chia cổ tức đợt 2 tại ĐHĐCĐ 2018 bằng tiền mặt với tỷ lệ phù hợp với kế hoạch ĐHĐCĐ 2017 đã phê duyệt.

Quan hệ nhà đầu tư

Công ty luôn chủ động kết nối với cổ đông và nhà đầu tư để cung cấp thông tin kịp thời, đầy đủ và chính xác thông qua một số kênh thông tin có sẵn như trang thông tin điện tử của Công ty, các buổi công bố Báo cáo tài chính quý, các buổi diễn đàn đầu tư hay các hội nghị chuyên đề, Đại hội đồng cổ đông thường niên hàng năm và gửi email trực tiếp cho tất cả cổ đông có đăng ký địa chỉ email.

Công ty luôn khuyến khích cổ đông, nhà đầu tư cũng như đối tác đặt những câu hỏi hay đóng góp ý kiến xây dựng Công ty thông qua địa chỉ email của Giám đốc Truyền thông.

5. Đối xử bình đẳng đối với tất cả cổ đông

Chỉ định người đại diện được ủy quyền trong cuộc họp ĐHĐCĐ

HSC tạo mọi điều kiện thuận lợi để cổ đông tham gia họp ĐHĐCĐ thường niên hàng năm, nhưng trong trường hợp cổ đông không thể tham dự và không thể ủy quyền cho người khác tham dự ĐHĐCĐ, cổ đông đó có quyền ủy quyền một trong số các thành viên thuộc HĐQT hoặc BKS thay mặt cổ đông đó quyết định tất cả các nội dung trong chương trình Đại hội.

Biểu quyết tại ĐHĐCĐ hay biểu quyết bằng hình thức lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản

Biểu quyết tại ĐHĐCĐ

Mỗi cổ đông hoặc đại diện được ủy quyền khi tham dự Đại hội được phát Thẻ biểu quyết và Phiếu biểu quyết theo mẫu của Công ty. Thẻ biểu quyết và Phiếu biểu quyết đều sử dụng mã vạch để việc kiểm phiếu được thực hiện chính xác và nhanh chóng. Cổ đông dùng Thẻ biểu quyết để thông qua các vấn đề chung tại Đại hội. Cổ đông phải xác nhận ý kiến của mình đối với các nội dung chính bằng việc đánh dấu chéo vào một trong ba ô vuông: “tán thành”, “không tán thành” và “không có ý kiến” trong Phiếu biểu quyết và ký tên xác nhận việc biểu quyết này.

Biểu quyết bằng hình thức lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản

Mỗi cổ đông được gửi Phiếu lấy ý kiến bằng thư bảo đảm và email (nếu có) đến địa chỉ đã đăng ký với Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam – Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh. Để đảm bảo quyền lợi cho tất cả cổ đông được tham gia biểu quyết, HĐQT đã gửi Phiếu lấy ý kiến và tài liệu cho cổ đông xem xét và biểu quyết ba mươi (30) ngày trước ngày gửi lại Phiếu lấy ý kiến đã biểu quyết cho HSC.

Bầu thành viên HĐQT

Việc bầu, miễn nhiệm, bãi nhiệm và bầu bổ sung thành viên HĐQT phải được ĐHĐCĐ thông qua. Việc lựa chọn ứng cử viên và bầu thành viên mới vào HĐQT được thực hiện theo đúng quy trình chính thức được nêu rõ ràng và minh bạch trong Điều lệ, Quy chế quản trị và Quy chế bầu cử của Công ty.

Tại ĐHĐCĐ 2017, HSC đã tiến hành miễn nhiệm Ông Nguyễn Thanh Liêm – Đại diện vốn của Công ty Đầu tư Tài chính Nhà nước TP. Hồ Chí Minh và bầu bổ sung một (01) thành viên HĐQT thay thế. Việc bầu bổ sung thành viên HĐQT đã được thực hiện theo hình thức bỏ phiếu kín và theo phương thức bầu dồn phiếu. Theo đó mỗi cổ đông hoặc người được ủy quyền dự họp có tổng số phiếu bầu tương ứng với tổng số cổ phần sở hữu/ đại diện nhân với số thành viên được bầu của HĐQT và cổ đông hoặc người được ủy quyền dự họp có quyền dồn hết tổng số phiếu bầu của mình cho một hoặc một số ứng cử viên. Danh sách ứng cử viên đính kèm sơ yếu lý lịch được đăng trên website của Công ty bảy (07) ngày làm việc trước ngày tổ chức ĐHĐCĐ 2017 để cổ đông có thời gian xem xét lựa chọn những ứng cử viên hội đủ các tiêu chuẩn trở thành thành viên HĐQT thay thế.

Quản trị xung đột về lợi ích

Nhận thức việc xây dựng những chính sách, quy trình nội bộ và cơ chế giám sát về các tình huống “xung đột lợi ích” đối với người quản lý & điều hành Công ty không những góp phần ngăn ngừa, giảm thiểu các biểu hiện vụ lợi cá nhân mà còn mang lại sự bình đẳng đối với cổ đông.

Hiện tại, Công ty đang tuân thủ theo chuẩn mực “tránh xung đột lợi ích” của pháp luật Việt Nam. Nhưng trong tương lai, Công ty sẽ dần nâng các chuẩn mực theo thông lệ quốc tế.

1. Giao dịch với các bên liên quan

Giao dịch với các bên liên quan được xem là nhân tố quan trọng đảm bảo cho cộng đồng doanh nghiệp phát triển bền vững và thúc đẩy kinh tế Việt Nam.

Giao dịch với các bên liên quan có trục lợi thường xuyên là nguyên nhân dẫn đến sự sụp đổ của nhiều doanh nghiệp lớn, phá hủy giá trị cổ đông và làm mất niềm tin của nhà đầu tư vào tính liêm chính của thị trường và đã trở thành một trong những thách thức lớn nhất đối với môi trường kinh doanh tại Việt Nam trong những năm gần đây.

Chính vì lý do trên, Công ty sẽ xây dựng chính sách giao dịch với các bên liên quan và là một phần trong khung chính sách quản trị doanh nghiệp của Công ty để đảm bảo mọi xung đột lợi ích tiềm ẩn trong giao dịch với các bên liên quan được kiểm soát nghiêm ngặt.

2. Giao dịch của người quản lý & điều hành Công ty và người có liên quan của các đối tượng này

Người quản lý & điều hành Công ty phải công bố thông tin trước ngày thực hiện giao dịch cổ phiếu HCM tối thiểu là ba (03) ngày làm việc và báo cáo trong thời hạn ba (03) ngày làm việc kể từ ngày hoàn tất giao dịch cho Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh.

Người quản lý & điều hành Công ty phải thông báo cho HĐQT tất cả các lợi ích có thể gây xung đột với lợi ích của Công ty mà họ có thể được hưởng thông qua các pháp nhân kinh tế, các giao dịch hoặc cá nhân khác và họ không được phép sử dụng những cơ hội kinh doanh này vì mục đích cá nhân; đồng thời không được sử dụng những thông tin có được nhờ chức vụ của mình để tư lợi cá nhân hay để phục vụ lợi ích của tổ chức hoặc cá nhân khác.

Công ty không cấp các khoản vay hoặc bảo lãnh cho người quản lý & điều hành Công ty và những người có liên quan tới các thành viên nêu trên hoặc pháp nhân mà những người này có các lợi ích tài chính, trừ trường hợp Đại hội đồng cổ đông có quyết định khác.

Công ty không được thực hiện các giao dịch có giá trị từ ba mươi lăm phần trăm (35%) trở lên tổng giá trị tài sản ghi trên báo cáo tài chính gần nhất giữa Công ty với người quản lý & điều hành Công ty và những người có liên quan tới các thành viên nêu trên hoặc cổ đông, người ủy quyền của cổ đông sở hữu trên mười phần trăm (10%) tổng vốn cổ phần phổ thông của Công ty và những người liên quan của họ, trừ trường hợp Đại hội đồng cổ đông có quyết định khác.

6. Vai trò của các bên liên quan

1. Quan hệ với các bên liên quan

Nhà đầu tư

Để tồn tại và phát triển trong cuộc cạnh tranh toàn cầu, chúng ta – những người làm kinh doanh không những là người biết lắng nghe và tinh tế nhất mà còn hiểu hơn những gì nhà đầu tư hiểu

về chính họ. Với phương châm này, HSC đo lường sự thành công của mình thông qua sự hài lòng của nhà đầu tư.

Bằng sự hiểu biết tinh tế về nhu cầu của nhà đầu tư, chúng tôi cung cấp những sản phẩm hấp dẫn và dịch vụ tối ưu cùng đội ngũ nhân viên chuyên nghiệp, giàu kinh nghiệm, năng động, đầy nhiệt huyết và trên hết là uy tín với mong muốn mang đến cho nhà đầu tư cá nhân cũng như nhà đầu tổ chức nhiều cơ hội đầu tư hấp dẫn tạo ra giá trị cao nhất.

Để giữ vững thương hiệu dịch vụ tài chính của niềm tin, một vấn đề quan trọng mà HSC quan tâm đó là thực hiện các chính sách về an toàn bảo mật thông tin bằng việc ứng dụng và phát triển công nghệ mới của cách mạng công nghệ 4.0 đối với công nghệ thông tin chứng khoán.

Bên cạnh việc luôn đồng hành cùng thị trường phát triển những sản phẩm mới, HSC cũng nỗ lực tạo ra những sản phẩm và dịch vụ cho riêng mình để thu hút những nhà đầu tư chuyên nghiệp.

Cổ đông

Đối với cổ đông, HSC luôn cung cấp thông tin một cách minh bạch và đầy đủ nhất để đảm bảo quyền lợi bình đẳng, không có sự phân biệt giữa cổ đông lớn, cổ đông chiến lược hay cổ đông thiểu số nhỏ lẻ.

Tất cả cổ đông đều được cung cấp đầy đủ thông tin về hoạt động của HSC như kết quả hoạt động kinh doanh của từng quý, sáu tháng và cả năm cũng như kế hoạch kinh doanh... Thông qua các buổi công bố thông tin này, HSC mong muốn gặp gỡ và giao lưu trực tiếp với cổ đông và nhà đầu tư để hiểu sâu hơn về hoạt động kinh doanh, từ đó họ có thể đưa ra quyết định đầu tư thích hợp. Đây cũng là cơ hội HSC nhận được những phản hồi tích cực nhất từ cổ đông và nhà đầu tư, những phản hồi này là một trong những vấn đề được nêu trong các cuộc họp của HSC để phân tích và xem xét.

Chính sự tin tưởng của cổ đông là nền tảng cho sự phát triển bền vững của HSC.

Nhân viên

Con người tại HSC luôn được xem là yếu tố then chốt quyết định sự phát triển thịnh vượng và bền vững cho HSC. Chúng tôi mong muốn nhân viên thấy việc họ chọn HSC là nơi làm việc là một sự lựa chọn đúng đắn vì môi trường văn hóa làm việc nơi đây thật sự chuyên nghiệp, năng động, sáng tạo và nhân viên có cơ hội phát huy tối đa năng lực của mình. Bên cạnh đó, chế độ chính sách về lương, thưởng, phúc lợi tốt và rõ ràng được thực hiện qua việc áp dụng chuẩn mực KPIs để đánh giá hiệu quả công việc nhân viên trong Chương trình Quản lý kết quả công việc (Employee Performance Management) và mối quan hệ gần gũi giữa lãnh đạo và nhân viên cũng là một trong những yếu tố thu hút ứng viên, giữ chân nhân tài và tạo động lực để nhân viên làm việc lâu dài tại HSC.

2018 đánh dấu chặng đường 15 năm tham gia thị trường chứng khoán của HSC. Có thể nói không quá dài nhưng cũng không quá ngắn, đủ để HSC tiến đến xây dựng cho mình một nhân tố văn hóa, văn hóa “Next Generation” - văn hóa của “Sự kế nhiệm”. Những nhân tố văn hóa đặc sắc tạo nên bản sắc văn hóa doanh nghiệp HSC.

Cách tốt nhất để nuôi dưỡng và củng cố văn hóa doanh nghiệp là người lãnh đạo phải đi đầu trong việc thể hiện cách hành xử và thực hiện những hành động đề cao tầm quan trọng của văn hóa ấy. Văn hóa “Next Generation” đã hình thành trong năm 2018 được thể hiện qua hành động đầu tiên đó là Lễ vinh danh những nhân viên gắn bó cùng HSC chặng đường 15 năm qua. Kế đến là Ban lãnh đạo đưa ra lộ trình thực hiện kế hoạch kế nhiệm để từng bước chuẩn bị chuyển giao quyền quản trị cho thế hệ tiếp theo.

Cộng đồng

Ý thức chia sẻ với cộng đồng đã và đang được chúng tôi xây dựng và phát huy suốt từ những ngày đầu thành lập Công ty. Ở Công ty, chúng tôi tạo công ăn việc làm hợp pháp và nộp thuế đầy đủ giúp xây dựng đất nước. Các hoạt động thiện nguyện, chia sẻ, giúp đỡ những hoàn cảnh khó khăn, kém may mắn trong chính Công ty và xã hội cũng đã trở thành truyền thống tốt đẹp tại HSC. Hơn hết, HSC còn là chiếc nôi mang nguồn cảm hứng “chia sẻ cộng đồng” lan tỏa đến toàn thể nhân viên. Ý thức chia sẻ ấy lại tiếp tục lan tỏa đến người thân và bạn bè của họ và từ đó được nhân rộng toàn xã hội.

HSC cam kết luôn sẵn sàng đóng góp xây dựng và phát triển cộng đồng. Chúng tôi tập trung nỗ lực vào các kế hoạch có tác động tích cực lâu dài cho cộng đồng chúng tôi sinh sống và làm việc. Mục tiêu cốt lõi là nâng cao cuộc sống cho cộng đồng mà chúng tôi tin rằng sẽ là một thành tố quan trọng đóng góp cho sự thành công của HSC trong tương lai.

Môi trường

Đóng góp cho sự phát triển của thị trường vốn Việt Nam là một trong những trách nhiệm quan trọng và tất yếu mà HSC đã, đang và sẽ hướng tới.

HSC luôn là thành viên tiên phong và trở thành cầu nối giữa các công ty hàng đầu Việt Nam với cộng đồng đầu tư quốc tế tại các diễn đàn tìm hiểu thị trường Việt Nam nói chung và thị trường chứng khoán nói riêng (Vietnam Investment Professionals Forum 2018, Emerging Vietnam 2018) hay qua các hội thảo nghiên cứu phát triển các sản phẩm mới cho thị trường (The Global Futures Symposium). Với một tinh thần đầy nhiệt huyết, luôn sẵn sàng truyền đạt kinh nghiệm và cố gắng học hỏi kiến thức tiên tiến, HSC không những góp phần vào quá trình định hình, phát triển thị trường và nuôi dưỡng sự tin nhiệm của các nhà đầu tư trong nước và quốc tế mà còn tạo cho chính mình cơ hội tiếp cận và tìm kiếm nhà đầu tư tiềm năng.

Ngoài ra, chúng tôi còn là những thành viên tích cực của các hiệp hội và tổ chức trong ngành chứng khoán nói riêng và trong ngành tài chính nói chung. Nhờ sự tham gia vào Hiệp hội Kinh

doanh Chứng khoán Việt Nam (VASB), Hiệp hội thị trường Trái phiếu Việt Nam (VBMA), Câu lạc bộ CEO Việt Nam..., chúng tôi có cơ hội hiểu sâu hơn, được cung cấp thêm thông tin để từ đó đóng góp ý kiến cho sự phát triển thị trường.

2. Công ty kiểm toán

HSC cam kết luôn chọn một trong bốn công ty kiểm toán hàng đầu tại Việt Nam đã được Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận kiểm toán cho các tổ chức phát hành, tổ chức niêm yết và tổ chức kinh doanh chứng khoán để thực hiện việc kiểm toán báo cáo tài chính năm và soát xét các báo cáo tài chính quý.

Công ty TNHH Price Waterhouse Coopers Việt Nam tiếp tục là công ty kiểm toán cho năm tài chính 2018.

Phí dịch vụ kiểm toán là 1.221.000.000 Việt Nam đồng (*Một tỷ hai trăm hai mươi mốt triệu đồng*). Công ty TNHH Price Waterhouse Coopers Việt Nam được chỉ định thực hiện các công việc sau:

- Soát xét các Báo cáo tài chính giữa niên độ;
- Soát xét Báo cáo tỷ lệ vốn khả dụng giữa niên độ;
- Kiểm toán Báo cáo tài chính cuối năm;
- Kiểm toán Báo cáo tỷ lệ vốn khả dụng cuối năm;
- Kiểm toán đặc biệt thông tin tài chính của Công ty cuối năm theo chuẩn mực kế toán quốc tế (IFRS)

Ngoài những khoản mục kiểm toán thông thường như trên, Công ty PWC còn phát hành Báo cáo soát xét giữa niên độ Quý 1 năm 2018 cho HSC để phục vụ cho Hồ sơ phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu theo đúng yêu cầu của các cơ quan chức năng. Do vậy, phí kiểm toán tăng khoảng 30% so với năm tài chính 2017.

Ngoài ra, HSC cũng thanh toán phí ngoài kiểm toán cho công ty đồng kiểm toán nội bộ với HSC là Công ty TNHH KPMG Việt Nam với mức phí là 495.000.000 Việt Nam đồng (*Bốn trăm chín mươi lăm triệu đồng*).

3. Kênh thông tin liên hệ

Hiện tại kênh thông tin liên hệ duy nhất tại HSC là Phòng Truyền thông. Mọi thắc mắc của các bên liên quan sẽ được chuyển đến các bộ phận chịu trách nhiệm xử lý và sau đó Phòng Truyền thông đại diện HSC trả lời các thắc mắc qua điện thoại hoặc email.

4. Công bố thông tin

Chính sách và việc thực hiện công bố thông tin

Chính sách công bố thông tin tại HSC được thực hiện tuân theo các quy định hiện hành và gắn liền với Chính sách Quản trị Công ty. Thông tin công bố được HSC thực hiện theo đúng các nguyên tắc sau:

- Thông tin công bố phải chính xác, đầy đủ, rõ ràng và phải được công bố đúng thời hạn quy định;
- Việc công bố thông tin phải thực hiện đúng theo quy định hiện hành;
- Tất cả các bên liên quan đều có quyền được truy cập những thông tin HSC đã công bố;
- Những thông tin có ảnh hưởng lớn đến giá cổ phiếu HCM, hay có khả năng ảnh hưởng đến quyết định của nhà đầu tư, hay ảnh hưởng đến quyền của cổ đông, hay có thể làm xảy ra sự kiện ảnh hưởng nghiêm trọng đến lợi ích hợp pháp của nhà đầu tư phải được công bố đúng thời hạn quy định và phải được đăng tải trên trang thông tin điện tử chính thức của HSC, Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (HOSE) và Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước (SSC).

7. Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của Hội đồng quản trị, Ban Điều hành và Ban Kiểm soát

1. Thù lao Hội đồng quản trị và Ban Kiểm soát

Quý hoạt động của HĐQT và BKS năm 2018 được ĐHCĐ 2017 thông qua với tỷ lệ một phẩy năm phần trăm (1,5%) lợi nhuận sau thuế.

Từ Quý 1 năm 2018, việc chi trả thù lao hàng quý cho thành viên HĐQT và thành viên BKS được điều chỉnh phù hợp với mặt bằng thù lao thực tế trên thị trường và bắt đầu thực hiện trả thù lao cho các thành viên kiêm nhiệm tại các Tiểu ban trực thuộc HĐQT và Thư ký HĐQT theo Biên bản số 01/2018/BB-RC ngày 22/01/2018 của Tiểu ban Lương – Thưởng.

Thù lao thành viên Hội đồng quản trị

Chức danh	Thù lao cơ bản (VNĐ/tháng)	Thù lao kiêm nhiệm (VNĐ/tháng)
Thành viên	20.000.000	
Thành viên làm Chủ tịch		20.000.000
Thành viên thường trực		10.000.000

Thù lao thành viên Ban Kiểm soát

Chức danh	Thù lao cơ bản (VNĐ/tháng)	Thù lao kiêm nhiệm (VNĐ/tháng)
Thành viên	15.000.000	
Thành viên làm Trưởng Ban		10.000.000

Thù lao thành viên các tiểu ban trực thuộc Hội đồng quản trị

Chức danh	Thù lao (VNĐ/tháng)	Ghi chú
Chủ nhiệm	15.000.000	
Thành viên	10.000.000	

Dựa vào định mức thù lao nêu trên và dựa vào số thành viên HĐQT và BKS thực tế tại từng thời điểm cụ thể, tình hình chi trả thù lao và chi phí hoạt động của thành viên HĐQT và BKS cụ thể như sau:

Bảng chi trả thù lao và chi phí hoạt động của HĐQT và BKS năm 2018

<i>Nội dung</i>	<i>Số tiền (đồng)</i>
Quỹ hoạt động của HĐQT & BKS tồn đầu năm 2018	1.019.184.416
Quỹ hoạt động của HĐQT & BKS năm 2018 (trích 1,5% lợi nhuận sau thuế năm 2017)	8.310.887.456
Chi phí hoạt động của HĐQT & BKS	8.428.529.830
Trong đó:	
1. Thù lao HĐQT & BKS năm 2018	3.868.000.000 (*)
2. Chi phí hoạt động khác	4.560.529.830
Quỹ hoạt động của HĐQT & BKS năm 2018 chưa sử dụng	901.542.042

Ghi chú:

(*) Thù lao của HĐQT là đồng và BKS là 3.868.000.000 đồng (đã bao gồm thuế thu nhập cá nhân). Thù lao HĐQT tăng so với năm 2017 do điều chỉnh thù lao HĐQT, BKS cho phù hợp với mặt bằng thù lao thực tế trên thị trường và bắt đầu thực hiện trả thù lao cho các thành viên kiêm nhiệm tại các Tiểu ban trực thuộc HĐQT và Thư ký HĐQT.

2. Chế độ tiền thưởng của thành viên Hội đồng quản trị và Ban Kiểm soát

Ngoài chế độ thù lao cho thành viên HĐQT và BKS nêu trên, các thành viên độc lập HĐQT, thành viên HĐQT không điều hành và BKS không nhận bất cứ khoản tiền thưởng từ Quỹ khen thưởng & phúc lợi của Công ty.

3. Chế độ đãi ngộ khác đối với thành viên Hội đồng quản trị và Ban Kiểm soát

Hiện tại các chế độ quyền lợi về chi phí (chế độ sử dụng ô tô của Công ty; chế độ thanh toán chi phí điện thoại thực tế phát sinh; chế độ bảo hiểm xã hội, bảo hiểm y tế và các loại hình bảo hiểm khác; chế độ khám sức khỏe định kỳ và các khoản mục khác theo các chính sách của Công ty...) và các đãi ngộ khác được quy định trong các quy chế nội bộ Công ty chỉ áp dụng cho Chủ tịch HĐQT. Các thành viên HĐQT và BKS còn lại chỉ hưởng chế độ công tác phí (nếu có).

4. Giao dịch cổ phiếu của người nội bộ và người liên quan

Trong năm 2018, HSC đã thực hiện thông báo giao dịch cổ phiếu HCM trước ba (03) ngày làm việc cho các cơ quan chức năng khi thành viên HĐQT và người có liên quan với thành viên HĐQT giao dịch cổ phiếu HCM đúng theo quy định hiện hành, cụ thể như sau:

Người thực hiện giao dịch	Quan hệ với cổ đồng nội bộ	Số cổ phiếu sở hữu đầu kỳ		Số cổ phiếu sở hữu cuối kỳ		Lý do tăng, giảm (mua, bán...)
		Số	Tỷ lệ	Số	Tỷ lệ	
		lượng		lượng		
	Người có liên quan					Mua 26.000 cổ phiếu từ ngày 22/11/2017 đến

Người thực hiện giao dịch	Quan hệ với cổ đồng nội bộ	Số cổ phiếu sở hữu đầu kỳ		Số cổ phiếu sở hữu cuối kỳ		Lý do tăng, giảm (mua, bán...)
		Số	Tỷ lệ	Số	Tỷ lệ	
		lượng		lượng		
Lê Anh Quân	đến người nội bộ Ông Lê Anh Minh – Phó Chủ tịch HĐQT	26.000	0,02%	0	0%	hết ngày 04/12/2017 và bán 26.000 cổ phiếu từ ngày 30/01/2018 đến hết ngày 02/02/2018
Phạm Nghiêm Xuân Bắc	Thành viên HĐQT	290.000	0,22%	240.000	0,19%	Đăng ký bán 100.000 cổ phiếu từ ngày 10/07/2018 đến hết ngày 08/08/2018 và đã bán 50.000 cổ phiếu từ ngày 10/07/2018 đến hết ngày 08/08/2018.
Công ty Cổ phần Cộng Hưởng	Tổ chức có liên quan đến Ông Phạm Nghiêm Xuân Bắc – Thành viên HĐQT	450.442	0,35%	360.442	0,28%	Đăng ký bán 150.000 cổ phiếu từ ngày 10/07/2018 đến hết ngày 08/08/2018 và đã bán 90.000 cổ phiếu từ ngày 10/07/2018 đến hết ngày 08/08/2018.
Johan Nyvene	Tổng Giám đốc kiêm Thành viên HĐQT	661.666	0,51%	461.666	0,36%	Đăng ký bán 200.000 cổ phiếu từ ngày 02/10/2018 đến hết ngày 31/10/2018 và đã bán hết 200.000 cổ phiếu từ ngày 02/10/2018 đến hết ngày 23/10/2018.

5. Giao dịch giữa Công ty với cổ đông lớn

HSC và Công ty TNHH Dragon Capital Markets Limited (DC) đã ký Hợp đồng cung cấp dịch vụ tư vấn các nghiệp vụ kinh doanh, theo đó DC tư vấn cho HSC các nội dung liên quan đến nghiên cứu thị trường, thị trường nợ, môi giới khách hàng tổ chức, mua bán sáp nhập.... Thời hạn hợp đồng là ba (03) năm từ năm 2017 đến năm 2019.

Vào năm 2017, HSC đã thanh toán phí tư vấn cho DC như đã cam kết trong Hợp đồng. Tuy nhiên vào năm 2018, HSC không có nhu cầu sử dụng dịch vụ tư vấn này nên HSC đã thực hiện thanh lý Hợp đồng tư vấn với DC. Do vậy, giao dịch giữa HSC và cổ đông lớn không thực hiện trong năm 2018.

Bên liên quan	Mối quan hệ với Công ty	Địa chỉ trụ sở chính	Thời điểm giao dịch với Công ty	Số Nghị quyết của HĐQT thông qua	Số lượng, tỷ lệ nắm giữ cổ phiếu sau khi giao dịch	
					Số lượng	Tỷ lệ
Công ty TNHH Dragon Capital Markets Limited (DC)	Tổ chức có liên quan	P.1501, tầng 15, Mê Linh, số 02 Ngõ Đức Kế, Quận 1, TP.HCM	Không thực hiện	Số 01/2017/NQ-HĐQT ngày 17/01/2017	39.278.810	30,29

Trên đây là Báo cáo hoạt động năm tài chính 2018 của Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh. Hội đồng quản trị xin chân thành cảm ơn Quý cổ đông, khách hàng, đối tác và toàn thể cán bộ công nhân viên Công ty đã và đang nỗ lực sát cánh cùng HSC bước tiếp những chặng đường phía trước.

Trân trọng.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH



ĐỖ HÙNG VIỆT

Nơi nhận:

- Như trên;
- Lưu Vp. HĐQT,



BÁO CÁO

ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2018

V/v Kết quả hoạt động kinh doanh năm 2018

A. TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN NĂM 2018

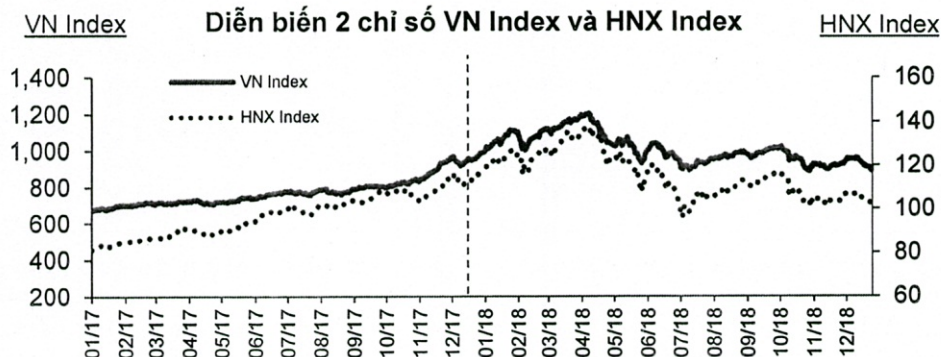
Thị trường chứng khoán cơ sở:

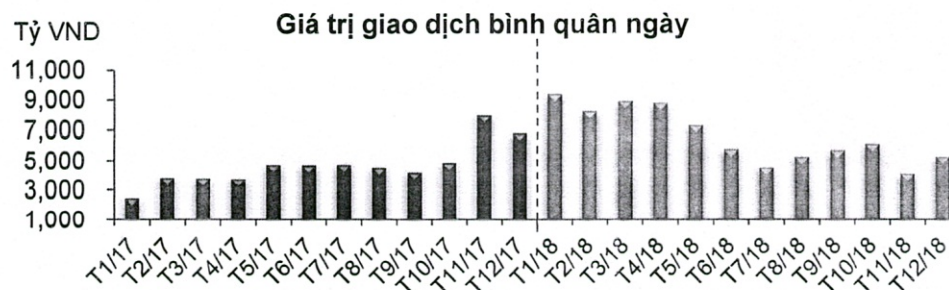
Nền kinh tế Việt Nam tiếp tục duy trì mức tăng trưởng cao trong năm 2018. GDP đạt 7,1%, cao nhất trong 10 năm vừa qua. Tuy nhiên, thị trường chứng khoán Việt Nam trải qua năm 2018 với nhiều biến động. Trong quý 1, thị trường đạt mức tăng trưởng khả quan hơn 19,3% khi các nhà đầu tư duy trì tâm lý lạc quan từ năm 2017 và thị trường tiếp tục đón nhận dòng vốn dồi dào từ các nhà đầu nước ngoài. Nhiều cổ phiếu, đặc biệt là các cổ phiếu có vốn hóa lớn, đạt mức giá cao nhất từ khi niêm yết, cả về thị giá và định giá theo hệ số giá trên lợi nhuận.

Tranh cãi thương mại giữa Mỹ và Trung Quốc, mặc dù đã bắt đầu từ đầu năm 2017, trở nên trầm trọng hơn khi vào ngày 23/03/2018, Mỹ chính thức áp thuế lên các mặt hàng nhôm nhập khẩu từ Trung Quốc. Trung Quốc đáp trả bằng việc áp thuế lên các mặt hàng nhập khẩu từ Mỹ bao gồm đậu nành và xe hơi. Hai nền kinh tế lớn nhất thế giới tiếp tục đáp trả qua lại và điều này ảnh hưởng lớn đến tâm lý của các nhà đầu tư trên toàn thế giới. Bên cạnh đó, việc Cục Dự trữ Liên Bang Mỹ ("Fed") tăng lãi suất vào ngày 21/03/2018 và dự báo hai lần tăng lãi suất tiếp theo trong năm 2018 đã tạo ra làn sóng rút vốn đầu tư từ các thị trường mới nổi trong đó có Việt Nam. Trước các diễn biến bất lợi này, thị trường chứng khoán Việt Nam điều chỉnh mạnh trong quý 2 với mức giảm gần 20%.

Thị trường chứng khoán Việt Nam hồi phục nhẹ trong quý 3 nhưng lại giảm trở lại trong quý 4 cùng với các thị trường chứng khoán trên thế giới khi các nhà đầu tư lo ngại đà tăng trưởng kinh tế toàn cầu có thể chậm lại do tác động tiêu cực từ cuộc chiến tranh thương mại và việc Fed tăng lãi suất, cùng với quan ngại về tốc độ tăng trưởng cũng như sức khỏe của nền kinh tế Trung Quốc. VNIndex đóng cửa phiên cuối năm ở mức 892 điểm, giảm 9% so với thời điểm cuối năm 2017. HNX-Index giảm 11% xuống mức 104 điểm.

Giá trị giao dịch trung bình toàn thị trường năm 2018 đạt 6.535 tỷ đồng/ ngày, tăng 30% so với năm 2017 và bằng 82% so với mức kỳ vọng trong kế hoạch năm 2018 của HSC là 8.000 tỷ đồng/ ngày. Cùng với diễn biến của các chỉ số chứng khoán, thanh khoản trung bình của thị trường đạt mức 9.000 tỷ đồng/ ngày trong quý 1, giảm xuống mức 7.200 tỷ đồng/ ngày trong quý 2 và duy trì mức 5.100 tỷ đồng/ ngày trong quý 3 và quý 4.





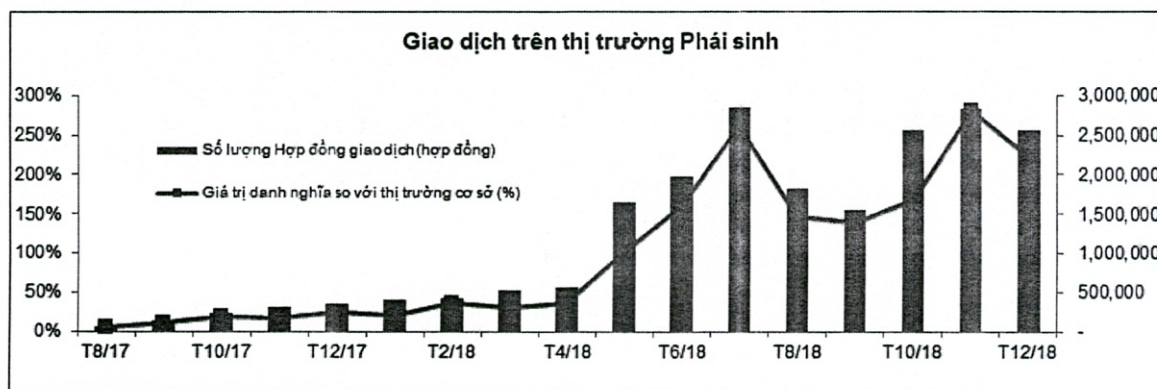
Thanh khoản của thị trường biến động chủ yếu do giao dịch của khối nhà đầu tư trong nước. Giao dịch của khối nhà đầu tư nước ngoài là khá cân bằng trong năm 2018 nếu loại trừ một số giao dịch thỏa thuận lớn ở các cổ phiếu như VHM, MSN, VRE và YEG.

Giao dịch của nhà đầu tư trong nước vẫn chiếm ưu thế với 84% giao dịch của toàn thị trường, cao hơn 25% so với năm 2017. Các mã chứng khoán được khối nhà đầu tư trong nước giao dịch nhiều nhất gồm có: VHM, MSN, VIC, VRE, HPG, HDB, VJC, VCB... Lo ngại về tác động tiêu cực từ cuộc chiến tranh thương mại và việc Fed tăng lãi suất đến nền kinh tế toàn cầu cũng như nền kinh tế Việt Nam, các nhà đầu tư trong nước đã duy trì tâm lý thận trọng và giảm giao dịch cũng như nhu cầu vay ký quỹ từ quý 2.

Giao dịch của nhà đầu tư nước ngoài trong năm 2018 chiếm 16% tổng giá trị của toàn thị trường, cao hơn so với mức 13% trong năm 2017 và tương ứng với kỳ vọng của HSC. Các nhà đầu tư nước ngoài duy trì trạng thái mua ròng với tổng giá trị 44 ngàn tỷ đồng trong năm 2018. Một điểm đáng chú ý là phần lớn các giao dịch của các nhà đầu tư nước ngoài được thực hiện thông qua các giao dịch mua thỏa thuận lớn với tổng giá trị 46,3 ngàn tỷ đồng ở các mã chứng khoán như VHM, MSN, VRE và YEG.

Thị trường phái sinh

Thị trường phái sinh mặc dù chỉ mới được thành lập trong năm 2017 nhưng đã thu hút được sự quan tâm lớn từ các nhà đầu tư. Trong năm 2018, giao dịch trên thị trường phái sinh theo số lượng hợp đồng giao dịch tăng trưởng mạnh mẽ, đặc biệt là từ quý giữa quý 2. Bên cạnh đó, giá trị giao dịch theo giá trị danh nghĩa ở một số thời điểm cao hơn gần 3 lần so với giá trị giao dịch trên thị trường chứng khoán cơ sở.



Diễn biến sôi động trên thị trường phái sinh cũng thu hút sự quan tâm của các công ty chứng khoán thành viên. Từ số lượng bốn công ty chứng khoán được làm thành viên giao dịch trên thị trường chứng khoán phái sinh ban đầu là HSC, SSI, VND, VPBS, đến cuối năm 2018, số lượng thành viên tham gia đã tăng mạnh lên 14 công ty chứng khoán. Điều này dẫn đến sự cạnh tranh gay gắt và không lành mạnh khi một số thành viên mới tham gia thị trường theo đuổi chính sách giảm phí giao dịch, hoặc thậm chí miễn phí giao dịch để thu hút khách hàng.

B. TỔNG QUAN HOẠT ĐỘNG KINH DOANH CỦA HSC

KẾT QUẢ KINH DOANH	Năm 2018	Năm 2017	% thay đổi	Kế hoạch 2018	% Kế hoạch 2018
Kết quả kinh doanh (Triệu VND)					
Doanh thu (*)	1.702.011	1.381.633	23%	2.110.156	81%
Tổng chi phí hoạt động (*)	859.927	689.310	25%	1.070.783	80%
Lợi nhuận trước thuế	842.186	692.601	22%	1.039.373	81%
Lợi nhuận sau thuế	675.480	554.059	22%	818.717	83%
Bảng cân đối kế toán (Triệu VND)					
Tổng tài sản	5.256.305	6.680.572	-21%	6.322.331	83%
Vốn chủ sở hữu	3.060.536	2.791.161	10%	3.347.678	91%
Các chỉ tiêu tài chính					
Thu nhập / Tài sản trung bình (ROAA)	11,3%	10,8%		12,9%	
Thu nhập / Vốn cổ phần trung bình (ROAE)	23,1%	21,4%		24,5%	
Chỉ tiêu cho 1 đơn vị cổ phiếu					
Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	129.554.168	129.570.368	0%	171.237.035	76%
Thu nhập trên 1 cổ phiếu (EPS) – VND	5.214	4.289	22%	4.649	112%
Giá trị sổ sách của 1 cổ phiếu – VND	23.624	21.542	10%	19.738	120%

(*) Theo hướng dẫn kế toán các công ty chứng khoán, khoản lãi từ hoạt động tự doanh (khi giá bán cao hơn giá mua) được ghi nhận vào phần doanh thu và khoản lỗ từ hoạt động tự doanh (khi giá bán thấp hơn giá mua) được ghi nhận vào phần chi phí hoạt động trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh. Vì vậy, hiệu quả thực sự của hoạt động tự doanh phải là hiệu số của doanh thu và chi phí của hoạt động tự doanh. Do đó, cho mục đích so sánh, doanh thu và chi phí của năm 2018 và 2017 được ghi giảm đi khoản lỗ của hoạt động tự doanh lần lượt là 650 tỷ đồng và 158 tỷ đồng.

Năm 2018, HSC tiếp tục ghi nhận kết quả kinh doanh ấn tượng với doanh thu đạt hơn 1.700 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế đạt 675 tỷ đồng, tăng trưởng lần lượt 23% và 22% so với năm 2017. Thu nhập trên một cổ phiếu (EPS) năm 2018 tăng tương ứng với lợi nhuận sau thuế và đạt 5.214 đồng/cổ phiếu. Chỉ số thu nhập trên vốn cổ phần (ROE) đạt mức 23,1%, tốt hơn so với mức 21,4% của năm 2017.

Mặc dù đạt mức tăng trưởng cao, lợi nhuận sau thuế của HSC năm 2018 lại thấp hơn so với kế hoạch khi diễn biến của thị trường chứng khoán không như kỳ vọng ban đầu của Công ty với các nguyên nhân được phân tích ở các phần trên. Tâm lý thận trọng của các nhà đầu tư từ giữa quý 2 đã tác động lớn đến thanh khoản của thị trường cũng như nhu cầu vay ký quỹ của nhà đầu tư.

- Thanh khoản bình quân của thị trường thực tế là 6.535 tỷ đồng/ngày, bằng 82% so với mức kỳ vọng 8.000 tỷ đồng/ngày của Công ty;
- Dư nợ cho vay ký quỹ bình quân tại HSC đạt 3.933 tỷ đồng, bằng 87% so với kế hoạch ở mức 4.500 tỷ đồng của Công ty.

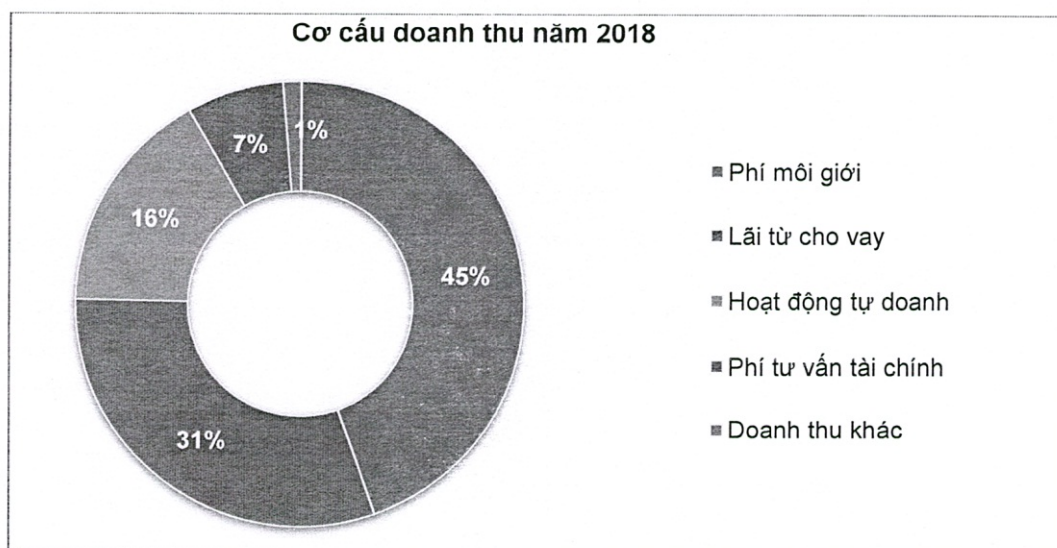
Chỉ số EPS cao hơn kế hoạch của Công ty chủ yếu do số lượng cổ phiếu đang lưu hành trong năm không thay đổi đáng kể vì Công ty chưa thực hiện phát hành cổ phiếu để tăng vốn như kế hoạch vào tháng 9 năm 2018. Như đã được công bố rộng rãi đến các cổ đông và các nhà đầu tư, việc phát hành cổ phiếu để tăng vốn sẽ được thực hiện trong năm 2019.

I. DOANH THU VÀ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH

CHỈ TIÊU (Triệu VND)	Năm 2018	Năm 2017	% thay đổi	Kế hoạch 2018	% Kế hoạch 2018
Phí môi giới chứng khoán	758.849	601.942	26%	911.862	83%
Lãi từ cho vay	523.064	439.219	19%	607.500	86%
Hoạt động tự doanh	278.344	269.839	3%	435.999	64%
Tư vấn tài chính	119.217	45.179	164%	137.620	87%
Doanh thu khác	22.536	25.455	-11%	17.175	131%
Tổng doanh thu	1.702.011	1.381.633	23%	2.110.156	81%

Trong năm 2018, tổng doanh thu tăng trưởng ấn tượng với mức tăng 23% so với năm 2017. Các mảng kinh doanh chính đều tăng trưởng so với năm trước. Cụ thể:

- Doanh thu từ phí môi giới đạt 759 tỷ đồng, tăng 26% so với năm 2017 và chiếm 45% tổng doanh thu toàn Công ty. HSC tiếp tục khẳng định vị thế là một trong những công ty chứng khoán có thị phần môi giới cao nhất tại Việt Nam trên cả 2 sàn giao dịch chứng khoán trong năm 2018.
- Doanh thu từ lãi từ cho vay ký quỹ đạt 523 tỷ đồng, chiếm 31% tổng doanh thu và tăng 19% so với năm 2017 chủ yếu do dư nợ cho vay ký quỹ bình quân của HSC tăng 21% trong khi lãi suất cho vay giảm nhẹ so với năm 2017.
- Hoạt động tự doanh trong năm 2018 ghi nhận mức tăng trưởng doanh thu 3% so với năm 2017, đóng góp 278 tỷ đồng, tương đương 16%, vào tổng doanh thu của Công ty. HSC đã tiến hành thoái vốn và hiện thực hóa lợi nhuận của phần lớn các danh mục đầu tư trong nửa đầu năm 2018. Công ty cũng áp dụng chiến lược đầu tư thận trọng trong thời gian còn lại của năm 2018 nhằm bảo toàn lợi ích của cổ đông.
- Mảng tư vấn tài chính doanh nghiệp trong năm 2018 tạo điểm nhấn khi hoàn thành xuất sắc các thương vụ tư vấn lớn cho các khách hàng như HDBank và YEG. Thành công từ các thương vụ này đã tạo được tiếng vang lớn và nâng tầm vị thế của HSC trong thị trường còn nhiều tiềm năng này. Doanh thu phí tư vấn tài chính trong năm 2018 đạt mức kỷ lục 119 tỷ đồng, tăng hơn 2,6 lần so với năm 2017.



1. Phí môi giới chứng khoán

Phí môi giới	Tỷ trọng (%)	Năm 2018	Năm 2017	% thay đổi	Kế hoạch 2018	% Kế hoạch 2018
Khách hàng cá nhân	64%	485.956	310.053	57%	561.627	87%
Môi giới chứng khoán cơ sở		409.766	307.521	33%	537.531	76%
Môi giới phái sinh		76.190	2.532	2909%	24.096	316%
Khách hàng tổ chức	36%	272.893	291.889	-7%	350.235	78%
Tổng cộng phí môi giới	100%	758.849	601.942	26%	911.862	83%

Hoạt động môi giới chứng khoán là mảng kinh doanh cốt lõi cũng là mảng kinh doanh HSC có nhiều lợi thế cạnh tranh như nhân sự, công nghệ và vốn. Trong năm 2018, doanh thu phí môi giới đóng góp nhiều nhất vào tổng doanh thu của Công ty với tỷ lệ 45%. Tổng giá trị giao dịch qua HSC của cả 2 phân khúc khách hàng cá nhân và khách hàng tổ chức đều tăng 23% so với năm 2017.

Bên cạnh nguồn thu phí môi giới từ thị trường chứng khoán cơ sở, doanh thu phí môi giới năm 2018 ghi nhận sự đóng góp đáng kể từ phí môi giới trên thị trường chứng khoán phái sinh.

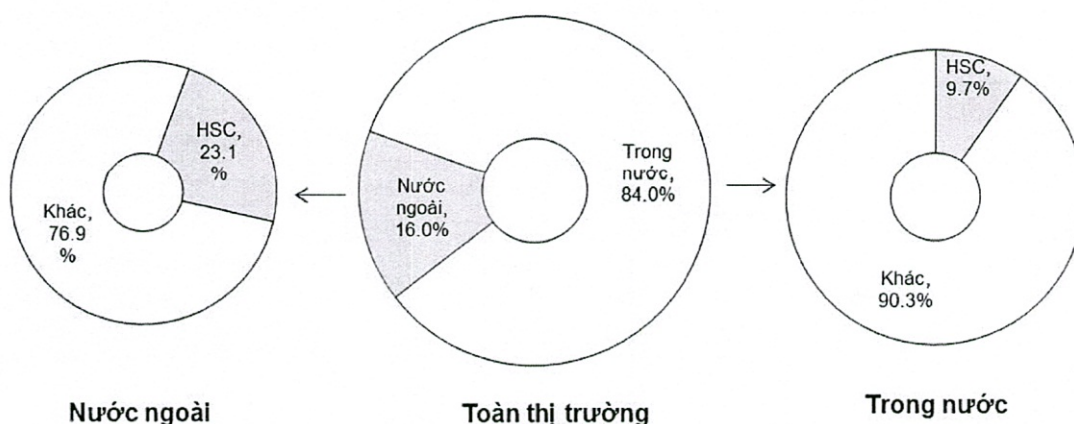
a. Môi giới khách hàng cá nhân

Môi giới chứng khoán cơ sở:

Thị phần môi giới HSC	Năm 2018	Năm 2017	Kế hoạch 2018
Phân loại theo sàn giao dịch			
HOSE	12,2%	11,9%	
HNX	8,3%	7,1%	
UpCom	6,4%	7,9%	
Tổng thị phần HSC	11,4%	11,3%	11,3%
Phân loại theo loại khách hàng			
% KH Cá nhân HSC / Tổng KH trong nước	9,7%	8,6%	9,5%
% KH Tổ chức HSC / Tổng KH nước ngoài	23,1%	32,7%	28,0%

Thị phần môi giới của HSC trên thị trường chứng khoán cơ sở trong năm 2018 đạt 11,4%, tăng nhẹ so với mức thị phần năm 2017 và kế hoạch năm 2018.

Thị phần môi giới của HSC theo nhóm khách hàng trên thị trường chứng khoán cơ sở năm 2018 được thể hiện qua biểu đồ sau:

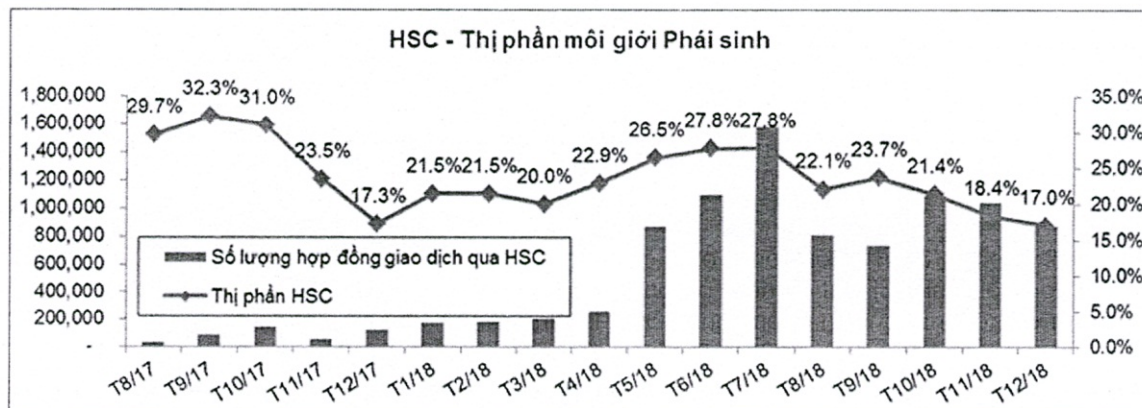


Trong năm 2018, doanh thu phí môi giới trên thị trường chứng khoán cơ sở tăng chủ yếu do giá trị giao dịch qua HSC tăng vì Công ty duy trì mức phí môi giới ổn định trong suốt 2 năm vừa qua.

Doanh thu phí môi giới từ khách hàng cá nhân đạt 410 tỷ đồng, tăng 33% so với năm 2017, chủ yếu do giá trị giao dịch của các nhà đầu tư cá nhân tại HSC trong năm 2018 tăng 32%. Mức tăng trưởng này cũng cao hơn mức tăng 25% của toàn thị trường. Qua đó, thị phần của khối khách hàng cá nhân HSC trong tổng giao dịch của các nhà đầu tư trong nước tăng lên mức 9,7%, cao hơn mức 8,6% năm 2017.

Trong năm 2018, nhóm 30 mã chứng khoán được các nhà đầu tư giao dịch nhiều nhất chiếm đến 60% tổng giao dịch khách hàng trong nước toàn thị trường. Nhóm các cổ phiếu này bao gồm: HPG, VIC, NVL, MSN, VPB, VNM... Tuy nhiên, một số cổ phiếu trong nhóm này chưa đủ điều kiện được cho vay ký quỹ hoặc có rủi ro cao theo đánh giá của HSC. Vì vậy, nhằm quản trị tốt rủi ro trong hoạt động cho vay ký quỹ, HSC đã chủ động không cung cấp hoặc cắt giảm tín dụng cho các giao dịch đầu tư vào một số mã cổ phiếu trong nhóm này mặc dù điều này ảnh hưởng đáng kể đến tăng trưởng về giá trị giao dịch cũng như thị phần môi giới của HSC trong năm 2018.

Môi giới phái sinh



HSC là một trong những công ty đầu tiên tham gia tích cực vào quá trình xây dựng và triển khai sản phẩm phái sinh tại Việt Nam từ khi thị trường này bắt đầu hoạt động vào tháng 8/2017. Với sự chuẩn bị kỹ lưỡng và đầu tư mạnh mẽ về cả con người, hệ thống công nghệ thông tin và quy trình vận hành, HSC đã đạt doanh thu phí môi giới ấn tượng trong năm 2018 ở mức 76 tỷ đồng, vượt xa so với con số 24 tỷ đồng được dự đoán trong kế hoạch đầu năm.

Thống kê theo biểu đồ trên cho thấy khối lượng giao dịch hợp đồng tương lai chỉ số liên tục gia tăng từ đầu năm 2018 và tăng đột biến vào tháng 7/2018 và HSC chiếm gần 1/3 tổng số lượng hợp đồng giao dịch thành công. Thị phần trung bình của HSC trong năm 2018 đạt 23% thấp hơn so với mức thị phần trung bình là 25% trong năm 2017. Nguyên nhân chủ yếu là do số lượng các công ty chứng khoán mới tham gia thị trường đã tăng lên đáng kể trong năm 2018 và một số công ty này liên tục giảm phí giao dịch để thu hút nhà đầu tư.

Trong năm 2018, tổng số tài khoản chứng khoán cơ sở được mở mới ở HSC đạt gần 20 ngàn tài khoản, nâng tổng số tài khoản giao dịch chứng khoán cơ sở hiện có tại HSC lên đến hơn 84 ngàn tài khoản. Số lượng tài khoản giao dịch phái sinh tại HSC cũng không ngừng tăng lên, từ mức 1.200 tài khoản vào cuối 2017 lên mức 3.600 tài khoản vào cuối năm 2018.

Không chỉ chú trọng vào việc đào tạo, nâng cao chất lượng đội ngũ môi giới, khối môi giới còn thường xuyên tiến hành đa dạng hóa các kênh tiếp cận khách hàng để thúc đẩy tăng trưởng và gia tăng thị phần. Một số chiến lược cụ thể bao gồm dịch vụ tư vấn quan hệ nhà đầu tư (Investor Relation) cho các doanh nghiệp niêm yết và hoạt động mua bán chéo (cross-sale) trong đó khối môi giới phối hợp với khối tư vấn tài chính của HSC.

Nhằm tiếp cận các phân khúc khách hàng mới tiềm năng cũng như gia tăng tiện ích cho các khách hàng hiện hữu, trong năm 2018, HSC đã phát triển và đang từng bước triển khai phương thức môi giới qua kênh trực tuyến (E-Broking). Kênh môi giới này hướng đến đơn giản hóa các quy trình thủ tục cũng như tạo sự tiện lợi tối đa cho khách hàng khi giao dịch qua HSC.

b. Môi giới khách hàng tổ chức

Doanh thu phí môi giới khách hàng tổ chức năm 2018 đạt 273 tỷ đồng, giảm 7% so với năm 2017 chủ yếu là do doanh thu môi giới từ các giao dịch ngoài biên độ và các giao dịch chứng khoán OTC giảm. Tuy nhiên, hai mảng môi giới này vốn không mang tính định kỳ và phụ thuộc vào một số giao dịch nhất định. Điều đáng mừng là doanh thu môi giới chứng khoán niêm yết tăng trưởng tốt 17% so với năm 2017.

Trong năm 2018, các nhà đầu tư nước ngoài đẩy mạnh giao dịch với tổng giá trị giao dịch đạt 523 ngàn tỷ đồng, tăng đến 56% so với năm 2017 và cao hơn nhiều so với mức tăng 30% của toàn thị trường. Vì vậy, giao dịch của các nhà đầu tư nước ngoài trong năm 2018 chiếm đến 16% tổng giá trị giao dịch của toàn thị trường, cao hơn mức 13% trong năm 2017.

Giá trị giao dịch của khách hàng tổ chức qua HSC năm 2018 tăng 10% so với năm 2017 và đạt hơn 124 ngàn tỷ đồng, trong đó chủ yếu là giao dịch của các khách hàng tổ chức. Giá trị giao dịch tăng giúp doanh thu phí môi giới chứng khoán niêm yết đạt hơn 250 tỷ đồng, tăng 17% so với năm 2017.

Tuy vậy, tăng trưởng giá trị giao dịch của khách hàng nước ngoài tại HSC lại thấp hơn so với mức tăng của toàn thị trường. Một trong những nguyên nhân chủ yếu là trong năm 2018, các nhà đầu tư nước ngoài tiến hành nhiều giao dịch thỏa thuận lớn ở các cổ phiếu như VHM, MSN, VIC, VRE và NVL nhưng tỷ lệ thực hiện qua HSC là không cao. Vì vậy, thị phần môi giới khối khách hàng nước ngoài năm 2018 của HSC chỉ đạt 23%, thấp hơn so với mức thị phần 33% trong năm 2017. Thị phần khối khách hàng nước ngoài tại HSC sẽ là 25% nếu loại trừ giá trị của các giao dịch thỏa thuận lớn được đề cập.

Một yêu cầu rất quan trọng khác đối với các nhà đầu tư tổ chức là khả năng tiếp cận các doanh nghiệp trên thị trường, và Khối Khách hàng Tổ chức của HSC đã chủ động tổ chức nhiều chương trình khác nhau nhằm phục vụ nhu cầu này của khách hàng. Trong năm 2018, HSC đã tổ chức thành công sự kiện Emerging Vietnam 2018 thu hút trên 400 nhà đầu tư đến từ các quỹ, tổ chức tài chính hàng đầu thế giới, giúp kết nối với hơn 40 doanh nghiệp hàng đầu Việt Nam. Đây là sự kiện sẽ được HSC tổ chức thường niên với mong muốn trở thành cầu nối giữa các Công ty hàng đầu Việt Nam với cộng đồng đầu tư quốc tế.

2. Lãi từ cho vay

Lãi từ cho vay (Triệu VND)	Năm 2018	Năm 2017	% thay đổi	Kế hoạch 2018	% KH 2018
Số dư margin trung bình	3.932.842	3.237.878	21%	4.500.000	87%
Lãi từ cho vay	523.064	439.219	19%	607.500	86%

Doanh thu lãi cho vay ký quỹ đạt 523 tỷ đồng, tăng 19% so với năm 2017 và chiếm 31% tổng doanh thu của HSC năm 2018. Doanh thu tăng chủ yếu do dư nợ cho vay ký quỹ tăng 21% so với năm 2017 vì lãi suất cho vay trung bình được duy trì ổn định trong suốt 2 năm vừa qua.

Doanh thu lãi cho vay ký quỹ năm 2018 chỉ đạt 86% so với kế hoạch chủ yếu do dư nợ cho vay ký quỹ trung bình thực tế thấp hơn kế hoạch dự kiến là 4.500 tỷ đồng, vốn được xây dựng trên kịch bản giá trị giao dịch bình quân toàn thị trường là 8.000 tỷ đồng/ngày.

Dư nợ cho vay ký quỹ tại HSC biến động khá mạnh trong năm, với mức thấp nhất là 2.700 tỷ đồng và mức dư nợ cao nhất là 5.600 tỷ đồng. Tuy nhiên, hoạt động cho vay ký quỹ không phát sinh nợ xấu vì HSC kiên quyết thực hiện chiến lược cho vay ký quỹ thận trọng và thường xuyên tăng cường hoạt động thẩm định các mã chứng khoán trong danh mục cho vay ký quỹ. Số mã chứng khoán trong danh sách cho vay margin của HSC giảm từ hơn 200 mã cổ phiếu trong năm 2017 xuống còn 130 sau khi HSC loại bớt các cổ phiếu kém thanh khoản và không đạt tiêu chuẩn theo các tiêu chuẩn thẩm định của HSC. Danh sách cho vay margin hiện tại chủ yếu bao gồm các cổ phiếu trong VN30 và các cổ phiếu có tính thanh khoản cao.

Bên cạnh việc tuân thủ nghiêm túc các quy định pháp luật về hoạt động cho vay ký quỹ, HSC vẫn chủ động duy trì khoản dự phòng chung cho hoạt động cho vay ký quỹ ở mức 0,75% trên dư nợ tại thời điểm cuối năm.

3. Hoạt động tự doanh

Kết quả của hoạt động tự doanh năm 2018 được đánh giá khả quan trong bối cảnh thị trường chứng khoán Việt Nam biến động mạnh và các chỉ số chứng khoán đều ghi nhận mức tăng trưởng âm. Cụ thể, VNIndex vào cuối năm 2018 giảm 9% so với thời điểm cuối năm 2017 và giảm đến 26% so với mức đỉnh vào đầu quý 2/2018. Lợi nhuận từ hoạt động tự doanh đạt gần 280 tỷ đồng, tăng 3% so với năm 2017 và đóng góp 16% tổng doanh thu của HSC. Vốn đầu tư bình quân của hoạt động tự doanh năm 2018 là 610 tỷ đồng và tỷ suất sinh lời bình quân đạt 31%, tương đối ổn định so với số vốn đầu tư bình quân 580 tỷ đồng và hiệu quả đầu tư 39% trong năm 2017.

Danh mục cổ phiếu đóng góp 125 tỷ đồng, chiếm tỷ trọng lớn nhất với 45% lợi nhuận của hoạt động tự doanh. Mặc dù thấp hơn lợi nhuận đạt được trong năm trước, lợi nhuận của danh mục cổ phiếu năm 2018 được đánh giá là rất tốt trong điều kiện thị trường biến động mạnh và các chỉ số chứng khoán đều giảm.

Lợi nhuận từ danh mục chứng khoán phái sinh đã có tăng trưởng ấn tượng trong năm 2018, tăng gần 5 lần so với năm 2017, đạt 49 tỷ đồng và chiếm 18% lợi nhuận của hoạt động tự doanh. Như được trình bày ở trên, thị trường chứng khoán phái sinh ghi nhận mức tăng trưởng mạnh về giá trị giao dịch trong năm 2018. Với lợi thế về công nghệ, con người và vị thế là người tiên phong phát triển thị trường, HSC đã nhận thấy cơ hội đầu tư hấp dẫn và đạt được lợi nhuận khả quan.

4. Tư vấn tài chính

Năm 2018 là một năm đầy thách thức, đồng thời cũng mang đến nhiều cơ hội để tạo lập giá trị gia tăng cho khách hàng của mảng tư vấn tài chính doanh nghiệp của HSC, mặc dù thị trường có sự cạnh tranh gay gắt và nhiều chuyển động trái chiều.

Hoạt động tư vấn tài chính doanh nghiệp của HSC ghi nhận nhiều thành công và kết quả kinh doanh ấn tượng trong năm 2018 khi ký kết và hoàn thành nhiều giao dịch tư vấn lớn. Mảng kinh doanh này đạt doanh thu kỷ lục hơn 119 tỷ đồng, tăng mạnh so với năm 2017.

Một số thương vụ lớn tiêu biểu là cung cấp dịch vụ tư vấn phát hành lần đầu ra công chúng và tư vấn niêm yết cho Ngân hàng Phát triển Thành phố Hồ Chí Minh (HDBank) và Công ty Cổ phần Tập đoàn Yeah1 (YEG) và tư vấn chào bán cổ phần cho Công ty Cổ phần Dược Cửu Long (DCL).

II. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG

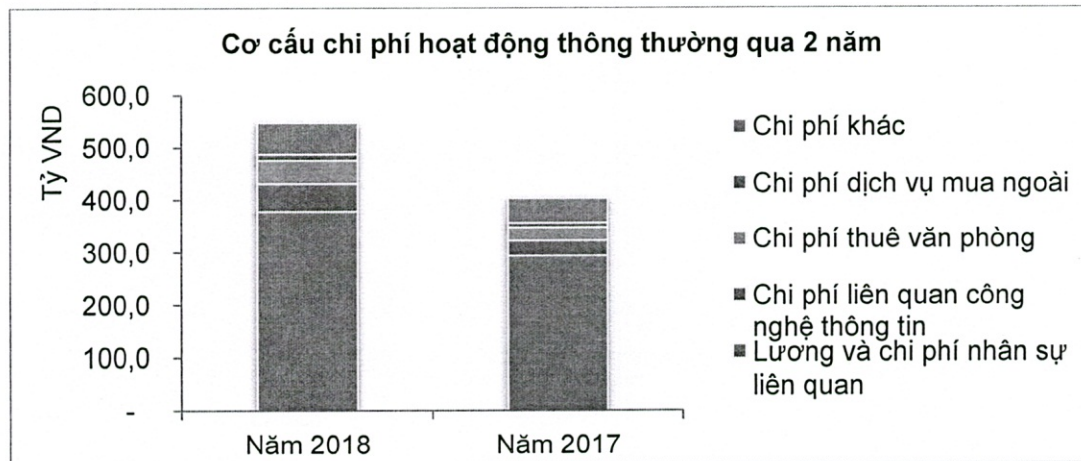
Chi phí hoạt động (Triệu đồng)	Năm 2018	Năm 2017	% thay đổi	Kế hoạch 2018	% Kế hoạch 2018
Chi phí hoạt động thông thường	547.506	402.109	36%	645.048	85%
Phí môi giới chứng khoán	158.121	127.798	24%	180.865	87%
Chi phí lãi vay	164.358	141.097	16%	233.500	70%
Dự phòng phải thu khó đòi	-	4.673	n/a	-	n/a
Trích lập/(Hoàn nhập) dự phòng chung cho vay margin	(10.058)	13.634	n/a	11.369	-88%
Tổng cộng	859.927	689.310	25%	1.070.783	80%

Tổng chi phí hoạt động năm 2018 tăng 25% so với năm 2017 và bằng 80% kế hoạch.

1. Chi phí hoạt động thông thường

Chi phí hoạt động thông thường năm 2018 ở mức 547 tỷ đồng, tăng 36% so với năm 2017 và bằng 85% kế hoạch. Chi phí hoạt động tăng chủ yếu do Công ty đầu tư phát triển đội ngũ, mạng lưới phòng giao dịch và hệ thống công nghệ thông tin để đáp ứng và đón đầu cơ hội tăng trưởng.

Cơ cấu chi phí hoạt động thông thường qua 2 năm thể hiện trong biểu đồ sau:



- Chi phí lương và chi phí nhân sự liên quan là khoản mục lớn nhất và chiếm đến 70% trong tổng chi phí hoạt động thông thường trong năm 2018 (năm 2017 chiếm 73%). Chi phí lương và chi phí nhân sự liên quan tăng gần 30% qua 2 năm chủ yếu do bổ sung nhân sự cấp cao cho mảng Tư vấn Tài chính Doanh nghiệp và khối Môi giới Khách hàng Tổ chức. Bên cạnh đó, chi phí lương cũng tăng do Công ty gia tăng đội ngũ nhân viên môi giới cho Khối Môi giới Khách hàng Cá nhân.
- Chi phí thuê văn phòng trong năm 2018 tăng mạnh 84% so với năm 2017 chủ yếu do HSC tiến hành đầu tư phát triển mạng lưới. Cụ thể, HSC đã đầu tư mới Phòng giao dịch Nam Sài Gòn tại quận 4 đồng thời chuyển phòng giao dịch Chợ Lớn sang địa điểm mới (tòa nhà Báo Sài Gòn Giải Phóng) tại quận 3, thành phố Hồ Chí Minh. Công ty cũng đầu tư tăng diện tích văn phòng làm việc hiện có tại thành phố Hồ Chí Minh và Hà Nội.
- Trong năm, HSC cũng tiếp tục đầu tư cho hệ thống công nghệ thông tin nhằm duy trì và gia tăng tính ổn định, an toàn, bảo mật và nhanh chóng cho hệ thống giao dịch để khách hàng yên tâm giao dịch trên cả thị trường chứng khoán cơ sở và thị trường phái sinh. Vì vậy, chi phí liên quan đến công nghệ thông tin đã tăng 83% so với năm 2017.

2. Chi phí môi giới chứng khoán và chi phí lãi vay:

Đây là các khoản chi phí biến đổi và liên quan trực tiếp đến các hoạt động tạo ra doanh thu nên thay đổi tương ứng với mức thay đổi của doanh thu:

- Tổng giá trị giao dịch qua HSC tăng 23% dẫn đến chi phí môi giới trả cho các Sở Giao dịch chứng khoán tăng lên tương ứng.
- Chi phí lãi vay tăng 16% do Công ty tăng huy động nguồn vốn vay ngắn hạn để hỗ trợ hoạt động cho vay ký quỹ trong năm 2018. Như đã trình bày ở trên, doanh thu lãi cho vay ký quỹ tăng 19% so với năm 2017.

3. Dự phòng phải thu khó đòi và dự phòng chung cho vay margin.

Trong năm 2018, Công ty thực hiện tốt công tác quản trị rủi ro hoạt động cho vay ký quỹ nên hoạt động này không phát sinh nợ xấu. Bên cạnh đó, HSC tiến hành hoàn nhập dự phòng chung cho vay ở mức 10 tỷ đồng vì dư nợ margin cuối năm 2018 thấp hơn so với thời điểm cuối năm 2017.

III. TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

CHỈ TIÊU (Triệu VND)	Tại ngày 31/12/2018	Tại ngày 31/12/2017	% thay đổi
A. TÀI SẢN NGẮN HẠN	5.065.175	6.505.803	-22%
I. Tài sản tài chính	4.949.942	6.402.628	-23%
1. Tiền và các khoản tương đương tiền	117.332	196.221	-40%
2. Tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ	851.840	1.259.886	-32%
3. Các khoản cho vay	3.262.015	4.501.592	-28%
4. Các khoản phải thu khác	718.755	444.929	62%
II. Tài sản ngắn hạn khác	115.233	103.175	12%
B. TÀI SẢN DÀI HẠN	191.131	174.769	9%
I. Tài sản cố định	47.422	38.007	25%
II. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang	4.447	6.851	-35%
III. Tài sản dài hạn khác	139.261	129.911	7%
TỔNG TÀI SẢN	5.256.305	6.680.572	-21%
A. NỢ PHẢI TRẢ	2.195.769	3.889.411	-44%
I. Nợ phải trả ngắn hạn	2.195.769	3.874.368	-43%
1. Tiền vay ngắn hạn	1.554.132	2.479.755	-37%
2. Phải trả trái phiếu HSC	150.000	800.000	-81%
3. Nợ phải trả khác	491.637	594.613	-17%
B. VỐN CHỦ SỞ HỮU	3.060.536	2.791.161	10%
I. Vốn chủ sở hữu	3.060.536	2.791.161	10%
TỔNG NỢ PHẢI TRẢ VÀ VỐN CHỦ SỞ HỮU	5.256.305	6.680.572	-21%

Tổng tài sản vào ngày 31/12/2018 đạt 5.256 tỷ đồng, giảm 21% so với tổng tài sản thời điểm đầu năm chủ yếu do dư nợ cho vay ký quỹ giảm vì các nhà đầu tư duy trì tâm lý thận trọng và giảm vay ký quỹ vào thời điểm cuối năm. Tổng tài sản cũng giảm do các khoản đầu tư tài chính giảm khi HSC tiến hành thoái vốn phần lớn danh mục đầu tư trong quý 1 và không tái đầu tư trong giai đoạn còn lại của năm 2018. Tổng tài sản tại 31/12/2018 chủ yếu bao gồm các khoản cho vay ký quỹ, chiếm 63% tổng tài sản và tài sản tài chính, chiếm 17% tổng tài sản.

Nguồn vốn tại 31/12/2018 đạt 3.060 tỷ đồng, tăng gần 270 tỷ đồng chủ yếu từ nguồn lợi nhuận sau thuế sau chi trả cổ tức của năm 2018.

HSC vẫn đang duy trì sức khỏe tài chính rất tốt và ổn định. Tỷ lệ an toàn tài chính của HSC theo thông lệ báo cáo do Bộ Tài Chính quy định vào thời điểm cuối năm đạt 502%, cao hơn 2.8 lần so với mức yêu cầu 180% của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.

Các chỉ số chính	Năm 2018	Năm 2017
<u>Chỉ số thanh khoản</u>		
Hệ số thanh toán nhanh	2,3	1,7
Hệ số vòng quay tài sản ngắn hạn	0,3	0,2
Hệ số vòng quay tổng tài sản	0,3	0,2
<u>Các chỉ số nợ</u>		
Tỷ lệ nợ trên vốn chủ sở hữu	0,7	1,4
Tỷ lệ nợ trên tổng tài sản	0,4	0,6
Hệ số an toàn tài chính	502%	526%
<u>Tỷ suất sinh lời</u>		
Tỷ suất lợi nhuận thuần	39,7%	40,1%
Tỷ suất lợi nhuận trên vốn chủ sở hữu (ROAE)	23,1%	21,4%

Trong năm 2018, kế hoạch phát hành cổ phiếu để tăng vốn chủ sở hữu chưa thể được thực hiện như kỳ vọng. Tuy nhiên, Công ty đã linh hoạt huy động và sử dụng nguồn vốn vay ngắn hạn từ ngân hàng cũng như từ phát hành trái phiếu doanh nghiệp để tài trợ cho hoạt động cho vay ký quỹ, góp phần cải thiện tỷ suất lợi nhuận trên vốn chủ sở hữu của HSC so với năm 2017.

Trên đây là kết quả hoạt động kinh doanh năm 2018 của Công ty CP Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh, kính trình Đại Hội đồng Cổ đông xem xét và thông qua.

(Đã ký tên và đóng dấu)

**Tổng Giám Đốc
Johan Nyvene**





BÁO CÁO

ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2018

V/v Kế hoạch hoạt động kinh doanh năm 2019

A. NHẬN ĐỊNH CHUNG VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN NĂM 2019

- Thị trường Chứng khoán Việt Nam trong năm 2018 ghi nhận nhiều biến động và giảm điểm mà chủ yếu là do tác động tiêu cực từ các yếu tố bên ngoài như tranh cãi thương mại giữa Mỹ và Trung Quốc và chính sách tăng lãi suất của Cục Dự trữ Liên Bang Mỹ (Fed). Tuy nhiên, thị trường Chứng khoán Việt Nam đạt mức tăng trưởng tốt trên hai khía cạnh không kém phần quan trọng là quy mô (tăng 10,6%) và thanh khoản (tăng 29,0%). Bên cạnh đó, các doanh nghiệp niêm yết vẫn duy trì kết quả kinh doanh khả quan khi đạt mức tăng trưởng lợi nhuận bình quân 20%. Tăng trưởng lợi nhuận của doanh nghiệp và điều chỉnh của thị trường giúp định giá trung trên thị trường vào cuối năm 2018 trở nên hấp dẫn với mức P/E trung bình toàn thị trường là 16,2.
- Bước sang năm 2019, nền kinh tế Việt Nam được kỳ vọng sẽ tiếp tục duy trì đà tăng trưởng cao và ổn định. Cụ thể, Chính Phủ đã giao kế hoạch tăng trưởng GDP ở mức 6,6% đến 6,8% và kiểm soát lạm phát dưới 4%. Bên cạnh các yếu tố nội tại, tăng trưởng kinh tế Việt Nam trong dài hạn còn được thúc đẩy bởi các hiệp định thương mại như Hiệp định CPTPP được thông qua vào tháng 11 năm 2018 và Hiệp định Vietnam-EU đang trong quá trình thương thảo. Tăng trưởng kinh tế vĩ mô ổn định là tiền đề quan trọng để các doanh nghiệp niêm yết cũng như thị trường chứng khoán phát triển trong dài hạn.
- Thị trường Chứng khoán năm 2019 cũng như trong các năm tiếp theo còn được hưởng lợi từ những nỗ lực của Chính Phủ và các cơ quan chức năng trong việc đa dạng cơ hội đầu tư và sản phẩm trên thị trường. Chỉ đạo của Chính phủ về việc đẩy mạnh tiến trình cổ phần hóa các doanh nghiệp nhà nước trong năm 2019 sẽ cung cấp nhiều cơ hội đến các nhà đầu tư và qua đó góp phần gia tăng quy mô thị trường chứng khoán. Thị trường phái sinh trong năm 2019 cũng kỳ vọng chào đón các sản phẩm mới như Chứng quyền có đảm bảo (Covered Warrant) và Hợp đồng tương lai Trái phiếu Chính phủ (Bond Futures).

Bên cạnh các yếu tố trong nước, thị trường Chứng khoán Việt Nam cũng sẽ chịu tác động từ các yếu tố bên ngoài như trong năm 2018. Sau khi tiến hành bốn lần tăng lãi suất trong năm 2018, Fed dự kiến sẽ duy trì lãi suất ổn định trong năm 2019 và điều này sẽ giúp giảm áp lực rút vốn ra khỏi các thị trường mới nổi trong đó có Việt Nam của các nhà đầu tư toàn cầu. Bên cạnh đó, Mỹ và Trung Quốc đang nỗ lực thương thảo các điều khoản thương mại và sở hữu trí tuệ. Đây là vấn đề các nhà đầu tư cần lưu tâm vì một thỏa thuận được kỳ vọng sẽ tác động tốt đến tăng trưởng kinh tế thế giới cũng như tâm lý của nhà đầu tư và ngược lại. Mặt khác, kinh tế toàn cầu được dự đoán sẽ tăng trưởng chậm lại trong năm 2019 và các năm tiếp theo. Điều này sẽ tạo ra nhiều thách thức cho kế hoạch tăng trưởng của kinh tế Việt Nam vốn được thúc đẩy bởi xuất khẩu và vốn FDI trong các năm gần đây. Triển vọng tăng trưởng thấp của kinh tế thế giới cũng có thể sẽ khiến các nhà đầu tư toàn cầu giảm phân bổ vào các tài sản rủi ro như cổ phiếu.

- Năm 2019 sẽ là năm đầy thách thức nhưng cũng mở ra nhiều cơ hội cho HSC cũng như các thành viên khác trên thị trường chứng khoán. HSC sẽ tập trung củng cố bộ máy hoạt động, nâng cao chất lượng đội ngũ nhân sự và nền tảng công nghệ, gia tăng quy mô vốn, và tập trung nghiên cứu và đa dạng hóa sản phẩm phục vụ khách hàng. Với những lợi thế cạnh tranh này, HSC tự tin sẽ giữ vững vị thế hàng đầu trên thị trường vốn Việt Nam.

B. MỘT SỐ GIẢ THIẾT CHÍNH TRONG KẾ HOẠCH NĂM 2019

Nhận định về xu hướng thị trường trong năm 2019, Ban Điều Hành đưa ra các giả thiết chính về giá trị giao dịch trung bình toàn thị trường và thị phần môi giới của HSC như sau:

a. Giá trị giao dịch và thị phần môi giới

Thị trường chứng khoán cơ sở

Môi giới chứng khoán cơ sở	Kế hoạch năm 2019	Năm 2018	Thay đổi
Giá trị giao dịch bình quân (triệu VND/ngày)	6.500.000	6.535.000	-1%
Tổng thị phần môi giới chứng khoán cơ sở	12,3%	11,4%	
Thị phần theo đối tượng khách hàng			
KH Cá nhân HSC / Tổng KH trong nước	10,8%	9,7%	
KH Tổ chức HSC / Tổng KH nước ngoài	25,0%	23,1%	

Thanh khoản bình quân của toàn thị trường được dự đoán ở mức tương đương năm 2018. Giả định này được xem là phù hợp trên cơ sở nhận định các thuận lợi và rủi ro mà thị trường có thể phải đối mặt trong năm 2019.

Để duy trì tăng trưởng trong điều kiện thanh khoản thị trường được dự đoán là đi ngang, HSC đặt kế hoạch gia tăng thị phần lên 12,3% trong năm 2019. Chi tiết cho từng khối khách hàng, HSC kỳ vọng đạt mức thị phần 10,8% khách hàng trong nước và 25% khách hàng nước ngoài trong năm 2019. Kế hoạch này tương đối là thách thức vì mức độ cạnh tranh trên thị trường môi giới sẽ ngày càng tăng khi có thêm nhiều công ty có vốn nước ngoài tham gia vào thị trường.

Thị trường phái sinh

Năm 2019, HSC dự đoán giao dịch trên thị trường phái sinh sẽ tiếp tục sôi động và thanh khoản thị trường sẽ tiếp tục tăng, đặc biệt là khi thị trường có thêm các sản phẩm mới. Bên cạnh đó, số lượng công ty chứng khoán tham gia thị trường phái sinh ngày càng nhiều và một số công ty theo đuổi chính sách cạnh tranh không bền vững như miễn giảm phí giao dịch để thu hút khách hàng.

Môi giới phái sinh	Kế hoạch năm 2019	Năm 2018	Thay đổi
Số lượng hợp đồng giao dịch trung bình hàng ngày	120.000	78.791	52%
Thị phần môi giới phái sinh của HSC	20,0%	22,6%	

b. Cho vay ký quỹ

Cho vay ký quỹ	Kế hoạch năm 2019	Năm 2018	Thay đổi
Dư nợ ký quỹ bình quân HSC (triệu VND)	4.000.000	3.932.842	2%

Dư nợ ký quỹ bình quân HSC năm 2019 dự đoán đạt 4.000 tỷ đồng với giả thiết về độ lớn và thanh khoản của thị trường ở mức tương đương năm 2018.

c. Lãi suất ngân hàng

Khoản mục	Kế hoạch năm 2019	Năm 2018
Lãi suất tiền gửi trung bình (%/năm)	5,5%	5,7%
Lãi suất vay ngân hàng (%/năm)	8,2%	8,0%

C. KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2019

KẾT QUẢ KINH DOANH	Kế hoạch năm 2019	Năm 2018	% Thay đổi
Kết quả kinh doanh (Triệu VND)			
Doanh thu	1.666.107	1.702.011(*)	-2%
Chi phí hoạt động	814.716	859.927(*)	-5%
Lợi nhuận trước thuế	851.391	842.186	1%
Lợi nhuận sau thuế	681.113	675.480	1%
Bảng cân đối kế toán (Triệu VND)			
Tổng tài sản	5.600.944	5.256.305 (**)	7%
Vốn chủ sở hữu	3.873.960	3.060.536 (**)	27%
Các chỉ tiêu tài chính			
Thu nhập / tài sản trung bình (ROAA)	12,2%	11,3%	
Thu nhập / vốn cổ phần trung bình (ROAE)	17,6%	23,1%	
Chỉ tiêu cho 1 đơn vị cổ phiếu			
Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	309.040.179	129.554.168	139%
Thu nhập trên 1 cổ phiếu (EPS) – VND	2.450	5.214	-53%
Giá trị sổ sách của 1 cổ phiếu – VND	12.535	23.624	-47%

(*) Theo hướng dẫn kế toán các công ty chứng khoán, khoản lãi từ hoạt động tự doanh (giá bán cao hơn giá mua) được ghi nhận vào phần doanh thu và khoản lỗ từ hoạt động tự doanh (giá bán thấp hơn giá mua) được ghi nhận vào phần chi phí hoạt động trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh. Vì vậy, hiệu quả thực sự của hoạt động tự doanh phải là hiệu số của doanh thu và chi phí từ hoạt động tự doanh. Trong báo cáo tài chính năm 2018 có ghi nhận khoản lỗ của hoạt động tự doanh là 650 tỷ đồng, vì vậy doanh thu và chi phí của năm 2018 được ghi nhận giảm đi 650 tỷ đồng cho mục đích so sánh với kế hoạch năm 2019.

(**) Số liệu tại ngày 31/12/2018 trong khi số liệu năm 2019 là số dự đoán trung bình của cả năm.

Trong năm 2019, HSC đặt kế hoạch tổng doanh thu 1.666 tỷ đồng. Kế hoạch doanh thu giảm nhẹ 2% so với năm 2018 chủ yếu do HSC đặt kế hoạch thận trọng về lợi nhuận của hoạt động tự doanh với giả thiết hoạt động này không có khoản lãi lớn từ danh mục cổ phiếu như trong năm 2018. Doanh thu kế hoạch của các mảng kinh doanh khác không thay đổi đáng kể so với năm 2018.

HSC dự toán tổng chi phí trong năm 2019 là 815 tỷ đồng, giảm 5% so với năm 2018. Tổng chi phí giảm chủ yếu do chi phí lãi vay giảm. HSC dự kiến sẽ giảm vay nợ sau khi hoàn thành việc phát hành cổ phiếu tăng vốn trong quý 2/2019.

Lợi nhuận sau thuế năm 2019 kỳ vọng đạt 681 tỷ đồng, tăng nhẹ so với kết quả năm 2018. Hệ số thu nhập trên vốn cổ phần (ROAE) năm 2019 được dự đoán ở mức 17,6%. Việc phát hành cổ phiếu để tăng vốn điều lệ làm tăng số lượng cổ phiếu HCM lưu hành lên hơn 2 lần và vì vậy trong ngắn hạn chỉ số ROAE sẽ giảm xuống đáng kể so với năm 2018.

Kế hoạch kinh doanh 2019 chi tiết sẽ được trình bày theo các mảng hoạt động kinh doanh chính và so sánh với năm 2018 như sau:

I. DOANH THU

CHỈ TIÊU (Triệu VND)	Kế hoạch năm 2019	Năm 2018	% Thay đổi
1. Phí môi giới	818.697	758.849	8%
2. Lãi từ cho vay	520.000	523.064	-1%
3. Hoạt động tự doanh	209.760	278.344	-25%
4. Phí tư vấn tài chính	105.000	119.217	-12%
5. Doanh thu khác	12.650	22.536	-44%
Tổng doanh thu	1.666.107	1.702.011	-2%
% Tổng doanh thu			
Phí môi giới	49%	45%	
Lãi từ cho vay	31%	31%	
Hoạt động tự doanh	13%	16%	
Phí tư vấn tài chính	6%	7%	
Doanh thu khác	1%	1%	

Theo các giả thiết được trình bày ở trên, hoạt động môi giới, cho vay ký quỹ và hoạt động tự doanh được dự đoán là những mảng đem lại doanh thu nhiều nhất cho HSC, đóng góp lần lượt là 49%, 31% và 13% tổng doanh thu năm 2019, và hoạt động tư vấn tài chính đóng góp phần còn lại.

1. Phí môi giới

Phí môi giới (Triệu VND)	Kế hoạch năm 2019	Năm 2018	% Thay đổi
<u>Môi giới chứng khoán cơ sở</u>			
Khách hàng cá nhân	495.207	409.766	21%
Khách hàng tổ chức	241.679	272.893	-11%
<u>Môi giới phái sinh</u>			
Khách hàng cá nhân	81.812	76.190	7%
Tổng cộng phí môi giới	818.697	758.849	8%

Phí môi giới dự đoán tăng 8% so với năm 2018 với các giả thiết về giá trị giao dịch bình quân toàn thị trường và tăng trưởng thị phần môi giới của HSC như đã đề cập ở trên.

Môi giới chứng khoán cơ sở

Một số giả thiết ảnh hưởng đến phí môi giới chứng khoán cơ sở được trình bày trong bảng sau:

Môi giới chứng khoán cơ sở (Triệu VND)	Kế hoạch năm 2019	Năm 2018	% Thay đổi
Giá trị khớp lệnh bình quân (triệu VND/ngày)	6.500.000	6.535.000	-1%
Giá trị giao dịch toàn thị trường (triệu VND)	1.631.500.000	1.633.750.000	0%
% Nước ngoài toàn thị trường	14,0%	16,0%	
<u>Trong đó:</u>			
Khách hàng trong nước	1.174.680.000	1.110.659.518	6%
Khách hàng nước ngoài	456.820.000	523.090.482	-13%
<u>Thị phần môi giới chứng khoán cơ sở</u>			
KH cá nhân HSC/Tổng trong nước	10,8%	9,7%	
KH Tổ chức HSC/Tổng nước ngoài	25,0%	23,1%	
<u>Doanh thu phí môi giới</u>			
Phí môi giới từ KH Cá nhân (triệu VND)	495.207	409.766	21%
Phí môi giới từ KH Tổ chức (triệu VND)	241.679	272.893	-11%

Mảng môi giới khách hàng cá nhân dự kiến sẽ không tăng thêm mạng lưới phòng giao dịch mà tập trung nâng cao chất lượng đội ngũ môi giới, đa dạng hóa sản phẩm dịch vụ nhằm phục vụ khách hàng một cách tốt nhất. Với chiến lược này, môi giới khách hàng cá nhân tự tin sẽ tăng doanh thu trên một khách hàng hiện hữu cũng như thu hút thêm được khách hàng mới và qua đó gia tăng doanh thu phí môi giới cũng như thị phần trên thị trường chứng khoán cơ sở năm 2019. Cụ thể, mảng môi giới khách hàng cá nhân kỳ vọng gia tăng thị phần môi giới lên mức 10,8% tổng khách hàng trong nước.

Mảng môi giới khách hàng tổ chức đặt mục tiêu đạt 25% thị phần nước ngoài trong năm 2019 với dự đoán tỷ trọng khách hàng nước ngoài trên toàn thị trường ở mức 14%, thấp hơn so với mức 16% trong năm 2018. Doanh thu phí môi giới khách hàng tổ chức năm 2019 dự đoán giảm so với năm 2018 chủ yếu do dự đoán giá trị giao dịch nước ngoài qua HSC và phí môi giới thành công không cao như năm 2018.

Môi giới phái sinh

Dựa trên thống kê 2018 và dự đoán triển vọng 2019, số lượng giao dịch và thị phần của HSC trên toàn thị trường được trình bày trong bảng dưới đây

Môi giới phái sinh (Triệu VND)	Kế hoạch năm 2019	Năm 2018	% Thay đổi
Số lượng hợp đồng giao dịch trung bình hàng ngày	120.000	78.791	52%
Thị phần của HSC	20,0%	22,6%	
Doanh thu phí môi giới phái sinh (triệu VND)	81.312	75.982	7%

HSC kỳ vọng thị trường phái sinh tiếp tục duy trì tốc độ tăng trưởng cao trong năm 2019 về số lượng hợp đồng. Tuy nhiên thị phần của HSC cũng như phí môi giới trên một hợp đồng được dự đoán sẽ giảm trong ngắn hạn do chiến lược cạnh tranh về phí từ các công ty chứng khoán khác.

2. Lãi từ cho vay ký quỹ

Lãi từ cho vay ký quỹ (Triệu VND)	Kế hoạch năm 2019	Năm 2018	% Thay đổi
Số dư cho vay ký quỹ trung bình	4.000.000	3.932.842	2%
Lãi từ cho vay ký quỹ	520.000	523.064	-1%

Tổng dư nợ ký quỹ HSC dự đoán ở mức 4.000 tỷ đồng, biến động không đáng kể so với năm 2018 trên cơ sở dự đoán về thanh khoản của thị trường chứng khoán cơ sở trong năm 2019.

3. Hoạt động tự doanh

Hoạt động tự doanh (Triệu VND)	Kế hoạch năm 2019	Năm 2018	% Thay đổi
Cổ phiếu	60.568	125.285	-52%
Chứng chỉ quỹ ETF	10.000	4.085	145%
Phái sinh	60.000	49.270	22%
Lãi tiền gửi	69.510	91.251	-24%
Trái phiếu	4.682	8.453	-45%
Chứng quyền có đảm bảo	5.000	-	n/a
Lãi từ hoạt động tự doanh	209.760	278.344	-25%

Lãi từ hoạt động tự doanh năm 2019 được dự đoán đạt 210 tỷ đồng, giảm 25% so với năm 2018 mà chủ yếu do HSC đặt kế hoạch lợi nhuận thận trọng cho danh mục đầu tư cổ phiếu. Kế hoạch này dựa trên cơ sở nhận định của HSC về diễn biến thị trường chứng khoán trong năm 2019 và cũng phù hợp với chiến lược đầu tư thận trọng mà HSC áp dụng trong nhiều năm qua.

Ngoài đóng góp của các danh mục đầu tư tương tự năm 2018, doanh thu năm 2019 dự kiến sẽ được đóng góp thêm từ danh mục chứng quyền có đảm bảo khi sản phẩm này theo kế hoạch sẽ được triển khai vào quý 3 năm 2019.

4. Phí tư vấn tài chính

Phí tư vấn tài chính (Triệu VND)	Kế hoạch năm 2019	Năm 2018	% Thay đổi
Phí tư vấn phát hành, niêm yết và dịch vụ khách hàng	101.000	117.196	-14%
Phí tư vấn khác	4.000	2.020	98%
Tổng cộng	105.000	119.217	-12%

Hoạt động tư vấn tài chính doanh nghiệp dự kiến đem về 105 tỷ đồng doanh thu, giảm 12% so với năm 2018. Doanh thu phí tư vấn tài chính chủ yếu đến từ hoạt động tư vấn phát hành, niêm yết và dịch vụ khách hàng.

Doanh thu phí tư vấn tài chính dự kiến đến từ các thương vụ M&A trong các lĩnh vực như tiêu dùng, bất động sản, điện máy và dược phẩm. Đây là các ngành được đánh giá là có nhiều tiềm năng cho hoạt động tư vấn tài chính vì nhiều lý do bao gồm quy mô ngành, số lượng công ty, mức độ quan tâm của các nhà đầu tư nước ngoài và kế hoạch cổ phần hóa hoặc thoái vốn các doanh nghiệp nhà nước của Chính phủ trong năm 2019.

Ngoài các mảng dịch vụ trên, trong năm 2019, mảng dịch vụ tư vấn tài chính sẽ đẩy mạnh phát triển dịch vụ tư vấn hỗ trợ quan hệ nhà đầu tư cho các doanh nghiệp niêm yết (hoạt động Investor Relation), làm cầu nối để tiếp cận các dịch vụ tư vấn cho khách hàng và có thêm nguồn giao dịch cho mảng môi giới cổ phiếu truyền thống.

5. Doanh thu khác

Doanh thu khác năm 2019 được dự đoán khoảng 12,6 tỷ đồng và được đóng góp từ các dịch vụ khác được cung cấp cho khách hàng như: dịch vụ lưu ký, chuyển khoản chứng khoán, dịch vụ quản lý cổ đông, dịch vụ phân phối cổ phiếu và quản lý tài khoản khách hàng.

Một mảng kinh doanh mới được HSC triển khai từ Q3/2018 là kênh giao dịch trực tuyến (E-Broking) áp dụng cho cả thị trường chứng khoán cơ sở và thị trường phái sinh. Qua đó, khách hàng có thể mở tài khoản, tham gia các khóa đào tạo về chứng khoán, được hướng dẫn giao dịch và tư vấn đầu tư. Tất cả các dịch vụ này đều thực hiện trực tuyến (online) và khách hàng không phải trực tiếp đến các phòng giao dịch của HSC để thực hiện giao dịch.

Giao dịch trực tuyến được đánh giá là mảng kinh doanh đầy tiềm năng trong thời kỳ bùng nổ về công nghệ thông tin. Giao dịch trực tuyến đã dần trở thành ưu tiên lựa chọn của nhà đầu tư trên các thị trường chứng khoán trên thế giới. Nắm bắt được xu hướng đó, bộ phận môi giới trực tuyến đang đẩy mạnh triển khai các bước tiếp theo để giới thiệu dịch vụ này cho cả các khách hàng mới và khách hàng hiện hữu trong thời gian tới.

II. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG NĂM 2019

Chi phí hoạt động (Triệu VND)	Kế hoạch năm 2019	Năm 2018	% Thay đổi
Chi phí hoạt động thông thường	612.101	547.506	12%
Phí môi giới chứng khoán	134.714	158.121	-15%
Chi phí lãi vay	64.033	164.358	-61%
Trích lập/(Hoàn nhập) dự phòng chung cho vay ký quỹ	3.869	(10.058)	n/a
Tổng chi phí hoạt động	814.716	859.927	-5%
% Tổng chi phí			
Chi phí hoạt động thông thường	75%	64%	
Phí môi giới chứng khoán	17%	18%	
Chi phí lãi vay	8%	19%	
Trích lập/(Hoàn nhập) dự phòng chung cho vay ký quỹ	0%	-1%	
Tổng cộng	100%	100%	

Tổng chi phí hoạt động năm 2019 dự kiến ở mức 815 tỷ đồng, giảm 5% so với năm 2018. Trong đó, các khoản chi phí chiếm tỷ trọng lớn gồm có: chi phí hoạt động thông thường, chi phí môi giới chứng khoán và lãi vay ngân hàng.

- Chi phí hoạt động thông thường dự đoán chiếm 75% tổng chi phí và chủ yếu bao gồm chi phí nhân sự, chi phí thuê văn phòng và chi phí liên quan đến công nghệ thông tin.
 - Chi phí nhân sự dự kiến tăng 8% so với năm 2018 do chi phí cho các nhân sự cấp cao mới gia nhập HSC vào cuối năm 2018 sẽ phát sinh trong cả năm 2019. Bên cạnh đó, chi phí nhân sự tăng cũng sẽ tăng lên theo nhu cầu phát triển kinh doanh năm 2019 của các bộ phận như: Khối Khách hàng Cá nhân, Khối Khách hàng Tổ chức và các phòng ban thuộc khối hỗ trợ.
 - Chi phí thuê văn phòng dự kiến tăng 42% so với năm 2018 do chi phí thuê phát sinh đầy đủ trong năm 2019 tại các địa điểm kinh doanh mới hoạt động từ nửa cuối năm 2018.
 - Chi phí công nghệ thông tin dự kiến tăng 20% so với năm 2018 do HSC dự kiến tiếp tục đầu tư cho mảng công nghệ thông tin, một cấu phần quan trọng trong tổng thể hoạt động của một công ty chứng khoán nói chung và của HSC nói riêng.
- Phí môi giới chứng khoán chủ yếu bao gồm phí trả cho các sở giao dịch chứng khoán và môi giới bên ngoài. Khoản mục chi phí này dự đoán giảm 15% so với năm 2018 chủ yếu do dự đoán doanh thu phí từ các môi giới bên ngoài giảm do giá trị giao dịch giảm và cạnh tranh về phí. Cụ thể phí môi giới trả cho các môi giới này dự kiến sẽ giảm 30% so với năm 2018. Phí môi giới trả các sở giao dịch dự đoán tăng 8% do giá trị giao dịch qua HSC tăng tương ứng với giả thiết về tăng trưởng giá trị giao dịch qua HSC năm 2019.
- Chi phí lãi vay dự kiến giảm mạnh trong năm 2019 chủ yếu do HSC dự kiến giảm dự nợ vay ngân hàng và sử dụng nguồn vốn chủ sở hữu thu được từ việc phát hành thêm cổ phiếu trong quý 2 năm 2019 để tài trợ cho các hoạt động kinh doanh.
- Dự phòng chung cho vay ký quỹ: Đây là khoản chi phí dự kiến trích bổ sung trong năm 2019 với tỷ lệ 0,75% trên số dư ký quỹ ước tính là 4.000 tỷ đồng vào thời điểm cuối năm 2019.

III. DỰ ĐOÁN BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN NĂM 2019

Bảng cân đối kế toán (Triệu VND)	Tỷ trọng (%)	Số dư trung bình năm 2019	Tỷ trọng (%)	Số dư trung bình năm 2018	% thay đổi
A. TÀI SẢN NGẮN HẠN		5.393.944		5.489.433	-2%
I. Tài sản tài chính	95%	5.321.464	95%	5.416.953	-2%
1. Tiền và các khoản tương đương tiền		107.858		471.551	-77%
2. Tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ	14%	767.048	10%	566.061	36%
3. Các khoản cho vay	71%	4.000.000	69%	3.932.783	2%
4. Các khoản phải thu khác		446.557		446.557	0%
II. Tài sản ngắn hạn khác		72.481		72.481	0%
B. TÀI SẢN DÀI HẠN	4%	207.000	3%	189.519	9%
I. Tài sản cố định		62.000		45.000	38%
II. Xây dựng cơ bản dở dang		5.000		4.611	8%
III. Tài sản dài hạn khác		140.000		139.908	0%
TỔNG TÀI SẢN		5.600.944		5.678.953	-1%
A. NỢ PHẢI TRẢ		1.726.984		2.753.104	-37%
I. Nợ phải trả ngắn hạn	31%	1.726.984	48%	2.753.104	-37%
1. Vay ngắn hạn		790.000		1.112.462	-29%
2. Trái phiếu HSC		-		858.781	-100%
3. Phải trả khác		936.984		781.861	20%
B. VỐN CHỦ SỞ HỮU	69%	3.873.960	52%	2.925.849	32%
I. Vốn chủ sở hữu		3.873.960		2.925.849	32%
TỔNG NỢ PHẢI TRẢ VÀ VỐN CHỦ SỞ HỮU		5.600.944		5.678.953	-1%

Dự kiến tổng tài sản của HSC năm 2019 vẫn chủ yếu phân bổ cho hoạt động cho vay ký quỹ và đầu tư vào tài sản tài chính, 2 khoản mục này chiếm 85% tổng tài sản. Trong khi đó nguồn vốn từ vay ngắn hạn và nguồn phát hành trái phiếu HSC sẽ giảm đi đáng kể do được thay thế bởi nguồn tiền thu về từ việc phát hành thêm cổ phiếu.

Việc phát hành cổ phiếu tăng vốn trong năm 2019 không những giúp HSC chủ động nguồn tiền cho hoạt động kinh doanh mà còn giúp nâng cao năng lực cạnh tranh của HSC trong việc đa dạng hóa sản phẩm cung cấp cho khách hàng cũng như mở rộng năng lực đầu tư của HSC vào các mảng kinh doanh cần có nguồn vốn đủ lớn. Tuy nhiên, việc tăng vốn chủ sở hữu cũng đòi hỏi HSC cần phải nâng cao hiệu quả hoạt động kinh doanh để đảm bảo và gia tăng thu nhập trên vốn của các cổ đông.

Trên đây là kế hoạch hoạt động kinh doanh năm 2019 của Công ty CP Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh, kính trình Đại Hội đồng Cổ đông xem xét và thông qua.

(Đã ký tên và đóng dấu)

Tổng Giám Đốc
Johan Nyvene



TP. Hồ Chí Minh, ngày 01 tháng 04 năm 2019

BÁO CÁO CỦA BAN KIỂM SOÁT TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2018

Kính thưa Quý vị Cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh ("HSC"),

Thay mặt cho Ban Kiểm Soát ("BKS"), tôi xin báo cáo tình hình hoạt động của ban như sau:

Năm 2018, BKS đã thực hiện các nhiệm vụ theo quy định tại Điều lệ HSC, Quy chế quản trị về tổ chức và hoạt động của BKS, góp phần cùng Ban Điều hành ("BDH") HSC triển khai kế hoạch kinh doanh và các nội dung liên quan được Đại hội đồng cổ đông ("ĐHĐCĐ") thông qua. BKS bao gồm 3 thành viên, trong đó có 2 thành viên độc lập, với tư cách là đại diện cổ đông tiếp tục thực hiện công tác kiểm tra, giám sát, và kiến nghị những thay đổi cần thiết trong các lĩnh vực quản trị rủi ro, nâng cao chất lượng quản trị doanh nghiệp tại HSC. Trong năm 2018, hoạt động của BKS bao gồm:

- Giám sát hoạt động của Hội đồng Quản trị ("HĐQT") và tình hình thực hiện các nghị quyết ĐHĐCĐ năm 2018
- Giám sát hoạt động kinh doanh và tình hình tài chính năm 2018
- Giám sát hoạt động kiểm toán nội bộ năm 2018

1. Giám sát hoạt động của HĐQT và tình hình thực hiện các nghị quyết ĐHĐCĐ năm 2018

Trong năm 2018, HĐQT tổ chức hai mươi lăm ("25") cuộc họp trong đó có hai mươi hai ("22") cuộc họp tập trung và ba ("3") cuộc họp bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản. Tại các cuộc họp, BKS đã nắm bắt tình hình hoạt động thực tế của HSC và đóng góp ý kiến cùng với HĐQT, BDH trong việc thúc đẩy các mục tiêu đã được phê duyệt vào ĐHĐCĐ năm 2018.

Các vấn đề trọng tâm được bàn bạc trong các cuộc họp HĐQT bao gồm:

- Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh cả năm 2017 và hàng quý trong năm 2018
- Phương án sử dụng vốn trong từng mảng hoạt động và nhu cầu vốn trong các năm tới, đề xuất vay vốn tại ngân hàng
- Thông qua việc thành lập phòng giao dịch Nam Sài Gòn
- Thông qua việc bán cổ phiếu của Ngân hàng TMCP Phương Đông (OCB), Ngân hàng TMCP Đông Á (DongA Bank)
- Thông qua việc phát hành chứng quyền có bảo đảm với chứng khoán cơ sở là Công ty cổ phần Tập đoàn Hòa Phát (HPG), ngân hàng cấp bảo lãnh thanh toán chứng quyền của HSC
- Thông qua việc đăng ký chào bán cho cổ đông hiện hữu, phát hành tăng vốn từ nguồn vốn chủ sở hữu, phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty
- Thông qua việc tạm ứng cổ tức bằng tiền đợt 1 năm 2018

Các ý kiến đóng góp của BKS với tư cách giám sát viên và đại diện của nhà đầu tư đều được tôn trọng và cân nhắc trong các quyết định của HĐQT.

2. Giám sát hoạt động kinh doanh và tình hình tài chính năm 2018

Năm 2018, cùng các thành viên trong Ủy ban Kiểm toán, BKS đã tham dự hai buổi họp giữa niên độ và kết thúc niên độ với Kiểm toán độc lập của HSC (Công ty TNHH Price Waterhouse Coopers Việt Nam) để trao đổi về phạm vi kiểm toán, kết quả kiểm toán, và các vấn đề được nêu trong thư quản lý. Theo đó, các hoạt động của HSC rõ ràng, minh bạch, không phát hiện những vi phạm nghiêm trọng nào về kế toán, tài chính, cũng như quy trình hoạt động. Trong năm, Công ty TNHH Price Waterhouse Coopers Việt Nam ("PwC") chỉ cung cấp dịch vụ

kiểm toán cho HSC và không bao gồm bất kỳ dịch vụ tư vấn nào khác, với tổng chi phí kiểm toán là 1.221.000.000 Việt Nam đồng (Một tỷ hai trăm hai mươi một triệu đồng) (đã bao gồm thuế Giá trị gia tăng).

Ngoài ra, BKS đã tiến hành phân tích Báo cáo tài chính hàng quý; Báo cáo soát xét tỷ lệ vốn khả dụng. Về mặt an toàn tài chính, HSC đạt tiêu chuẩn cao về tính thanh khoản và các tỷ lệ liên quan đến cơ cấu vốn, tỷ lệ an toàn tài chính của HSC theo quy định của Bộ Tài Chính vào cuối tháng 12/2018 đạt 502% (tại ngày 31/12/2017 là 526%), cao hơn 2.8 lần so với yêu cầu của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước ở mức 180%.

Về chỉ tiêu tài chính, do tính thanh khoản và diễn biến thị trường chứng khoán không được như kỳ vọng trong kế hoạch kinh doanh 2018, doanh thu của HSC năm 2018 đạt 81% kế hoạch và lợi nhuận sau thuế chỉ đạt 83% kế hoạch. Tuy nhiên, HSC ghi nhận kết quả kinh doanh cao nhất trong lịch sử hoạt động của Công ty với doanh thu đạt hơn 1.700 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế đạt 675 tỷ đồng, lần lượt tăng 23% và 22% so với năm 2017. Cụ thể là:

- Doanh thu phí môi giới đạt 759 tỷ đồng, tăng 157 tỷ đồng tương đương tăng 26% so với năm 2017
 - Trong đó: phí môi giới chứng khoán cơ sở đạt 683 tỷ đồng, tăng 14% và phí môi giới phái sinh đạt 76 tỷ đồng, tăng 2909%.
 - Năm 2018 đánh dấu sự tăng trưởng mạnh mẽ và có xu hướng tăng dần đối với các giao dịch trên thị trường phái sinh, HSC lại là một trong số công ty chứng khoán đầu tiên được làm thành viên trên thị trường phái sinh kể từ khi thị trường bắt đầu hoạt động từ tháng 8 năm 2017. Tổng thị phần môi giới phái sinh trung bình của HSC trong năm 2018 đạt 23%, chủ yếu là giao dịch của nhà đầu tư cá nhân
- Doanh thu cho vay ký quỹ và lãi tiền gửi đạt 523 tỷ đồng, tăng 84 tỷ đồng tương đương tăng 19% so với cùng kỳ năm ngoái
 - Dư nợ cho vay ký quỹ trung bình của HSC năm 2018 là 3.933 tỷ đồng, tăng 695 tỷ đồng tương đương tăng 21% so với năm 2017 và lãi suất cho vay trung bình năm 2018 là 13.3%
- Doanh thu tư vấn tài chính doanh nghiệp đạt 119 tỷ đồng, tăng 74 tỷ đồng tương đương tăng 164% so với năm 2017
 - HSC ghi nhận mức doanh thu cao nhất đối với hoạt động tư vấn tại Công ty
 - Đây là kết quả từ các thương vụ lớn được bộ phận tư vấn tài chính doanh nghiệp thực hiện thành công trong các ngành ngân hàng, truyền thông, dược phẩm, bất động sản và ngành bán lẻ
- Doanh thu tự doanh đạt 278 tỷ đồng với tỷ suất sinh lời bình quân đạt 31%/năm trong bối cảnh thị trường chứng khoán Việt Nam đã trải qua năm 2018 đầy biến động
 - Trong đó, cùng với sự phát triển của thị trường phái sinh, bộ phận Tự doanh HSC đã xuất sắc đạt được kết quả ấn tượng từ danh mục phái sinh, lợi nhuận đạt được 49 tỷ đồng, tăng 39 tỷ đồng, tương đương tăng 361% so với năm 2017
- Do kết quả hoạt động kinh doanh năm 2018 không đạt được kế hoạch được ĐHĐCĐ thông qua dựa trên kỳ vọng thanh khoản thị trường ở mức 8.000 tỷ đồng/ngày giao dịch, HĐQT đã nỗ lực tối ưu hoá chi phí. Do đó, tổng chi phí hoạt động năm 2018 chỉ bằng 80% kế hoạch
 - Năm 2018 là năm HSC tập trung vào việc đầu tư cho hệ thống công nghệ thông tin cho cả thị trường chứng khoán cơ sở và thị trường phái sinh, mở rộng mạng lưới môi giới thông qua việc mở thêm các địa điểm giao dịch, mở rộng văn phòng làm việc hiện có tại Hồ Chí Minh và Hà Nội, và bổ sung nhân sự cấp cao cho các bộ phận kinh doanh then chốt. Đây là những chi phí đầu tư cần thiết cho chiến lược hoạt động kinh doanh dài hạn và cam kết phát triển bền vững của HSC

BKS ghi nhận nỗ lực điều hành của Ban Giám đốc trong bối cảnh thị trường chứng khoán Việt Nam biến động mạnh trong năm 2018. Đặc biệt là bộ phận Tự doanh HSC, tuy VNIndex giảm 9% so với thời điểm cuối năm 2017, bộ phận tự doanh vẫn ghi nhận mức tăng trưởng ổn định nhờ vào việc đánh giá đúng xu hướng thị trường, vừa thận trọng vừa không ngừng tạo ra các bước đột phá. Bên cạnh đó, BKS cũng ghi nhận những nỗ lực vượt trội của bộ phận Tư vấn tài chính doanh nghiệp trong việc thực hiện thành công các thương vụ lớn, tổ chức thành công Hội nghị Emerging Việt Nam, góp phần đưa hình ảnh và uy tín của HSC lên một tầm cao mới, không những chỉ ở thị trường Việt Nam mà còn ở thị trường các nước trên thế giới. Đối với mảng Môi giới, thị phần của HSC tăng nhẹ lên mức 11.4% cả năm 2018, trong đó, thị phần Môi giới cá nhân tăng từ 8.6% lên 9.7%.

Một số chỉ tiêu tài chính cơ bản

STT	Chỉ tiêu	Năm 2018	Năm 2017
1	Tỷ lệ an toàn tài chính	502%	526%
2	Chỉ tiêu về khả năng thanh toán		
a	Hệ số thanh toán ngắn hạn (lần)	2,3	1,7
b	Hệ số Nợ so với Tổng tài sản (lần)	0,4	0,6
3	Chỉ tiêu về cơ cấu vốn		
a	Hệ số vốn chủ sở hữu so với Tổng nguồn vốn (lần)	0,6	0,4
4	Chỉ tiêu về khả năng sinh lợi		
a	ROAE (Tỷ suất Lợi nhuận sau thuế/ Vốn chủ sở hữu)	23,1%	21,4%
b	ROAA (Tỷ suất Lợi nhuận sau thuế/ Tổng tài sản)	11,3%	10,8%

3. Giám sát hoạt động Kiểm toán nội bộ năm 2018

Trong năm 2018, bộ phận Kiểm toán Nội bộ (KTNB) đã phát hành các báo cáo kiểm toán sau:

STT	Quy trình kiểm toán
1	Báo cáo hoạt động Phòng chống rửa tiền (hàng năm)
2	Quy trình Quản lý nguồn nhân lực (kiểm toán lần 1)
3	Quy trình Môi giới Khách hàng Cá nhân (kiểm toán lần 2)
4	Quy trình Cho vay Ký quỹ (kiểm toán lần 2)

Cùng với đơn vị đồng kiểm toán nội bộ - Công ty TNHH KPMG Việt Nam ("KPMG"), hoạt động của bộ phận KTNB trong năm 2018 tập trung vào các quy trình hoạt động then chốt của HSC. Tình hình thực hiện các dự án và báo cáo kết luận của KTNB đã được phát hành đến Ban Điều hành, Trưởng các phòng ban của Công ty; đồng thời được báo cáo đến BKS và Ủy ban Kiểm toán trong các cuộc họp định kỳ.

BKS ghi nhận không có bất kỳ phát hiện nghiêm trọng nào đối với các quy trình đã được kiểm toán. Các phát hiện còn tồn đọng hiện nay tại HSC chủ yếu liên quan đến việc quy chuẩn hóa các quy trình hoạt động một cách chặt chẽ, xuyên suốt nhằm đảm bảo các hoạt động của công ty luôn được kiểm soát một cách toàn diện. Cụ thể là:

- Đối với Quy trình Quản lý nguồn nhân lực: Công ty chưa thiết kế và vận hành một bộ quy chế và quy trình Quản lý nguồn nhân lực toàn diện. Các quy chế và quy trình hiện nay được thiết lập một cách rời rạc theo từng hoạt động đơn lẻ. BKS cũng lưu ý một vài hoạt động thực tế chưa được ghi nhận trong quy trình đã ban hành.
- Quy trình Môi giới Khách hàng Cá nhân: Quy chế và quy trình về quyền truy cập của người dùng trong các hệ thống công nghệ thông tin cần được thường xuyên rà soát và quản lý một cách hệ thống, nhằm tránh bất kỳ rủi ro nào có thể gây ra các tổn thất về tài chính cũng như danh tiếng của HSC.
- Quy trình Cho vay Ký quỹ: HSC chưa có tài liệu ghi chép hoặc hồ sơ tóm tắt các sự cố đã xảy ra liên quan đến hoạt động cho vay ký quỹ của công ty. BKS khuyến nghị quy trình báo cáo sự cố của công ty sớm được soạn thảo và ban hành, từ đó rút ra các bài học kinh nghiệm và các biện pháp cải thiện trong tương lai.

BKS mong rằng Ban Giám đốc tiếp tục phát triển hệ thống kiểm soát nội bộ vững mạnh, thông qua việc thúc đẩy xây dựng các quy chế và quy trình toàn diện phản ánh hoạt động kinh doanh hiện tại. Từ đó, các quy chế và quy

trình được chính thức hoá, được truyền đạt cho tất cả nhân viên có liên quan để đảm bảo tính tuân thủ và được rà soát và cập nhật, khi cần thiết (như khi luật pháp thay đổi) và theo định kỳ (ít nhất hàng năm).

4. Thủ lao của Ban Kiểm Soát trong năm 2018

Tổng thù lao của BKS năm 2018 là 946.666.667 Việt Nam đồng (Chín trăm bốn mươi sáu triệu sáu trăm sáu mươi sáu nghìn sáu trăm sáu mươi bảy đồng) (đã bao gồm thuế thu nhập cá nhân). Cụ thể cho từng thành viên như sau:

STT	Họ tên	Chức vụ	Mức thù lao theo tháng (sau thuế) (Việt Nam đồng)
1	Ông Võ Văn Châu	Trưởng ban	10.000.000
2	Ông Đoàn Văn Hình	Thành viên	6.000.000
3	Bà Đặng Nguyệt Minh	Thành viên	6.000.000

5. Kế hoạch của Ban Kiểm Soát năm 2019

Trong năm 2019, BKS sẽ tiếp tục phối hợp cùng Ủy ban Quản trị Rủi ro, Ủy ban Kiểm toán rà soát và cập nhật Hồ sơ Rủi ro toàn diện cho HSC. Ngoài ra, BKS tiếp tục đồng hành và giám sát phòng KTNB trong việc hoàn thành kiểm toán các quy trình đã được bắt đầu trong năm 2018 và các quy trình mới theo Kế hoạch Kiểm toán năm 2019 như sau:

STT	Quy trình kiểm toán
1	Báo cáo hoạt động Phòng chống rửa tiền (hàng năm)
2	Quy trình Công nghệ Thông tin và Quản lý An ninh mạng (kiểm toán lần 2)
3	Quy trình Quản lý rủi ro (kiểm toán lần 1)

Chúng tôi xin chân thành cảm ơn sự tin tưởng và ủng hộ của các Quý vị Cổ đông đã dành cho BKS và xin chúc HSC đạt được nhiều tầm cao mới.

Trân trọng,

TM BAN KIỂM SOÁT

TRƯỞNG BAN KIỂM SOÁT

VÕ VĂN CHÂU

Nơi nhận:

- Như trên
- Lưu Vp.HĐQT,

Số: 02/2019/TT- HĐQT

TP. Hồ Chí Minh, ngày 08 tháng 04 năm 2019

TỜ TRÌNH

TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2018

V/v thông qua Báo cáo tài chính năm 2018 đã được kiểm toán của HSC

Căn cứ:

- Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 được Quốc hội khóa 13 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 26/11/2014 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Doanh nghiệp;
- Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội khóa 11 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 29/06/2006, Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán số 62/2010/QH12 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam khóa XII, kỳ họp thứ 8 thông qua ngày 24/11/2010 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Chứng khoán;
- Điều lệ của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh chỉnh sửa lần 12 theo Nghị quyết số 01/2018/NQ-ĐHĐCĐ ngày 26/04/2018;

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua Báo cáo tài chính năm 2018 của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH Price Waterhouse Coopers Việt Nam.

Báo cáo tài chính năm 2018 đã được công bố thông tin theo quy định, đồng thời được đăng tải trên trang thông tin điện tử của Công ty bao gồm:

1. Báo cáo của Ban Tổng Giám đốc;
2. Báo cáo Kiểm toán độc lập;
3. Bảng cân đối kế toán;
4. Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh;
5. Báo cáo Lưu chuyển tiền tệ;
6. Báo cáo tình hình biến động vốn chủ sở hữu;
7. Thuyết minh Báo cáo tài chính,

Trong đó:

Một số chỉ tiêu cơ bản trong Báo cáo tài chính năm 2018 của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh:

Đơn vị tính: Việt Nam đồng

STT	Chỉ tiêu	Thực hiện 2018	Thực hiện 2017
1	Tổng tài sản	5.256.305.327.181	6.680.572.043.521
2	Doanh thu thuần	2.352.126.998.584	1.540.042.600.129
3	Lợi nhuận trước thuế	842.185.654.984	692.600.803.982
4	Lợi nhuận sau thuế	675.480.154.372	554.059.163.742

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua.

TM HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH



ĐỖ HÙNG VIỆT

Nơi nhận:

- Như trên
- Lưu Vp. HĐQT

Số: 03/2019/TT- HĐQT

TP. Hồ Chí Minh, ngày 08 tháng 04 năm 2019

TỜ TRÌNH

TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2018

V/v tỷ lệ cổ tức đợt 2 năm 2018

Căn cứ:

- Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 được Quốc hội khóa 13 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 26/11/2014 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Doanh nghiệp;
- Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội khóa 11 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 29/06/2006, Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán số 62/2010/QH12 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam khóa XII, kỳ họp thứ 8 thông qua ngày 24/11/2010 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Chứng khoán;
- Điều lệ của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh chỉnh sửa lần 11 theo Nghị quyết số 01/2017/NQ-ĐHĐCĐ ngày 24/04/2017;
- Nghị quyết số 01/2018/NQ-ĐHĐCĐ ngày 26/04/2018 về kế hoạch cổ tức năm 2018 bằng tiền mặt với tỷ lệ khoảng 15%,

Theo Nghị quyết số 01/2018/NQ-ĐHĐCĐ ngày 26/04/2018, Đại hội đồng cổ đông đã thông qua tỷ lệ cổ tức năm 2018 khoảng 15% (tương đương 1.500 đồng/cổ phiếu).

Công ty đã thực hiện tạm ứng cổ tức đợt 1 năm 2018, với chi tiết như sau:

- Tỷ lệ: 6% (tương đương 600 đồng/cổ phiếu)
- Hình thức thanh toán: Tiền mặt
- Ngày đăng ký cuối cùng: Ngày 30/11/2018
- Ngày thanh toán: Ngày 21/12/2018

Trên cơ sở đảm bảo nguồn thu nhập từ đầu tư vốn và với mong muốn đảm bảo tối đa lợi ích của cổ đông HSC, Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét chấp thuận tỷ lệ cổ tức chi trả bằng tiền mặt đợt 2 năm 2018 với chi tiết như sau:

- Tên cổ phiếu: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh
- Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
- Mệnh giá: 10.000 đồng/cổ phiếu
- Vốn điều lệ: 1.297.567.580.000 đồng
- Tỷ lệ: 19% (tương đương 1.900 đồng/cổ phiếu)
- Hình thức thanh toán: Tiền mặt
- Thời gian thực hiện:

- Ngày đăng ký cuối cùng: Dự kiến ngày 22/05/2019
- Ngày thanh toán: Dự kiến ngày 12/06/2019
- Thuế Thu nhập cá nhân: ĐHĐCĐ giao cho HĐQT thực hiện khấu trừ Thuế Thu nhập cá nhân tương ứng với phần cổ tức chi trả, đồng thời thay mặt cổ đông thực hiện nghĩa vụ nộp phần Thuế Thu nhập cá nhân đã khấu trừ cho Cơ quan Thuế theo đúng quy định của Pháp luật.

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua.


TM HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH
ĐỖ HÙNG VIỆT

Nơi nhận:

- Như trên
- Lưu Vp. HĐQT

Số: 04/2019/TT- HĐQT**TP. Hồ Chí Minh, ngày 08 tháng 04 năm 2019**

TỜ TRÌNH

TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2018

V/v kế hoạch cổ tức năm 2019

Căn cứ:

- Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 được Quốc hội khóa 13 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 26/11/2014 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Doanh nghiệp;
- Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội khóa 11 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 29/06/2006, Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán số 62/2010/QH12 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam khóa XII, kỳ họp thứ 8 thông qua ngày 24/11/2010 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Chứng khoán;
- Điều lệ của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh chỉnh sửa lần 12 theo Nghị quyết số 01/2018/NQ-ĐHĐCĐ ngày 26/04/2018;

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua kế hoạch cổ tức năm 2019 cho cổ đông hiện hữu trong trường hợp Công ty hoạt động kinh doanh có lãi. Cụ thể như sau:

- Tỷ lệ: Căn cứ vào kết quả kinh doanh thực tế của Công ty tại thời điểm chi trả cổ tức, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT quyết định tỷ lệ cổ tức năm 2019 khoảng 15% (tương đương 1.500 đồng/cổ phiếu).
- Hình thức chi trả: Tiền mặt
- Thời gian thực hiện: ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT căn cứ vào tình hình thực tế lựa chọn thời điểm thích hợp để thực hiện việc chi trả cổ tức năm 2019.
- Thuế Thu nhập cá nhân: ĐHĐCĐ giao cho HĐQT thực hiện khấu trừ Thuế Thu nhập cá nhân tương ứng với phần cổ tức chi trả, đồng thời thay mặt cổ đông thực hiện nghĩa vụ nộp phần Thuế Thu nhập cá nhân đã khấu trừ cho Cơ quan Thuế theo đúng quy định của Pháp luật.

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua.

TM HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH



ĐỖ HÙNG VIỆT

Nơi nhận:

- Như trên
- Lưu Vp. HĐQT

Số: 05/2019/TT- HĐQT
TP. Hồ Chí Minh, ngày 08 tháng 04 năm 2019

TỜ TRÌNH

TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2018

V/v phân phối lợi nhuận năm tài chính 2018

Căn cứ:

- Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 được Quốc hội khóa 13 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 26/11/2014 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Doanh nghiệp;
- Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội khóa 11 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 29/06/2006, Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán số 62/2010/QH12 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam khóa XII, kỳ họp thứ 8 thông qua ngày 24/11/2010 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Chứng khoán;
- Điều lệ của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh chỉnh sửa lần 12 theo Nghị quyết số 01/2018/NQ-ĐHĐCĐ ngày 26/04/2018,

Căn cứ vào Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh năm 2018 của Ban Tổng Giám đốc, Báo cáo của Ban Kiểm soát thẩm tra hoạt động Công ty năm 2018 và Báo cáo của đơn vị kiểm toán độc lập đã được Hội đồng quản trị thông qua và theo quy định về tỷ lệ trích lập các quỹ trong Điều lệ Công ty, Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và thông qua việc phân phối lợi nhuận của Công ty năm 2018 như sau:

Lợi nhuận sau thuế của Công ty năm 2018 là **675.480.154.372 đồng**, dự kiến phân phối như sau:

Đơn vị tính: VND

STT	Chỉ tiêu	Dự kiến thực hiện 2018		Thực hiện 2017	
		Tỷ lệ so với LNST	Giá trị (đồng)	Tỷ lệ so với LNST	Giá trị (đồng)
I	LỢI NHUẬN TRƯỚC THUẾ		842.185.654.984		692.600.803.982
II	LỢI NHUẬN SAU THUẾ	100%	675.480.154.372	100%	554.059.163.742
III	PHÂN PHỐI LỢI NHUẬN SAU THUẾ	54,42%	367.620.630.034	65,21%	361.300.449.226
1	Trích lập các quỹ	5,00%	33.774.007.719	14,60%	80.893.588.970
	Quỹ dự trữ bổ sung vốn Điều lệ (*)		-	2,30%	12.743.836.298
	Quỹ dự trữ bắt buộc (*)		-	2,30%	12.743.836.298
	Quỹ khen thưởng, phúc lợi	5,00%	33.774.007.719	10,00%	55.405.916.374

STT	Chi tiêu	Dự kiến thực hiện 2018		Thực hiện 2017	
		Tỷ lệ so với LNST	Giá trị (đồng)	Tỷ lệ so với LNST	Giá trị (đồng)
2	Chi trả cổ tức	47,92%	323.714.420.000	49,11%	272.095.972.800
	Tạm ứng cổ tức đợt 1 (Tỷ lệ 6%)	11,51%	77.732.500.800	14,03%	77.742.220.800
	Dự kiến cổ tức đợt 2 (Tỷ lệ 19%) (**)	36,42%	245.981.919.200	35,08%	194.353.752.000
3	Quỹ hoạt động của HĐQT và BKS	1,50%	10.132.202.316	1,50%	8.310.887.456
IV	LỢI NHUẬN CÒN LẠI (IV)=(II)-(III)	45,58%	307.859.524.338	34,79%	192.758.714.516
V	LỢI NHUẬN CÒN LẠI ĐẦU NĂM		574.242.321.450		381.483.606.934
VI	TĂNG VỐN TỪ NGUỒN VỐN CSH (***)		(533.338.591.501)		
VII	TỔNG LỢI NHUẬN CÒN LẠI CUỐI NĂM (VII)=(IV)+(V) - (VI)		348.763.254.287		574.242.321.450

(*) Theo Thông tư 146/2014/TT-BTC do Bộ Tài Chính ban hành ngày 06/10/2014, Công ty phải trích lập quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ và quỹ dự trữ bắt buộc ở mức 5% lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp của Công ty cho mỗi quỹ vào mỗi năm Công ty có lợi nhuận cho đến khi mỗi quỹ này đạt 10% vốn điều lệ của Công ty. Trong năm tài chính 2017, Công ty HSC đã trích đủ hai quỹ như trên theo đúng quy định. Do vậy, HSC không phải trích dự trữ bổ sung vốn điều lệ và quỹ dự trữ bắt buộc cho năm tài chính 2018.

(**) Số liệu tạm tính tùy thuộc vào quyết định của Đại hội đồng cổ đông về tỷ lệ cổ tức đợt 2 năm 2018.

(***) Căn cứ vào Nghị quyết số 02/2018/NQ-ĐHĐCĐ ngày 22/10/2018 và Giấy chứng nhận đăng ký chào bán cổ phiếu ra công chúng số 08/GCN-UBCK ngày 24/01/2019, Công ty HSC đã phát hành 86.368.239 cổ phiếu (tổng giá trị phát hành theo mệnh giá: 863.682.390.000 đồng) cho cổ đông hiện hữu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu. Nguồn vốn phát hành từ thặng dư vốn cổ phần và lợi nhuận chưa phân phối tính đến ngày 31/12/2017. Chi tiết trích như sau:

- Thặng dư vốn cổ phần: 330.343.798.499 đồng
- Lợi nhuận chưa phân phối: 533.338.591.501 đồng

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH



ĐỖ HÙNG VIỆT

Nơi nhận:

- Như trên;
- Lưu Vp. HĐQT,

Số: 06/2019/TT- HĐQT**TP. Hồ Chí Minh, ngày 08 tháng 04 năm 2019****TỜ TRÌNH****TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2018***V/v chọn công ty kiểm toán năm tài chính 2019***Căn cứ:**

- Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 được Quốc hội khóa 13 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 26/11/2014 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Doanh nghiệp;
- Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội khóa 11 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 29/06/2006, Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán số 62/2010/QH12 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam khóa XII, kỳ họp thứ 8 thông qua ngày 24/11/2010 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Chứng khoán;
- Điều lệ của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh chỉnh sửa lần 12 theo Nghị quyết số 01/2018/NQ-ĐHĐCĐ ngày 26/04/2018;

Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh kính trình Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho HĐQT lựa chọn một công ty kiểm toán trong số bốn công ty kiểm toán hàng đầu tại Việt Nam đã được Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận kiểm toán cho các tổ chức phát hành, tổ chức niêm yết và tổ chức kinh doanh chứng khoán để thực hiện việc kiểm toán báo cáo tài chính năm và soát xét các báo cáo tài chính quý (nếu cần thiết theo yêu cầu của cơ quan quản lý Nhà nước) cho HSC theo quy định Pháp luật trong năm tài chính 2019.

Dựa trên đánh giá về chất lượng và uy tín của các công ty kiểm toán tại Việt Nam, HĐQT xin đề cử danh sách bốn công ty kiểm toán để lựa chọn thực hiện kiểm toán báo cáo tài chính năm tài chính 2019 của Công ty HSC như sau:

1. Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam
2. Công ty TNHH KPMG Việt Nam
3. Công ty TNHH Price Waterhouse Coopers Việt Nam
4. Công ty TNHH Deloitte Việt Nam

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua.

**ĐỖ HÙNG VIỆT****Nơi nhận:**

- Như trên
- Lưu Vp. HĐQT

Số: 07/2019/TT- HĐQT

TP. Hồ Chí Minh, ngày 08 tháng 04 năm 2019

TỜ TRÌNH

TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2018

V/v cho phép HSC kinh doanh sản phẩm chứng quyền có đảm bảo và bổ sung Điều lệ

Căn cứ:

- Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 được Quốc hội khóa 13 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 26/11/2014 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Doanh nghiệp;
- Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội khóa 11 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 29/06/2006, Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán số 62/2010/QH12 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam khóa XII, kỳ họp thứ 8 thông qua ngày 24/11/2010 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Chứng khoán;
- Điều lệ của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh chỉnh sửa lần 12 theo Nghị quyết số 01/2018/NQ-ĐHĐCĐ ngày 26/04/2018,

Tại Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2016, Đại hội đã thông qua việc cho phép HSC kinh doanh sản phẩm chứng quyền có bảo đảm. Sau một thời gian chuẩn bị, thị trường chứng khoán Việt Nam đã có đầy đủ cơ sở pháp lý cũng như điều kiện thị trường thuận lợi để bắt đầu giao dịch sản phẩm này.

Để tạo điều kiện cho Công ty tham gia vào kinh doanh sản phẩm chứng quyền có bảo đảm ngay trong năm 2019, Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua các nội dung:

1. Cho phép Công ty triển khai sản phẩm chứng quyền có bảo đảm theo các nội dung đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua tại Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2016 số 01/2017/NQ-ĐHĐCĐ ("Nghị Quyết 01/2017/NQ-ĐHĐCĐ"), bao gồm:
 - a. Cho phép HSC kinh doanh sản phẩm chứng quyền có bảo đảm.
 - b. Sửa đổi điều lệ công ty để bổ sung các nội dung liên quan đến chứng quyền có bảo đảm
 - c. Thông qua tổng hạn mức cho tất cả các đợt phát hành tối đa là 20% vốn khả dụng của HSC theo báo cáo tài chính gần nhất tại thời điểm phát hành. Đồng thời, tổng hạn mức phát hành này phải tuân thủ các quy định về hạn mức tối đa theo quy định của pháp luật.
 - d. Thông qua phương án bảo đảm thanh toán và nghĩa vụ của HSC đối với người sở hữu chứng quyền có bảo đảm trong trường hợp HSC bị mất khả năng thanh toán, chia tách, hợp nhất, sáp nhập, giải thể, phá sản.
 - e. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định thời điểm thực hiện và hoàn tất các thủ tục cần thiết để triển khai các hoạt động nêu trên, bao gồm cả việc sửa đổi, bổ sung Điều lệ cho phù hợp với quy định.

- f. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định chi tiết về từng đợt phát hành cụ thể, bao gồm: lựa chọn tài sản cơ sở, quyết định quy mô phát hành cho từng đợt phát hành, và các chi tiết liên quan.
2. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định thời điểm phát hành, và chi tiết của từng đợt phát hành theo điều kiện thị trường và quy định của pháp luật liên quan bao gồm cả việc hoàn tất các thủ tục cần thiết để triển khai các hoạt động phát hành, sửa đổi, bổ sung Điều lệ cho phù hợp với quy định pháp luật.
3. Sửa đổi, bổ sung Điều lệ hiện hành để đảm bảo cơ sở pháp lý cho việc phát hành chứng quyền có bảo đảm theo nội dung sau:

Điều 21. Phát hành chứng quyền có bảo đảm

1. Công ty thực hiện phát hành chứng quyền có bảo đảm tuân thủ theo quy định của pháp luật và thực hiện tất cả các nghiệp vụ liên quan đến chứng quyền có bảo đảm.
2. Các nghiệp vụ liên quan đến chứng quyền có bảo đảm bao gồm:
- a) Phát hành, chào bán và niêm yết chứng quyền;
 - b) Hoạt động tạo lập thị trường cho chứng quyền;
 - c) Hoạt động phòng ngừa rủi ro cho chứng quyền;
 - d) Môi giới và tư vấn đầu tư chứng quyền;
 - e) Và các nghiệp vụ khác liên quan đến chứng quyền theo quy định của pháp luật.
3. Người sở hữu chứng quyền là chủ nợ có bảo đảm một phần của Công ty và có các quyền sau đây:
- a) Quyền được thanh toán bằng tiền hoặc chuyển giao chứng khoán cơ sở theo điều kiện và phương thức thanh toán do Công ty quy định trong bản cáo bạch của từng đợt phát hành và theo quy định pháp luật có liên quan;
 - b) Quyền được thanh toán bằng tiền khi chứng quyền có bảo đảm bị hủy niêm yết theo quy định pháp luật;
 - c) Quyền chuyển nhượng, cho tặng, để lại thừa kế, cầm cố vay vốn trong các quan hệ dân sự theo quy định pháp luật;
 - d) Quyền được ưu tiên thanh toán khi Công ty giải thể hoặc phá sản theo quy định của pháp luật;
 - e) Và các quyền khác theo quy định của pháp luật.

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua.



Nơi nhận:

- Như trên
- Lưu Vp. HĐQT,

ĐỖ HÙNG VIỆT

Số: 01/2019/NQ-ĐHĐCĐ**TP. Hồ Chí Minh, ngày 25 tháng 04 năm 2019**

DỰ THẢO NGHỊ QUYẾT
ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2018
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN TP. HỒ CHÍ MINH

Căn cứ:

- Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 được Quốc hội khóa 13 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 26/11/2014 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Doanh nghiệp;
- Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội khóa 11 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 29/06/2006, Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán số 62/2010/QH12 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam khóa XII, kỳ họp thứ 8 thông qua ngày 24/11/2010 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Chứng khoán;
- Điều lệ của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh chỉnh sửa lần 12 theo Nghị quyết số 01/2018/NQ-ĐHĐCĐ ngày 26/04/2018;
- Biên bản số 01/2019/BB-ĐHĐCĐ ngày 25/04/2019 của Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2018 Công ty cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh.

QUYẾT NGHỊ

Điều 1.

Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2018 thông qua báo cáo hoạt động năm 2018 của Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh.

➤ Tỷ lệ biểu quyết thông qua là%.

Điều 2.

Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2018 thông qua kết quả hoạt động năm 2018 của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh, trong đó có một số chỉ tiêu chính như sau:

CHỈ TIÊU	Năm 2018	Năm 2017	% thay đổi	Kế hoạch 2018	% Kế hoạch 2018
KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH (Triệu đồng)					
Doanh thu	1.702.011	1.381.633	23%	2.110.156	81%
Phí môi giới	758.849	601.942	26%	911.862	83%

CHỈ TIÊU	Năm 2018	Năm 2017	% thay đổi	Kế hoạch 2018	% Kế hoạch 2018
Lãi từ cho vay	523.064	439.219	19%	607.500	86%
Doanh thu hoạt động tự doanh	278.344	269.839	3%	435.999	64%
Doanh thu tư vấn tài chính	119.217	45.179	164%	137.620	87%
Doanh thu khác	22.536	25.455	-11%	17.175	131%
Tổng chi phí	859.927	689.310	25%	1.070.783	80%
Lợi nhuận trước thuế	842.186	692.601	22%	1.039.373	81%
Lợi nhuận sau thuế	675.480	554.059	22%	818.717	83%
BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN (Triệu đồng)					
Tổng tài sản	5.256.305	6.680.572	-21%	6.322.331	83%
Vốn chủ sở hữu	3.060.536	2.791.161	10%	3.347.678	91%
CÁC CHỈ TIÊU TÀI CHÍNH					
Thu nhập/ tài sản trung bình (ROAA)	11,3%	10,8%		12,9%	
Thu nhập/ vốn cổ phần trung bình (ROAE)	23,1%	21,4%		24,5%	
CHỈ TIÊU CHO 1 ĐƠN VỊ CỔ PHIẾU					
Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	129.554.168	129.570.368	0%	171.237.035	76%
Thu nhập trên 1 cổ phiếu EPS – VNĐ	5.214	4.289	22%	4.649	112%
Giá trị sổ sách của 1 cổ phiếu – VNĐ	23.624	21.542	10%	19.738	120%

➤ Tỷ lệ biểu quyết thông qua là%.

Điều 3.

Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2018 thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2019 của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh với các dự đoán sau:

1 Giá trị giao dịch và thị phần môi giới

	Kế hoạch năm 2019	Năm 2018	Thay đổi	Dự đoán Q1/2019
MÔI GIỚI CHỨNG KHOÁN CƠ SỞ				
Giá trị giao dịch bình quân (Triệu đồng/ ngày)	6.500.000	6.535.000	-1%	
Tổng thị phần môi giới	12,3%	11,4%		
Thị phần theo đối tượng khách hàng				

	Kế hoạch năm 2019	Năm 2018	Thay đổi	Dự đoán Q1/2019
MÔI GIỚI CHỨNG KHOÁN CƠ SỞ				
- Khách hàng cá nhân HSC/ Toàn thị trường	10,8%	9,7%		
- Khách hàng tổ chức HSC/ Toàn thị trường	25%	23,1%		
MÔI GIỚI CHỨNG KHOÁN PHÁI SINH				
Số lượng hợp đồng giao dịch trung bình hàng ngày	120.000	78.791	52%	
Thị phần môi giới chứng khoán phái sinh của HSC	20,0%	22,6%		

2 Giao dịch cho vay margin

CHO VAY KÝ QUỸ	Kế hoạch năm 2019	Năm 2018	Thay đổi	Dự đoán Q1/2019
Dư nợ ký quỹ bình quân HSC (triệu VND)	4.000.000	3.932.842	2%	

3 Lãi suất ngân hàng

LÃI SUẤT NGÂN HÀNG	Dự đoán năm 2019	Năm 2018
Lãi suất tiền gửi trung bình (%/ năm)	5,5%	5,7%
Lãi suất vay ngân hàng (%/ năm)	8,2%	8,0%

Với các dự đoán và mục tiêu thị phần môi giới như trên, các chỉ số tài chính trong kế hoạch kinh doanh năm 2019 của Công ty như sau:

CHỈ TIÊU (Triệu đồng)	Kế hoạch năm 2019	Năm 2018	% thay đổi	Dự đoán Q1/2019	% kế hoạch 2019
DOANH THU	1.666.107	1.702.011	-2%		
Phí môi giới	818.697	758.849	8%		
Lãi từ cho vay	520.000	523.064	-1%		
Doanh thu từ hoạt động tự doanh	209.760	278.344	-25%		
Doanh thu tư vấn tài chính	105.000	119.217	-12%		
Doanh thu khác	12.650	22.536	-44%		
TỔNG CHI PHÍ	814.716	859.927	-5%		
LỢI NHUẬN TRƯỚC THUẾ	851.391	842.186	1%		
LỢI NHUẬN SAU THUẾ	681.113	675.480	1%		
BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN (Triệu đồng)					

CHỈ TIÊU (Triệu đồng)	Kế hoạch năm 2019	Năm 2018	% thay đổi	Dự đoán Q1/2019	% kế hoạch 2019
Tổng tài sản	5.600.944	5.256.305	7%		
Vốn chủ sở hữu	3.873.960	3.060.536	27%		
CÁC CHỈ TIÊU TÀI CHÍNH					
Thu nhập trên tài sản trung bình (ROAA)	12,2%	11,3%			
Thu nhập trên vốn cổ phần trung bình (ROAE)	17,6%	23,1%			
CHỈ TIÊU CHO 1 ĐƠN VỊ CỔ PHIẾU					
Số lượng cổ phiếu trung bình	309.040.179	129.554.168	139%		
Thu nhập trên 1 cổ phiếu EPS – VNĐ	2.450	5.214	-53%		
Giá trị sổ sách của 1 cổ phiếu – VNĐ	12.535	23.624	-47%		

➤ Tỷ lệ biểu quyết thông qua là%.

Điều 4.

Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2018 thông qua báo cáo thẩm tra hoạt động Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh năm 2018 của Ban Kiểm soát.

➤ Tỷ lệ biểu quyết thông qua là%

Điều 5.

Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2018 thông qua Báo cáo tài chính năm 2018 đã được kiểm toán của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh gồm:

- Báo cáo của Ban Tổng Giám đốc;
- Báo cáo Kiểm toán độc lập;
- Bảng cân đối kế toán;
- Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh;
- Báo cáo Lưu chuyển tiền tệ;
- Báo cáo tình hình biến động vốn chủ sở hữu;
- Thuyết minh Báo cáo tài chính,

Trong đó:

Một số chỉ tiêu cơ bản trong Báo cáo tài chính đã được kiểm toán năm 2018 của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh như sau:

Đơn vị tính: Việt Nam đồng

STT	Chỉ tiêu	Thực hiện 2018	Thực hiện 2017
1	Tổng tài sản	5.256.305.327.181	6.680.572.043.521

STT	Chỉ tiêu	Thực hiện 2018	Thực hiện 2017
2	Doanh thu thuần	2.352.126.998.584	1.540.042.600.129
3	Lợi nhuận trước thuế	842.185.654.984	692.600.803.982
4	Lợi nhuận sau thuế	675.480.154.372	554.059.163.742

➤ Tỷ lệ biểu quyết thông qua là%.

Điều 6.

Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2018 thông qua tỷ lệ cổ tức đợt 2 năm 2018 của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh như sau:

- Tên cổ phiếu: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh
- Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
- Mệnh giá: 10.000 đồng/cổ phiếu
- Vốn điều lệ: 1.297.567.580.000 đồng
- Tỷ lệ: 19% (tương đương 1.900 đồng/cổ phiếu)
- Hình thức thanh toán: Tiền mặt
- Thời gian thực hiện:
 - Ngày đăng ký cuối cùng: Dự kiến ngày 22/05/2019
 - Ngày thanh toán: Dự kiến ngày 12/06/2019
- Thuế Thu nhập cá nhân: Đại hội đồng cổ đông giao cho Hội đồng quản trị thực hiện khấu trừ Thuế Thu nhập cá nhân tương ứng với phần cổ tức chi trả, đồng thời thay mặt cổ đông thực hiện nghĩa vụ nộp phần Thuế Thu nhập cá nhân đã khấu trừ cho Cơ quan Thuế theo đúng quy định của Pháp luật.

➤ Tỷ lệ biểu quyết thông qua là%.

Điều 7.

Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2018 thông qua kế hoạch cổ tức năm 2019 của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh như sau:

- Tỷ lệ: Căn cứ vào kết quả kinh doanh thực tế của Công ty tại thời điểm chi trả cổ tức, Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định tỷ lệ cổ tức năm 2019 khoảng 15% (tương đương 1.500 đồng/cổ phiếu).
- Hình thức chi trả: Tiền mặt
- Thời gian thực hiện: Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị căn cứ vào tình hình thực tế lựa chọn thời điểm thích hợp để thực hiện việc chi trả cổ tức năm 2019.
- Thuế Thu nhập cá nhân: Đại hội đồng cổ đông giao cho Hội đồng quản trị thực hiện khấu trừ Thuế Thu nhập cá nhân tương ứng với phần cổ tức chi trả, đồng thời thay mặt cổ đông thực hiện

nghĩa vụ nộp phần Thuế Thu nhập cá nhân đã khấu trừ cho Cơ quan Thuế theo đúng quy định của Pháp luật.

➤ Tỷ lệ biểu quyết thông qua là%.

Điều 8.

Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2018 thông qua phương án phân phối lợi nhuận năm 2018 của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh. Chi tiết như sau:

Đơn vị tính: Việt Nam đồng

STT	Chi tiêu	Dự kiến thực hiện 2018		Thực hiện 2017	
		Tỷ lệ so với LNST	Giá trị (đồng)	Tỷ lệ so với LNST	Giá trị (đồng)
I	LỢI NHUẬN TRƯỚC THUẾ		842.185.654.984		692.600.803.982
II	LỢI NHUẬN SAU THUẾ	100%	675.480.154.372	100%	554.059.163.742
III	PHÂN PHỐI LỢI NHUẬN SAU THUẾ	54,42%	367.620.630.034	65,21%	361.300.449.226
1	Trích lập các quỹ	5,00%	33.774.007.719	14,60%	80.893.588.970
	Quỹ dự trữ bổ sung vốn Điều lệ		-	2,30%	12.743.836.298
	Quỹ dự trữ bắt buộc		-	2,30%	12.743.836.298
	Quỹ khen thưởng, phúc lợi	5,00%	33.774.007.719	10,00%	55.405.916.374
2	Chi trả cổ tức	47,92%	323.714.420.000	49,11%	272.095.972.800
	Tạm ứng cổ tức đợt 1 (Tỷ lệ 6%)	11,51%	77.732.500.800	14,03%	77.742.220.800
	Cổ tức đợt 2 (Tỷ lệ 19%)	36,42%	245.981.919.200	35,08%	194.353.752.000
3	Quỹ hoạt động của HĐQT và BKS	1,50%	10.132.202.316	1,50%	8.310.887.456
IV	LỢI NHUẬN CÒN LẠI (IV)=(II)-(III)	45,58%	307.859.524.338	34,79%	192.758.714.516
V	LỢI NHUẬN CÒN LẠI ĐẦU NĂM		574.242.321.450		381.483.606.934
VI	TĂNG VỐN TỪ NGUỒN VỐN CSH		(533.338.591.501)		
VII	TỔNG LỢI NHUẬN CÒN LẠI CUỐI NĂM (VII)=(IV)+(V) - (VI)		348.763.254.287		574.242.321.450

➤ Tỷ lệ biểu quyết thông qua là%.

Điều 9.

Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2018 thông qua việc ủy quyền cho Hội đồng quản trị lựa chọn một công ty kiểm toán trong số bốn công ty kiểm toán hàng đầu tại Việt Nam đã được Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận kiểm toán cho các tổ chức phát hành, tổ chức niêm yết và tổ chức kinh doanh chứng khoán để thực hiện việc kiểm toán báo cáo tài chính năm và soát xét các báo

cáo tài chính quý (nếu cần thiết theo yêu cầu của cơ quan quản lý Nhà nước) cho Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh theo quy định Pháp luật trong năm tài chính 2019. Danh sách bốn công ty kiểm toán:

1. Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam
2. Công ty TNHH KPMG Việt Nam
3. Công ty TNHH Price Waterhouse Coopers Việt Nam
4. Công ty TNHH Deloitte Việt Nam

➤ Tỷ lệ biểu quyết thông qua là%.

Điều 10.

Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2018 thông qua các nội dung liên quan đến sản phẩm chứng quyền có bảo đảm như sau:

1. Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2018 thông qua việc cho phép Công ty triển khai sản phẩm chứng quyền có bảo đảm theo các nội dung đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua tại Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2016 số 01/2017/NQ-ĐHĐCĐ (“Nghị Quyết 01/2017/NQ-ĐHĐCĐ”), bao gồm:
 - a. Cho phép HSC kinh doanh sản phẩm chứng quyền có bảo đảm.
 - b. Sửa đổi điều lệ công ty để bổ sung các nội dung liên quan đến chứng quyền có bảo đảm
 - c. Thông qua tổng hạn mức cho tất cả các đợt phát hành tối đa là 20% vốn khả dụng của HSC theo báo cáo tài chính gần nhất tại thời điểm phát hành. Đồng thời, tổng hạn mức phát hành này phải tuân thủ các quy định về hạn mức tối đa theo quy định của pháp luật.
 - d. Thông qua phương án bảo đảm thanh toán và nghĩa vụ của HSC đối với người sở hữu chứng quyền có bảo đảm trong trường hợp HSC bị mất khả năng thanh toán, chia tách, hợp nhất, sáp nhập, giải thể, phá sản.
 - e. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định thời điểm thực hiện và hoàn tất các thủ tục cần thiết để triển khai các hoạt động nêu trên, bao gồm cả việc sửa đổi, bổ sung Điều lệ cho phù hợp với quy định.
 - f. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định chi tiết về từng đợt phát hành cụ thể, bao gồm: lựa chọn tài sản cơ sở, quyết định quy mô phát hành cho từng đợt phát hành, và các chi tiết liên quan.
2. Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2018 ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định thời điểm phát hành, và chi tiết của từng đợt phát hành theo điều kiện thị trường và quy định của pháp luật liên quan bao gồm cả việc hoàn tất các thủ tục cần thiết để triển khai các hoạt động phát hành, sửa đổi, bổ sung Điều lệ cho phù hợp với quy định pháp luật.
3. Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2018 ủy quyền cho Hội đồng quản trị thực hiện sửa đổi, bổ sung Điều lệ hiện hành để đảm bảo cơ sở pháp lý cho việc phát hành chứng quyền có bảo đảm theo nội dung sau:

Điều 21. Phát hành chứng quyền có bảo đảm

1. Công ty thực hiện phát hành chứng quyền có bảo đảm tuân thủ theo quy định của pháp luật và thực hiện tất cả các nghiệp vụ liên quan đến chứng quyền có bảo đảm.
2. Các nghiệp vụ liên quan đến chứng quyền có bảo đảm bao gồm:
 - a) Phát hành, chào bán và niêm yết chứng quyền;
 - b) Hoạt động tạo lập thị trường cho chứng quyền;
 - c) Hoạt động phòng ngừa rủi ro cho chứng quyền;
 - d) Môi giới và tư vấn đầu tư chứng quyền;
 - e) Và các nghiệp vụ khác liên quan đến chứng quyền theo quy định của pháp luật.
3. Người sở hữu chứng quyền là chủ nợ có bảo đảm một phần của Công ty và có các quyền sau đây:
 - a) Quyền được thanh toán bằng tiền hoặc chuyển giao chứng khoán cơ sở theo điều kiện và phương thức thanh toán do Công ty quy định trong bản cáo bạch của từng đợt phát hành và theo quy định pháp luật có liên quan;
 - b) Quyền được thanh toán bằng tiền khi chứng quyền có bảo đảm bị hủy niêm yết theo quy định pháp luật;
 - c) Quyền chuyển nhượng, cho tặng, để lại thừa kế, cầm cố vay vốn trong các quan hệ dân sự theo quy định pháp luật;
 - d) Quyền được ưu tiên thanh toán khi Công ty giải thể hoặc phá sản theo quy định của pháp luật;
 - e) Và các quyền khác theo quy định của pháp luật.

➤ Tỷ lệ biểu quyết thông qua là%

Điều 11.

Nghị quyết này có hiệu lực kể từ ngày ký, tất cả các Cổ đông của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh, thành viên Hội đồng quản trị, thành viên Ban kiểm soát và toàn thể Cán bộ nhân viên Công ty chịu trách nhiệm thi hành Nghị quyết này.

**TM. ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG
CHỦ TỌA**

ĐỖ HÙNG VIỆT

Nơi gửi:

- + Cổ đông HSC;
- + Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước;
- + Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM;
- + Thành viên HĐQT, BKS và Ban TGD HSC;
- + Lưu Vp.HĐQT HSC,



THẺ BIỂU QUYẾT

TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2018
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN TP. HỒ CHÍ MINH

- HỌ TÊN: *Nguyễn Văn A*
- SỐ ĐKSH: *023456789*
- MÃ CỔ ĐÔNG: *HCM0001*
- TỔNG SỐ PHIẾU BIỂU QUYẾT: *1.000*
 - Số cổ phần sở hữu: *1.000*
 - Số cổ phần được ủy quyền: *0*

HCM 0001

MẪU THẺ BIỂU QUYẾT



PHIẾU BIỂU QUYẾT

**TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2018
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN TP. HỒ CHÍ MINH**

- HỌ TÊN: **NGUYỄN VĂN A**
- SỐ ĐKSH: **023456789**
- MÃ CỔ ĐÔNG: **HCM0001**
- TỔNG SỐ PHIẾU BIỂU QUYẾT: **1.000**
- Số cổ phần sở hữu: **1.000**
- Số cổ phần được ủy quyền: **0**

Nội dung 1. Báo cáo tình hình hoạt động năm 2018 của Hội đồng quản trị

☐ Tán thành



☐ Không tán thành



☐ Không ý kiến



Nội dung 2. Báo cáo kết quả hoạt động Công ty năm 2018 của Ban Tổng Giám đốc

☐ Tán thành



☐ Không tán thành



☐ Không ý kiến



Nội dung 3. Kế hoạch kinh doanh năm 2019

☐ Tán thành



☐ Không tán thành



☐ Không ý kiến



Nội dung 4. Báo cáo thẩm tra hoạt động Công ty năm 2018 của Ban Kiểm soát

☐ Tán thành



☐ Không tán thành



☐ Không ý kiến



Nội dung 5. Thông qua Báo cáo tài chính năm 2018 đã được kiểm toán

☐ Tán thành



☐ Không tán thành



☐ Không ý kiến



Nội dung 6. Tỷ lệ cổ tức đợt 2 năm 2018

☐ Tán thành



☐ Không tán thành



☐ Không ý kiến



Nội dung 7. Kế hoạch cổ tức năm 2019

☐ Tán thành



☐ Không tán thành



☐ Không ý kiến



Nội dung 8. Phương án phân phối lợi nhuận năm 2018

☐ Tán thành



☐ Không tán thành



☐ Không ý kiến



Nội dung 9. Lựa chọn công ty kiểm toán năm tài chính 2019

☐ Tán thành



☐ Không tán thành



☐ Không ý kiến



Nội dung 10. Chứng quyền có bảo đảm

☐ Tán thành



☐ Không tán thành



☐ Không ý kiến



TP. Hồ Chí Minh, Ngày 25 tháng 04 năm 2019
CÓ ĐỒNG/ ĐẠI DIỆN



GIẤY XÁC NHẬN THAM DỰ / ỦY QUYỀN THAM DỰ

ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2018

Kính gửi: Ban Tổ chức Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. HCM

Tên cổ đông:

Số ĐKSH:

Mã cổ đông:

Địa chỉ:

Tổng số cổ phần sở hữu ⁽¹⁾:

Căn cứ vào Giấy mời tham dự họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2018 được tổ chức vào ngày 25/04/2019 của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (HSC), tôi/ chúng tôi xin xác nhận việc tham dự hay ủy quyền tham dự Đại hội như sau:

(Vui lòng đánh dấu ✓ vào ô vuông)

☐ **Trực tiếp tham dự**

☐ **Ủy quyền cho người khác tham dự**

- Tên cá nhân/ tổ chức:

- Số CMND/ Thẻ căn cước/ Hộ chiếu/ GCNĐKKD:..... cấp ngày tại

- Địa chỉ:

☐ **Ủy quyền cho Hội đồng quản trị (HĐQT) hoặc Ban Kiểm soát (BKS) Công ty**

(Vui lòng đánh dấu ✓ vào ô vuông để ủy quyền cho một trong những thành viên)

☐ Ông Đỗ Hùng Việt

Chủ tịch HĐQT

☐ Ông Lê Anh Minh

Phó Chủ tịch HĐQT

☐ Ông Lâm Hoài Anh

Thành viên HĐQT

☐ Ông Phạm Nghiêm Xuân Bắc

Thành viên HĐQT

☐ Ông Johan Nyvene	Thành viên HĐQT
☐ Ông Lê Hoàng Anh	Thành viên HĐQT
☐ Ông Lê Thắng Càn	Thành viên HĐQT
☐ Ông Võ Văn Châu	Trưởng BKS
☐ Ông Đoàn Văn Hinh	Thành viên BKS
☐ Bà Đặng Nguyệt Minh	Thành viên BKS

Bên nhận ủy quyền được đại diện cho bên ủy quyền tham dự và biểu quyết toàn bộ các vấn đề nêu trong cuộc họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2018 của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh được tổ chức ngày 25/04/2019.

Bên ủy quyền chịu hoàn toàn trách nhiệm về việc ủy quyền này và cam kết tuân thủ nghiêm chỉnh các quy định hiện hành của Pháp luật và Điều lệ Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh, đồng thời cam kết không đưa ra bất cứ khiếu nại, kiện cáo gì đối với Công ty.

Người được ủy quyền

(Ký, ghi rõ họ tên, đóng dấu nếu là cổ đông pháp nhân)

TP. Hồ Chí Minh, ngày tháng năm 2019

Cổ đông

(Ký, ghi rõ họ tên, đóng dấu nếu là cổ đông pháp nhân)

Lưu ý:

- (1) Số lượng cổ phần sở hữu của cổ đông theo danh sách tại ngày chốt 12/03/2019.
- Mỗi cổ đông chỉ được ủy quyền cho một người khác hay một trong các thành viên HĐQT/ BKS.
- Vui lòng điền đầy đủ họ tên, số CMND/ Thẻ căn cước/ Hộ chiếu/ GCNĐKKD, nơi cấp và ngày cấp của người được ủy quyền.
- Vui lòng fax hoặc gửi thư Giấy xác nhận tham dự/ ủy quyền tham dự về Ban Tổ chức Đại hội Công ty HSC trước 16g30 ngày 22/04/2019 theo địa chỉ sau:

Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh

Tầng 5 & 6, Tòa nhà AB, 76 Lê Lai, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh

Tel: (+84 28) 3823 3299

Fax: (+84 28) 3823 3301

- Người được ủy quyền vui lòng mang theo Giấy ủy quyền (bản gốc) khi tham dự Đại hội. Giấy ủy quyền này có hiệu lực kể từ ngày ký cho đến hết ngày 25/04/2019.

MẪU GIẤY ỦY QUYỀN