

*Tp. Hồ Chí Minh, ngày 07 tháng 4 năm 2022*

**BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2022**

**Kính trình: ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG**

Hội đồng quản trị (“HĐQT”) báo cáo tới Đại hội đồng cổ đông (“ĐHĐCĐ”) hoạt động của HĐQT trong năm 2021 và định hướng chiến lược hoạt động năm 2022 như sau:

**I. BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT NĂM 2021**

**1. Hoạt động của Hội Đồng Quản Trị**

HĐQT hiện tại gồm 05 thành viên (trong đó có 02 thành viên HĐQT độc lập), đảm bảo quy định về cơ cấu thành viên HĐQT.

Năm 2021, Phó Chủ tịch HĐQT là Ông Trần Ngô Phúc Bảo đã có đơn từ nhiệm. Thực hiện chức năng nhiệm vụ của mình, HĐQT đã ban hành Nghị quyết miễn nhiệm ông Trần Ngô Phúc Bảo theo đơn từ nhiệm và đồng thời triệu tập họp Đại hội đồng cổ đông bất thường để bầu bổ sung thành viên HĐQT thay thế. Ngay sau đại hội đồng cổ đông bất thường, HĐQT đã họp và bầu ông Thiều Hữu Chung là Chủ tịch HĐQT.

HĐQT thường xuyên tổ chức các phiên họp để giải quyết kịp thời các công việc thuộc thẩm quyền của HĐQT. Trong năm 2021, HĐQT đã họp 12 phiên định kỳ, các cuộc họp đều hội tụ đủ các điều kiện tiến hành, tất cả các thành viên đương nhiệm tham dự đầy đủ, mỗi cuộc họp đều ghi biên bản cụ thể và sau khi họp đều ra Nghị quyết những nội dung cần thiết.

HĐQT thực hiện trách nhiệm giám sát toàn diện đối với hoạt động điều hành Công ty, thường xuyên chỉ đạo và trao đổi với Ban Điều hành trong quá trình triển khai các Nghị quyết của ĐHĐCĐ, Nghị quyết của HĐQT, đảm bảo hoạt động của BMSC được tiến hành đúng quy định tại điều lệ, các quy định nội bộ của Công ty và các quy định pháp luật hiện hành.

**2. Các văn bản HĐQT đã ban hành trong năm 2021**

Năm 2021, thực hiện nhiệm vụ, quyền hạn đã được ĐHĐCĐ giao phó, HĐQT đã họp 12 phiên định kỳ và ban hành các Nghị quyết/Quyết định để triển khai thực hiện các nội dung họp. Cụ thể như sau:



STT	HÌNH THỨC VĂN BẢN	NGÀY BAN HÀNH	SỐ VĂN BẢN	NỘI DUNG
1	Biên bản họp HĐQT lần 1.2021	05/02/2021	05/2021-BMSC/BB-HĐQT	Thông qua nội dung họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2021
2	Biên bản họp HĐQT lần 2.2021	08/02/2021	06/2021-BMSC/BB-HĐQT	Mua lại trái phiếu BMSC năm 2020 trước hạn
3	Nghị quyết HĐQT	08/02/2021	07/2021-BMSC/BB-HĐQT	Phê duyệt việc mua lại trái phiếu BMSC năm 2020 trước hạn
4	Biên bản họp HĐQT lần 3.2021	12/05/2021	11/2021-BMSC/BB-HĐQT	1. Thông qua việc phát hành cổ phiếu trả cổ tức 14% 2. Bỏ nhiệm người phụ trách quản trị Công ty
5	Nghị quyết HĐQT	12/05/2021	12/2021-BMSC/NQ-HĐQT	Thông qua việc phát hành cổ phiếu trả cổ tức BMSC
6	Nghị quyết HĐQT	12/05/2021	13/2021-BMSC/NQ-HĐQT	Bỏ nhiệm người phụ trách quản trị Công ty
7	Biên bản họp HĐQT lần 4.2021	13/05/2021	16/2021-BMSC/BB-HĐQT	Triệu tập ĐHĐCĐ bất thường lần 1 năm 2021
8	Nghị quyết HĐQT	13/05/2021	15/2021-BMSC/NQ-HĐQT	Thông qua việc triệu tập ĐHĐCĐ bất thường lần 1 năm 2021
9	Biên bản họp HĐQT lần 5.2021	14/05/2021	20/2021-BMSC/BB-HĐQT	1. Miễn nhiệm Phó chủ tịch HĐQT 2. HĐQT ủy quyền cho Ông Hoàng Văn Thắng ký NQ
10	Nghị quyết HĐQT	14/05/2021	21/2021-BMSC/NQ-HĐQT	Miễn nhiệm PCT HĐQT Trần Ngô Phúc Bảo
11	Biên bản họp HĐQT lần 6.2021	15/06/2021	22/2021-BMSC/BB-HĐQT	Thông qua phương án phát hành trái phiếu BMSC đợt 1 năm 2021
12	Nghị quyết HĐQT	15/06/2021	23/2021-BMSC/NQ-HĐQT	Phê duyệt phương án phát hành trái phiếu BMSC đợt 1 năm 2021
13	Biên bản họp HĐQT lần 7.2021	23/06/2021	24/2021-BMSC/BB-HĐQT	Điều chỉnh thời gian họp ĐHĐCĐ bất thường lần 1 năm 2021
14	Nghị quyết HĐQT	23/06/2021	25/2021-BMSC/NQ-HĐQT	Phê duyệt và CBTT điều chỉnh thời gian họp ĐHĐCĐ bất thường lần 1 năm 2021



15	Biên bản họp HĐQT lần 8.2021	20/08/2021	28a/2021-BMSC/BB-HĐQT	Điều chỉnh thời gian họp ĐHĐCĐ bất thường lần 1 năm 2021
16	Nghị quyết HĐQT	20/08/2021	28/2021-BMSC/NQ-HĐQT	Phê duyệt và CBTT điều chỉnh thời gian họp ĐHĐCĐ bất thường lần 1 năm 2021
17	Biên bản họp HĐQT lần 9.2021	10/09/2021	29a/2021-BMSC/BB-HĐQT	Thông qua nội dung ký hợp đồng dịch vụ tư vấn phát hành cổ phiếu với DBD
18	Nghị quyết HĐQT	10/09/2021	29b/2021-BMSC/NQ-HĐQT	Phê duyệt ký hợp đồng dịch vụ tư vấn phát hành cổ phiếu với DBD
19	Biên bản họp HĐQT lần 10.2021	22/10/2021	32/2021-BMSC/BB-HĐQT	Thông qua bầu chủ tịch HĐQT và sửa đổi bổ sung điều lệ mục vốn điều lệ
20	Nghị quyết HĐQT bổ nhiệm Chủ tịch HĐQT	22/10/2021	33/2021-BMSC/NQ-HĐQT	Phê duyệt bầu ông Thiệu Hữu Chung làm Chủ tịch HĐQT
21	Nghị quyết HĐQT Sửa đổi điều lệ	22/10/2021	34/2021-BMSC/NQ-HĐQT	Sửa đổi điều lệ mục vốn điều lệ
22	Biên bản họp HĐQT lần 11.2021	05/11/2021	35/2021-BMSC/BB-HĐQT	Tạm ứng thù lao chủ tịch HĐQT và bổ nhiệm Phó TGĐ
23	Biên bản họp HĐQT lần 11.2021	05/11/2021	35/2021-BMSC/BB-HĐQT	Tạm ứng thù lao cho HĐQT
24	Biên bản họp HĐQT lần 12.2021	30/11/2021	36/2021-BMSC/BB-HĐQT	Thông qua các nội dung về cổ vấn của HĐQT

### 3. Báo cáo kết quả kinh doanh năm 2021

*Tổng doanh thu* là 552 tỷ đồng, tăng 27% so với năm 2020 và đạt 255% so với kế hoạch đề ra. *Tổng chi phí* là 319 tỷ đồng, giảm 14% so với năm 2020 và đạt 205% so với kế hoạch. *Lợi nhuận trước thuế* là 233 tỷ đồng tăng 272% so với năm 2020 và đạt 387% kế hoạch đề ra. Trong đó, lợi nhuận đã thực hiện 91,9 tỷ đồng và lợi nhuận chưa thực hiện 141,7 tỷ đồng. *Lợi nhuận sau thuế* là 186,8 tỷ đồng tăng 302% so với năm 2020 và đạt 388% so với hoạch năm 2021.



#### 4. Thù lao của Hội đồng quản trị

Năm 2021, HĐQT đã thực hiện tạm chi thù lao cho từng thành viên, chi tiết như sau:

*ĐVT: Đồng Việt Nam*

STT	Họ và tên	Chức vụ	Thù lao năm 2021
1	Thiều Hữu Chung	Chủ tịch HĐQT	256.349.206
2	Trần Ngô Phúc Bảo	Phó Chủ tịch HĐQT	450.000.000
3	Hoàng Văn Thắng	Thành viên HĐQT	420.000.000
4	Trần Thị Thanh Hương	Thành viên HĐQT	210.000.000
5	Đào Văn Chiêu	Thành viên HĐQT	105.000.000
6	Phan Tấn Thư	Thành viên HĐQT	0
<b>Tổng</b>			<b>1.441.349.206</b>

\* Ông Trần Ngô Phúc Bảo đã từ nhiệm Phó Chủ tịch HĐQT từ ngày 14/06/2021.

**Lưu ý:** Thu nhập trên của HĐQT là thu nhập trước thuế.

#### 5. Hoạt động giám sát của Hội đồng quản trị

##### a. Đối với thành viên HĐQT độc lập

Căn cứ theo quy định tại Điều 155 - Luật doanh nghiệp và Điều 276 - Nghị định 155 quy định chi tiết một số điều của Luật Chứng khoán, hiện Công ty có 02 thành viên HĐQT độc lập đáp ứng đúng yêu cầu của pháp luật hiện hành.

Trong năm 2021, các hoạt động của thành viên HĐQT độc lập được thực hiện theo đúng quy định trong điều lệ Công ty và các văn bản pháp luật liên quan.

##### b. Đối với Ban Tổng Giám đốc

Hội đồng quản trị đã thực hiện giám sát hoạt động của Ban Tổng Giám đốc trong việc triển khai Nghị quyết ĐHĐCĐ và các Nghị quyết của HĐQT, kết quả giám sát như sau:

- Ban Tổng Giám đốc đã bám sát các Nghị quyết của HĐQT để triển khai các chủ trương của HĐQT, chỉ đạo, thực hiện theo đúng phân cấp thẩm quyền, kiểm tra, điều hành mọi hoạt động của Công ty để hoàn thành kế hoạch đề ra. Tổng Giám đốc cũng là thành viên HĐQT của Công ty, nên việc triển khai thực hiện các Nghị quyết diễn ra nhanh chóng, kịp thời.
- Ban Tổng Giám đốc đã xây dựng kế hoạch cụ thể một cách khoa học, thường xuyên kiểm tra, hội ý, tranh luận, trao đổi để đưa ra các quyết định kịp thời, chính



PH. 100





**7. Các nội dung đã triển khai thực hiện của HĐQT trong năm 2021:**

**a. Triển khai các kế hoạch kinh doanh và vận hành bộ máy hoạt động:**

Trong năm 2021, Công ty đã thực hiện hoàn thành vượt kế hoạch kinh doanh do ĐHĐCĐ giao phó.

Tập trung triển khai các hoạt động kinh doanh theo đúng định hướng đã đề ra, hạn chế rủi ro và tuân thủ quy định của pháp luật hiện hành.

**b. Hồ sơ phát hành cổ phiếu trả cổ tức:**

Trong năm 2021, HĐQT đã thông qua hồ sơ phát hành cổ phiếu để trả cổ tức do ĐHĐCĐ thường niên năm 2018, 2019 phê duyệt với tỷ lệ 14% bằng cổ phiếu cho cổ đông. Ngày 04/08/2021, Công ty đã hoàn thành đợt phát hành cổ phiếu trả cổ tức nêu trên và ngày 11/10/2021 số lượng cổ phiếu trả cổ tức phát hành thêm chính thức được giao dịch bổ sung trên Sàn giao dịch chứng khoán Hà Nội.

**c. Bổ sung thành viên HĐQT**

Năm 2021, có 01 thành viên HĐQT đã từ nhiệm, theo quy định của điều lệ hiện hành thì ĐHĐCĐ thường niên năm 2021 sẽ bầu bổ sung 01 thành viên thay thế, bên cạnh đó Công ty cũng sửa đổi điều lệ để tăng số lượng thành viên HĐQT từ 04 thành viên lên 05 thành viên. Chính vì thế, HĐQT đã họp và triệu tập ĐHĐCĐ bất thường để bầu bổ sung 02 thành viên HĐQT cho phù hợp với điều lệ và quy định pháp luật hiện hành. Năm 2021 dịch Covid 19 diễn biến phức tạp và Tp HCM nằm trong vùng phong tỏa, chính vì thế ĐHĐCĐ bất thường phải thay đổi thời gian họp 3 lần. Ngày 22/10/2021, ĐHĐCĐ bất thường đã được tổ chức và bầu bổ sung thành công 02 thành viên HĐQT để đảm bảo hoạt động của HĐQT tuân thủ quy định của pháp luật hiện hành.

**8. Các nội dung chưa thực hiện của HĐQT trong năm 2021:**

**a. Hồ sơ phát hành riêng lẻ tăng vốn điều lệ**

Trong năm 2021, ĐHĐCĐ đã phê duyệt tờ trình phát hành riêng lẻ để tăng vốn điều lệ tương ứng với số vốn tăng là 270 tỷ đồng. Năm 2021 đại dịch Covid-19 đã tác động mạnh mẽ đến mọi mặt của đời sống xã hội, lệnh phong tỏa và giãn cách được áp dụng từ ngày 31/05 đến 01/10/2021 tại Tp. Hồ Chí Minh ảnh hưởng không nhỏ đến các chính sách của Công ty, trong đó kế hoạch tăng vốn không nằm ngoài quy luật. Để ổn định hoạt động kinh doanh sau khi hết giãn cách xã hội, HĐQT đã định hướng lùi thời gian phát hành cổ phiếu riêng lẻ để tăng vốn điều lệ sang năm 2022 cho phù hợp với tình hình hoạt động của Công ty.

**b. Thành lập chi nhánh Hà Nội**

Năm 2021 là năm đặc thù chưa từng có tiền lệ trong lịch sử, dịch Covid-19 đã ảnh hưởng đến các kế hoạch của Công ty, trong đó có cả kế hoạch mở rộng mạng lưới. HĐQT xác định lùi kế hoạch mở rộng mạng lưới vào thời gian và thời điểm thích



hợp nhằm đảm bảo hạn chế rủi ro thấp nhất cho cổ đông cũng như chuẩn bị tốt nhất về nguồn lực toàn diện cho hoạt động này.

## **II. KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT TRONG NĂM 2022**

### **1. Cơ sở định hướng chiến lược hoạt động kinh doanh năm 2022**

Nền kinh tế vĩ mô và thị trường chứng khoán thế giới nói chung và Việt Nam nói riêng sẽ tiếp tục đối mặt với những rủi ro và thuận lợi sau:

#### **a. Về rủi ro:**

*Thứ nhất*, về dịch bệnh. Mặc dù đã mức bao phủ vaccine nhanh chóng, cách thức đối phó với Covid-19 vẫn cần tiếp tục hoàn thiện. Chính phủ cần tăng cường phối hợp giữa các địa phương, thực thi chính sách, tăng cường năng lực y tế, điều trị, bổ sung thuốc hỗ trợ điều trị (sản xuất, nhập khẩu).

*Thứ hai*, kiểm soát lạm phát, tín dụng. Nguy cơ bất ổn vĩ mô có thể xuất hiện từ hệ thống tài chính do nợ xấu tăng, bong bóng tài sản (đất đai, trái phiếu, thị trường chứng khoán). Những biểu hiện gần đây cho thấy đó mới chính là những rủi ro đặc trưng Việt Nam cần lưu ý.

Về dài hạn, chuyển quản lý nền kinh tế dựa trên cơ sở sở hữu sang kiểm soát các hành vi lạm dụng sức mạnh vị thế thị trường (market power) trong bối cảnh bắt đầu xuất hiện các biểu hiện hành vi can thiệp thị trường gần đây.

*Thứ ba*, thực thi gói hỗ trợ phục hồi kinh tế. Một thực tế là các gói giải ngân từ đầu tư công đến các gói hỗ trợ đều hết sức chậm. Giải ngân đầu tư công chỉ đạt 84% kế hoạch năm 2021, giảm 8,6% so với năm trước. Các gói an sinh xã hội giải ngân chậm và thấp.

Giải ngân chương trình phục hồi kinh tế sẽ phức tạp hơn do có nhiều hạng mục, nhiều nguồn vốn, nhiều cơ chế điều kiện khác nhau, nhiều chính sách biện pháp khác nhau (tài khóa, tiền tệ kết hợp cho gói trợ cấp lãi suất), và chưa có sự phân biệt rõ giữa đầu tư công trong khuôn khổ kế hoạch phục hồi kinh tế với đầu tư công trong kế hoạch đã được duyệt. Do vậy, việc thực hiện và giải ngân kịp thời chương trình phục hồi kinh tế là tối quan trọng trong năm 2022 – 2023.

Một số rủi ro khác như Lạm phát; Nợ Xấu; Thị trường lao động khôi phục chậm; Môi trường kinh doanh chưa thực sự cải thiện; Thị trường tài chính thế giới mất ổn định; Trung Quốc tăng trưởng chậm lại...

#### **b. Bên cạnh đó, cũng sẽ xuất hiện những cơ hội**

Bức tranh kinh tế Việt Nam năm 2021 tuy phải đối mặt với không ít khó khăn nhưng cũng có khá nhiều “điểm sáng”, tạo đà phát triển kinh tế trong những năm tiếp theo. Sang năm 2022, cùng với thực thi các chính sách phù hợp, kịp thời của Chính phủ; sự năng động, sáng tạo của doanh nghiệp và người dân, kinh tế Việt



Nam chắc chắn sẽ có nhiều khởi sắc. Đây cũng chính là nhân tố quyết định, là động lực và niềm tin để nền kinh tế Việt Nam duy trì tăng trưởng nhanh, bền vững. Mục tiêu tăng trưởng năm 2022 theo Nghị quyết của Quốc hội từ 6,0-6,5% hoàn toàn đạt được và thậm chí có thể cao hơn.

Các quốc gia và khu vực chủ chốt như Mỹ, EU, Trung Quốc, Nhật Bản duy trì lãi suất thấp và các gói hỗ trợ kinh tế. Kinh tế thế giới hồi phục từ mức tăng trưởng âm của năm 2019 và tiến trình kiểm soát dịch bệnh khởi sắc thông qua triển khai rộng rãi vaccine ở các nước phát triển sẽ là yếu tố thuận lợi duy trì sự tích cực của TTCK.

Việt Nam đã tham gia 3 hiệp định thương mại (FTA) trong năm 2020, mở ra thị trường rộng lớn chưa từng có gồm Hiệp định thương mại tự do Việt Nam - Liên minh châu Âu (EVFTA), Hiệp định Đối tác kinh tế toàn diện khu vực RCEP và Hiệp định thương mại tự do Việt Nam - Vương quốc Anh (UKVFTA), nâng tổng số hiệp định tự do thương mại mà Việt Nam tham gia lên con số 14. Nhiều ngành nghề sẽ được hưởng lợi lớn như: dệt may, thủy sản, đồ gỗ...

Thị trường đang thu hút mạnh mẽ dòng vốn nhà đầu tư trong nước và liên tiếp tạo lập kỷ lục về thanh khoản. Mặt bằng lãi suất thấp sẽ giữ chân nhà đầu tư trong nước nửa đầu 2021 trong khi thị trường có cơ hội thu hút dòng vốn ngoại cùng với xu hướng chuyển dịch dòng tiền sang thị trường cận biên đã bắt đầu xuất hiện vào cuối năm 2020. Tương quan hấp dẫn giữa tăng trưởng và định giá hợp lý của Việt Nam so với các thị trường khu vực cũng là yếu tố thúc đẩy thị trường.

Nhìn chung, năm 2022, nền kinh tế Việt Nam có rất nhiều cơ hội để phát triển, bứt phá nhưng cũng không ít rủi ro cần quan tâm. Trong đó, Covid-19 vẫn tiếp tục là mối đe dọa lớn nhất đối với sự phục hồi kinh tế.

## 2. Kế hoạch hoạt động kinh doanh năm 2022

Trên cơ sở những nhận định trên, HĐQT định hướng chiến lược hoạt động kinh doanh năm 2022 như sau:

- i) Dự kiến tăng vốn điều lệ công ty từ gần 570 tỷ đồng lên hơn 1.000 tỷ đồng thông qua (1) phát hành cổ phiếu trả cổ tức cho cổ đông (gần 40 tỷ đồng); (2) chào bán riêng lẻ (391 tỷ đồng). Mục đích của đợt tăng vốn này nhằm gia tăng nguồn vốn trung, dài hạn cho việc mở rộng hoạt động kinh doanh, nâng cao năng lực tài chính cho Công ty.
- ii) Tập trung phát triển mạnh mẽ Dịch vụ Môi giới và đa dạng sản phẩm Dịch vụ tài chính; Ứng dụng công nghệ trong quá trình triển khai các sản phẩm nhằm đưa ra nhiều sản phẩm thuận tiện trong giao dịch, an toàn và đảm bảo tính bảo mật cao phù hợp nhu cầu của khách hàng.



- iii) Xây dựng mảng Tư vấn trở thành một mảng kinh doanh trọng yếu; tăng cường số lượng chuyên viên tư vấn, nâng cao kiến thức chuyên môn về nghiệp vụ, mở rộng hệ thống khách hàng mới. Qua đó, đẩy mạnh các mảng nghiệp vụ tư vấn chào bán chứng khoán, tư vấn niêm yết, tái cấu trúc doanh nghiệp...
- iv) Các quy định mới về TTCK dự kiến áp dụng vào nửa cuối năm 2021 sẽ thúc đẩy sự phát triển TTCK Việt Nam nói chung. Các yếu tố vĩ mô lãi suất thấp, đầu tư công, dịch bệnh được kiểm soát sẽ giúp TTCK năm 2022 tiếp tục được kỳ vọng sẽ là một năm tích cực. Việc tìm kiếm và nắm bắt cơ hội đầu tư Tự doanh chứng khoán cho Công ty cũng sẽ là một trong những hoạt động trọng tâm của công ty trong năm nay.

**Với tinh thần đó, HĐQT kính trình Đại hội thông qua các hoạt động chính sau:**

- i) Phát hành cổ phiếu để tăng vốn điều lệ Công ty lên hơn 1.000 tỷ đồng;
- ii) Các chỉ tiêu chính của Kế hoạch kinh doanh năm 2022:

Tổng doanh thu	: 332 tỷ đồng
Tổng chi phí	: 249 tỷ đồng
Lợi nhuận sau thuế	: 66.2 tỷ đồng

Trên đây là phần báo cáo tóm tắt của Hội Đồng Quản Trị - Công Ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Minh về kết quả hoạt động của Hội Đồng Quản Trị năm 2021 và định hướng chiến lược phát triển năm 2022.

Trân trọng./.



**THIỆU HỮU CHUNG**