



Hải Phòng, ngày 03 tháng 06 năm 2025

Số: 03/2025/BC-CKHP

**BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2024 VÀ ĐỊNH
HƯỚNG HOẠT ĐỘNG NĂM 2025**

Kính gửi: Quý Cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán Hải Phòng

Thực hiện các nhiệm vụ và quyền hạn của Hội đồng quản trị được quy định tại Điều lệ Công ty và Luật Doanh nghiệp, Hội đồng quản trị (“HĐQT”) Công ty Cổ phần Chứng khoán Hải Phòng (“Công ty/HAC”) xin báo cáo Đại hội đồng cổ đông (“ĐHĐCĐ”) về hoạt động của Hội đồng quản trị trong năm 2024 và định hướng hoạt động năm 2025.

**I. ĐÁNH GIÁ TỔNG QUAN TÌNH HÌNH KINH TẾ - THỊ TRƯỜNG
CHỨNG KHOÁN NĂM 2024**

Năm 2024, kinh tế thế giới phục hồi nhưng vẫn chịu áp lực từ lãi suất cao và bất ổn địa chính trị, đặc biệt tại châu Âu, Trung Đông và căng thẳng thương mại giữa Mỹ và các quốc gia lớn. Tăng trưởng toàn cầu ước đạt khoảng 3,2%.

Tại Việt Nam, GDP năm 2024 ước tăng 7,09%, quy mô nền kinh tế đạt 476,3 tỷ USD, GDP bình quân đầu người đạt 4.700 USD. Tăng trưởng cải thiện mạnh từ nửa cuối năm, đặc biệt ở khu vực dịch vụ và sản xuất. Tuy nhiên, nền kinh tế vẫn đối mặt với áp lực về dòng vốn, tỷ giá và lạm phát. Việt Nam Đồng mất giá khoảng 4,8% trong năm; chính sách tiền tệ được điều hành linh hoạt để ổn định thị trường và hỗ trợ tăng trưởng.

Thị trường chứng khoán ghi nhận diễn biến phân hóa: VN-Index tăng mạnh đầu năm nhưng dao động trong biên độ hẹp từ quý II. Thanh khoản cải thiện nhẹ, giá trị giao dịch bình quân đạt 18.685 tỷ đồng/phiên, tăng 22,4% so với năm trước. Tuy nhiên, tâm lý nhà đầu tư vẫn thận trọng, và đà phục hồi rõ nét hơn chỉ xuất hiện từ cuối năm, do đó tác động tiêu cực nhất định đến kết quả kinh doanh của các Công ty chứng khoán.

**II. ĐÁNH GIÁ CÔNG TÁC HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
NĂM 2024**

**1. Nhân sự thành viên HĐQT; đánh giá chung công tác hoạt động của các
thành viên HĐQT**

1.1. Nhân sự thành viên HĐQT

Hội đồng quản trị nhiệm kỳ 2021 - 2026 của HAC hiện nay bao gồm các ông bà sau:

STT	Họ và tên	Chức vụ
1	Ông Ninh Lê Sơn Hải	Chủ tịch HĐQT
2	Ông Chu Việt Hà	Thành viên HĐQT
3	Ông Lê Ngọc Hải	Thành viên HĐQT
4	Bà Nguyễn Thị Mai	Thành viên HĐQT
5	Bà Lý Thị Thu Hà	Thành viên HĐQT

1.2. Đánh giá chung công tác hoạt động của các thành viên HĐQT

HĐQT đã thực hiện tốt vai trò lãnh đạo, định hướng, quản lý và giám sát hoạt động kinh doanh của Công ty theo Nghị quyết của ĐHĐCĐ và tuân thủ Điều lệ cũng như các quy chế quản trị, quy chế nội bộ của Công ty. Bên cạnh đó, HĐQT đã có những nỗ lực để hoàn thiện năng lực quản trị Công ty, tuân thủ quy định hiện hành và phù hợp với thông lệ quản trị tốt được khuyến nghị bởi các tổ chức quốc tế và cơ quan quản lý. Cụ thể:

- + HĐQT đảm bảo số lượng các cuộc họp HĐQT, số lượng thành viên triệu tập cuộc họp đáp ứng yêu cầu về tính pháp lý và hiệu quả, xác định vai trò của mỗi thành viên HĐQT, giữa thành viên độc lập HĐQT và thành viên HĐQT điều hành để bảo đảm lợi ích theo pháp luật cho các cổ đông;
- + HĐQT thông qua các Nghị quyết phù hợp với tầm nhìn của Công ty và chiến lược kinh doanh trong từng giai đoạn, đảm bảo lợi ích cho khách hàng, cổ đông và quyền lợi của người lao động; tôn trọng đối tác, chung tay xây dựng cộng đồng doanh nghiệp vững mạnh, từ đó đóng góp giá trị cho xã hội, từng bước hoàn thành sứ mệnh của Công ty;
- + HĐQT giám sát việc thực hiện các nghị quyết của ĐHĐCĐ và HĐQT, đánh giá hiệu quả của việc thực hiện các nghị quyết của Công ty; thường xuyên rà soát các chính sách, quy định của Công ty và kịp thời điều chỉnh để phù hợp với tình hình hoặc yêu cầu mới;
- + HĐQT đưa ra định hướng, chỉ đạo và giám sát thường xuyên đối với hoạt động của Ban lãnh đạo cũng như các bộ phận hỗ trợ Ban lãnh đạo, bảo đảm sự điều hành phù hợp với các quy định và chính sách của Công ty.

2. Các cuộc họp và Nghị quyết Hội đồng quản trị

Trong năm 2024, HĐQT đã tổ chức 21 cuộc họp trực tiếp với sự tham gia tương đối đầy đủ của thành viên HĐQT (Lý do: Công tác có ủy quyền), qua đó kịp thời nắm bắt tình hình hoạt động kinh doanh, quản trị điều hành và quản lý rủi ro của Công ty, giám sát chỉ đạo Tổng Giám đốc và người quản lý của Công ty trong điều hành công việc, đưa ra các chỉ đạo xử lý kịp thời những vướng mắc phát sinh trong quá trình hoạt động, giám sát công tác quản trị rủi ro, qua đó đóng góp nâng cao hiệu quả của các hoạt động kinh doanh. Các thành viên HĐQT luôn tích cực tham gia các cuộc họp HĐQT

cũng như tích cực nghiên cứu, cho ý kiến đối với các quyết sách, phê duyệt của HĐQT với tinh thần trách nhiệm cao.

Stt	Thành viên HĐQT	Số buổi họp HĐQT tham dự	Tỷ lệ tham dự họp	Lý do không tham dự họp
1	Ông Vũ Dương Hiền	14/14	100%	Miễn nhiệm từ ngày 21/09/2024 nên các cuộc họp sau đó không tham dự
2	Ông Vũ Xuân Thủy	11/14	78,5%	Công tác có UQ. Miễn nhiệm từ ngày 21/09/2024 nên các cuộc họp sau đó không tham dự
3	Ông Đoàn Đức Luyện	13/14	92,8%	Công tác có UQ. Miễn nhiệm từ ngày 21/09/2024 nên các cuộc họp sau đó không tham dự
4	Bà Nguyễn Thị Nguyệt	14/14	100%	Miễn nhiệm từ ngày 21/09/2024 nên các cuộc họp sau đó không tham dự
5	Bà Vũ Thị Thanh Nga	14/14	100%	Miễn nhiệm từ ngày 21/09/2024 nên các cuộc họp sau đó không tham dự
6	Ông Ninh Lê Sơn Hải	07/07	100%	Tham dự các cuộc họp HĐQT từ ngày 21/09/2024
7	Bà Nguyễn Thị Mai	07/07	100%	Tham dự các cuộc họp HĐQT từ ngày 21/09/2024
8	Bà Lý Thị Thu Hà	07/07	100%	Tham dự các cuộc họp HĐQT từ ngày 21/09/2024
9	Ông Chu Việt Hà	07/07	100%	Tham dự các cuộc họp HĐQT từ ngày 21/09/2024
10	Ông Lê Ngọc Hải	07/07	100%	Tham dự các cuộc họp HĐQT từ ngày 21/09/2024

(Bảng tổng hợp các nghị quyết, quyết định HĐQT năm 2024 đã được công bố tại Báo cáo tình hình quản trị năm 2024 của Công ty)

Nhìn chung, các kỳ họp của HĐQT đã được tổ chức 01 cách chu đáo, đúng luật và đạt sự nhất trí cao trong việc quyết định các chính sách, đường lối hoạt động và chiến lược phát triển của Công ty.

3. Công tác Công bố thông tin

Việc công bố thông tin theo quy định cũng đã được HĐQT đôn đốc, nhắc nhở và kiểm tra thường xuyên, đảm bảo các thông tin được công bố đầy đủ, kịp thời, chính xác, đầy đủ, công khai, minh bạch.

4. Kết quả giám sát đối với Tổng Giám đốc và người điều hành khác

Căn cứ điều lệ, các chính sách và quy trình đã được ban hành, HĐQT ủy quyền cho Ban điều hành 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 ĐHCĐ 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 Ban Điều hành đã thực hiện các quyền và nhiệm vụ được giao theo đúng quy định pháp luật hiện hành, cũng như Điều lệ Công ty và Nghị quyết của ĐHCĐ.

Trong bối cảnh thị trường còn nhiều thách thức, Ban điều hành đã thể hiện tinh thần trách nhiệm cao, vừa tuân thủ chặt chẽ các quy định của pháp luật và điều lệ Công ty, vừa linh hoạt trong điều hành và thực thi kế hoạch kinh doanh một cách thận trọng để Công ty giữ vững vị thế là một định chế tài chính đầu tư chuẩn mực và tin cậy, đem lại giá trị sức khỏe tài chính – thịnh vượng – phát triển bền vững, đồng hành và bảo vệ các lợi ích của các đối tác, khách hàng.

5. Thù lao, chi phí của HĐQT

Trong năm 2024, các thành viên HĐQT của Công ty đã nhận mức thù lao như sau:

Stt	Họ tên	Chức vụ tại Công ty	Lương, thưởng thù lao và các khoản lợi ích (đồng)	Ghi chú
1	Ông Vũ Dương Hiền	Chủ tịch HĐQT	952.462.479	Miễn nhiệm từ 21/09/2024
2	Ông Vũ Xuân Thủy	Phó Chủ tịch HĐQT	112.168.750	Miễn nhiệm từ 21/09/2024
3	Ông Đoàn Đức Luyện	Thành viên HĐQT	564.134.727	Miễn nhiệm từ 21/09/2024
4	Bà Nguyễn Thị Nguyệt	Thành viên HĐQT	688.477.904	Miễn nhiệm từ ngày 21/09/2024
5	Bà Vũ Thị Thanh Nga	Thành viên HĐQT	555.401.252	Miễn nhiệm từ ngày 21/09/2024
6	Ông Ninh Lê Sơn Hải	Chủ tịch HĐQT kiêm Phó Tổng Giám đốc	81.967.065	Chủ tịch HĐQT (bỏ nhiệm từ 21/09/2024) kiêm

Stt	Họ tên	Chức vụ tại Công ty	Lương, thưởng thù lao và các khoản lợi ích (đồng)	Ghi chú
				Phó Tổng GD (Bổ nhiệm từ 24/01/2025)
7	Ông Chu Việt Hà	Thành viên HĐQT	17.850.000	Bổ nhiệm từ 21/09/2024
8	Bà Lý Thị Thu Hà	Thành viên HĐQT	131.023.636	Bổ nhiệm từ 21/09/2024
9	Ông Lê Ngọc Hải	Thành viên HĐQT	17.850.000	Bổ nhiệm từ 21/09/2024
10	Bà Nguyễn Thị Mai	Thành viên HĐQT	139.910.000	Bổ nhiệm từ 21/09/2024

Nguồn: Báo cáo tài chính năm 2024 của Công ty

6. Hoạt động của các tiểu ban thuộc HĐQT

Hội đồng quản trị không thành lập các tiểu ban trực thuộc HĐQT. Tuy nhiên để thực hiện chức năng, nhiệm vụ của mình, HĐQT đã:

- Duy trì cơ cấu hoạt động của HĐQT Công ty đảm bảo tính độc lập, khách quan trong hoạt động của HĐQT và tuân thủ quy định của Pháp luật.
- Phân công nhiệm vụ cho các thành viên HĐQT phụ trách các mảng hoạt động cụ thể để thực hiện nhiệm vụ, quyền hạn của HĐQT một cách toàn diện, đầy đủ, tuân thủ theo đúng quy định của Pháp luật, Điều lệ tổ chức và hoạt động và các quy định nội bộ của Công ty.

7. Báo cáo về các giao dịch giữa Công ty, Công ty con, Công ty do Công ty đại chúng nắm quyền kiểm soát trên 50% trở lên vốn điều lệ với thành viên Hội đồng quản trị và những người có liên quan của thành viên đó; giao dịch giữa Công ty với Công ty trong đó thành viên Hội đồng quản trị là thành viên sáng lập hoặc là người quản lý doanh nghiệp trong thời gian 03 năm gần nhất trước thời điểm giao dịch

Các giao dịch này đã được Công ty công bố trong Báo cáo tình hình quản trị Công ty năm 2024 tại ngày 24/01/2025. Các giao dịch đã được công bố và chấp thuận đầy đủ theo quy định tại Điều lệ Công ty và pháp luật hiện hành.

8. Báo cáo tình hình thực hiện các nội dung theo sự phân công, ủy quyền của Đại hội năm 2024

Về việc lựa chọn Công ty kiểm toán báo cáo tài chính năm 2024

HĐQT đã lựa chọn đơn vị kiểm toán báo cáo tài chính năm 2024 là Công ty TNHH Kiểm toán BDO. Công ty Công ty TNHH Kiểm toán BDO đáp ứng các tiêu chí được nêu trong Tờ trình về việc lựa chọn Công ty kiểm toán cho Báo cáo Tài chính năm 2024 đã được Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2024 thông qua ngày 27/04/2024.

Về việc Bổ sung nghiệp vụ Bảo lãnh phát hành

HĐQT đã giao và chỉ đạo các phòng ban có liên quan về việc thực hiện công việc nêu trên. Ngày 04/09/2024, HASECO được UBCK cấp phép thực hiện nghiệp vụ Bảo lãnh phát hành chứng khoán theo Giấy phép điều chỉnh Giấy phép thành lập và hoạt động số 68/GPĐC-UBCK của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.

Về việc Chào bán cổ phiếu riêng lẻ để tăng vốn điều lệ Công ty

Do tình hình thị trường chưa thuận lợi, Công ty chưa thực hiện được nội dung tăng vốn tại Tờ trình số 14/2024/TTr-CKHP ngày 20/9/2024 của HĐQT đã được ĐHĐCĐ thông qua tại Nghị quyết số 31/2024/NQ-CKHP ngày 21/09/2024. Tại ĐHĐCĐ thường niên năm 2025, HĐQT kính trình ĐHĐCĐ tiếp tục thực hiện phương án Chào bán cổ phiếu riêng lẻ để tăng vốn điều lệ Công ty.

Các nội dung phân công khác

HĐQT đã chỉ đạo và thực hiện các nội dung khác mà ĐHĐCĐ giao cho đầy đủ và theo đúng quy định của pháp luật hiện hành.

III. BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2024

Kết thúc năm tài chính 2024, tình hình tài chính và hoạt động kinh doanh của Công ty ghi nhận kết quả như sau:

Đơn vị tính: đồng

Chỉ tiêu	Năm 2023	Năm 2024	% tăng giảm
Tổng giá trị tài sản	272.749.894.955	277.809.765.185	1,855%
Doanh thu thuần	104.038.074.710	62.551.409.334	-39,876%
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh	33.514.939.328	3.194.675.955	-90,468%
Lợi nhuận khác	(7.029.205)	(434.059.565)	-6.075,088%
Lợi nhuận trước thuế	33.507.910.123	2.760.616.390	-91,761%
Lợi nhuận sau thuế	33.507.910.123	2.759.140.030	-91,766%
Tỷ lệ lợi nhuận trả cổ tức	Không chi trả	Không chi trả	N/A

Nguồn: Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2024 của Công ty

Kết thúc năm 2024, doanh thu thuần của HAC đạt hơn 62,55 tỷ đồng, giảm 39,88% so với năm 2023. Kết quả này phần nào phản ánh những khó khăn chung trên thị trường chứng khoán năm 2024, làm suy giảm dòng tiền đầu tư vào thị trường và ảnh hưởng trực tiếp đến hoạt động môi giới, tư vấn đầu tư của Công ty.

Bên cạnh đó, tâm lý thận trọng của nhà đầu tư trước những bất ổn của kinh tế vĩ mô và địa chính trị toàn cầu đã làm giảm đáng kể nguồn thu từ phí giao dịch - một trong những nguồn doanh thu chính của công ty chứng khoán. Sự cạnh tranh gay gắt giữa các công ty chứng khoán, đặc biệt là xu hướng giảm phí giao dịch để thu hút khách hàng, cũng góp phần không nhỏ vào việc làm sụt giảm biên lợi nhuận của HAC trong năm qua.

Các thách thức và diễn biến khó lường trên thị trường đã ảnh hưởng đến kết quả hoạt động kinh doanh của Công ty. Ban lãnh đạo vẫn tiếp tục bám sát, đánh giá và đưa ra các quyết định, chỉ đạo kịp thời để thực hiện các mục tiêu kinh doanh mà Đại hội đồng cổ đông đề ra ngày 27/4/2024 đồng thời thực hiện khắc phục những khó khăn Công ty gặp phải. Kết thúc năm 2024, lợi nhuận trước thuế của Công ty đạt 2.760.616.390 đồng, giảm 91,76% so với cùng kỳ năm trước. Tổng doanh thu năm 2024 đạt 64.640.759.321 đồng, đạt 58,76 kế hoạch đề ra. Lợi nhuận sau thuế năm 2024 đạt 2.759.140.030 đồng, đạt 8,24% kế hoạch đề ra.

Một số chỉ tiêu tài chính hiệu quả hoạt động của Công ty trong năm 2024:

Chỉ tiêu	Năm 2023	Năm 2024	% tăng giảm
1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán			
+ Hệ số thanh toán ngắn hạn Tài sản ngắn hạn/Nợ ngắn hạn	26,8171	21,9772	-18,05%
+ Hệ số thanh toán nhanh Tài sản ngắn hạn – Hàng tồn kho Nợ ngắn hạn	26,8171	21,9772	-18,05%
2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn			
+ Hệ số Nợ/Tổng tài sản	0,0360	0,0436	21,19%
+ Hệ số Nợ/vốn chủ sở hữu	0,0373	0,0456	22,15%

Nguồn: HAC

Nhìn chung, chỉ tiêu về khả năng thanh toán của Công ty giảm khoảng 18% trong năm 2024. Công ty đánh giá việc sụt giảm này không ảnh hưởng lớn đến khả năng thanh toán của Công ty. Bên cạnh đó, chỉ tiêu về cơ cấu vốn ghi nhận lần lượt 21,19% ở Hệ số Nợ/Tổng tài sản và 22,15% Hệ số Nợ/vốn chủ sở hữu. Hiện tại, Ban lãnh đạo Công ty đã đang có những nỗ lực để cải thiện, nâng cao sức khỏe tài chính cho Công ty. Như

vậy, trong bối cảnh thị trường gặp nhiều thách thức và áp lực cạnh tranh gia tăng cùng với ảnh hưởng từ các thông tin tiêu cực, cả ngành chứng khoán phải đương đầu khó khăn và suy giảm, HAC cũng không ngoại lệ. Do đó, tình hình hoạt động kinh doanh của Công ty cũng bị ảnh hưởng không nhỏ. Tuy không hoàn thành kế hoạch đề ra, toàn thể đội ngũ cán bộ của HAC đang nỗ lực để vượt qua bối cảnh khó khăn trước mắt.

IV. ĐỊNH HƯỚNG TRIỂN KHAI KẾ HOẠCH NĂM 2025

Bước sang năm 2025, trong bối cảnh nền kinh tế và thị trường chứng khoán có nhiều cơ hội phục hồi nhưng vẫn tiềm ẩn các yếu tố bất định, Hội đồng Quản trị Công ty xác định các định hướng triển khai hoạt động cần tập trung vào các nhiệm vụ trọng tâm, nhằm duy trì tốc độ tăng trưởng bền vững và nâng cao năng lực cạnh tranh trên thị trường.

Cụ thể, Hội đồng Quản trị thống nhất ưu tiên triển khai các nhiệm vụ sau::

- Tiếp tục phát triển hoạt động môi giới thông qua việc ứng dụng mạnh mẽ công nghệ nhằm nâng cao trải nghiệm người dùng, hỗ trợ khách hàng trong các giao dịch trực tuyến như mở tài khoản, chuyển tiền, đặt lệnh và quản lý danh mục đầu tư một cách thuận tiện, hiệu quả.
- Nâng cao năng lực cho vay ký quỹ và hoạt động trên thị trường vốn: Công ty sẽ tiếp tục củng cố quy mô và hiệu quả nguồn vốn để phục vụ các hoạt động cho vay ký quỹ cũng như triển khai các nghiệp vụ đầu tư hiệu quả trên thị trường vốn. Đồng thời, tích cực nghiên cứu và nắm bắt các cơ hội đầu tư mới nhằm gia tăng hiệu suất sử dụng vốn.
- Tăng cường giám sát và nâng cao hiệu quả hoạt động kinh doanh cốt lõi, bao gồm: tự doanh, môi giới, tư vấn và đầu tư. Hội đồng Quản trị sẽ chỉ đạo thực hiện các biện pháp kiểm soát nội bộ chặt chẽ nhằm đảm bảo hoạt động hiệu quả, an toàn và tuân thủ.
- Nâng cao năng lực cán bộ quản lý và chất lượng đội ngũ nhân sự: Cải thiện chính sách tuyển dụng, đãi ngộ để thu hút và giữ chân người tài; tăng cường đào tạo, phát triển năng lực đội ngũ quản lý để triển khai chiến lược kinh doanh hiệu quả
- Tái cơ cấu nguồn lực một cách hiệu quả, sắp xếp lại nhân sự và phân bổ nguồn vốn kinh doanh phù hợp với định hướng chiến lược, tối ưu hóa hiệu suất làm việc và chi phí vận hành.
- Đẩy mạnh đầu tư vào nền tảng công nghệ số, từng bước chuyển đổi sang mô hình kinh doanh số hóa, đáp ứng xu hướng phát triển của thị trường và yêu cầu quản trị hiện đại.

Kế hoạch kinh doanh năm 2025 dự kiến như sau:



Hai Phong, June 3, 2025

No: 03/2025/BC-CKHP

**REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS ON ITS ACTIVITIES IN 2024
AND ORIENTATIONS FOR 2025**

To: Shareholders of Hai Phong Securities Joint Stock Company

In performing the duties and powers of the Board of Directors as prescribed in the Company Charter and the Law on Enterprises, the Board of Directors (“BOD”) of Hai Phong Securities Joint Stock Company (“Company/HAC”) would like to report to the General Meeting of Shareholders (“GMS”) on the activities of the Board of Directors in 2024 and the orientation of activities in 2025.

**I. OVERVIEW OF THE ECONOMIC AND STOCK MARKET
SITUATION IN 2024**

In 2024, the world economy recovers but remains under pressure from high interest rates and geopolitical instability, especially in Europe, the Middle East and trade tensions between the US and major countries. Global growth is estimated at about 3.2%.

In Vietnam, GDP in 2024 is estimated to increase by 7.09%, the economic scale will reach 476.3 billion USD, GDP per capita will reach 4,700 USD. Growth has improved sharply since the second half of the year, especially in the service and manufacturing sectors. However, the economy still faces pressure on capital flows, exchange rates and inflation. The Vietnamese Dong depreciated by about 4.8% during the year; monetary policy is flexibly managed to stabilize the market and support growth.

The stock market recorded a divergent development: VN-Index increased sharply at the beginning of the year but fluctuated within a narrow range from the second quarter. Liquidity improved slightly, with an average trading value of VND18,685 billion/session, up 22.4% compared to the previous year. However, investor sentiment remained cautious, and a clearer recovery only appeared from the end of the year, thus having a certain negative impact on the business results of securities companies.

**II. PERFORMANCE EVALUATION OF THE BOARD OF DIRECTORS
IN 2024**

1. personnel ; general assessment of the performance of Board of Directors' members

1.1. Board of Directors personnel

The Board of Directors for the 2021 - 2026 term of HAC currently includes the following members:

STT	Full name	Position
1	Mr. Ninh Le Son Hai	Chairman of the Board
2	Mr. Chu Viet Ha	Board Member
3	Mr. Le Ngoc Hai	Board Member
4	Mrs. Nguyen Thi Mai	Board Member
5	Ms. Ly Thi Thu Ha	Board Member

1.2. assessment of the performance of the Board of Directors members

The Board of Directors has performed well its role in leading, directing, managing and supervising the Company's business activities in accordance with the Resolution of the General Meeting of Shareholders and in compliance with the Charter as well as the Company's internal regulations and governance regulations. In addition, the Board of Directors has made efforts to improve the Company's governance capacity, comply with current regulations and be consistent with good governance practices recommended by international organizations and regulatory agencies. Specifically:

- + The Board of Directors ensures that the number of Board of Directors meetings and the number of members convening the meetings meet the requirements of legality and effectiveness, and determines the role of each Board of Directors member, between independent Board members and executive Board members to ensure legal benefits for shareholders ;
- + The Board of Directors passes Resolutions in line with the Company's vision and business strategy in each period, ensuring the interests of customers, shareholders and employees; respecting partners, joining hands to build a strong business community, thereby contributing value to society, gradually fulfilling the Company's mission;
- + The Board of Directors supervises the implementation of resolutions of the General Meeting of Shareholders and the Board of Directors, evaluates the effectiveness of the implementation of the Company's resolutions; regularly reviews the Company's policies and regulations and promptly adjusts them to suit new situations or requirements;
- + The Board of Directors provides direction, guidance and regular supervision over the activities of the Board of Directors as well as departments supporting the Board of

Directors, ensuring that operations are in accordance with the Company's regulations and policies.

2. Board Meetings and Resolutions

In 2024, the Board of Directors held 21 direct meetings with the relatively full participation of Board members (Reason: Authorized work), thereby promptly grasping the business situation, governance and risk management of the Company, supervising and directing the General Director and the Company's managers in operating the work, giving timely instructions to handle problems arising during the operation process, supervising risk management work, thereby contributing to improving the efficiency of business activities. Board members always actively participate in Board meetings as well as actively research and give opinions on decisions and approvals of the Board of Directors with a high sense of responsibility.

Status	Board Member	Number of Board of Directors meetings attended	Meeting attendance rate	Reason for not attending the meeting
1	Mr. Vu Duong Hien	14/14	100%	Dismissed from September 21, 2024, so no attendance at subsequent meetings.
2	Mr. Vu Xuan Thuy	11/14	78.5%	Work with UQ. Dismissed from 09/21/2024 so no attendance at subsequent meetings.
3	Mr. Doan Duc Luyen	13/14	92.8%	Work with UQ. Dismissed from 09/21/2024 so no attendance at subsequent meetings.
4	Mrs. Nguyen Thi Nguyet	14/14	100%	Dismissed from September 21, 2024, so no attendance at subsequent meetings.
5	Ms. Vu Thi Thanh Nga	14/14	100%	Dismissed from September 21, 2024, so no attendance at subsequent meetings.
6	Mr. Ninh Le Son Hai	07/07	100%	Attend Board meetings from September 21, 2024
7	Mrs. Nguyen Thi Mai	07/07	100%	Attend Board meetings from September 21, 2024

8	Ms. Ly Thi Thu Ha	07/07	100%	Attend Board meetings from September 21, 2024
9	Mr. Chu Viet Ha	07/07	100%	Attend Board meetings from September 21, 2024
10	Mr. Le Ngoc Hai	07/07	100%	Attend Board meetings from September 21, 2024

(Summary of resolutions and decisions of the Board of Directors in 2024 has been announced in the Company's 2024 Governance Report)

In general, the meetings of the Board of Directors were organized thoughtfully, in accordance with the law and achieved high consensus in deciding on the Company's policies, operating guidelines and development strategies.

3. Information Disclosure

The Board of Directors has also urged, reminded and regularly checked the disclosure of information according to regulations, ensuring that information is disclosed fully, promptly, accurately, completely, publicly and transparently.

4. Results of monitoring for the General Director and other executives

Based on the charter, policies and procedures that have been issued, the Board of Directors authorizes the Executive Board to manage the Company's daily business operations and organize the implementation of decisions and strategies according to the business plan and operating directions assigned by the Board of Directors and the General Meeting of Shareholders. Through the mechanism of inspection, supervision and periodic reporting every quarter on the business performance, daily operations of the Company and ad hoc reports when requested, the Board of Directors assesses that the Executive Board has performed the assigned rights and duties in accordance with current laws, as well as the Company's Charter and the Resolution of the General Meeting of Shareholders.

In the context of a challenging market, the Board of Directors has demonstrated a high sense of responsibility, strictly complying with the provisions of the law and the Company's charter, while being flexible in operating and implementing the business plan carefully so that the Company can maintain its position as a standard and reliable investment financial institution, bringing the value of financial health - prosperity - sustainable development, accompanying and protecting the interests of partners and customers.

5. Remuneration and expenses of the Board of Directors

In 2024, the Company's Board of Directors members received the following remuneration:

Status	Full name	Position at the Company	Salary, bonus, remuneration and benefits (VND)	Note
1	Mr. Vu Duong Hien	Chairman of the Board	952,462,479	Dismissed from 09/21/2024
2	Mr. Vu Xuan Thuy	Vice Chairman of Board of Directors	112,168,750	Dismissed from 09/21/2024
3	Mr. Doan Duc Luyen	Board Member	564,134,727	Dismissed from 09/21/2024
4	Mrs. Nguyen Thi Nguyet	Board Member	688,477,904	Dismissed from 21/09/2024
5	Ms. Vu Thi Thanh Nga	Board Member	555,401,252	Dismissed from 21/09/2024
6	Mr. Ninh Le Son Hai	Chairman of the Board of Directors and Deputy General Director	81,967,065	Chairman of the Board of Directors (appointed from September 21, 2024) and Deputy General Director (appointed from January 24, 2025)
7	Mr. Chu Viet Ha	Board Member	17,850,000	Appointed from 21/09/2024
8	Ms. Ly Thi Thu Ha	Board Member	131,023,636	Appointed from 21/09/2024
9	Mr. Le Ngoc Hai	Board Member	17,850,000	Appointed from 21/09/2024
10	Mrs. Nguyen Thi Mai	Board Member	139,910,000	Appointed from 21/09/2024

Source: Company's 2024 Financial Report

6. Activities of subcommittees under the Board of Directors

The Board of Directors does not establish subcommittees under the Board of Directors. However, to perform its functions and duties, the Board of Directors has:

- Maintain the operating structure of the Company's Board of Directors to ensure independence and objectivity in the Board of Directors' operations and compliance with the provisions of the Law.
- Assign tasks to members of the Board of Directors in charge of specific areas of operation to perform the duties and powers of the Board of Directors comprehensively and fully, in compliance with the provisions of the Law, the Charter of Organization and Operation and the internal regulations of the Company.

7. Report on transactions between the Company, Subsidiaries, Companies in which the Public Company controls 50% or more of the charter capital with members of the Board of Directors and related persons of such members; transactions between the Company and Companies in which members of the Board of Directors are founding members or business managers within the last 3 years before the time of the transaction

These transactions have been announced by the Company in the 2024 Corporate Governance Report as of January 24, 2025. The transactions have been fully announced and approved in accordance with the provisions of the Company's Charter and current laws.

8. Report on the implementation of the contents assigned and authorized by the 2024 Congress

Regarding the selection of an Auditing Company for the 2024 financial statements

The Board of Directors has selected BDO Auditing Company Limited as the auditor for the 2024 financial statements. BDO Auditing Company Limited meets the criteria stated in the Proposal on the selection of an Auditing Company for the 2024 Financial Statements approved by the 2024 Annual General Meeting of Shareholders on April 27, 2024.

Regarding the addition of Underwriting services

The Board of Directors has assigned and directed relevant departments to carry out the above work. On September 4, 2024, HASECO was licensed by the State Securities Commission to perform securities underwriting services under the License to amend the Establishment and Operation License No. 68/GPDC-UBCK of the State Securities Commission.

Regarding the Private Offering of Shares to Increase the Company's Charter Capital

Due to the unfavorable market situation, the Company has not been able to implement the above content of capital increase in Proposal No. 14/2024/TTr-CKHP dated September 20, 2024 of the Board of Directors, which was approved by the General Meeting of Shareholders in Resolution No. 31/2024/NQ-CKHP dated September 21,

2024. At the 2025 Annual General Meeting of Shareholders, the Board of Directors respectfully submits to the General Meeting of Shareholders to continue implementing the plan of Private Offering of Shares to increase the Company's charter capital.

Other assigned content

The Board of Directors has directed and implemented other contents assigned by the General Meeting of Shareholders fully and in accordance with current laws.

III. 2024 BUSINESS PERFORMANCE REPORT

At the end of fiscal year 2024, the Company's financial situation and business activities recorded the following results:

Unit: VND

Target	2023	2024	% increase/decrease
Total asset value	272,749,894,955	277,809,765,185	1.855%
Net revenue	104,038,074,710	62,551,409,334	-39.876%
Profit from business activities	33,514,939,328	3,194,675,955	-90.468%
Other profits	(7,029,205)	(434,059,565)	-6,075.088%
Profit before tax	33,507,910,123	2,760,616,390	-91.761%
Profit after tax	33,507,910,123	2,759,140,030	-91.766%
Dividend yield ratio	No payment	No payment	N/A

Source: Company's 2024 audited financial statements

By the end of 2024, HAC's net revenue reached more than VND 62.55 billion, down 39.88% compared to 2023. This result partly reflects the general difficulties in the stock market in 2024, reducing investment cash flow into the market and directly affecting the Company's brokerage and investment consulting activities.

In addition, investors' cautiousness in the face of global macroeconomic and geopolitical instability has significantly reduced revenue from transaction fees - one of the main sources of revenue for securities companies. Fierce competition among securities companies, especially the trend of reducing transaction fees to attract customers, has also contributed significantly to the decline in HAC's profit margin over the past year.

The challenges and unpredictable developments in the market have affected the Company's business performance. The Board of Directors continues to closely monitor,

evaluate and make timely decisions and directions to implement the business goals set by the General Meeting of Shareholders on April 27, 2024, while overcoming the difficulties the Company is facing. At the end of 2024, the Company's pre-tax profit reached VND 2,760,616,390, down 91.76% over the same period last year. Total revenue in 2024 reached VND 64,640,759,321, reaching 58.76% of the plan. Profit after tax in 2024 reached VND 2,759,140,030, reaching 8.24% of the plan.

Some financial indicators of the Company's performance in 2024:

Target	2023	2024	% increase/decrease
1. Payment capacity indicators			
+ Current ratio Current Assets/Current Liabilities	26.8171	21.9772	-18.05%
+ Quick payment ratio $\frac{\text{Current Assets} - \text{Inventory}}{\text{Short-term debt}}$	26.8171	21.9772	-18.05%
2. Capital structure indicators			
+ Debt/Total Assets Ratio	0.0360	0.0436	21.19%
+ Debt/Equity Ratio	0.0373	0.0456	22.15%

Source: HAC

In general, the Company's solvency ratio will decrease by about 18% in 2024. The Company assesses that this decrease does not significantly affect the Company's solvency. In addition, the capital structure ratio is recorded at 21.19% in Debt/Total Assets Ratio and 22.15% in Debt/Equity Ratio, respectively. Currently, the Company's Board of Directors has been making efforts to improve and enhance the Company's financial health. Thus, in the context of the market facing many challenges and increasing competitive pressure along with the impact of negative information, the entire securities industry has to face difficulties and decline, HAC is no exception. Therefore, the Company's business performance has also been significantly affected. Although the set plan has not been completed, all of HAC's staff are making efforts to overcome the current difficult situation.

IV. ORIENTATION FOR IMPLEMENTING THE 2025 PLAN

Entering 2025, in the context of the economy and stock market having many opportunities to recover but still containing uncertain factors, the Company's Board of Directors determined that the operational orientations need to focus on key tasks, in order to maintain sustainable growth and enhance competitiveness in the market.

Specifically, the Board of Directors agreed to prioritize the implementation of the following tasks:

- Continue to develop brokerage activities through strong application of technology to enhance user experience, support customers in online transactions such as opening accounts, transferring money, placing orders and managing investment portfolios conveniently and effectively.
- Enhance margin lending capacity and capital market operations: The Company will continue to strengthen the scale and efficiency of capital resources to serve margin lending activities as well as deploy effective investment operations in the capital market. At the same time, actively research and seize new investment opportunities to increase capital efficiency.
- Strengthen supervision and improve the efficiency of core business activities, including: proprietary trading, brokerage, consulting and investment. The Board of Directors will direct the implementation of strict internal control measures to ensure efficient, safe and compliant operations.
- Improve management capacity and quality of human resources: Improve recruitment and remuneration policies to attract and retain talent; enhance training and develop management capacity to effectively implement business strategies.
- Effectively restructure resources, rearrange personnel and allocate business capital in line with strategic direction, optimize work performance and operating costs.
- Promote investment in digital technology platforms, gradually transform to digital business models, meet market development trends and modern management requirements.

The 2025 business plan is expected as follows:

STT	Target	Implementation 2024 (million Dong)	Plan 2025 (million Dong)
1	Total revenue	64,641	72,105
2	Total cost	61,880	68,000
3	Profit before tax	2,761	4,105

Above is the content of the Board of Directors 2024 Operational Report and 2025 Operational Orientation of Hai Phong Securities Joint Stock Company. Respectfully submitted to the General Meeting of Shareholders !

The Board of Directors of the Company looks forward to receiving constructive comments from shareholders attending the Meeting so that the Board of Directors of the Company can operate more and more effectively.

Best regards./.

Recipient:

- *Shareholders' Meeting;*
- *Archived: IR, AO.*

**ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS
CHAIRMAN OF BOARD OF DIRECTORS**



NINH LE SON HAI

