

No./Số: 29.12./2016/BBH-HĐTV

MEETING MINUTES OF MEMBERS' COUNCIL
BIÊN BẢN HỌP HỘI ĐỒNG THÀNH VIÊN

Today, at 14:00 day 29 month 12 year 2016, at the head office of Shinhan Securities Vietnam Co., Ltd ("Company"), Unit 2201, Centec Tower, 72 – 74 Nguyen Thi Minh Khai, Ward 6, Dist 3, Ho Chi Minh City, Vietnam.

Hôm nay, vào lúc 14 giờ 00 ngày 29 tháng 12 năm 2016, tại trụ sở chính của Công ty TNHH Chứng khoán Shinhan Việt Nam Nam ("Công ty"), Phòng 2201, Tầng 22, Tòa nhà Centec, 72 – 74 Nguyễn Thị Minh Khai, Phường 6, Quận 3, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam.

Members' Council ("MC") of Shinhan Securities Vietnam Co., Ltd held the meeting as follows:

Hội đồng thành viên ("HĐTV) Công ty TNHH Chứng khoán Shinhan Việt Nam tiến hành cuộc họp như sau:

Present/Thành phần tham dự:

- | | | | |
|----|---|---|---|
| 1. | Mr. Jeong Man Ki
Ông Jeong Man Ki | - | Chairman (represented 30% charter capital)
Chủ tịch (đại diện 30% vốn điều lệ) |
| 2. | Mr Chung Whan
Ông Chung Whan | - | Member (represented 40% charter capital)
Thành viên (đại diện 40% vốn điều lệ) |
| 3. | Mr. Jeong Donyeong
Ông Jeong Donyeong | - | Member (represented 30% charter capital)
Thành viên (đại diện 30% vốn điều lệ) |
| 4. | Ms. Huynh Ngoc Duyen
Bà Huỳnh Ngọc Duyen | - | Secretary
Thư ký cuộc họp |

Absent/Vắng mặt: None/Không

A. Purpose/ Mục đích:

The purpose of this meeting is/Mục đích của cuộc họp này là để:

- (1) To go through the content of the financial statement Q3-2016 of the Company.
Thông qua nội dung của báo cáo tài chính quý 3 năm 2016 của Công ty.
- (2) To go through the content of FY2017 Business Plan
Thông qua nội dung chính kế hoạch kinh doanh năm 2017 của Công ty.

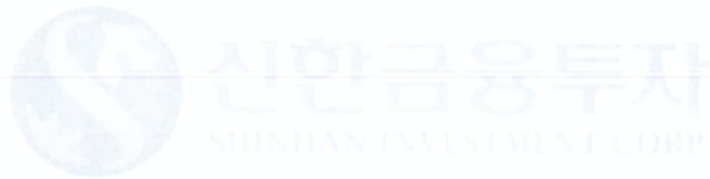


Mr/Ông Jeong Donyeong
Member/Thành viên

Secretary of the MC's meeting
Thư ký cuộc họp HĐQT



Ms/Bà Huỳnh Ngọc Duyên



BÁO CÁO THU NHẬP TOÀN DIỆN RIÊNG Quý III/2016
 (Đính kèm Biên bản họp Hội đồng thành viên
 Công ty TNHH Chứng khoán Shinhan Việt Nam ngày 14 tháng 12 năm 2016)

Đơn vị tính: VND

Chỉ tiêu	Mã số	Quý III/2016	Quý III/2015
I. DOANH THU HOẠT ĐỘNG			
1.1. Lãi từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)	01	3,475,045,034	10,819,784
a. Cổ tức, tiền lãi phát sinh từ tài sản tài chính FVTPL	01a	3,475,045,034	10,819,784
1.2. Lãi từ các khoản cho vay và phải thu	02	575,100	8,400
1.3. Doanh thu nghiệp vụ môi giới chứng khoán	03	98,967,068	54,061,288
1.4. Doanh thu nghiệp vụ lưu ký chứng khoán	04	4,156,737	16,802,119
1.5. Thu nhập hoạt động khác	05	900,000	0
Cộng doanh thu hoạt động (20 = 01-->06)	20	3,579,643,939	81,691,591
II. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG			
2.1. Lỗ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi lỗ (FVTPL)	21	359,600	0
a. Chênh lệch giảm đánh giá lại các TSTC FVTPL	21a	359,600	0
2.2. Chi phí nghiệp vụ môi giới chứng khoán	22	1,450,352,324	142,699,499
a. Phí giao dịch chứng khoán môi giới	22a	29,390,302	4,949,499
b. Phí quản lý thành viên và phí định kỳ hàng năm phân bổ cho hoạt động môi giới	22b	267,213,691	117,000,000
c. Phí thiết bị đầu cuối phân bổ cho hoạt động môi giới	22c	159,541,665	0
d. Khấu hao tài sản cố định, BĐSĐT	22f	928,190,226	15,750,000
f. Chi phí khác	22h	66,016,440	5,000,000
2.3. Chi phí nghiệp vụ lưu ký chứng khoán	23	31,532,692	30,948,040
2.4. Chi phí các dịch vụ khác	32	92,500	778,447
Cộng chi phí hoạt động (40 = 21-->23)	40	1,482,337,116	174,425,986
III. CHI PHÍ TÀI CHÍNH			
3.1. Chênh lệch lỗ tỷ giá hối đoái đã và chưa thực hiện	51	8,326,659	0
Cộng chi phí tài chính (60=51)	60	8,326,659	0
IV. CHI PHÍ QUẢN LÝ CÔNG TY CHỨNG KHOÁN			
4.1 Chi phí lương và các khoản khác theo lương	61	4,837,256,247	1,043,851,827

4.2 BHXH, BHYT, KPCĐ, BHTN	62	483,033,800	114,055,830
4.3. Chi phí vật tư, văn phòng phẩm	63	10,278,000	7,578,872
4.4 Chi phí công cụ, dụng cụ	64	181,805,012	43,597,491
4.5 Chi phí khấu hao TSCĐ	65	648,422,503	181,330,137
4.6 Chi phí thuế, phí và lệ phí	66	3,933,643	5,209,376
4.7 Chi phí dịch vụ mua ngoài	67	2,846,076,182	701,038,353
4.8 Chi phí khác	68	3,373,683,058	1,185,377,760
a. Thuê văn phòng	68a	2,948,326,713	1,185,377,760
b. Thuê căn hộ	68b	360,000,000	0
c. Phí thuê đặt chỗ light box	68c	25,300,000	0
d. Chi phí khác	68d	40,056,345	0
Cộng chi phí quản lý công ty chứng khoán (69= 61->68)	69	12,384,488,445	3,282,039,066
V. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG (70= 20-40 -60-69)	70	(10,295,508,281)	(3,374,773,461)
VI. THU NHẬP KHÁC VÀ CHI PHÍ KHÁC			
6.1. Thu nhập khác	71	40,636,563	0
6.2. Chi phí khác	72	3,578,645	0
Cộng kết quả hoạt động khác (80= 71-72)	80	37,057,918	0
VII. TỔNG LỢI NHUẬN KẾ TOÁN TRƯỚC THUẾ (90=70 + 80)	90	(10,258,450,363)	(3,374,773,461)
VIII. CHI PHÍ THUẾ TNDN	100	0	0
IX. LỢI NHUẬN KẾ TOÁN SAU THUẾ TNDN (200 = 90 - 100)	200	(10,258,450,363)	(3,374,773,461)

Nhận xét:

- Doanh thu:** Trong quý III/2016, doanh thu của công ty tăng 3,538,588,911đ so với Quý III/2015 chủ yếu là do lãi từ các tài sản tài chính thông qua lãi (FVTPL); lãi từ các khoản cho vay và phải thu; khoản doanh thu từ nghiệp vụ môi giới và doanh thu khác chủ yếu từ thanh lý tài sản.
- Chi phí:** Tại thời điểm cùng kỳ năm ngoái, Công ty không có các hoạt động kinh doanh. Hiện nay, công ty vẫn đang tiếp tục quá trình cơ cấu sắp xếp lại hoạt động công ty, tuyển dụng nhân sự, đầu tư thêm trang thiết bị máy móc, công cụ, dụng cụ phục vụ cho việc phát triển kinh doanh trong tương lai nên chi phí phát sinh tăng.
- Lợi nhuận sau thuế TNDN:** Mặc dù, công ty có sự tăng trưởng doanh thu trong quý III/2016 so với quý III/2015, tuy nhiên do chi phí hoạt động và chi phí quản lý doanh nghiệp tăng cao hơn nên công ty tiếp tục nhận khoản lỗ là 10,258,450,363đ cao hơn quý III/2015 là 6.883.676.902đ.

TRÁCH
 CH
 SĨ
 V
 2016-

QUARTER III/2016 COMPREHENSIVE INCOME STATEMENT
*(Attached to Minutes of Members' Council meeting
of Shinhan Securities Vietnam Co., Ltd day 24 month 12 year 2016)*

Currency: VND

Item	Code	Quarter III/2016	Quarter III/2015
I. OPERATING REVENUE			
1.1. Interest from financial assets recorded through profit/loss (FVTPL)	01	3,475,045,034	10,819,784
a. Dividends, interest arising from financial assets FVTPL	01a	3,475,045,034	10,819,784
1.2. Interest from the loans and receivable	02	575,100	8,400
1.3. Revenue securities brokerage business	03	98,967,068	54,061,288
1.4. Revenue securities depository services	04	4,156,737	16,802,119
1.5. Other operating income	05	900,000	0
Total operating revenue (20 = 01-->06)	20	3,579,643,939	81,691,591
II. OPERATING EXPENSES			
2.1. Financial assets Losses recorded through profit (FVTPL)	21	359,600	0
a. Reduce the disparity re-evaluate the financial assets at FVTPL	21a	359,600	0
2.2. Cost stock brokerage services	22	1,450,352,324	142,699,499
a. Securities brokerage trading fee	22a	29,390,302	4,949,499
b. Member management fees and annual fee for brokerage activities (periodically allocation)	22b	267,213,691	117,000,000
c. Fee distribution terminal for brokerage activities	22c	159,541,665	0
d. Fixed asset and invested real estate depreciation	22d	928,190,226	15,750,000
e. Other expenses	22e	66,016,440	5,000,000
2.3. Expenses for securities custodian services	23	31,532,692	30,948,040
2.4. Other services expenses	32	92,500	778,447
Total operating expenses (40 = 21-->23)	40	1,482,337,116	174,425,986
III. FINANCIAL EXPENSES			
3.1. Realized loss from changes in foreign exchange rates	51	8,326,659	0
Total financial expenses (60=51)	60	8,326,659	0
IV. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES			
4.1 Salaries and related payment	61	4,837,256,247	1,043,851,827
4.2 Social insurance, health insurance, unemployment insurance and labor Union fee	62	483,033,800	114,055,830
4.3. Cost of materials, stationery	63	10,278,000	7,578,872
4.4 Cost of tools, instruments	64	181,805,012	43,597,491
4.5 Fixed asset depreciation	65	648,422,503	181,330,137
4.6 Taxes, charges	66	3,933,643	5,209,376

4.7 Cost of outside service	67	2,846,076,182	701,038,353
4.8 Others	68	3,373,683,058	1,185,377,760
a. Office leasing	68a	2,948,326,713	1,185,377,760
b. Apartment leasing	68b	360,000,000	0
c. Light box placement rental	68c	25,300,000	0
d. Others	68d	40,056,345	0
Total administrative expenses (69= 61->68)	69	12,384,488,445	3,282,039,066
V. OPERATING RESULT (70= 20-40 -60-69)	70	(10,295,508,281)	(3,374,773,461)
VI. OTHER INCOME AND OTHER EXPENSES			
6.1. Other income	71	40,636,563	0
6.2. Other expenses	72	3,578,645	0
Total other operating profit (80= 71-72)	80	37,057,918	0
VII. TOTAL PROFIT BEFORE TAX (90=70 + 80)	90	(10,258,450,363)	(3,374,773,461)
VIII. CORPORATE INCOME TAX (CIT) EXPENSES	100	0	0
IX. PROFIT AFTER TAX (200 = 90 - 100)	200	(10,258,450,363)	(3,374,773,461)

Comment:

1. **Revenue:** In quarter III/2016, company's revenue increased compared with quarter III/2015 with the amount of VND 3.604.395.581 mainly due to financial assets at FVTPL; the interest from the loans and receivables; revenue from brokerage services; other income from disposal of assets.
2. **Cost:** Last year, company had not many business activities. At present, company is in the progress of rearranging company operations, recruitment, invest the equipment, tools, fixed asset to develop business operation. So, the operation and management expenses has increased higher than quarter III/2015.
3. **Profit after Tax:** Although, company had revenue growth in quarter III/2016 compared with quarter III/2015. However, operating cost and management cost increased higher than revenue. So, company had a loss amount VND 10,258,450,363 higher than quarter III/2015 with amount VND 6.883.676.902.



No./Số: ~~29.12~~/2016/NQ-HĐTVThành phố Hồ Chí Minh, day/ngày ~~29~~ month/tháng 12 year/năm 2016**MEMBERS' COUNCIL RESOLUTION**
NGHỊ QUYẾT HỌP HỘI ĐỒNG THÀNH VIÊN

- Pursuant to the Law on Enterprise dated 26th November 2014;
Căn cứ vào Luật doanh nghiệp được thông qua ngày 26/11/2014;
- Pursuant to the Establishment & Operational Licence of Shinhan Securities Vietnam Co., Ltd ("**Company**") No. 123/GP-UBCK issued by State Securities Commission issued on 04th February 2016;
*Căn cứ vào Giấy phép thành lập & hoạt động của Công ty Trách nhiệm Hữu hạn Chứng khoán Shinhan Việt Nam (sau đây gọi tắt là "**Công ty**") số 123/GP-UBCK được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 04/02/2016;*
- Pursuant to the Company's charter as registered with its licensing authority;
Căn cứ vào điều lệ đã đăng ký với cơ quan cấp phép của Công ty;
- Pursuant to the Minutes of the Members' Council meeting taken place on ~~29~~th December 2016,
Căn cứ vào Biên bản họp Hội đồng Thành viên vào ngày ~~29~~/12/2016,

Members' Council of Shinhan Securities Vietnam Co., Ltd ("MC")
Hội Đồng Thành Viên của Công ty Trách nhiệm Hữu hạn Chứng khoán Shinhan Việt Nam
("HĐTV")

RESOLVES/QUYẾT ĐỊNH

Article 1: To go through the content of the financial statement Q3-2016 of year 2016 of the Company as attached with the Minutes of the Members' Council.

Điều 1: *Thông qua nội dung của báo cáo tài chính quý 3 năm 2016 của Công ty như được đính kèm tại Biên bản họp Hội đồng thành viên.*

Article 2: To go through the main content of FY2017 Business Plan:
- To extend the Network in Vietnam, co-work to execute IB deal with local institutions.

- To increase the investment of Korean client to Vietnam.
- To secure the competitiveness of research capability and customer service, strengthen the business support.
- To energize the synergy on customers/services/products.
- To settle down HR system, improve the employee satisfaction.
- To systematize the business organization, improve the personal abilities.

Điều 2: *Thông qua các nội dung chính trong kế hoạch kinh doanh năm 2017 của Công ty:*

- *Mở rộng mạng lưới kinh doanh ở Việt Nam, kết hợp với các tổ chức trong nước để thực hiện các deal về IB.*
- *Tăng lượng đầu tư của nhà đầu tư Hàn Quốc đến Việt Nam.*



- Đảm bảo sự cạnh tranh về năng lực nghiên cứu và dịch vụ khách hàng, đẩy mạnh hỗ trợ kinh doanh.
- Củng cố tiềm năng tổng hợp về sản phẩm/dịch vụ/khách hàng.
- Ổn định hệ thống nhân sự, nâng cao sự hài lòng của nhân viên.
- Hệ thống hóa tổ chức hoạt động kinh doanh, nâng cao năng lực cá nhân của nhân viên.

Article 3: This decision will take effect from the date first written above.

Điều 3: Quyết định này có hiệu lực kể từ ngày được ghi ở đầu văn bản này.

For and on behalf of the Members' Council
 Thay mặt và đại diện Hội Đồng Thành Viên
 Chairman/Chủ Tịch



Mr/Ông Jeong Man Ki

