

No: 45/TTr-MBS-HĐQT

Hanoi, date 21 month 11 year 2025

**BOARD OF DIRECTORS' PROPOSAL**  
**MB SECURITIES JOINT STOCK COMPANY**

*(Regarding: Continuation of implementing the ESOP and the Plan for additional share issuance to increase charter capital after the completion of the ESOP)*

**Respectfully proposed to: GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS OF MB SECURITIES JOINT STOCK COMPANY**

- Pursuant to the Law on Enterprises No. 59/2020/QH14 passed by the National Assembly of the Socialist Republic of Vietnam on June 17, 2020, and its amending, supplementing, and guiding documents;
- Pursuant to the Law on Securities No. 54/2019/QH14 passed by the National Assembly of the Socialist Republic of Vietnam on November 26, 2019, and its amending, supplementing, and guiding documents;
- Pursuant to the Charter of MB Securities Joint Stock Company;
- Pursuant to Resolution No. 01/NQ-MBS-ĐHĐCĐ dated April 15, 2025, of the 2025 Annual General Meeting of Shareholders of MB Securities Joint Stock Company;
- Pursuant to the capital plan and requirements of MB Securities Joint Stock Company;

The Board of Directors of MB Securities Joint Stock Company (MBS) hereby reports and respectfully submits to the 2025 Extraordinary General Meeting of Shareholders for consideration and approval certain matters related to the increase of MBS's charter capital as follows:

**I. Report on the implementation of MBS's 2025 charter capital increase plan through share issuance, as approved by the 2025 Annual General Meeting of Shareholders under Resolution No. 01/NQ-MBS-ĐHĐCĐ dated April 15, 2025:**

No.	Issuance Plan	Number of Additional Shares Approved by the AGM under Resolution No. 01/NQ-MBS-ĐHĐCĐ (shares)	Implementation Status
1	Issuance of subscription rights to existing shareholders	68,737,557	Completed, with the actual number of additional shares issued: 68,733,953 shares
2	Issuance of shares to increase share	17,184,389	Completed, with the actual number of additional shares

	capital from owners' equity		issued: 17,179,853 shares
3	Issuance of shares under the Employee Stock Ownership Plan (ESOP)	8,592,194	In progress

The Board of Directors respectfully submits to the 2025 Extraordinary General Meeting of Shareholders for consideration and approval the continuation of the Employee Stock Ownership Plan (ESOP) share issuance, as approved under Resolution No. 01/NQ-MBS-ĐHĐCĐ dated April 15, 2025, and the approval of the specific eligibility criteria for employees participating in the program as follows:

### 1. Information on the ESOP Shares:

- **Share name:** Shares of MB Securities Joint Stock Company (listed stock code: MBS)
- **Type of shares:** Common shares
- **Par value:** VND 10,000 per share
- **Number of shares to be issued:** 8,592,194 shares
- **Issuance price:** VND 10,000 per share
- **Total offering value:** VND 85,921,940,000  
*(Eighty-five billion, nine hundred twenty-one million, nine hundred forty thousand Vietnamese dong)*

### 2. Eligibility Criteria and Allocation Principles for ESOP Shares

#### 2.1. Eligibility Criteria and Classification of Recipient Groups:

- Members of the Board of Directors (BOD), Supervisory Board (SB), and Executive Board (EB);
- Level 1 Managers;
- Level 2 Managers;
- Specialized positions and Employees (collectively referred to as “Employees”) who have signed labor contracts and are currently working at MBS, meeting the required criteria/conditions and seniority as of September 30, 2025.

Allocation is based on seniority and performance results of the most recent 06 evaluation periods, categorized by group as follows:

Recipient Group	Seniority (X)	Performance Rating (PR)
Employees	$X \geq 2$ years	At least 01 period rated A or B, and no period rated D or E
Employees	$X \geq 3$ years	No period rated D or E
PCS, Relationship Manager Assistants at Branches	$X \geq 3$ years	Average monthly net revenue (from 01/01/2023 to 31/08/2025) $\geq$ overall average revenue of the brokerage division

Other Employees (OEs) who do not meet the seniority requirement but are evaluated as part of the talent pool – with high labor productivity (LP) / work performance (WP), or considered

critical/rare resources, such as: Dev, Data, Digital Marketing, outstanding/high-performing brokers, or employees contributing significant revenue.

Not applicable to:

- Employees who have submitted a resignation, have resigned at the time of compiling or announcing the list;
- Employees on long-term leave without pay or contract suspension of 03 months or more;
- Employees undergoing optimization processes;
- Employees currently under complaint, grievance, violation of company regulations, or disciplinary investigation;
- Employees currently serving disciplinary actions.

## **2.2. Principles for Determining the Number of Allocated Shares**

- The total number of ESOP shares will be allocated according to recipient groups, and the allocated shares for each group will be fully distributed among all eligible individuals within that group.
- The formula for determining the number of shares allocated to each employee is as follows:

Number of Shares Allocated to an Individual = Standard Group Shares (K0) × Position Coefficient (K1) × Job Coefficient (K2) × Seniority Coefficient (K3) × Performance Coefficient (K4) × Attraction/Retention Coefficient (K5)

Where:

- The coefficients (K) only apply within each recipient group.
- Individual coefficient is calculated as:  $(K_1 \times K_2 \times K_3 \times K_4 \times K_5)$ .
- Standard group shares (K0): Determined as the total share pool of the group divided by the sum of individual coefficients of all eligible members in the group.
- Position coefficient (K1): Evaluates the employee's job position.
- Job nature coefficient (K2): Measures the complexity and significance of each position within the group, as assessed by the Company's Management Board.
- Seniority coefficient (K3): Reflects the employee's seniority, calculated as of September 30, 2025.
- Performance coefficient (K4): Based on the work performance of the 6 most recent evaluation periods (average rating coefficient of the 6 periods). For PCS and Relationship Manager Assistants: determined according to Top Net Revenue 20 – 50 – >50.
- Attraction/Retention coefficient (K5): Reflects the market scarcity of each position, required expertise, and job performance, as assessed by the Company's Management Board.
- For Brokerage Department Heads: The number of allocated shares is based on the share quota according to Top Average Monthly Net Revenue (calculated from 01/01/2023 to 31/08/2025).

Details of allocation criteria and coefficients are provided in Appendices 02 – 07 attached.

## **2.3. Number of shares allocated to each recipient: As detailed in Appendix 01 attached.**

**3. Amendments and supplements to certain provisions of the Employee Stock Ownership Plan (ESOP) share issuance, as approved under Resolution No. 01/NQ-MBS-ĐHĐCĐ dated April 15, 2025, are as follows:**

**3.1. Transfer Restrictions on ESOP Shares:**

Shares issued under the Employee Stock Ownership Plan (ESOP) are subject to transfer restrictions from the date of completion of the issuance. The schedule for lifting the transfer restrictions is as follows:

- End of Year 3: 50% of the shares become freely transferable;
- End of Year 5: 100% of the shares become freely transferable.

In cases where the number of freely transferable shares at the end of Year 3 results in a fractional share, the number of shares allowed for transfer at the end of Year 3 will be rounded down to the nearest whole number, and the fractional portion will be added to the number of shares becoming freely transferable at the end of Year 5, in accordance with applicable law.

**3.2. Authorization of the General Meeting of Shareholders:**

The General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Directors of MBS to approve and implement the plan for the Company to repurchase shares from employees and the plan to resell the repurchased shares, ensuring full compliance with applicable laws and regulations.

**3.3. Other Provisions:**

All other provisions of the Employee Stock Ownership Plan (ESOP) share issuance, as approved under Resolution No. 01/NQ-MBS-ĐHĐCĐ dated April 15, 2025, remain unchanged.

**II. Plan for Additional Share Issuance to Increase Charter Capital after the Completion of the ESOP Share Issuance**

**1. Necessity of Capital Increase**

The capital increase of MBS is necessary and of significant importance to enhance financial capacity, operational capability, and competitiveness of the Company, specifically as follows:

- Strengthening financial capacity to support business expansion, margin trading, financial investments, and other operational activities.
- Enhancing competitiveness and ensuring the availability of financial resources to implement the Company's business plans in line with its high growth targets.
- Improving financial capability to be ready to participate in new business areas that comply with legal regulations and align with MBS's development direction under the Group's overall strategic plan.

**2. Plan for Additional Share Issuance to Increase Charter Capital after Completion of the ESOP**

The Company will conduct a public offering of up to 333,659,490 additional shares, with a total par value of up to VND 3,336,594,900,000, to increase the charter capital (through a rights offering to existing shareholders).

Specifically, the plan for the additional public offering to increase charter capital (via a rights offering to existing shareholders) is as follows:

i. Issuer:	MB Securities Joint Stock Company
ii. Share name:	MB Securities Joint Stock Company share

iii. Type of shares:	Common share
iv. Par value per share:	10,000 VND (Ten thousand Vietnam Dong)/share
v. Charter Capital and Number of Shares at the Time of Approval of the Issuance Plan:	
• Charter capital at the time of approval of the issuance plan:	VND 6,587,267,870,000
• Number of shares already issued at the time of approval of the issuance plan	658,726,787 shares
• Number of outstanding shares at the time of approval of the issuance plan	658,696,746 shares
• Number of treasury shares at the time of approval of the issuance plan	30,041 shares
vi. Charter Capital and Number of Shares Immediately Before the Planned Issuance ( <i>Assuming that all shares in the ESOP issuance have been fully allocated</i> )	
• Charter capital immediately	VND 6,673,189,810,000

	before the planned issuance	
	• Number of shares already issued immediately before the planned issuance	667,318,981 shares
	• Number of outstanding shares immediately before the planned issuance	667,288,940 shares
	• Number of treasury shares immediately before the planned issuance	30,041 shares
vii.	Planned Number of Additional Shares to Be Offered:	<p>Maximum of 333,659,490 common shares</p> <p>The number of additional shares to be offered to existing shareholders will be based on the offering ratio relative to the Company's issued shares and rounded down to the nearest whole number.</p> <p>The General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Directors to determine the specific number of shares to be offered based on the offering ratio and the actual number of issued shares of the Company at the time the offering plan is implemented.</p>
viii.	Total Offering Value (at par value) (estimated):	Maximum of VND 3,336,594,900,000 (Three trillion, three hundred thirty-six billion, five hundred ninety-four million, nine hundred thousand VND)
ix.	Offering targets:	<p>Existing shareholders according to the shareholder list finalized as of the record date will be allocated subscription rights for the additional shares issued provided by the Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation.</p> <p>Treasury shares are not entitled to exercise subscription rights to buy additional shares issued to existing shareholders.</p>
x.	Form of Offering:	Public offering of additional shares to increase charter capital (in the form of a rights offering to existing shareholders)

xi.	Planned Offering Ratio (Number of shares to be offered / Number of shares issued immediately before the offering):	50%
xii.	Subscription Ratio at the Time of Offering	2:1 (At the record date for exercising the rights, a shareholder holding 1 share will receive 1 right, and a shareholder holding 2 rights can subscribe for 1 new share)
xiii.	Rounding principle:	For any fractional shares (if any) that arise when shareholders exercise their rights, in order to ensure that the number of shares issued does not exceed the number offered, the number of shares that shareholders are entitled to purchase will be rounded down to the nearest whole unit.
xiv.	Conditions of transfer restriction:	The additional shares issued to existing shareholders are freely transferable.
xv.	Transfer of subscription rights:	Existing shareholders listed on the record date for the shareholder list and allocated subscription rights have the right to transfer their subscription rights to other eligible parties within the prescribed period. Each subscription right can be transferred only once, and the transferee may not transfer it to a third party. The transferor and transferee will mutually agree on the transfer price and payment terms.
xvi.	Principles for Determining the Offering Price for Existing Shareholders:	For the shares of the Company offered to existing shareholders, due to the preferential nature of the allocation and based on the stock market situation, capital requirements, market value, and book value of the shares, as well as an analysis of price dilution, the Company has determined the offering price for existing shareholders to be VND 10,000 per share.
xvii.	Issuance price:	10,000 VND (ten thousand VND) per share
xviii.	Estimated amount to be raised	Maximum VND 3,336,594,900,000 (Three trillion, three hundred thirty-six billion, five hundred ninety-four million, nine hundred thousand Vietnamese dong)
xix.	Expected offering period:	After the completion of the ESOP issuance. It is expected to take place in 2026, after receiving the Public Offering Registration Certificate from the State Securities Commission.
xx.	Method of handling the	<ul style="list-style-type: none"> <li>The Company will not distribute the difference between the number of shares registered for offering and the</li> </ul>

<p>remaining undistributed shares:</p>	<p>actual number of shares allocated for subscription rights (= 50% × the number of outstanding shares).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The remaining undistributed shares include: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Shares remaining due to shareholders not exercising their subscription rights;</li> <li>2. Fractional shares arising from rounding down when calculating the number of shares each existing shareholder can purchase.</li> </ol> </li> </ul> <p>For these remaining undistributed shares, the General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Directors to decide to offer them to Military Commercial Joint Stock Bank and/or other investors at the offering price of VND 10,000 per share, which is the same as the offering price for existing shareholders. The General Meeting of Shareholders approves the criteria for selecting other investors to whom the remaining undistributed shares will be offered, and authorizes the Board of Directors to seek and select these investors, as follows:</p> <p>Criteria for selecting investors for the remaining undistributed shares:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Domestic and foreign organizations or individuals who express interest, willingness, and have sufficient financial capacity to invest in MBS shares;</li> <li>• Investors capable of contributing to the development of MBS;</li> <li>• Investors whose business activities do not conflict with the interests of MBS.</li> </ul> <p>The remaining undistributed shares, when offered to Military Commercial Joint Stock Bank and/or other investors as decided by the Board of Directors, will be subject to a one-year transfer restriction from the date the offering ends.</p> <p>The distribution of shares not fully subscribed to other investors must comply with the provisions of the 2020 Law on Enterprises, the 2019 Law on Securities, Decree No. 155/2020/ND-CP, and other relevant legal regulations, including but not limited to the following conditions:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Compliance with Clause 2, Article 195 of the 2020 Law on Enterprises: “A subsidiary is not allowed to invest in or acquire shares of its parent company. Subsidiaries of the same parent company are not allowed to simultaneously contribute capital or purchase shares in each other to create cross-ownership.”</li> <li>• Ensuring the offering conditions specified in Article 42</li> </ul>
--	---

		of Decree No. 155/2020/ND-CP issued by the Government on 31/12/2020, detailing the implementation of certain provisions of the Law on Securities.
xxi.	Measure to ensure compliance with foreign ownership regulations:	The General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Directors to approve a plan ensuring that the share issuance complies with regulations on the foreign ownership ratio.
xxii.	Depository and additional listing:	The additional issued shares will be registered with the Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation and listed on the Stock Exchange in accordance with legal regulations.
xxiii.	Minimum successful offering ratio:	0%
xxiv.	Capital Mobilization plan in case of unsuccessful offering:	The General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Directors to extend the offering period to continue selling the remaining undistributed shares if necessary. In the event that the shares are not fully distributed as planned and the raised capital does not meet expectations, the Board of Directors will consider securing funding through bank loans or other appropriate solutions in compliance with legal regulations and the Company's internal policies to implement the planned initiatives.
xxv.	Charter amendment:	Approval of the charter capital increase and amendment of the charter capital amount stipulated in the Company's Charter based on the actual issuance results.
xxvi.	Amendment of the establishment and operation license, Business registration certificate:	Approval of the Establishment and Operation License and the Business Registration Certificate's amendment to reflect the new charter capital based on the actual issuance results.

### 3. Plan for Using Proceeds from the Issuance

The total proceeds from the offering are expected to be a maximum of VND 3,336,594,900,000 (Three trillion three hundred thirty-six billion five hundred ninety-four million nine hundred thousand dong). The Company will allocate these funds to strengthen resources for business activities, specifically as follows:

No	Plan for utilizing the proceeds from share issuance	Estimated Investment (VND)	Expected Utilization Period
1.	Additional capital for proprietary trading activities	1,000,000,000,000	From 2026, according to the company's plan
2.	Supplementing and providing capital for margin lending activities	2,336,594,900,000	From 2026, according to the company's plan
	<b>Total</b>	<b>3,336,594,900,000</b>	

In the event that the proceeds from the rights offering to existing shareholders are insufficient to cover all the purposes mentioned above, the priorities for the use of funds shall be as follows:

- Priority 1: Supplement capital for proprietary trading activities; then
- Priority 2: Supplement and provide capital for margin lending activities.

The General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Directors to adjust the allocation of proceeds from the offering for the approved capital use purposes and/or change the purposes of using the proceeds from the offering to suit the actual situation, ensuring compliance with the law and reporting to the nearest General Meeting of Shareholders on any adjustments related to this capital use plan.

To ensure flexibility, efficient use of funds, and safeguard the interests of both shareholders and the Company, the Company may deposit the funds in banks and/or purchase bank certificates of deposit during the period before the capital is used for the approved purposes.

In the event that, upon the end of the rights offering period to existing shareholders, the Company does not sell all registered shares or the proceeds from the offering are insufficient as expected, depending on the actual situation, the General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Directors to implement the following measures:

- Request an extension of the offering period to continue selling all remaining shares, ensuring compliance with the law;
- Additionally, if the expected capital is not fully raised from the offering, the Company may use other sources of funds, such as bank loans and/or other solutions in accordance with the law and the Company's internal regulations, to implement the planned projects.

### **III. AUTHORIZATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO IMPLEMENT**

The General Meeting of Shareholders authorizes and assigns the Board of Directors to carry out the following tasks:

- Decide on and approve detailed matters to implement the issuance plans that have been approved by the General Meeting of Shareholders as mentioned above and/or amend one or more contents of the issuance plans as necessary to ensure compliance with the law and the Company's Charter, so that the issuance is successfully executed;

- Approve and issue the regulations for the Employee Stock Option Program (ESOP), decide on the list of employees eligible to participate, determine the number of shares allocated to each individual, and the implementation timeline in accordance with the standards and criteria approved by the General Meeting of Shareholders and in compliance with the law;
- Approve and decide on the plan for the Company to repurchase shares from employees and the plan to sell such repurchased shares, ensuring compliance with legal regulations;
- Select an appropriate time to offer additional shares to the public after the completion of the ESOP issuance and after the State Securities Commission grants the Certificate of Registration for the public offering, ensuring compliance with the law and MBS regulations;
- Decide on the record date for shareholders to exercise their rights to purchase additional shares and carry out the procedures for closing the shareholder list as prescribed; decide on the method for handling remaining undistributed shares: establish criteria, select and negotiate with investors, and determine the selling price for the remaining shares to other parties in accordance with the issuance plan and legal regulations;
- Approve the plan to ensure that the share issuance complies with foreign ownership limits;
- Decide on and approve the procedures to amend and supplement the Company's Charter to reflect the increased charter capital resulting from the actual results of the share issuance and issue the Charter reflecting the new charter capital;
- Decide on and approve the implementation of the necessary legal procedures to adjust/change the Establishment and Operation License and the Enterprise Registration Certificate according to the new charter capital after completing the issuance rounds;
- Decide on and approve the tasks and documentation necessary to register additional securities with the Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation and to register additional listing of newly issued shares on the Stock Exchange in accordance with legal regulations;
- Adjust the allocation of proceeds from the rights offering to existing shareholders and from the Employee Stock Option Program for the approved capital use purposes and/or change the use of proceeds from the offering to suit the actual situation, ensuring compliance with the law and reporting to the nearest General Meeting of Shareholders on adjustments related to the capital use plan;
- In carrying out the above tasks, the Board of Directors has the right to: (i) decide on matters within the scope of the assigned and authorized duties; (ii) implement and/or direct, assign, and delegate tasks to units or individuals within MBS; perform necessary actions as required by law; complete and sign relevant documents and papers; carry out necessary tasks and procedures to implement the assigned and authorized duties in accordance with the law.

The Board of Directors of MBS respectfully submits this proposal to the General Meeting of Shareholders for consideration and approval!

**Recipients:**

- General Meeting of Shareholders;
- Board of Directors' Office for record-keeping.

ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS  
CHAIRMAN



*Note: In the event of any discrepancies between the two language versions of this Document, the Vietnamese version shall prevail.*

**APPENDIX 01: NUMBER OF ESOP SHARES ALLOCATED TO EACH RECIPIENT**

*(Attached to Proposal No.45/TTr-MBS-HDQT, dated 21 November 2025 regarding Continuation of implementing the ESOP and the Plan for additional share issuance to increase charter capital after the completion of the ESOP)*

<b>Recipient Group</b>	<b>Number of Employees</b>	<b>Number of Allocated Shares</b>
<b>Board of Directors, Supervisory Board, Executive Board</b>	<b>12</b>	<b>2,566,194</b>
<b>Board of Director</b>	4	1,079,000
<b>Supervisory Board</b>	3	267,000
<b>Executive Board</b>	5	1,220,194
<b>Business Unit(s)</b>	<b>39</b>	<b>1,177,000</b>
Level 1 Management Group	4	439,000
Level 2 Management Group	6	263,000
Employees & Special Positions Group	29	475,000
<b>Support Unit(s)</b>	<b>139</b>	<b>2,895,000</b>
Level 1 Management Group	8	674,000
Level 2 Management Group	13	611,000
Employees & Special Positions Group	118	1,610,000
<b>Branch(es)</b>	<b>132</b>	<b>1,954,000</b>
Branch Management Board Group	7	610,000
Head of Brokerage Department Group	37	761,000
Senior Personal Customer Care Specialists & Customer Management Assistants Group	78	515,000
Support Group	10	68,000
<b>Total</b>	<b>322</b>	<b>8,592,194</b>

## APPENDIX 02: LIST OF ALLOCATION RATIOS – BOARD OF DIRECTORS

*(Attached to Proposal No.45/TTr-MBS-HĐQT, dated 21 November 2025 regarding Continuation of implementing the ESOP and the Plan for additional share issuance to increase charter capital after the completion of the ESOP)*

### 1. Position Coefficient (K1)

No	Position Group	Coefficient
1	Chairman of the Board	4.0
2	Vice Chairman of the Board	2.0
3	Board Member	1.4

### 2. Job Coefficient (K2): Coefficient ranges from 0.6 to 1

### 3. Seniority Coefficient (K3):

No	Seniority	Coefficient
1	From 5 years or more	1.1
2	From 2 to less than 5 years	1
3	From 1 to less than 2 years	0.7
4	Less than 1 year	0.5

### 4. Performance Result Coefficient (K4):

TT	Job Performance Rating	Coefficient
1	A	1.40
2	B	1.20
3	C	1.00
4	D	0.60
5	E	0.40
6	0	1.00

### 5. Retention/Attraction Coefficient (K5): Coefficient = 1

### APPENDIX 03: LIST OF ALLOCATION RATIOS – SUPERVISORY BOARD

(Attached to Proposal No.45/TTr-MBS-HĐQT, dated 21 November 2025 regarding Continuation of implementing the ESOP and the Plan for additional share issuance to increase charter capital after the completion of the ESOP)

#### 1. Position Coefficient (K1)

No	Position Group	Coefficient
1	Head of the Supervisory Board	2.50
2	Supervisory Board Member	1.20

#### 2. Job Coefficient (K2): Coefficient ranges from 1 to 2

#### 3. Seniority Coefficient (K3):

No	Seniority	Coefficient
1	From 5 years or more	1.1
2	From 2 to less than 5 years	1
3	From 1 to less than 2 years	0.7
4	Less than 1 year	0.5

#### 4. Performance Result Coefficient (K4):

No	Job Performance Rating	Coefficient
1	A	1.40
2	B	1.20
3	C	1.00
4	D	0.60
5	E	0.40
6	0	1.00

#### 5. Retention/Attraction Coefficient (K5): Coefficient = 1

## APPENDIX 04: LIST OF ALLOCATION RATIOS – EXECUTIVE BOARD

(Attached to Proposal No.45/TTr-MBS-HĐQT, dated 21 November 2025 regarding Continuation of implementing the ESOP and the Plan for additional share issuance to increase charter capital after the completion of the ESOP)

### 1. Position Coefficient (K1)

No	Position Group	Coefficient
1	CEO	3.5
2	Deputy CEO	1.25
3	Executive Board Member	1.25
4	Chief Financial Officer (CFO)	1.25

### 2. Job Coefficient (K2): Coefficient ranges from 1

### 3. Seniority Coefficient (K3):

No	Seniority	Coefficient
1	From 5 years or more	1.1
2	From 2 to less than 5 years	1
3	From 1 to less than 2 years	0.7
4	Less than 1 year	0.5

### 4. Performance Result Coefficient (K4):

No	Job Performance Rating	Coefficient
1	A	1.40
2	B	1.20
3	C	1.00
4	D	0.60
5	E	0.40
6	0	1.00

### 5. Retention/Attraction Coefficient (K5): Coefficient = 1

**APPENDIX 05: LIST OF ALLOCATION RATIOS – LEVEL 1 MANAGEMENT**  
*(Attached to Proposal No.45/TTr-MBS-HĐQT, dated 21 November 2025 regarding Continuation of implementing the ESOP and the Plan for additional share issuance to increase charter capital after the completion of the ESOP)*

**1. Position Coefficient (K1)**

No	Position Group	Coefficient
<b>1</b>	<b>Head Office</b>	
	Business Division Director	1.20
	Deputy Business Division Director	0.90
	Support Division Director	1.00
	Deputy Support Division Director / Chief Accountant	0.80
	Operations Division Director	0.80
	Board Office Chief / Head of Internal Audit Department	0.80
	Deputy Operations Division Director	0.60
<b>2</b>	<b>Branch</b>	
	Branch Director	1.00
	Deputy Branch Director	0.80

**2. Job Coefficient (K2)**

No	Position Group	Coefficient
<b>1</b>	<b>Level 1 Management (Head Office – HO)</b>	
	Management participating in the Policy Council	1.1
	Division Director under probation	0.95
	Deputy IT Division Director	1.05
	Support unit employees not leading company policy/regulation development	0.8 - 0.85
	Deputy Division Director in charge of Administration	0.5
	Other employees	1
<b>2</b>	<b>Branch Management</b>	
	Branch Director with market share < 0.5%	0.85
	Branch Director under probation / Deputy Branch Director	0.8
	Other employees	1 – 1.15

**3. Seniority Coefficient (K3):**

No	Seniority	Coefficient
1	From 5 years or more	1.1
2	From 2 to less than 5 years	1
3	From 1 to less than 2 years	0.7
4	Less than 1 year	0.5

**4. Performance Result Coefficient (K4):**

No	Job Performance Rating	Coefficient
----	------------------------	-------------

No	Job Performance Rating	Coefficient
1	A	1.40
2	B	1.20
3	C	1.00
4	D	0.60
5	E	0.40
6	0	1.00

**5. Retention/Attraction Coefficient (K5):**

No	Position Group	Coefficient
1	Research Division Director	1.1 - 1.2
2	Other Positions	1

**APPENDIX 06: LIST OF ALLOCATION COEFFICIENTS – LEVEL-2 MANAGERS**  
*(Attached to Proposal No.45/TTr-MBS-HĐQT, dated 21 November 2025 regarding Continuation of implementing the ESOP and the Plan for additional share issuance to increase charter capital after the completion of the ESOP)*

**1. Position Coefficient (K1)**

No	Position Group	Coefficient
1	<b>Head Office</b>	
	Data Director	1.50
	Center Director	1.40
	Head of Department/Deputy Center Director at Head Office	1.20
	Head of Operations Division/Deputy Head of Business Division	1.00
	Deputy Head of Support Division	0.80
	Deputy Head of Operations Division	0.75

**2. Job Coefficient (K2)**

No	Position Group	Coefficient
1	Employees in groups of complex jobs or positions scarce in the market: Data, Technology Development, Treasury, Risk	1.2 - 1.3
2	Group of employees participating in key projects	1.1 - 1.15
3	Other employees	0.9 - 1

**3. Seniority Coefficient (K3):**

No	Seniority	Coefficient
1	From 5 years or more	1.1
2	From 2 to less than 5 years	1
3	From 1 to less than 2 years	0.7
4	Less than 1 year	0.5

**4. Performance Result Coefficient (K4):**

No	Job Performance Rating	Coefficient
1	A	1.40
2	B	1.20
3	C	1.00
4	D	0.60
5	E	0.40
6	0	1.00

**5. Retention/Attraction Coefficient (K5):**

No	Position Group	Coefficient
1	Data Director	1.4
2	Center Director/Deputy Center Director/Data Department Head	1.1 - 1.2

No	Position Group	Coefficient
3	Other positions	1

**6. Stock quota for Brokerage Department Heads based on TOP net revenue**

TT	Net Revenue Ranking	Number of shares
1	Top 5	40,000
2	Top 10	30,000
3	Top 20	20,000
4	Top 30	15,000
5	Top 40	12,000

**APPENDIX 07: LIST OF ALLOCATION COEFFICIENTS – STAFF & SPECIALIZED POSITIONS**

*(Attached to Proposal No.45/TTr-MBS-HĐQT, dated 21 November 2025 regarding Continuation of implementing the ESOP and the Plan for additional share issuance to increase charter capital after the completion of the ESOP)*

**1. Position Coefficient (K1)**

No	Position Group	Coefficient
<b>1</b>	<b>Head Office</b>	
	Senior Specialist	1.15
	Secretary/Assistant to the Board of Directors	1.10
	Specialist/Department Head at Head Office	1.00
	Controller at Head Office Senior Officer/General Accountant	0.90
	Officer at Head Office	0.80
	Staff at Head Office	0.60
<b>2</b>	<b>Branch</b>	
	Department Head at Branch	1.00
	Controller at Branch	0.80
	Officer at Branch Consulting Specialist Senior Personal Customer Care Officer/Relationship Manager Assistant	0.60

**2. Job Coefficient (K2)**

No	Position Group	Coefficient
1	Employees participating in important projects or performing complex tasks	1.1 - 1.2
2	Employees in groups of simple job functions	0.8 - 0.9
3	Other employees	1

**3. Seniority Coefficient (K3):**

No	Seniority	Coefficient
1	From 5 years or more	1.1
2	From 2 to less than 5 years	1
3	From 1 to less than 2 years	0.7
4	Less than 1 year	0.5

**4. Performance Result Coefficient (K4):**

No	Job Performance Rating	Coefficient
1	A	1.40
2	B	1.20
3	C	1.00
4	D	0.60

No	Job Performance Rating	Coefficient
5	E	0.40
6	0	1.00

- For Senior Personal Customer Care Officers and Customer Relationship Assistants at Branches: apply the coefficient based on TOP total net revenue:

No	Net Revenue Ranking	Coefficient
1	Top 20	1.5
2	Top 50	1
3	Top > 50	0.8

**5. Retention/Attraction Coefficient (K5):**

No	Position Group	Coefficient
1	Senior Specialist – Information Technology Division	1.1 - 1.2
2	Staff/Specialized positions at Head Office with at least 50% of periods rated A/B, and no periods rated D or E. Excludes employees in simple job functions (Job Complexity Coefficient < 1)	1.1 - 1.2
3	Other positions	1

No: 02/NQ-MBS-ĐHĐCĐ

Hanoi, 16 December 2025

**RESOLUTION**  
**THE 2025 EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS**  
**MB SECURITIES JOINT STOCK COMPANY**

-----  
**GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS**  
**MB SECURITIES JOINT STOCK COMPANY**

- Pursuant to the Law on Enterprises No. 59/2020/QH14, the Law amending and supplementing a number of articles of the Law on Enterprises No. 03/2022/QH15; the Law on Securities No. 54/2019/QH14, the Law amending and supplementing a number of articles of the Law on Securities No. 56/2024/QH15; other relevant legal provisions and documents amending, supplementing and guiding the implementation;
- Pursuant to the Charter of MB Securities Joint Stock Company (MBS);
- Pursuant to the Minutes of the 2025 Extraordinary General Meeting of Shareholders (AGM) of MBS.

**RESOLUTION:**

**Article 1.** The General Meeting of Shareholders approved the full contents of Proposal No.45/TTr-MBS-HĐQT dated 21 November 2025 regarding "Continuation of implementing the ESOP and the Plan for additional share issuance to increase charter capital after the completion of the ESOP", including some key contents as follows:

- I. Report on the implementation of MBS's 2025 charter capital increase plan through share issuance, as approved by the 2025 Annual General Meeting of Shareholders under Resolution No. 01/NQ-MBS-ĐHĐCĐ dated April 15, 2025:**

No.	Issuance Plan	Number of Additional Shares Approved by the AGM under Resolution No. 01/NQ-MBS-ĐHĐCĐ (shares)	Implementation Status
1	Issuance of subscription rights to existing shareholders	68,737,557	Completed, with the actual number of additional shares issued: 68,733,953 shares
2	Issuance of shares to increase share capital from owners' equity	17,184,389	Completed, with the actual number of additional shares issued: 17,179,853 shares
3	Issuance of shares under the Employee Stock Ownership Plan (ESOP)	8,592,194	In progress

The Board of Directors respectfully submits to the 2025 Extraordinary General Meeting of Shareholders for consideration and approval the continuation of the Employee Stock Ownership Plan (ESOP) share issuance, as approved under Resolution No. 01/NQ-MBS-ĐHĐCĐ dated April 15, 2025, and the approval of the specific eligibility criteria for employees participating in the program as follows:

**1. Information on the ESOP Shares:**

- **Share name:** Shares of MB Securities Joint Stock Company (listed stock code: MBS)
- **Type of shares:** Common shares
- **Par value:** VND 10,000 per share
- **Number of shares to be issued:** 8,592,194 shares
- **Issuance price:** VND 10,000 per share
- **Total offering value:** VND 85,921,940,000  
*(Eighty-five billion, nine hundred twenty-one million, nine hundred forty thousand Vietnamese dong)*

**2. Eligibility Criteria and Allocation Principles for ESOP Shares**

**2.1. Eligibility Criteria and Classification of Recipient Groups:**

- Members of the Board of Directors (BOD), Supervisory Board (SB), and Executive Board (EB);
- Level 1 Managers;
- Level 2 Managers;
- Specialized positions and Employees (collectively referred to as “Employees”) who have signed labor contracts and are currently working at MBS, meeting the required criteria/conditions and seniority as of September 30, 2025.

Allocation is based on seniority and performance results of the most recent 06 evaluation periods, categorized by group as follows:

Recipient Group	Seniority (X)	Performance Rating (PR)
Employees	$X \geq 2$ years	At least 01 period rated A or B, and no period rated D or E
Employees	$X \geq 3$ years	No period rated D or E
PCS, Relationship Manager Assistants at Branches	$X \geq 3$ years	Average monthly net revenue (from 01/01/2023 to 31/08/2025) $\geq$ overall average revenue of the brokerage division

Other Employees (OEs) who do not meet the seniority requirement but are evaluated as part of the talent pool – with high labor productivity (LP) / work performance (WP), or considered critical/rare resources, such as: Dev, Data, Digital Marketing, outstanding/high-performing brokers, or employees contributing significant revenue.

Not applicable to:

- Employees who have submitted a resignation, have resigned at the time of compiling or announcing the list;
- Employees on long-term leave without pay or contract suspension of 03 months or more;
- Employees undergoing optimization processes;
- Employees currently under complaint, grievance, violation of company regulations, or

disciplinary investigation;

- Employees currently serving disciplinary actions.

## 2.2. Principles for Determining the Number of Allocated Shares

- The total number of ESOP shares will be allocated according to recipient groups, and the allocated shares for each group will be fully distributed among all eligible individuals within that group.
- The formula for determining the number of shares allocated to each employee is as follows:

Number of Shares Allocated to an Individual = Standard Group Shares (K0) × Position Coefficient (K1) × Job Coefficient (K2) × Seniority Coefficient (K3) × Performance Coefficient (K4) × Attraction/Retention Coefficient (K5)

Where:

- The coefficients (K) only apply within each recipient group.
- Individual coefficient is calculated as:  $(K_1 \times K_2 \times K_3 \times K_4 \times K_5)$ .
- Standard group shares (K0): Determined as the total share pool of the group divided by the sum of individual coefficients of all eligible members in the group.
- Position coefficient (K1): Evaluates the employee's job position.
- Job nature coefficient (K2): Measures the complexity and significance of each position within the group, as assessed by the Company's Management Board.
- Seniority coefficient (K3): Reflects the employee's seniority, calculated as of September 30, 2025.
- Performance coefficient (K4): Based on the work performance of the 6 most recent evaluation periods (average rating coefficient of the 6 periods). For PCS and Relationship Manager Assistants: determined according to Top Net Revenue 20 – 50 – >50.
- Attraction/Retention coefficient (K5): Reflects the market scarcity of each position, required expertise, and job performance, as assessed by the Company's Management Board.
- For Brokerage Department Heads: The number of allocated shares is based on the share quota according to Top Average Monthly Net Revenue (calculated from 01/01/2023 to 31/08/2025).

Details of allocation criteria and coefficients are provided in Appendices 02 – 07 attached to Proposal No.45/TTr-MBS-HDQT dated 21 November 2025 regarding "Continuation of implementing the ESOP and the Plan for additional share issuance to increase charter capital after the completion of the ESOP".

**2.3. Number of shares allocated to each recipient:** As detailed in Appendix 01 attached to Proposal No.45/TTr-MBS-HDQT dated 21 November 2025 regarding "Continuation of implementing the ESOP and the Plan for additional share issuance to increase charter capital after the completion of the ESOP".

**3. Amendments and supplements to certain provisions of the Employee Stock Ownership Plan (ESOP) share issuance, as approved under Resolution No. 01/NQ-MBS-DHDCĐ dated April 15, 2025, are as follows:**

### 3.1. Transfer Restrictions on ESOP Shares:

Shares issued under the Employee Stock Ownership Plan (ESOP) are subject to transfer restrictions from the date of completion of the issuance. The schedule for lifting the transfer restrictions is as follows:

- End of Year 3: 50% of the shares become freely transferable;
- End of Year 5: 100% of the shares become freely transferable.

In cases where the number of freely transferable shares at the end of Year 3 results in a fractional share, the number of shares allowed for transfer at the end of Year 3 will be rounded down to the nearest whole number, and the fractional portion will be added to the number of shares becoming freely transferable at the end of Year 5, in accordance with applicable law.

### **3.2. Authorization of the General Meeting of Shareholders:**

The General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Directors of MBS to approve and implement the plan for the Company to repurchase shares from employees and the plan to resell the repurchased shares, ensuring full compliance with applicable laws and regulations.

### **3.3. Other Provisions:**

All other provisions of the Employee Stock Ownership Plan (ESOP) share issuance, as approved under Resolution No. 01/NQ-MBS-ĐHĐCĐ dated April 15, 2025, remain unchanged.

## **II. Plan for Additional Share Issuance to Increase Charter Capital after the Completion of the ESOP Share Issuance**

### **1. Necessity of Capital Increase**

The capital increase of MBS is necessary and of significant importance to enhance financial capacity, operational capability, and competitiveness of the Company, specifically as follows:

- Strengthening financial capacity to support business expansion, margin trading, financial investments, and other operational activities.
- Enhancing competitiveness and ensuring the availability of financial resources to implement the Company's business plans in line with its high growth targets.
- Improving financial capability to be ready to participate in new business areas that comply with legal regulations and align with MBS's development direction under the Group's overall strategic plan.

### **2. Plan for Additional Share Issuance to Increase Charter Capital after Completion of the ESOP**

The Company will conduct a public offering of up to 333,659,490 additional shares, with a total par value of up to VND 3,336,594,900,000, to increase the charter capital (through a rights offering to existing shareholders).

Specifically, the plan for the additional public offering to increase charter capital (via a rights offering to existing shareholders) is as follows:

i. Issuer:	MB Securities Joint Stock Company
ii. Share name:	MB Securities Joint Stock Company share
iii. Type of shares:	Common share
iv. Par value per share:	10,000 VND (Ten thousand Vietnam Dong)/share
v. Charter Capital and Number of Shares at the Time of Approval of the	

Issuance Plan:	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Charter capital at the time of approval of the issuance plan:</li> </ul>	VND 6,587,267,870,000
<ul style="list-style-type: none"> <li>Number of shares already issued at the time of approval of the issuance plan</li> </ul>	658,726,787 shares
<ul style="list-style-type: none"> <li>Number of outstanding shares at the time of approval of the issuance plan</li> </ul>	658,696,746 shares
<ul style="list-style-type: none"> <li>Number of treasury shares at the time of approval of the issuance plan</li> </ul>	30,041 shares
vi. Charter Capital and Number of Shares Immediately Before the Planned Issuance ( <i>Assuming that all shares in the ESOP issuance have been fully allocated</i> )	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Charter capital immediately before the planned issuance</li> </ul>	VND 6,673,189,810,000
<ul style="list-style-type: none"> <li>Number of shares already issued immediately before the planned issuance</li> </ul>	667,318,981 shares
<ul style="list-style-type: none"> <li>Number of outstanding</li> </ul>	667,288,940 shares

shares immediately before the planned issuance	
• Number of treasury shares immediately before the planned issuance	30,041 shares
vii. Planned Number of Additional Shares to Be Offered:	<p>Maximum of 333,659,490 common shares</p> <p>The number of additional shares to be offered to existing shareholders will be based on the offering ratio relative to the Company's issued shares and rounded down to the nearest whole number.</p> <p>The General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Directors to determine the specific number of shares to be offered based on the offering ratio and the actual number of issued shares of the Company at the time the offering plan is implemented.</p>
viii. Total Offering Value (at par value) (estimated):	Maximum of VND 3,336,594,900,000 (Three trillion, three hundred thirty-six billion, five hundred ninety-four million, nine hundred thousand VND)
ix. Offerering targets:	<p>Existing shareholders according to the shareholder list finalized as of the record date will be allocated subscription rights for the additional shares issued provided by the Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation.</p> <p>Treasury shares are not entitled to exercise subscription rights to buy additional shares issued to existing shareholders.</p>
x. Form of Offering:	Public offering of additional shares to increase charter capital (in the form of a rights offering to existing shareholders)
xi. Planned Offering Ratio (Number of shares to be offered / Number of shares issued immediately before the offering):	50%
xii. Subscription Ratio at the Time of Offering	2:1 (At the record date for exercising the rights, a shareholder holding 1 share will receive 1 right, and a shareholder holding 2 rights can subscribe for 1 new share)
xiii. Rounding	For any fractional shares (if any) that arise when shareholders

principle:	exercise their rights, in order to ensure that the number of shares issued does not exceed the number offered, the number of shares that shareholders are entitled to purchase will be rounded down to the nearest whole unit.
xiv. Conditions of transfer restriction:	The additional shares issued to existing shareholders are freely transferable.
xv. Transfer of subscription rights:	Existing shareholders listed on the record date for the shareholder list and allocated subscription rights have the right to transfer their subscription rights to other eligible parties within the prescribed period. Each subscription right can be transferred only once, and the transferee may not transfer it to a third party. The transferor and transferee will mutually agree on the transfer price and payment terms.
xvi. Principles for Determining the Offering Price for Existing Shareholders:	For the shares of the Company offered to existing shareholders, due to the preferential nature of the allocation and based on the stock market situation, capital requirements, market value, and book value of the shares, as well as an analysis of price dilution, the Company has determined the offering price for existing shareholders to be VND 10,000 per share.
xvii. Issuance price:	10,000 VND (ten thousand VND) per share
xviii. Estimated amount to be raised	Maximum VND 3,336,594,900,000 (Three trillion, three hundred thirty-six billion, five hundred ninety-four million, nine hundred thousand Vietnamese dong)
xix. Expected offering period:	After the completion of the ESOP issuance. It is expected to take place in 2026, after receiving the Public Offering Registration Certificate from the State Securities Commission.
xx. Method of handling the remaining undistributed shares:	<ul style="list-style-type: none"> <li>• The Company will not distribute the difference between the number of shares registered for offering and the actual number of shares allocated for subscription rights (= 50% × the number of outstanding shares).</li> <li>• The remaining undistributed shares include: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Shares remaining due to shareholders not exercising their subscription rights;</li> <li>2. Fractional shares arising from rounding down when calculating the number of shares each existing shareholder can purchase.</li> </ol> </li> </ul> <p>For these remaining undistributed shares, the General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Directors to decide to offer them to Military Commercial Joint Stock Bank and/or other investors at the offering price of VND 10,000 per share, which is the same as the offering price for existing shareholders. The General Meeting of Shareholders approves the criteria for</p>

	<p>selecting other investors to whom the remaining undistributed shares will be offered, and authorizes the Board of Directors to seek and select these investors, as follows:</p> <p>Criteria for selecting investors for the remaining undistributed shares:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Domestic and foreign organizations or individuals who express interest, willingness, and have sufficient financial capacity to invest in MBS shares;</li> <li>• Investors capable of contributing to the development of MBS;</li> <li>• Investors whose business activities do not conflict with the interests of MBS.</li> </ul> <p>The remaining undistributed shares, when offered to Military Commercial Joint Stock Bank and/or other investors as decided by the Board of Directors, will be subject to a one-year transfer restriction from the date the offering ends.</p> <p>The distribution of shares not fully subscribed to other investors must comply with the provisions of the 2020 Law on Enterprises, the 2019 Law on Securities, Decree No. 155/2020/ND-CP, and other relevant legal regulations, including but not limited to the following conditions:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Compliance with Clause 2, Article 195 of the 2020 Law on Enterprises: “A subsidiary is not allowed to invest in or acquire shares of its parent company. Subsidiaries of the same parent company are not allowed to simultaneously contribute capital or purchase shares in each other to create cross-ownership.”</li> <li>• Ensuring the offering conditions specified in Article 42 of Decree No. 155/2020/ND-CP issued by the Government on 31/12/2020, detailing the implementation of certain provisions of the Law on Securities.</li> </ul>
xxi. Measure to ensure compliance with foreign ownership regulations:	The General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Directors to approve a plan ensuring that the share issuance complies with regulations on the foreign ownership ratio.
xxii. Depository and additional listing:	The additional issued shares will be registered with the Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation and listed on the Stock Exchange in accordance with legal regulations.
xxiii. Minimum successful offering ratio:	0%

xxiv. Capital Mobilization plan in case of unsuccessful offering:	The General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Directors to extend the offering period to continue selling the remaining undistributed shares if necessary.  In the event that the shares are not fully distributed as planned and the raised capital does not meet expectations, the Board of Directors will consider securing funding through bank loans or other appropriate solutions in compliance with legal regulations and the Company's internal policies to implement the planned initiatives.
xxv. Charter amendment:	Approval of the charter capital increase and amendment of the charter capital amount stipulated in the Company's Charter based on the actual issuance results.
xxvi. Amendment of the establishment and operation license, Business registration certificate:	Approval of the Establishment and Operation License and the Business Registration Certificate's amendment to reflect the new charter capital based on the actual issuance results.

### 3. Plan for Using Proceeds from the Issuance

The total proceeds from the offering are expected to be a maximum of VND 3,336,594,900,000 (Three trillion three hundred thirty-six billion five hundred ninety-four million nine hundred thousand dong). The Company will allocate these funds to strengthen resources for business activities, specifically as follows:

No	Plan for utilizing the proceeds from share issuance	Estimated Investment (VND)	Expected Utilization Period
1.	Additional capital for proprietary trading activities	1,000,000,000,000	From 2026, according to the company's plan
2.	Supplementing and providing capital for margin lending activities	2,336,594,900,000	From 2026, according to the company's plan
	<b>Total</b>	<b>3,336,594,900,000</b>	

In the event that the proceeds from the rights offering to existing shareholders are insufficient to cover all the purposes mentioned above, the priorities for the use of funds shall be as follows:

- Priority 1: Supplement capital for proprietary trading activities; then
- Priority 2: Supplement and provide capital for margin lending activities.

The General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Directors to adjust the allocation of proceeds from the offering for the approved capital use purposes and/or change the purposes of using the proceeds from the offering to suit the actual situation, ensuring compliance with the law and reporting to the nearest General Meeting of Shareholders on any adjustments related to this

capital use plan.

To ensure flexibility, efficient use of funds, and safeguard the interests of both shareholders and the Company, the Company may deposit the funds in banks and/or purchase bank certificates of deposit during the period before the capital is used for the approved purposes.

In the event that, upon the end of the rights offering period to existing shareholders, the Company does not sell all registered shares or the proceeds from the offering are insufficient as expected, depending on the actual situation, the General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Directors to implement the following measures:

- Request an extension of the offering period to continue selling all remaining shares, ensuring compliance with the law;
- Additionally, if the expected capital is not fully raised from the offering, the Company may use other sources of funds, such as bank loans and/or other solutions in accordance with the law and the Company's internal regulations, to implement the planned projects.

### **III. AUTHORIZATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO IMPLEMENT**

The General Meeting of Shareholders authorizes and assigns the Board of Directors to carry out the following tasks:

- Decide on and approve detailed matters to implement the issuance plans that have been approved by the General Meeting of Shareholders as mentioned above and/or amend one or more contents of the issuance plans as necessary to ensure compliance with the law and the Company's Charter, so that the issuance is successfully executed;
- Approve and issue the regulations for the Employee Stock Option Program (ESOP), decide on the list of employees eligible to participate, determine the number of shares allocated to each individual, and the implementation timeline in accordance with the standards and criteria approved by the General Meeting of Shareholders and in compliance with the law;
- Approve and decide on the plan for the Company to repurchase shares from employees and the plan to sell such repurchased shares, ensuring compliance with legal regulations;
- Select an appropriate time to offer additional shares to the public after the completion of the ESOP issuance and after the State Securities Commission grants the Certificate of Registration for the public offering, ensuring compliance with the law and MBS regulations;
- Decide on the record date for shareholders to exercise their rights to purchase additional shares and carry out the procedures for closing the shareholder list as prescribed; decide on the method for handling remaining undistributed shares: establish criteria, select and negotiate with investors, and determine the selling price for the remaining shares to other parties in accordance with the issuance plan and legal regulations;
- Approve the plan to ensure that the share issuance complies with foreign ownership limits;
- Decide on and approve the procedures to amend and supplement the Company's Charter to reflect the increased charter capital resulting from the actual results of the share issuance and issue the Charter reflecting the new charter capital;
- Decide on and approve the implementation of the necessary legal procedures to adjust/change the Establishment and Operation License and the Enterprise Registration Certificate according to the new charter capital after completing the issuance rounds;
- Decide on and approve the tasks and documentation necessary to register additional securities with the Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation and to register additional listing of newly issued shares on the Stock Exchange in accordance with legal regulations;



No: 09/NQ-MBS-HĐQT

Hanoi, date 04 month 02 year 2026

## **RESOLUTION**

*On the implementation of the plan for public offering of additional shares to increase charter capital*

### **BOARD OF DIRECTORS OF MB SECURITIES JOINT STOCK COMPANY**

- Pursuant to the Law on Enterprises and its guiding documents;
- Pursuant to the Law on Securities and its guiding documents;
- Pursuant to the Charter of MB Securities Joint Stock Company;
- Pursuant to Resolution No. 02/NQ-MBS-DHDCD dated December 16, 2025 of the Extraordinary General Meeting of Shareholders in 2025;
- Pursuant to Proposal No. 0202/TTr-IB dated February 02, 2026 of the General Director of MB Securities Joint Stock Company;
- Pursuant to the Minutes of collecting opinions of the members of the Board of Directors No. 12/BB-MBS-HĐQT dated 04/02/2026;

### **RESOLVES**

**Article 1: Approval of the implementation of the plan for the public offering of additional shares to increase charter capital in accordance with the plan approved by the Extraordinary General Meeting of Shareholders in 2025 under Resolution No. 02/NQ-MBS-DHDCD dated December 16, 2025, specifically as follows:**

- Issuing organization: MB Securities Joint Stock Company
- Name of shares: Shares of MB Securities Joint Stock Company
- Securities code: MBS
- Type of shares: Ordinary shares
- Par value: VND 10,000 (Ten thousand Vietnamese dong) per share
- Number of shares before the offering: 667,318,981 shares
- Number of outstanding shares before the offering: 667,288,940 shares
- Number of treasury shares as of December 31, 2025: 30,041 shares
- Number of additionally offered shares: 333,659,490 ordinary shares
- Total offering value (at par value): VND 3,336,594,900,000 (Three trillion three hundred thirty-six billion five hundred ninety-four million nine hundred thousand Vietnamese dong)

- Offering recipients: Existing shareholders according to the list of shareholders finalized on the record date for allocation of rights to purchase additionally issued shares, as provided by the Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation. Treasury shares shall not be entitled to exercise the right to purchase additional shares offered to existing shareholders.
- Rights exercise ratio: 2 : 1 (At the record date for rights exercise, a shareholder holding 01 share shall be entitled to 01 right, and a shareholder holding 02 rights shall be entitled to purchase 01 new share).
- Rounding principle: For any fractional shares (if any) arising from the exercise of rights by shareholders, in order to ensure that the total number of issued shares does not exceed the number of offered shares, the number of shares a shareholder is entitled to purchase shall be rounded down to the nearest whole share.
- Transfer restriction conditions: Additional shares issued to existing shareholders shall be freely transferable.
- Transfer of purchase rights: Existing shareholders whose names appear on the shareholder list at the record date for allocation of purchase rights shall have the right to transfer their purchase rights to other parties within the prescribed period. Such rights may be transferred only once, and the transferee shall not be entitled to further transfer to any third party. The transferor and the transferee shall mutually agree on the transfer price and payment for the transfer.
- Principle for determining the issue price for existing shareholders:  
For shares of the Company offered to existing shareholders, given the preferential nature of the distribution 대상, and based on the conditions of the securities market, capital utilization needs, market value and book value of the shares, as well as on the analysis of price dilution, the offering price for existing shareholders is determined by the Company at VND 10,000 per share.
- Issue price: VND 10,000 (ten thousand Vietnamese dong) per share
- Expected proceeds: VND 3,336,594,900,000 (Three trillion three hundred thirty-six billion five hundred ninety-four million nine hundred thousand Vietnamese dong)
- Expected offering period: Expected to be in 2026, after the State Securities Commission grants the Certificate of Registration for the public offering of additional shares.
- Method for handling unsubscribed shares:
  - + The Company shall not distribute the difference between the number of shares registered for offering and the number of shares actually allocated with purchase rights ( $= 50\% \times$  the number of outstanding shares).
  - + The unsubscribed shares include:
    - Shares remaining due to shareholders not exercising their purchase rights;
    - Fractional shares arising from rounding down when calculating the number of shares purchasable by existing shareholders.

- + With respect to the unsubscribed shares, the General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Directors to decide on offering such shares to Military Commercial Joint Stock Bank and/or other investors at the offering price of VND 10,000 per share, which is equal to the offering price for existing shareholders.
- + The General Meeting of Shareholders approves the criteria for selecting other investors to whom the unsubscribed shares may be offered, and authorizes the Board of Directors to seek and select such investors, specifically as follows:
  - + Criteria for selecting investors to purchase the unsubscribed shares:
    - Domestic and foreign organizations and individuals that express interest, willingness, and possess sufficient financial capacity to invest in MBS shares;
    - Investors capable of contributing to the development of MBS;
    - Investors whose business activities do not adversely affect the interests of MBS.
  - + The unsubscribed shares offered to Military Commercial Joint Stock Bank and/or other investors as decided by the Board of Directors shall be subject to transfer restrictions for a period of one (01) year from the end date of the offering.
  - + The distribution of unsubscribed shares to other investors must comply with the conditions stipulated in the Law on Enterprises 2020, the Law on Securities 2019, Decree No. 155/2020/ND-CP, and other relevant legal regulations, including but not limited to the following conditions:
    - Compliance with Clause 2, Article 195 of the Law on Enterprises 2020: *“A subsidiary shall not invest in or purchase shares of its parent company. Subsidiaries of the same parent company shall not concurrently contribute capital or purchase shares to cross-own each other.”*
    - Satisfaction of the offering conditions prescribed in Article 42 of Decree No. 155/2020/ND-CP dated December 31, 2020 of the Government detailing the implementation of a number of articles of the Law on Securities.



**Article 2: Approval of measures to ensure compliance with regulations on foreign ownership:**

Pursuant to the Charter of the Company and Official Letter No. 1852/UBCK-QLKD dated May 07, 2021 of the State Securities Commission regarding the reporting of foreign ownership ratio, the maximum foreign ownership ratio of MBS is 49%.

The Board of Directors undertakes to apply measures in accordance with applicable laws to ensure that, after the implementation of the public offering of securities, the foreign ownership ratio remains in compliance with the provisions of Article 77 of the Law on Securities and Article 9 of the Company's Charter.

**Article 3: Approval of the registration of securities and additional listing of all additionally issued shares:**

All additionally issued shares shall be registered as additional securities at the Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation and registered for additional listing at the Stock Exchange.

The Board of Directors of MB Securities Joint Stock Company undertakes that, upon completion of the public offering of additional shares to increase charter capital, it shall register such additional securities at the Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation and register the listing of the entire number of successfully issued shares at the Stock Exchange in compliance with applicable laws.

**Article 4: Approval of other matters following the completion of the issuance:**

- Amendment of the Charter: Approval of the increase in charter capital and amendment of the charter capital amount stipulated in the Company’s Charter based on the actual issuance results.
- Amendment of the Establishment and Operation License; Enterprise Registration Certificate: Approval of the amendment of the Establishment and Operation License and the Enterprise Registration Certificate to reflect the new charter capital based on the actual issuance results.

**Article 5: Approval of the plan for the use of proceeds from the issuance of rights to purchase shares to existing shareholders for the increase of charter capital**

The total proceeds expected to be raised from the issuance are up to VND 3,336,594,900,000 (Three trillion three hundred thirty-six billion five hundred ninety-four million nine hundred thousand Vietnamese dong). The Company shall allocate such proceeds to supplement resources for its business activities, specifically as follows:

No.	Plan for the use of proceeds	Expected investment amount (VND)	Expected period of use
1.	Supplementing capital for proprietary trading activities	1,000,000,000,000	From 2026, in accordance with the Company’s plan
2.	Supplementing and providing capital for margin trading (margin lending) activities	2,336,594,900,000	From 2026, in accordance with the Company’s plan
	<b>Total</b>	<b>3,336,594,900,000</b>	

In the event that the proceeds from the issuance of share purchase rights to existing shareholders are insufficient to fully serve all of the purposes stated above, the order of priority for the use of proceeds shall be as follows, in descending order:

- Priority 1: Supplementation of capital for proprietary trading activities; followed by
- Priority 2: Supplementation and provision of capital for margin lending activities.

The General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Directors to decide on adjustments to the allocation of proceeds from the offering among the approved purposes and/or

to change the purposes of use of the proceeds from the offering with a value of change of less than 50% of the total proceeds from the offering, in accordance with actual circumstances, ensuring compliance with applicable laws and regulations, and to report such adjustments to the nearest General Meeting of Shareholders.

To ensure flexibility, efficiency in the use of capital, and to safeguard the interests of shareholders and the Company, during the period in which the proceeds have not yet been used for the approved purposes, the Company shall deposit such funds with banks and/or invest in bank certificates of deposit.

In the event that upon the expiration of the offering period for shares offered to existing shareholders in accordance with regulations, the Company is unable to distribute all of the registered shares and the proceeds raised from the offering are less than expected, depending on actual circumstances, the General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Directors to implement the following measures:

- To apply for an extension of the offering period in order to continue offering all remaining shares in compliance with applicable laws and regulations;
- Additionally, if the Company fails to raise the expected amount of proceeds from the offering, the Company shall use other funding sources such as bank loans and/or other solutions in accordance with applicable laws and the Company's internal regulations to implement the proposed plans.

**Article 6:** To assign the Legal Representative of MB Securities Joint Stock Company to carry out relevant tasks for the implementation of the plan for the additional public offering of shares to increase the charter capital, including but not limited to the following:

(i) To prepare, approve, and execute all dossiers, documents, undertakings, and reports included in the application file for the additional public offering of shares to be submitted to the State Securities Commission of Vietnam for the issuance of the Certificate of Registration for the additional public offering of shares;

(ii) To prepare, approve, amend, supplement, update, and execute dossiers, documents, written undertakings, explanatory reports, and other supplementary documents, and to complete the application file for the additional public offering of shares in accordance with the requirements of the State Securities Commission of Vietnam, ensuring compliance with applicable laws and regulations in order to obtain the Certificate of Registration for the additional public offering of shares;

(iii) To organize and implement the issuance plan after obtaining the Certificate of Registration for the additional public offering of shares from the State Securities Commission of Vietnam, including but not limited to: information disclosure; execution of all relevant documents, dossiers, and materials in accordance with applicable laws and guidance from competent authorities to implement and complete the matters approved by the Board of Directors; carrying out legal procedures to amend the license for establishment and operation and the enterprise registration certificate to reflect the new charter capital upon completion of the offering; executing all relevant documents, dossiers, and materials to register the additional securities



with the Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation; and registering the listing of all successfully issued additional shares with the Stock Exchange.

**Article 7:** This Resolution shall take effect from the date of signing.

Members of the Board of Directors, the Board of Management, and relevant parties shall be responsible for the implementation of this Resolution in accordance with applicable laws and regulations.

**Recipients:**

- BOD, BOS;
- CEO;
- Filed at: BOD Office

**FOR AND ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS**

**CHAIRMAN**



A red circular stamp from Công ty Cổ phần Chứng khoán MB (MB Securities Joint Stock Company). The stamp contains the text: "CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN MB" in the center, "H. P. S. G. P. 116 - C" at the top, and "T. P. H. A. N. O. I. CHỢ DỪA" at the bottom. A handwritten signature is written over the stamp.

**Le Viet Hai**

*Note: In the event of any discrepancies between the two language versions of this Document, the Vietnamese version shall prevail.*

**RESOLUTION**

***On the implementation of the plan for public offering of additional shares to increase charter capital***

**BOARD OF DIRECTORS OF MB SECURITIES JOINT STOCK COMPANY**

- Pursuant to the Law on Enterprises and its guiding documents;
- Pursuant to the Law on Securities and its guiding documents;
- Pursuant to the Charter of MB Securities Joint Stock Company;
- Pursuant to Resolution No. 02/NQ-MBS-DHDCD dated December 16, 2025 of the Extraordinary General Meeting of Shareholders in 2025;
- Pursuant to Resolution No. 09/NQ-MBS-HĐQT dated February 4, 2026 of the Board of Directors;
- Pursuant to Proposal No.07/TTr-IB dated 04/03/2026 of the Chief executive officer of MB Joint Stock Company;
- Pursuant to Minutes of collecting opinions of the members of the Board of Directors No. 17/BB-MBS-HĐQT dated 05/03/2026.

**DECISION:**

**Article 1: Approval of amendments and additions to certain provisions in Article 1 of Resolution No. 09/NQ-MBS-HĐQT dated February 4, 2026:**

- Number of additionally offered shares: 333,644,470 ordinary shares.
- Total offering value (at par value): VND 3,336,444,700,000 (Three trillion three hundred thirty-six billion four hundred forty-four million seven hundred thousand Vietnamese dong).

**Article 2: Approval of amendments and additions to Article 2 of Resolution No. 09/NQ-MBS-HĐQT dated February 4, 2026 - Approval of the plan to ensure the issuance of shares meets the regulations on foreign ownership ratio:**

Based on Official Letter No. 1852/UBCK-QLKD dated May 7, 2021 of the State Securities Commission of Vietnam regarding foreign ownership ratio, the maximum foreign ownership ratio of MBS is 49% of the charter capital.

According to the list of securities holders as of February 23, 2026, provided by the Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation, the foreign shareholder ownership ratio of MBS is 0.514% of the charter capital.



The publicly additional share offering plan of MBS is the plan for issuing share purchase rights to existing shareholders in proportion to their respective shares. Shareholders are allocated the right to purchase shares based on the list of securities holders at the time of closing the shareholder list for the additional share offering, as provided by the Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation. The Board of Directors approved the plan to ensure that the share issuance meets the regulations on foreign ownership ratio as follows:

- Domestic shareholders of the Company are not allowed to transfer their purchase rights to foreign investors and economic organizations in which foreign investors own more than 50% of charter capital;
- Foreign shareholders of the Company and economic organizations with more than 50% of charter capital owned by foreign investors at the time of closing the list for exercising the rights are only allowed to transfer purchase rights to domestic investors, and are not allowed to transfer purchase rights to foreign investors or economic organizations with more than 50% of charter capital owned by foreign investors, nor are they allowed to receive transfers of purchase rights of additionally issued MBS shares from domestic shareholders.
- When distributing the remaining undistributed shares as authorized by the General Meeting of Shareholders, the Board of Directors shall not distribute these shares to foreign investors or economic organizations with more than 50% of charter capital owned by foreign investors.

The Board of Directors is committed to using legally prescribed measures to control and maintain the foreign ownership ratio after the public offering of securities in accordance with the provisions of Article 77 of the Law on Securities and Article 9 of the Company's Charter.

**Article 3: Approval of amendments and additions to Article 5 of Resolution No. 09/NQ-MBS-HDQT dated February 4, 2026 - Approval of the plan for using the proceeds from the issuance of share purchase rights to existing shareholders to increase charter capital**

The total amount of proceeds from the issuance is expected to be a maximum of VND 3,336,444,700,000 (Three trillion three hundred thirty-six billion four hundred forty-four million seven hundred thousand Vietnamese dong). The company will supplement the resource for business operations as follows:

No.	Plan for using the proceeds	Expected investment amount (VND)	Expected usage time
1.	Providing additional capital for proprietary trading activities.	1,000,000,000,000	From Quarter 2 to Quarter 4 of 2026, according to the Company's plan
2.	Supplementing and providing capital for margin trading lending activities.	2,336,444,700,000	From Quarter 2 to Quarter 4 of 2026, according to the Company's plan
	<b>Total</b>	<b>3,336,444,700,000</b>	

In the event that the proceeds from the issuance of share purchase rights to existing shareholders are insufficient to fully serve all of the purposes stated above, the order of priority for the use of proceeds shall be as follows, in descending order:

- Priority 1: Supplementation of capital for proprietary trading activities; followed by

- Priority 2: Supplementation and provision of capital for margin lending activities.

The General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Directors to decide on adjustments to the allocation of proceeds from the offering among the approved purposes and/or to change the purposes of use of the proceeds from the offering with a value of change of less than 50% of the total proceeds from the offering, in accordance with actual circumstances, ensuring compliance with applicable laws and regulations, and to report such adjustments to the nearest General Meeting of Shareholders.

To ensure flexibility, efficiency in the use of capital, and to safeguard the interests of shareholders and the Company, during the period in which the proceeds have not yet been used for the approved purposes, the Company shall deposit such funds with banks and/or invest in bank certificates of deposit.

In the event that upon the expiration of the offering period for shares offered to existing shareholders in accordance with regulations, the Company is unable to distribute all of the registered shares and the proceeds raised from the offering are less than expected, depending on actual circumstances, the General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Directors to implement the following measures:

- To apply for an extension of the offering period in order to continue offering all remaining shares in compliance with applicable laws and regulations;
- Additionally, if the Company fails to raise the expected amount of proceeds from the offering, the Company shall use other funding sources such as bank loans and/or other solutions in accordance with applicable laws and the Company's internal regulations to implement the proposed plans.

**Article 4:** This Resolution takes effect from the date of signing. This Resolution amends and supplements Resolution No. 09/NQ-MBS-HDQT dated February 4, 2026.

The Members of the Board of Directors, the Management Board, and all relevant parties are responsible for implementing this Resolution in accordance with legal regulations.

**Recipients:**

- BOD, BOS;
- CEO;
- Filed at: BOD Office

**FOR AND ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS**

**CHAIRMAN**



The stamp is a red circular seal. The outer ring contains the text 'C. P. I. N. O. T. A. N. O. I.' at the top and 'C. P. I. N. O. T. A. N. O. I.' at the bottom. Inside the ring, the text reads 'CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN MB' in the center, with 'HÀ NỘI' below it. A signature is written over the stamp.

**Le Viet Hai**

*Note: In the event of any discrepancies between the two language versions of this Document, the Vietnamese version shall prevail.*

**BẢN DỊCH  
TRANSLATION**

**CAPITAL UTILIZATION REPORT**

**MB SECURITIES JOINT STOCK COMPANY**

Collected from the 2025 public offering of shares for the period from April 17<sup>th</sup>, 2025 to November 19<sup>th</sup>, 2025 (audited).



<b>CONTENTS</b>	<b>Page</b>
Report of the Board of General Directors	02 - 03
Independent Auditor's Report	04 - 05
Capital utilization report collected from the 2025 public offering of shares for the period from April 17 <sup>th</sup> , 2025 to November 19 <sup>th</sup> , 2025	06 - 09
Notes to the Capital utilization report collected from the 2025 public offering of shares for the period from April 17 <sup>th</sup> , 2025 to November 19 <sup>th</sup> , 2025	10-11

## **REPORT OF THE BOARD OF GENERAL DIRECTORS**

The Board of General Directors of MB Securities Joint Stock Company (hereinafter referred to as the “Company”) presents its report together with the capital utilization report collected from the 2025 public offering of shares of the company from April 17<sup>th</sup>, 2025 to November 19<sup>th</sup>, 2025 (hereinafter referred to as the “capital utilization report”).

### **THE COMPANY**

MB Securities Joint Stock Company (the “Company”) is a joint stock company, incorporated based on the Enterprise Law of Vietnam. The Company operates under Joint Stock Company Business Registration Certificate No. 0106393583 issued on December 9<sup>th</sup>, 2013 by the Ha Noi Department of Planning and Investment, issued with changes for the ninth time on December 5<sup>th</sup>, 2025. The Securities Business License is issued by the State Securities Commission. The Company's Securities Business License has been amended several times, with the latest amendment being License No. 127/GPDC-UBCK issued on November 27<sup>th</sup>, 2025 by the State Securities Commission.

The Company's registered office is located at Area 1, 7<sup>th</sup>-8<sup>th</sup> Floors, MB Building, No. 21 Cat Linh Street, O Cho Dua Ward, Hanoi City, Vietnam.

### **BOARD OF MANAGEMENT AND BOARD OF GENERAL DIRECTORS**

The members of the Company's Board of Management during the period and as at the date of preparing this report are:

Mr. Le Viet Hai	Chairman
Mr. Phan Phuong Anh	Vice Chairman
Mr. Pham The Anh	Independent Member of the Board of Management
Ms. Nguyen Minh Hang	Member
Mr. Pham Xuan Thanh	Member

The members of the Company's Board of General Directors during the period and as of the date of this report are:

Mr. Phan Phuong Anh	General Director
Ms. Phung Thi Thanh Ha	Deputy General Director
Mr. Le Thanh Nam	Deputy General Director
Ms. Pham Thi Kim Ngan (2025)	Deputy General Director (Appointed on September 25 <sup>th</sup> , 2025)

The members of the Company's Supervisory Board during the period and as at the date of preparing this report are:

Ms. Pham Thi Hoa	Head
Ms. Vu Thi Huong	Member
Ms. Le Thu Trang	Member

10/11/2025

K

## **LEGAL REPRESENTATIVE**

The legal representative of the Company during the period and as at the time of preparing this Capital Utilization Report is Mr. Phan Phuong Anh - General Director.

## **AUDITOR**

AASC Auditing Firm Company Limited has conducted the audit on the Company's Capital Utilization Report.

## **STATEMENT OF RESPONSIBILITY OF THE BOARD OF GENERAL DIRECTORS FOR THE CAPITAL UTILIZATION REPORT**

The Board of General Directors of the Company bears responsibility for preparing the Company's capital utilization report. During preparing the Capital Utilization Report, the Board of General Directors commits that it has complied with the following requirements:

- Build and maintain such internal control system as the Board of Management and the Board of General Directors of the Company determine necessary to ensure that preparation and representation of the capital utilization report is free from material misstatements whether due to fraud or error;
- Select appropriate accounting policies and apply them consistently;
- Make judgments and estimates that are reasonable and prudent;
- The capital utilization report is prepared by the Company's Board of General Directors on the accounting basis as described in Note II, part of the Notes to the capital utilization Report. The framework for preparing and presenting the report is a reasonable presentation framework designed to meet the demands for information on the capital contributions from shareholders who are employees of the Company that the Company received in 2025 and used until November 19<sup>th</sup>, 2025.

The Board of General Directors commits that it has complied with the requirements of the Securities Law and Decree No. 155/2020/ND-CP dated December 31<sup>st</sup>, 2020, and Decree No. 245/2025/ND-CP dated September 11<sup>th</sup>, 2025, amending Decree No. 155/2020/ND-CP detailing the implementation of some articles of the Securities Law, and the obligations to disclose information as stipulated in Circular No. 96/2020/TT-BTC dated November 16<sup>th</sup>, 2020, by the Ministry of Finance guiding for disclosing information in the securities market, and Circular No. 68/2024/TT-BTC dated September 18<sup>th</sup>, 2024, by the Ministry of Finance amending and adding some articles of Circular No. 96/2020/TT-BTC in the preparation of the Capital Utilization Report. The Board of General Directors of the Company commits that the Capital Utilization Report has given a true and fair view in accordance with the basis for preparing the report as presented in the Note II – Basis for preparation.

For the Board of General Directors  
*(Signed and Sealed)*

-----  
**Phan Phuong Anh**  
General Director  
*Ha Noi, December 8<sup>th</sup>, 2025*



No. 091225.004/BCTC.KT7

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

**To: Shareholders, Board of Management and Board of General Directors of MB Securities Joint Stock Company**

### **Auditor's report on the capital utilization report**

We have audited the capital utilization report collected from the 2025 public offering of shares for the period from April 17<sup>th</sup>, 2025 to November 19<sup>th</sup>, 2025 (hereinafter referred to as the "capital utilization report") of MB Securities Joint Stock Company, prepared on December 09<sup>th</sup>, 2025 from page 06 to page 11, including: capital utilization report and the Notes to the capital utilization report.

### **Responsibilities of Board of General Directors**

The Board of General Directors of Company is responsible for the true and fair preparation and representation of the capital utilization report of MB Securities Joint Stock Company in accordance with Accounting Policies represented in Note II – Basis for preparation of the attached capital utilization report and for such internal control as the Board of General Directors determines necessary to enable the preparation and representation of capital utilization report that are free from material misstatements whether due to fraud or error.

### **Auditor's Responsibilities**

Our responsibility is to express an opinion on the capital utilization report based on our audit. We conducted our audit in accordance with Vietnamese Standards on auditing. These standards require us to comply with standards and ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the Company's capital utilization report is free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the capital utilization report. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the capital utilization report, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers the Company's internal control relevant to the preparation and representation of capital utilization report in order to design audit procedures that are appropriate in the actual circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the Board of General Directors as well as evaluating the overall presentation of the capital utilization report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

### **Auditor's opinion**

In our opinion, the financial information presented in the capital utilization report from the 2025 public offering of MB Securities Joint Stock Company for the period from April 17<sup>th</sup>, 2025 to November 19<sup>th</sup>, 2025 has been prepared, in all material aspects, in compliance with and in accordance with Note II - Basis for preparing the capital utilization report.

### **Accounting basis and limitations on the recipients of the auditor's report**

Without denying the above opinion, we draw the reader's attention to Note II, part of the Notes to the capital utilization report, which describes the basis for preparing the Report that the Company uses in preparing the capital utilization report. The Capital Utilization Report is prepared for the Company to comply with the regulations on reporting and disclosure of capital utilization under the Securities Law No. 54/2019/QH14 passed on November 26<sup>th</sup>, 2019 by the National Assembly ("Securities Law") and Decree No. 155/2020/ND-CP issued on December 31<sup>st</sup>, 2020 by the Government and Decree No. 245/2025/ND-CP dated September 11<sup>th</sup>, 2025 amending Decree No. 155/2020/ND-CP detailing the implementation of some articles of the Securities Law ("Decree No. 155"). Therefore, the Capital Utilization Report may not be suitable for use for other purposes.

**AASC Auditing Firm Company Limited**

(Signed and sealed)

**Cat Thi Ha**

Deputy General Director

Auditor Practice Certificate No.:

0725-2023-002-1

*Ha Noi, December 09<sup>th</sup>, 2025*

(Signed)

**Doan Thi Thuy**

Auditor

Auditor Practice Certificate No.:

0937-2023-002-1

**MB Securities Joint Stock Company**  
Area 1, 7<sup>th</sup> -8<sup>th</sup> Floors, MB Building, 21  
Cat Linh Street, O Cho Dua Ward, Ha Noi  
City, Vietnam

**Capital Utilization Report collected from the 2025 public  
offering of shares**  
for the period from April 17<sup>th</sup>, 2025 to November 19<sup>th</sup>, 2025

**CAPITAL UTILIZATION REPORT COLLECTED FROM THE ISSUANCE OF  
SHARES TO INCREASE CHARTER CAPITAL**  
*for the period from April 17<sup>th</sup>, 2025 to November 19<sup>th</sup>, 2025*

Securities: shares of MB Securities Joint Stock Company

**To: State Securities Commission**

**Name of issuer:** MB Securities Joint Stock Company

**Registered office address:** Area 1, 7<sup>th</sup> -8<sup>th</sup> Floors, MB Building, 21 Cat Linh Street, O Cho Dua  
Ward, Ha Noi City, Vietnam

**Telephone:** (84) 24 73 045 688

**Fax:** (84) 24 37 262 601

**I. LEGAL DOCUMENTS**

- Resolution of the Annual General Meeting of Shareholders No. 01/NQ-MBS-DHDCD dated April 15<sup>th</sup>, 2025;
- Resolution of the Board of Management No. 38/NQ-MBS-HDQT dated May 12<sup>th</sup>, 2025, attached to the Minutes of the Meeting of the Board of Management and the General Director's Report on the implementation of the option for issuing share purchase rights to existing shareholders to increase charter capital;
- Prospectus of MB Securities Joint Stock Company for the public offering of additional shares dated September 5<sup>th</sup>, 2025;
- Certificate of Registration for Public Offering of Shares No. 315/GCN-UBCK issued September 10<sup>th</sup>, 2025 by the State Securities Commission;
- The Board of Management's Resolution No. 67/NQ-MBS-HDQT dated September 12<sup>th</sup>, 2025, approving the date of closing the list of shareholders to exercise their right to purchase shares in the public offering and to exercise their right to receive shares in the share issuance to increase share capital from owner's equity in 2025;
- Minutes and the Board of Management's Resolution No. 90/NQ-MBS-HDQT dated October 8<sup>th</sup>, 2025, approving the results of the share issuance to increase share capital from owner's equity in 2025;
- Report on the results of the share issuance to increase share capital from owner's equity No. 209/MBS-BC dated October 9<sup>th</sup>, 2025, from MB Securities Joint Stock Company to the State Securities Commission;
- Document No. 6334/UBCK-QLKD dated October 14<sup>th</sup>, 2025, from the State Securities Commission on "Results of share issuance to increase share capital from owner's equity";
- Decision No. 1159/QD-SGDHN dated October 28<sup>th</sup>, 2024, by the Ha Noi Stock Exchange approving the additional listing of shares of MB Securities Joint Stock Company;
- Minutes and Resolution of the Board of Management No. 103/NQ-MBS-HDQT dated November 5<sup>th</sup>, 2025, on the distribution of remaining unsold shares after existing shareholders performs their right to purchase additional shares issued in 2025;
- Minutes and Resolution of the Board of Management No. 105/NQ-MBS-HDQT dated November 14<sup>th</sup>, 2025, approving the results of the 2025 public offering of shares;

- Report on the results of the public offering of shares to existing shareholders No. 230/MBS-BC dated November 14<sup>th</sup>, 2025, from MB Securities Joint Stock Company to the State Securities Commission;
- Official Dispatch No. 7594/UBCK-QLKD dated November 17<sup>th</sup>, 2025, from the State Securities Commission regarding the report on the results of the public offering of shares;
- Report on owner's equity contribution for the period from November 7<sup>th</sup>, 2024, to December 7<sup>th</sup>, 2025, reference number: 201125.004/BCKH.KT7, audited by AASC Auditing Firm Company Limited;
- And other records and documents...

## **II. GENERAL INFORMATION ON CORPORATE SHARE ISSUANCE**

### ***1. Issuance of shares to increase share capital from owner's equity***

- Implementation ratio: 100:3.
- Rounding and handling method of fractional shares: The number of shares issued will be rounded down to the units place. Any fractional shares resulting from rounding down (if any) will be canceled by the Company. The value at par value of any canceled fractional shares resulting from rounding down will be retained in the Company's share premium.
- The number of shares issued to increase share capital from owner's equity is expected to be 17,184,389 shares. After rounding down and canceling fractional shares due to the implementation rate of the capital increase from actual owner's equity being (100:3), the actual number of shares issued to increase share capital from owner's equity is 17,179,853 shares.
- Transfer restrictions: Shares issued to increase share capital from owner's equity will not be subject to transfer restrictions.
- Transfer of rights: The right to transfer additionally issued shares to increase share capital from owner's equity is non-transferable.
- Plan for using the increased capital: Add the capital to the Company's business operations in a safe, efficient manner and to beneficial to shareholders.

### ***2. Issuance of shares to existing shareholders***

- Last registration date: September 25<sup>th</sup>, 2025.
- Implementation rate: 100:12.
- Offering price: 10,000 VND /share.
- Total expected mobilized capital (at offering price): 687,375,570,000 VND.
- Rounding method: For any fractional shares (if any) arising from shareholders' performance of their rights, to ensure that the number of shares issued does not exceed the number offered, the number of shares shareholders are entitled to purchase will be rounded down to the units place.
- The difference between total shares authorized for offering (68,737,557 shares) and total shares actually offered to existing shareholders at the implementation rate of 100:12 will be cancelled. The actual number of shares issued is 68,733,953 shares.
- Purpose of offering: To add capital to proprietary trading and underwriting activities, and to add and provide capital for margin trading lending activities.

### ***3. Handling of the remaining unsubscribed shares unsold shares from the public offering to existing shareholders: 1,187,052 shares***

- For investors buying remaining shares from the public offering: November 6<sup>th</sup>, 2025 to November 13<sup>th</sup>, 2025;
- Handling method: The difference between total shares authorized for public offering (68,737,557 shares) and total shares actually offered to existing shareholders at the implementation rate of 100:12 will be canceled.

- The remaining unsold shares include:

- (1) Shares remaining due to shareholders' failure to perform their purchase rights;
- (2) Fractional shares arising from rounding down when calculating the number of shares purchased by existing shareholders;

The General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Management to decide on offering these remaining shares to Military Commercial Joint Stock Bank and/or other investors at an offering price of 10,000 VND per share, equal to the offering price to existing shareholders.

The General Meeting of Shareholders approves the criteria for selecting other investors to offer the remaining unsold shares, and authorizes the Board of Management to seek for and select these investors, specifically as follows:

Criteria for selecting investors to offer the remaining unsold shares:

Domestic and foreign organizations and individuals who express interest, desire, and have sufficient financial capacity to invest in MBS shares;

Investors who are able to contribute to the development of MBS;

Investors whose business activities do not negatively impact the interests of MBS.

The above remaining unsold shares, when being offered to Military Commercial Joint Stock Bank and/or other parties as decided by the Board of Management, will be subject to a transfer restriction for one year from the ending date of the offering.

Distributing unsold shares to other investors must meet the conditions under the 2020 Enterprise Law, the 2019 Securities Law, Decree No. 155/2020/ND-CP, and other relevant laws, including but not limited to the following conditions:

Compliance with Clause 2, Article 195 of the 2020 Enterprise Law: "Subsidiaries are not allowed to invest in purchasing shares or contributing capital to the parent company. Subsidiaries of the same parent company are not allowed to simultaneously contribute capital or purchase shares to create cross-ownership among themselves."

Ensure compliance with the offering conditions stipulated in Article 42 of Decree No. 155/2020/ND-CP issued by the Government on December 31<sup>st</sup>, 2020, detailing the implementation of several articles of the Securities Law.

- Ending date of the offering: November 13<sup>th</sup>, 2025;

- The remaining shares from the offering to be continued offering is 1,187,052 shares. The number of shares distributed is 1,187,052 shares. These shares have been bought by Military Commercial Joint Stock Bank at the price of 10,000 VND/share.

***Total additionally listed shares of 02 capital increases in 2025: 85,913,806 shares;***

***Value of additionally listed shares (at par value): 859,138,060,000 VND (Eight hundred and fifty-nine billion, one hundred and thirty-eight million, sixty thousand Vietnamese dong).***

+ Issue to existing shareholders: 687,339,530,000 VND

+ Issue shares to increase share capital from owner's equity: 171,798,530,000 VND

#### ***4. Amount of money collected from the issuance***

- Total amount collected from the issuance of shares to increase charter capital in 2025 is 687,339,530,000 VND (Six hundred and eighty-seven billion, three hundred and thirty-nine million, five hundred and thirty thousand Vietnamese dong), including:
  - + Number of shares offered (shares) 68,733,953
  - + Selling price (VND/share) 10,000
  - + Amount collected from share issuance (VND) 687,339,530,000

### III. CAPITAL UTILIZATION PLAN ACCORDING TO ISSUANCE OPTION

1. The capital utilization plan according to the issuance option is presented in detail in the following documents:

- Resolution of the Annual General Meeting of Shareholders No. 01/NQ-MBS-DHDCD dated April 15<sup>th</sup>, 2025;
- Prospectus of MB Securities Joint Stock Company for the public offering of additional shares on September 5<sup>th</sup>, 2025;
- Resolution of the Board of Management No. 38/NQ-MBS-HDQT dated May 12<sup>th</sup>, 2025, attached to the Minutes of Meeting of the Board of Management and General Director's report on the implementation of the option for issuing share purchase rights to existing shareholders to increase charter capital;
- Other legal documents are detailed in section I. "Legal documents".

#### 2. Capital utilization plan

According to Resolution No. 01/NQ-MBS-DHDCD dated April 15<sup>th</sup>, 2025, by the 2025 Annual General Meeting of Shareholders and Resolution No. 47/NQ-MBS-HDQT dated July 3<sup>rd</sup>, 2025, regarding the implementation of the share issuance option to increase the charter capital of MB Securities Joint Stock Company and the Prospectus dated September 5<sup>th</sup>, 2025, on the issuance of shares to the public according to the Certificate of Offering Registration No. 315/GCN-UBCK issued on September 10<sup>th</sup>, 2025 by the Chairman of the State Securities Commission, Amount of money successfully raised from the issuance will be used as follows:

No.	Content	Amount according to capital utilization option
<b>I</b>	<b>Issuance of shares to increase share capital from owner's equity.</b>	-
1.	Adding capital to the company's business activities in a way that is safe, efficient, and beneficial to shareholders.	-
<b>II</b>	<b>Amount of money raised from the public offering of shares.</b>	<b>687,375,570,000</b>
1.	Adding capital to proprietary trading and underwriting activities	150,000,000,000
2.	Adding and supplying capital for margin trading lending activities.	537,375,570,000
	<b>Total</b>	<b>687,375,570,000</b>

3. Changes, adjustments (if any) and causes, reasons for adjustments: None.

### III. CAPITAL UTILIZATION PLAN ACCORDING TO THE ISSUANCE OPTION

#### 3. Current Capital Utilization

The amount expected to be collected from the issuance is 687,375,570,000 VND

The actual amount collected from the issuance is 687,339,530,000 VND has been used by the Company as follows:  
**Share Offering Results**

Unit: VND

No.	Issuance purpose according to the option under the prospectus	Actual number of shares issued	Amount actually received from the issuance of shares to public	Capital Utilization Option approved by the Securities Commission (Refer to the Prospectus)	Capital Utilization Option approved by the General Meeting of Shareholders	Actual use of capital from the issuance of shares to public in 2025 for the period from April 17 <sup>th</sup> , 2025 to November 19 <sup>th</sup> , 2025		Note	
						Total amount actually spent	Actual time of using the proceeds from the share issuance in 2025		
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9) = (5)-(7)	(10)
I	Issuance of shares to existing shareholders	68,733,953	687,339,530,000	687,375,570,000	687,375,570,000	687,339,530,000		36,040,000	-
I	Adding capital to proprietary trading and underwriting activities.	68,733,953	687,339,530,000	150,000,000,000	150,000,000,000	150,000,000,000	November 19 <sup>th</sup> , 2025	-	-
2	Adding capital to margin lending activities			537,375,570,000	537,375,570,000	537,339,530,000	November 18 <sup>th</sup> , 2025	36,040,000	-
I	Issuing shares to increase equity capital from owner's equity.	17,179,853	-	-	-	-	-	-	-
I	Adding capital to the company's business activities in a way that is safe, efficient, and beneficial to shareholders.	17,179,853	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Total</b>	<b>85,913,806</b>	<b>687,339,530,000</b>	<b>687,375,570,000</b>	<b>687,375,570,000</b>	<b>687,339,530,000</b>	<b>-</b>	<b>36,040,000</b>	<b>-</b>

**\* Reason for the difference:**

The difference of 36,040,000 VND between the actual amount received from the share issuance and the capital utilization option approved by the State Securities Commission is due to the fact that the treasury shares are not exercised, therefore the purchase rights of the treasury shares are canceled.

**NOTE TO THE CAPITAL UTILIZATION REPORT COLLECTED FROM THE  
ISSUANCE OF SHARES IN 2025**  
*for the period from April 17<sup>th</sup>, 2025 to November 19<sup>th</sup>, 2025*

**I. ISSUER'S INTRODUCTION**

Vietnamese Name: CONG TY CO PHAN CHUNG KHOAN MB

English Name: MB SECURITIES JOINT STOCK COMPANY

Transaction Name: MBS

Abbreviated name: MBS

Registered Office: Area 1, 7<sup>th</sup> -8<sup>th</sup> Floors, MB Building, 21 Cat Linh Street, O Cho Dua Ward, Ha Noi, Vietnam.

Tel.: (84) 24 73 045 688

Fax: (84) 24 37 262 601

Website: www.mbs.com.vn

Charter Capital: 5,728,129,810,000 VND (Five trillion seven hundred and twenty-eight billion one hundred and twenty-nine million eight hundred and ten thousand Vietnamese dong) (as at December 31<sup>st</sup>, 2024)

Owner's equity: 6,908,538,856,612 VND (Six trillion nine hundred and eight billion five hundred and thirty-eight million eight hundred and fifty-six thousand six hundred and twelve dong) (as at December 31<sup>st</sup>, 2024)

Operation License No. 116/GPDC-UBCK issued on December 9<sup>th</sup>, 2013 by the State Securities Commission

The Securities Business Operation License is issued by the State Securities Commission. The Company's Securities Business License has been amended several times, with the latest amendment being License No. 127/GPDC-UBCK issued on November 27<sup>th</sup>, 2025 by the State Securities Commission.

Tax Code: 0106393583

**Main Business Lines:**

The Company conducts all business activities as stipulated in the operating license issued by the State Securities Commission, the Company's Charter, and in accordance with the law. The Company's main business activities include:

- Securities brokerage, lending and service provision;
- Securities proprietary trading;
- Securities underwriting;
- Securities depository; and
- Securities investment consulting.

**Operation Network:**

The Company's registered office is located at Area 1, 7<sup>th</sup> - 8<sup>th</sup> floor, MB Building, 21 Cat Linh Street, O Cho Dua Ward, Ha Noi City, Vietnam. As at December 31<sup>st</sup>, 2024, the Company has one (1) registered office and six (6) branches in Ho Chi Minh City, Ha Noi and Hai Phong.

## II. BASIS FOR PREPARING CAPITAL UTILIZATION REPORT

### 1. Purpose of using the report

This capital utilization report presents the use of capital collected from the 2025 share issuance for the period from April 17<sup>th</sup>, 2025 to November 19<sup>th</sup>, 2025, with the value of additional shares issued (at par value): 859,219,460,000 VND, implemented according to the Resolution of the 2025 General Meeting of Shareholders.

This capital utilization report is prepared to help the Company meet the requirements of Decree No. 155/2020/ND-CP dated December 31<sup>st</sup>, 2020 and Decree No. 245/2025/ND-CP dated September 11<sup>th</sup>, 2025 amending Decree No. 155/2020/ND-CP and by the State Securities Commission. Therefore, this Capital Utilization Report may not be suitable for use for other purposes.

### 2. Basis for preparation

This Capital Utilization Report is prepared based on the actual amount of money received by the Company from the issuance of shares to increase charter capital in 2025 for the period from April 17<sup>th</sup>, 2025 to November 19<sup>th</sup>, 2025 and the actual amount of money used by the Company for activities approved in the prospectus of MB Securities Joint Stock Company dated September 5<sup>th</sup>, 2025, and the Resolution of the 2025 Annual General Meeting of Shareholders dated April 15<sup>th</sup>, 2025, on the option for using capital collected from the the additional share offering in 2025.

### 3. Currency used in accounting

The Capital Utilization Report is presented in Vietnamese Dong (VND).

## III. SUBSEQUENT EVENTS

No significant events occurring after December 08<sup>th</sup>, 2025 require adjustments or disclosures in this Capital Utilization Report.

Made by  
(Signed)  
**Ta Duy Chung**  
*General Accountant*

Controlled by  
(Signed)  
**Nguyen Van Hoc**  
*Chief Accountant*

(Signed)  
**Pham Thi Kim  
Ngan**  
*Deputy General  
Director*

*Ha Noi, December 08<sup>th</sup>, 2025*

Approved by  
(Signed and sealed)  
**Phan Phuong Anh**  
*General Director*

Tôi, Nguyễn Thị Mai Hiên, Căn cước số: 001300010089 do Bộ Công An cấp ngày 18/08/2025, cam đoan đã dịch chính xác nội dung của giấy tờ/văn bản này từ **tiếng Việt sang tiếng Anh**  
I, Nguyen Thi Mai Hien, ID Card No. 001300010089 issued on 18/08/2025 by the Ministry of Public Security, commit that I exactly translated the content of this document from **Vietnamese to English**

Ngày 19 tháng 03 năm 2026/ March 19<sup>th</sup>, 2026

**Người dịch kí và ghi rõ họ tên**  
**Translator's signature and full name**

*K*

**Nguyễn Thị Mai Hiên**  
**Nguyen Thi Mai Hien**

Ngày 19 tháng 03 năm 2026 (Ngày mười chín, tháng ba, năm hai nghìn không trăm hai mươi sáu)  
On March 19<sup>th</sup>, 2026 (On the Nineteenth of March, Two thousand and twenty-six)

Tại Văn phòng Công chứng Nguyễn Huệ, địa chỉ tại số 165 Giảng Võ, phường Ô Chợ Dừa, thành phố Hà Nội.

At Nguyen Hue Notary Office – Address at: No 165 Giang Vo, O Cho Dua Ward, Hanoi City.  
Tôi, *Vũ Mạnh Hùng* là Công chứng viên, Văn phòng Công chứng Nguyễn Huệ, thành phố Hà Nội.

I, - Public Notary of the Nguyen Hue Notary Office in Hanoi city.

### CHỨNG THỰC/ CERTIFY THAT

- Bà Nguyễn Thị Mai Hiên, là người đã ký vào từng trang bản dịch này. Người thực hiện chứng thực đã đối chiếu chữ kí của người dịch trên bản dịch và nhận thấy phù hợp với chữ kí mẫu của cộng tác viên dịch thuật đã đăng ký tại Văn phòng Công chứng Nguyễn Huệ, thành phố Hà Nội.

- Mrs Nguyen Thi Mai Hien is the person who signed each page of this translation. The certifying officer compared the translator's signature on this translation and confirmed that it corresponds with the specimen signature of the translation collaborator registered at Nguyen Hue Notary Office, Hanoi City.

- Văn bản chứng thực này được lập thành 03 bản gốc (mỗi bản gốc gồm 14 tờ, 14 trang), lưu 01 (một) bản gốc tại Văn phòng Công chứng Nguyễn Huệ, thành phố Hà Nội.

- The notarized translation is made into 03 originals (each original consisting of 14 sheets 14 pages ) and 01 ( one) of which is retained at Nguyen Hue Notary Office, Hanoi City.

Số chứng thực: 31342  
Notarization No:

Quyển số: 01 /2026 - SCT/CKND  
Book No: 01/2026 – SCT/CKND

Người thực hiện chứng thực/ Certifying officer

Kí, ghi rõ họ, tên và đóng dấu

Signature, full name, and official seal

**CÔNG CHỨNG VIÊN**  
**PUBLIC NOTARY**



*Vũ Mạnh Hùng*

**BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG VỐN**  
**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN MB**

thu được từ đợt chào bán cổ phiếu ra công chúng năm 2025  
cho giai đoạn từ ngày 17/04/2025 đến ngày 19/11/2025  
(đã được kiểm toán)



1/2025

**Công ty Cổ phần Chứng khoán MB**  
Khu vực 1, Tầng 7-8, Tòa nhà MB, số 21 Cát Linh,  
Phường Ô Chợ Dừa, Thành phố Hà Nội, Việt Nam

---

**NỘI DUNG**

	Trang
Báo cáo của Ban Tổng Giám đốc	02 - 03
Báo cáo kiểm toán độc lập	04 - 05
Báo cáo tình hình sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán cổ phiếu ra công chúng năm 2025 từ ngày 17/04/2025 đến ngày 19/11/2025	06 - 09
Thuyết minh Báo cáo tình hình sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán cổ phiếu ra công chúng năm 2025 từ ngày 17/04/2025 đến ngày 19/11/2025	10 - 11

1001  
CỔ  
PHÂN  
HỮU  
HẠN  
A  
VII

Công ty Cổ phần Chứng khoán MB  
Khu vực 1, Tầng 7-8, Tòa nhà MB, số 21 Cát Linh,  
Phường Ô Chợ Dừa, Thành phố Hà Nội, Việt Nam

## BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Ban Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Chứng khoán MB (sau đây gọi tắt là "Công ty") trình bày Báo cáo của mình và Báo cáo tình hình sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán cổ phiếu ra công chúng năm 2025 của Công ty từ ngày 17/04/2025 đến ngày 19/11/2025 (sau đây gọi tắt là "Báo cáo tình hình sử dụng vốn").

### CÔNG TY

Công ty Cổ phần Chứng khoán MB ("Công ty") là một Công ty cổ phần được thành lập theo Luật Doanh nghiệp của Việt Nam. Công ty hoạt động theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp Công ty cổ phần số 0106393583 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 09 tháng 12 năm 2013, đăng ký thay đổi lần thứ chín ngày 05 tháng 12 năm 2025. Giấy phép Hoạt động Kinh doanh Chứng khoán do Ủy ban chứng khoán Nhà nước cấp. Giấy phép Hoạt động kinh doanh Chứng khoán của Công ty đã được điều chỉnh nhiều lần, và lần điều chỉnh gần đây nhất là Giấy phép số 127/GPĐC-UBCK do UBCK cấp ngày 27 tháng 11 năm 2025.

Trụ sở chính của Công ty tại: Khu vực 1, Tầng 7 - 8, Tòa nhà MB, số 21 Cát Linh, Phường Ô Chợ Dừa, Thành phố Hà Nội, Việt Nam.

### HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VÀ BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Các thành viên của Hội đồng Quản trị Công ty trong kỳ và tại ngày lập báo cáo này bao gồm:

Ông: Lê Việt Hải	Chủ tịch
Ông: Phan Phương Anh	Phó chủ tịch
Ông: Phạm Thế Anh	Thành viên HĐQT độc lập
Bà: Nguyễn Minh Hằng	Thành viên
Ông: Phạm Xuân Thanh	Thành viên

Các thành viên của Ban Tổng Giám đốc Công ty trong kỳ và tại ngày lập báo cáo này bao gồm:

Ông: Phan Phương Anh	Tổng Giám đốc
Bà: Phùng Thị Thanh Hà	Phó Tổng Giám đốc
Ông: Lê Thành Nam	Phó Tổng Giám đốc
Bà: Phạm Thị Kim Ngân	Phó Tổng Giám đốc

(Bổ nhiệm ngày 25/09/2025)

Các thành viên của Ban Kiểm soát của Công ty trong kỳ và tại ngày lập báo cáo:

Bà: Phạm Thị Hoa	Trưởng ban
Bà: Vũ Thị Hương	Trưởng ban
Bà: Lê Thu Trang	Thành viên

### NGƯỜI ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT

Người đại diện theo pháp luật của Công ty trong kỳ và cho đến thời điểm lập Báo cáo tình hình sử dụng vốn này là Ông Phan Phương Anh - Tổng Giám đốc.

### KIỂM TOÁN VIÊN

Công ty TNHH Hãng Kiểm toán AASC đã thực hiện kiểm toán Báo cáo tình hình sử dụng vốn cho Công ty.



Số: 091225.009 /BCTC.KT7

## BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP

Kính gửi: Quý Cổ đông, Hội đồng Quản trị và Ban Tổng Giám đốc  
Công ty Cổ phần Chứng khoán MB

### Báo cáo kiểm toán về Báo cáo tình hình sử dụng vốn

Chúng tôi đã kiểm toán Báo cáo tình hình sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán ra công chúng năm 2025 cho giai đoạn từ ngày 17/04/2025 đến ngày 19/11/2025 (sau đây gọi tắt là “Báo cáo tình hình sử dụng vốn”) của Công ty Cổ phần Chứng khoán MB, được lập ngày 09 tháng 12 năm 2025 từ trang 06 đến trang 11, bao gồm: Báo cáo tình hình sử dụng vốn và bản Thuyết minh Báo cáo tình hình sử dụng vốn.

### Trách nhiệm của Ban Tổng Giám đốc

Ban Tổng Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm về việc lập và trình bày trung thực và hợp lý Báo cáo tình hình sử dụng vốn của Công ty Cổ phần Chứng khoán MB phù hợp với các chính sách kế toán trình bày trong Thuyết minh số II - Cơ sở lập báo cáo tình hình sử dụng vốn kèm theo và chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà Ban Tổng Giám đốc xác định là cần thiết để đảm bảo cho việc lập và trình bày Báo cáo tình hình sử dụng vốn không có sai sót trọng yếu do gian lận hoặc nhầm lẫn.

### Trách nhiệm của Kiểm toán viên

Trách nhiệm của chúng tôi là đưa ra ý kiến về Báo cáo tình hình sử dụng vốn dựa trên kết quả của cuộc kiểm toán. Chúng tôi đã tiến hành kiểm toán theo các chuẩn mực kiểm toán Việt Nam. Các chuẩn mực này yêu cầu chúng tôi tuân thủ chuẩn mực và các quy định về đạo đức nghề nghiệp, lập kế hoạch và thực hiện cuộc kiểm toán để đạt được sự đảm bảo hợp lý về việc liệu Báo cáo tình hình sử dụng vốn của Công ty có còn sai sót trọng yếu hay không.

Công việc kiểm toán bao gồm thực hiện các thủ tục nhằm thu thập các bằng chứng kiểm toán về các số liệu và thuyết minh trên Báo cáo tình hình sử dụng vốn. Các thủ tục kiểm toán được lựa chọn dựa trên xét đoán của kiểm toán viên, bao gồm đánh giá rủi ro có sai sót trọng yếu trong Báo cáo tình hình sử dụng vốn do gian lận hoặc nhầm lẫn. Khi thực hiện đánh giá các rủi ro này, kiểm toán viên đã xem xét kiểm soát nội bộ của Công ty liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tình hình sử dụng vốn thu nhằm thiết kế các thủ tục kiểm toán phù hợp với tình hình thực tế, tuy nhiên không nhằm mục đích đưa ra ý kiến về tính hữu hiệu của kiểm soát nội bộ của Công ty. Công việc kiểm toán cũng bao gồm đánh giá tính thích hợp của các chính sách kế toán được áp dụng của Ban Tổng Giám đốc cũng như đánh giá giá trị trình bày tổng thể Báo cáo tình hình sử dụng vốn.

Chúng tôi tin tưởng rằng các bằng chứng kiểm toán mà chúng tôi đã thu thập được là đầy đủ và thích hợp làm cơ sở cho ý kiến kiểm toán của chúng tôi.

Công ty Cổ phần Chứng khoán MB  
Khu vực 1, Tầng 7-8, Tòa nhà MB, số 21 Cát Linh,  
Phường Ô Chợ Dừa, Thành phố Hà Nội, Việt Nam

## CÔNG BỐ TRÁCH NHIỆM CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC ĐỐI VỚI BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG VỐN

Ban Tổng Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm về việc lập Báo cáo tình hình sử dụng vốn của Công ty. Trong quá trình lập Báo cáo tình hình sử dụng vốn, Ban Tổng Giám đốc Công ty cam kết đã tuân thủ các yêu cầu sau:

- Xây dựng và duy trì kiểm soát nội bộ mà Hội đồng Quản trị và Ban Tổng Giám đốc Công ty xác định là cần thiết để đảm bảo cho việc lập và trình bày Báo cáo tình hình sử dụng vốn không còn sai sót trọng yếu do gian lận hoặc do nhầm lẫn;
- Lựa chọn các chính sách kế toán thích hợp và áp dụng các chính sách này một cách nhất quán;
- Đưa ra các đánh giá và dự đoán hợp lý và thận trọng;
- Báo cáo tình hình sử dụng vốn được Ban Tổng Giám đốc Công ty lập theo cơ sở kế toán như mô tả tại Thuyết minh số II phần Thuyết minh Báo cáo tình hình sử dụng vốn. Khuôn khổ về lập và trình bày Báo cáo được áp dụng là khuôn khổ về trình bày hợp lý được xây dựng nhằm thỏa mãn nhu cầu thông tin về nguồn vốn góp của cổ đông mà Công ty đã nhận trong năm 2025 và sử dụng đến ngày 19 tháng 11 năm 2025.

Ban Tổng Giám đốc Công ty cam kết tuân thủ các yêu cầu của Luật Chứng khoán và Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 và Nghị định số 245/2025/NĐ-CP ngày 11/09/2025 v/v sửa đổi Nghị định số 155/2020/NĐ-CP quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán và nghĩa vụ công bố thông tin theo quy định tại Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16/11/2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn công bố thông tin trên Thị trường chứng khoán và Thông tư số 68/2024/TT-BTC ngày 18/09/2024 của Bộ Tài chính về việc sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 96/2020/TT-BTC trong việc lập Báo cáo tình hình sử dụng vốn. Ban Tổng Giám đốc Công ty cam kết rằng Báo cáo tình hình sử dụng vốn đã phản ánh trung thực và hợp lý phù hợp với cơ sở lập báo cáo được trình bày tại Thuyết minh số II - Cơ sở lập Báo cáo tình hình sử dụng vốn.

Thay mặt Ban Tổng Giám đốc  
  


**Phan Phương Anh**  
Tổng Giám đốc

Hà Nội, ngày 08 tháng 12 năm 2025

### Ý kiến của kiểm toán viên

Theo ý kiến của chúng tôi, các thông tin tài chính trình bày trong Báo cáo tình hình sử dụng vốn từ đợt chào bán ra công chúng năm 2025 của Công ty Cổ phần Chứng khoán MB cho giai đoạn từ ngày 17/04/2025 đến ngày 19/11/2025 đã được lập, trên các khía cạnh trọng yếu, tuân thủ và phù hợp với Thuyết minh số II - Cơ sở lập báo cáo tình hình sử dụng vốn.

### Cơ sở kế toán và giới hạn về đối tượng nhận báo cáo kiểm toán

Không phủ nhận ý kiến nêu trên, chúng tôi lưu ý người đọc đến Thuyết minh số II phần Thuyết minh Báo cáo tình hình sử dụng vốn mô tả cơ sở lập báo cáo mà Công ty áp dụng trong việc lập Báo cáo tình hình sử dụng vốn. Báo tình hình sử dụng vốn được lập để Công ty tuân thủ các quy định về báo cáo và công bố thông tin về việc sử dụng vốn của Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 26 tháng 11 năm 2019 (“Luật Chứng khoán”) và Nghị định số 155/2020/NĐ-CP do Chính phủ ban hành ngày 31 tháng 12 năm 2020 và Nghị định số 245/2025/NĐ-CP ngày 11/09/2025 v/v sửa đổi Nghị định số 155/2020/NĐ-CP quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật chứng khoán (“Nghị định 155”). Do đó, Báo cáo tình hình sử dụng vốn có thể không phù hợp để sử dụng cho mục đích khác.

Công ty TNHH Hãng Kiểm toán AASC



Cát Thị Hà

Phó Tổng Giám đốc

Giấy chứng nhận đăng ký hành nghề kiểm toán  
số: 0725-2023-002-1

Hà Nội, ngày 09 tháng 12 năm 2025

Đoàn Thị Thúy

Kiểm toán viên

Giấy chứng nhận đăng ký hành nghề kiểm toán  
số: 0937-2023-002-1

0111  
CỘNG HÒA  
XÃ HỘI CHỦ NGHĨA  
VIỆT NAM  
HÀ NỘI

## BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG VỐN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ

cho giai đoạn từ ngày 17/04/2025 đến ngày 19/11/2025

Chứng khoán: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán MB

Kính gửi: Ủy ban Chứng khoán Nhà nước

Tên tổ chức phát hành: Công ty Cổ phần chứng khoán MB  
Địa chỉ trụ sở chính: Khu vực 1, Tầng 7 - 8, Tòa nhà MB, số 21 Cát Linh  
Phường Ô Chợ Dừa, Thành phố Hà Nội, Việt Nam  
Điện thoại: (84) 24 73 045 688  
Fax: (84) 24 37 262 601

### I. VĂN BẢN PHÁP LÝ

- Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên số 01/NQ-MBS-ĐHDĐ ngày 15/04/2025;
- Nghị quyết Hội đồng quản trị số 38/NQ-MBS-HĐQT ngày 12/05/2025 kèm theo Biên bản họp Hội đồng quản trị và Tờ trình của Tổng Giám đốc về việc triển khai phương án phát hành quyền mua cổ phần cho cổ đông hiện hữu để tăng vốn điều lệ;
- Báo cáo bạch Công ty Cổ phần Chứng khoán MB chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng ngày 05/09/2025;
- Giấy chứng nhận Đăng ký chào bán cổ phiếu ra công chúng số 315/GCN-UBCK của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước ngày 10/09/2025;
- Nghị quyết Hội đồng quản trị số 67/NQ-MBS-HĐQT ngày 12/09/2025 về việc Thông qua ngày chốt danh sách cổ đông thực hiện quyền mua cổ phiếu trong đợt chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng và thực hiện quyền nhận cổ phiếu trong đợt phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu năm 2025;
- Biên bản và Nghị quyết Hội đồng quản trị số 90/NQ-MBS-HĐQT ngày 08/10/2025 thông qua kết quả đợt phát hành cổ phiếu tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu trong năm 2025;
- Báo cáo Kết quả đợt phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu số 209/MBS-BC ngày 09/10/2025 của Công ty Cổ phần Chứng khoán MB gửi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước;
- Văn bản số 6334/UBCK-QLKD ngày 14/10/2025 của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước về việc "Kết quả phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu";
- Quyết định số 1159/QĐ-SGDHN ngày 28/10/2024 của Sở giao dịch Chứng khoán Hà Nội về việc chấp thuận niêm yết bổ sung cổ phiếu của Công ty Cổ phần chứng khoán MB;
- Biên bản và Nghị quyết Hội đồng quản trị số 103/NQ-MBS-HĐQT ngày 05/11/2025 về việc phân phối số cổ phiếu còn lại chưa phân phối hết sau khi cổ đông hiện hữu thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm năm 2025;
- Biên bản và Nghị quyết Hội đồng quản trị số 105/NQ-MBS-HĐQT ngày 14/11/2025 thông qua kết quả chào bán cổ phiếu ra công chúng năm 2025;
- Báo cáo Kết quả đợt chào bán cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu số 230/MBS-BC ngày 14/11/2025 của Công ty Cổ phần Chứng khoán MB gửi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước;
- Công văn số 7594/UBCK-QLKD ngày 17/11/2025 của Ủy ban chứng khoán nhà nước về báo cáo kết quả chào bán cổ phiếu ra công chúng;
- Báo cáo vốn góp chủ sở hữu cho giai đoạn từ 07/11/2024 đến 07/12/2025 số tham chiếu: 201125.004/BCKH.KT7 do Công ty TNHH Hãng Kiểm toán AASC kiểm toán;
- Và các Hồ sơ, tài liệu khác ...

## II. THÔNG TIN CHUNG VỀ ĐỢT PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU DOANH NGHIỆP

### 1. Phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu

- Tỷ lệ thực hiện: 100:3.
- Phương án làm tròn, xử lý cổ phiếu lẻ: Số lượng cổ phiếu phát hành sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị, số cổ phiếu lẻ phát sinh do làm tròn xuống (nếu có) sẽ được Công ty hủy bỏ. Giá trị theo mệnh giá của cổ phiếu lẻ phát sinh do làm tròn xuống bị hủy bỏ sẽ được giữ lại tại nguồn thặng dư vốn cổ phần của Công ty.
- Số lượng cổ phiếu phát hành để tăng vốn Cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu dự kiến là 17.184.389 cổ phiếu. Sau khi làm tròn xuống và hủy số cổ phiếu lẻ do tính tỷ lệ thực hiện quyền tăng vốn Cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu bằng (100:3) thì số lượng cổ phiếu phát hành để tăng vốn Cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu thực tế là 17.179.853 cổ phiếu.
- Điều kiện hạn chế chuyển nhượng: Cổ phiếu phát hành thêm để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu sẽ không bị hạn chế chuyển nhượng.
- Chuyển nhượng quyền: Quyền nhượng cổ phiếu phát hành thêm để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu sẽ không được chuyển nhượng.
- Kế hoạch sử dụng vốn tăng thêm: Bổ sung vốn cho hoạt động kinh doanh của Công ty trên nguyên tắc an toàn, hiệu quả và mang lại lợi ích cho cổ đông.

### 2. Phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu

- Ngày đăng ký cuối cùng: 25/09/2025.
- Tỷ lệ thực hiện: 100:12.
- Giá chào bán: 10.000 VND/cổ phiếu.
- Tổng giá trị vốn huy động dự kiến (theo giá chào bán): 687.375.570.000 VND.
- Phương án làm tròn: Đối với phần lẻ cổ phần (nếu có) phát sinh khi cổ đông thực hiện quyền, để đảm bảo số lượng cổ phiếu phát hành không vượt quá số lượng chào bán, số lượng cổ phiếu cổ đông được mua sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị.
- Số cổ phiếu chênh lệch phát sinh giữa tổng số lượng cổ phiếu đã xin phép chào bán (68.737.557 cổ phiếu) và tổng số lượng cổ phiếu thực tế chào bán cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ thực hiện quyền 100:12 sẽ bị hủy bỏ. Số lượng cổ phiếu phát hành thực tế là 68.733.953 cổ phiếu.
- Mục đích chào bán: Bổ sung vốn cho hoạt động tự doanh và bảo lãnh phát hành, Bổ sung và cung ứng vốn cho hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ (margin).

### 3. Xử lý số cổ phiếu phân phối không hết đợt phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu: 1.187.052 cổ phiếu

- Đối với Nhà đầu tư mua cổ phiếu còn dư của đợt chào bán ra công chúng: từ ngày 06/11/2025 đến ngày 13/11/2025;
- Phương án xử lý: Số cổ phiếu chênh lệch phát sinh giữa tổng số lượng cổ phiếu đã xin phép chào bán (68.737.557 cổ phiếu) và tổng số lượng cổ phiếu thực tế chào bán cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ thực hiện quyền 100: 12 sẽ bị hủy bỏ.

- Số cổ phiếu còn lại chưa phân phối hết gồm:

(1) Số cổ phiếu còn dư do cổ đông không thực hiện quyền mua;

(2) Số cổ phiếu lẻ phát sinh do làm tròn xuống khi tính toán cổ phiếu được mua của cổ đông hiện hữu;

Số cổ phiếu còn lại này, Đại hội đồng cổ đông ủy quyền Hội đồng quản trị quyết định chào bán cho Ngân hàng TMCP Quân Đội và/hoặc các Nhà đầu tư khác với giá chào bán là 10.000 đồng/cổ phiếu, bằng mức giá chào bán cho cổ đông hiện hữu.

Đại hội đồng cổ đông thông qua tiêu chí lựa chọn các Nhà đầu tư khác để chào bán số cổ phiếu còn lại chưa phân phối hết, đồng thời ủy quyền cho Hội đồng quản trị tìm kiếm và lựa chọn các Nhà đầu tư này, cụ thể như sau:

Tiêu chí lựa chọn Nhà đầu tư để chào bán cổ phiếu còn lại chưa phân phối hết:

Các tổ chức, cá nhân trong nước và nước ngoài bày tỏ quan tâm, mong muốn và đủ năng lực tài chính để đầu tư cổ phiếu MBS;

Các nhà đầu tư có khả năng đóng góp cho sự phát triển của MBS;

Các nhà đầu tư không có hoạt động kinh doanh ảnh hưởng tới lợi ích của MBS.

Số cổ phiếu còn lại chưa phân phối hết nói trên khi chào bán tiếp cho Ngân hàng TMCP Quân Đội và/hoặc đối tượng khác theo quyết định của Hội đồng quản trị sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 01 năm kể từ ngày kết thúc đợt chào bán.

Việc phân phối số cổ phiếu không chào bán hết cho các nhà đầu tư khác phải đáp ứng các điều kiện theo Luật Doanh nghiệp năm 2020, Luật Chứng khoán năm 2019, Nghị định số 155/2020/NĐ-CP và các quy định pháp luật liên quan, bao gồm nhưng không hạn chế ở các điều kiện sau:

Tuân thủ quy định tại Khoản 2 Điều 195 Luật Doanh nghiệp 2020: “Công ty con không được đầu tư mua cổ phần, góp vốn vào công ty mẹ. Các công ty con của cùng một công ty mẹ không được đồng thời cùng góp vốn, mua cổ phần để sở hữu chéo lẫn nhau.”

Dảm bảo các điều kiện chào bán quy định tại Điều 42 Nghị định số 155/2020/NĐ-CP do Chính Phủ ban hành ngày 31/12/2020 về việc quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật chứng khoán.

- Ngày kết thúc đợt chào bán: ngày 13/11/2025;
- Số lượng cổ phiếu còn dư của đợt chào bán tiếp tục chào bán là 1.187.052 cổ phiếu. Số lượng cổ phiếu được phân phối là 1.187.052 cổ phiếu. Số lượng cổ phiếu trên đã được Ngân hàng Thương mại Cổ phần Quân đội mua lại với mức giá 10.000VND/cổ phiếu.

**Tổng số lượng cổ phiếu niêm yết bổ sung của 02 đợt tăng vốn năm 2025: 85.913.806 cổ phiếu;**

**Giá trị cổ phiếu niêm yết bổ sung (theo mệnh giá): 859.138.060.000 VND (Tám trăm năm mươi chín tỷ, một trăm ba mươi tám triệu, không trăm sáu mươi nghìn đồng).**

- + Phát hành cho cổ đông hiện hữu: 687.339.530.000 VND
- + Phát hành cổ phiếu tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu: 171.798.530.000 VND

#### 4. Số tiền thu được từ đợt phát hành

- Tổng số tiền thu được từ đợt chào bán cổ phiếu tăng vốn điều lệ năm 2025 là: 687.339.530.000 VND. (Sáu trăm tám mươi bảy tỷ, ba trăm ba mươi chín triệu, năm trăm ba mươi nghìn đồng), trong đó:
  - + Số lượng cổ phiếu chào bán (cổ phiếu) 68.733.953
  - + Giá bán (VND/cổ phiếu) 10.000
  - + Tiền thu từ phát hành cổ phiếu (VND) 687.339.530.000

### III. KẾ HOẠCH SỬ DỤNG VỐN THEO PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH

#### 1. Kế hoạch sử dụng vốn theo phương án phát hành được trình bày chi tiết tại các văn bản sau:

- Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên số 01/NQ-MBS-ĐHĐCĐ ngày 15/04/2025;
- Bản cáo bạch Công ty Cổ phần Chứng khoán MB chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng ngày 05/09/2025;
- Nghị quyết Hội đồng quản trị số 38/NQ-MBS-HĐQT ngày 12/05/2025 kèm theo Biên bản họp Hội đồng quản trị và Tờ trình của Tổng Giám đốc về việc triển khai phương án phát hành quyền mua cổ phần cho cổ đông hiện hữu để tăng vốn điều lệ;
- Các văn bản pháp lý khác được nêu chi tiết tại mục I. “Văn bản pháp lý.”

#### 2. Kế hoạch sử dụng vốn

Theo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 số 01/NQ-MBS-ĐHĐCĐ ngày 15 tháng 04 năm 2025 và Nghị quyết số 47/NQ-MBS-HĐQT ngày 03 tháng 07 năm 2025 về việc triển khai phương án phát hành cổ phiếu để tăng vốn điều lệ của Công ty Cổ phần Chứng khoán MB và Bản Cáo bạch ngày 05/09/2025 về việc phát hành cổ phiếu ra công chúng theo Giấy chứng nhận đăng ký chào bán số 315/GCN-UBCK do Chủ tịch Ủy ban chứng khoán Nhà nước cấp ngày 10/09/2025, số tiền huy động thành công từ đợt phát hành được sử dụng như sau:

S T T	Nội dung	Số tiền theo phương án sử dụng vốn
<b>I</b>	<b>Phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu</b>	-
1.	Bổ sung vốn cho hoạt động kinh doanh của Công ty trên nguyên tắc an toàn, hiệu quả và mang lại lợi ích cho cổ đông.	-
<b>II</b>	<b>Số tiền thu được từ phát hành cổ phiếu ra công chúng</b>	<b>687.375.570.000</b>
1.	Bổ sung vốn cho hoạt động tự doanh và bảo lãnh phát hành	150.000.000.000
2.	Bổ sung và cung ứng vốn cho hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ (margin)	537.375.570.000
	<b>Tổng cộng</b>	<b>687.375.570.000</b>

#### 3. Những thay đổi, điều chỉnh (nếu có) và nguyên nhân, lý do điều chỉnh: Không.

**III. KẾ HOẠCH SỬ DỤNG VỐN THEO PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH**

**3. Tình hình sử dụng vốn hiện tại**

Số tiền dự kiến thu được từ đợt phát hành là 687.375.570.000 VND

Số tiền thực tế thu được từ đợt phát hành là 687.339.530.000 VND, đã được Công ty sử dụng như sau:

Kết quả chào bán cổ phiếu

*Đơn vị tính: VND*

TT	Mục đích phát hành theo Phương án theo Bản Cáo Bạch	Số lượng cổ phiếu thực tế phát hành	Số tiền thực thu từ đợt phát hành cổ phiếu ra công chúng	Phương án sử dụng vốn đã được Ủy ban chứng khoán phê duyệt (Tham chiếu tới Bản cáo bạch)	Phương án sử dụng vốn do Đại hội đồng cổ đông phê duyệt	Thời gian thực tế sử dụng nguồn thu được từ đợt phát hành cổ phiếu năm 2025	Chênh lệch phương án sử dụng vốn ban đầu	Thực tế sử dụng vốn từ đợt phát hành cổ phiếu ra công chúng năm 2025 cho giai đoạn từ ngày 17/04/2025 đến ngày 19/11/2025	
								Tổng tiền thực tế sử dụng	(9)=(5)-(7)
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(8)	(9)=(5)-(7)	(10)	
I	Phát hành cổ phần cho cổ đông hiện hữu	68.733.953	687.339.530.000	687.375.570.000	687.375.570.000	-	36.040.000	-	
1	Bổ sung vốn cho hoạt động tự doanh và bảo lãnh phát hành			150.000.000.000	150.000.000.000	Ngày 19/11/2025	-		
2	Bổ sung và cung ứng vốn cho hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ (margin)	68.733.953	687.339.530.000	537.375.570.000	537.375.570.000	Ngày 18/11/2025	36.040.000		
I	Phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu	17.179.853	-	-	-	-	-	-	
1	Bổ sung vốn cho hoạt động kinh doanh của Công ty trên nguyên tắc an toàn, hiệu quả và mang lại lợi ích cho cổ đông.	17.179.853	-	-	-	-	-	-	
	<b>Tổng cộng</b>	<b>85.913.806</b>	<b>687.339.530.000</b>	<b>687.375.570.000</b>	<b>687.375.570.000</b>	<b>-</b>	<b>36.040.000</b>	<b>-</b>	

\* Nguyên nhân chênh lệch:

Chênh lệch 36.040.000 VND số tiền thực tế thu từ đợt phát hành cổ phiếu so với phương án sử dụng vốn đã được Ủy ban chứng khoán phê duyệt là do Cổ phiếu quỹ không được thực hiện quyền mua, vì vậy quyền mua của cổ phiếu quỹ bị hủy bỏ.

11.11.2025

## THUYẾT MINH BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG VỐN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU NĂM 2025

cho giai đoạn từ ngày 17/04/2025 đến ngày 19/11/2025

### I. GIỚI THIỆU TỔ CHỨC PHÁT HÀNH

Tên tiếng Việt	: CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN MB
Tên tiếng Anh	: MB SECURITIES JOINT STOCK COMPANY
Tên giao dịch	: MBS
Tên viết tắt	: MBS
Trụ sở chính	: Khu vực 1, Tầng 7 - 8, Tòa nhà MB, số 21 Cát Linh, Phường Ô Chợ Dừa, Hà Nội, Việt Nam.
Điện thoại	: (84) 24 73 045 688
Fax	: (84) 24 37 262 601
Website	: www.mbs.com.vn
Vốn điều lệ:	5.728.129.810.000 VND (Năm nghìn bảy trăm hai mươi tám tỷ, một trăm hai mươi chín triệu, tám trăm mười nghìn đồng) (tại thời điểm 31/12/2024)
Vốn chủ sở hữu:	6.908.538.856.612 VND (Sáu nghìn chín trăm linh tám tỷ, năm trăm ba mươi tám triệu, tám trăm năm mươi sáu nghìn, sáu trăm mười hai đồng) (tại thời điểm 31/12/2024)
Giấy phép hoạt động	Số 116/GPĐC-UBCK do UBCK cấp ngày 9/12/2013 Giấy phép Hoạt động Kinh doanh Chứng khoán do Ủy ban chứng khoán Nhà nước cấp. Giấy phép Hoạt động kinh doanh Chứng khoán của Công ty đã được điều chỉnh nhiều lần, và lần điều chỉnh gần đây nhất là Giấy phép số 127/GPĐC-UBCK do UBCK cấp ngày 27 tháng 11 năm 2025.
Mã số thuế	: 0106393583

#### Ngành nghề kinh doanh chủ yếu:

Công ty tiến hành tất cả các hoạt động kinh doanh theo Giấy phép hoạt động do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp, Điều lệ Công ty và phù hợp với quy định của pháp luật. Hoạt động kinh doanh chính của Công ty bao gồm:

- Môi giới chứng khoán, cho vay và cung cấp dịch vụ;
- Tự doanh chứng khoán;
- Bảo lãnh phát hành chứng khoán;
- Lưu ký chứng khoán; và
- Tư vấn đầu tư chứng khoán.

#### Mạng lưới hoạt động

Công ty có trụ sở chính tại Khu vực 1, tầng 7 - 8, tòa nhà MB, số 21 Cát Linh, Phường Ô Chợ Dừa, Thành phố Hà Nội, Việt Nam. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2024, Công ty có một (1) trụ sở chính và sáu (6) chi nhánh tại Thành phố Hồ Chí Minh, Hà Nội và Hải Phòng.

### II. CƠ SỞ LẬP BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG VỐN

#### I. Mục đích sử dụng báo cáo

Báo cáo tình hình sử dụng vốn trình bày việc sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành cổ phiếu năm 2025 cho giai đoạn từ ngày 17/04/2025 đến ngày 19/11/2025 với Giá trị cổ phiếu phát hành thêm (theo mệnh giá): 859.219.460.000 VND thực hiện theo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông năm 2025.

Báo cáo tình hình sử dụng vốn này được lập để giúp Công ty đáp ứng yêu cầu của Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 và Nghị định số 245/2025/NĐ-CP ngày 11/09/2025 v/v sửa đổi Nghị định số 155/2020/NĐ-CP và của Ủy ban chứng khoán nhà nước. Vì thế, Báo cáo tình hình sử dụng vốn này có thể không phù hợp để sử dụng cho mục đích khác.

## II. CƠ SỞ LẬP BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG VỐN (TIẾP THEO)

### 2. Cơ sở lập báo cáo tình hình sử dụng vốn

Báo cáo tình hình sử dụng vốn này được lập dựa trên số tiền Công ty thu được thực tế từ việc phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ năm 2025 giai đoạn từ ngày 17/04/2025 đến ngày 19/11/2025 và số tiền thực tế đã được Công ty sử dụng cho các hoạt động theo kế hoạch được thông qua tại Bản cáo bạch của Công ty Cổ phần chứng khoán MB ngày 05/09/2025 và Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 ngày 15/04/2025 về phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán thêm cổ phiếu năm 2025.

### 3. Đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán

Báo cáo kết quả tình hình sử dụng vốn được trình bày bằng Đồng Việt Nam (VND).

## III. NHỮNG SỰ KIỆN PHÁT SINH SAU NGÀY LẬP BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG VỐN

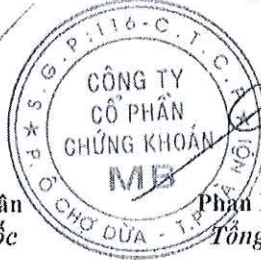
Không có sự kiện quan trọng nào phát sinh sau ngày 08 tháng 12 năm 2025 yêu cầu phải có các điều chỉnh hoặc thuyết minh trên Báo cáo tình hình sử dụng vốn này.

Hà Nội, ngày 08 tháng 12 năm 2025

Người lập

Người kiểm soát

Người duyệt

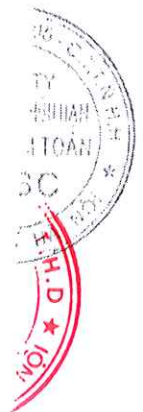


Tạ Duy Chung  
Kế toán tổng hợp

Nguyễn Văn Học  
Kế toán trưởng

Phạm Thị Kim Ngân  
Phó Tổng Giám đốc

Phạm Phương Anh  
Tổng Giám đốc



**BẢN DỊCH  
TRANSLATION**

**CAPITAL UTILIZATION REPORT**

**MB SECURITIES JOINT STOCK COMPANY**

Collected from the issuance of shares according to the Employee Stock Option Plan in the Company in 2025 for the period from November 20<sup>th</sup>, 2025 to January 30<sup>th</sup>, 2026 (audited).



K

<b>CONTENTS</b>	<b>Page</b>
Report of the Board of General Directors	02 - 03
Independent Auditor's Report	04 - 05
Capital utilization report collected from the issuance of shares according to the Employee Stock Option Plan in the Company in 2025 for the period from November 20 <sup>th</sup> , 2025 to January 30 <sup>th</sup> , 2026	06 - 09
Notes to the Capital utilization report collected from the issuance of shares according to the Employee Stock Option Plan in the Company in 2025 for the period from November 20 <sup>th</sup> , 2025 to January 30 <sup>th</sup> , 2026	10-11

## **REPORT OF THE BOARD OF GENERAL DIRECTORS**

The Board of General Directors of MB Securities Joint Stock Company (hereinafter referred to as the “Company”) presents its report together with the capital utilization report collected from the issuance of shares according to the Employee Stock Option Plan in the Company in 2025 for the period from November 20<sup>th</sup>, 2025 to January 30<sup>th</sup>, 2026 (hereinafter referred to as the “capital utilization report”)

### **THE COMPANY**

MB Securities Joint Stock Company (the “Company”) is a joint stock company, incorporated based on the Enterprise Law of Vietnam. The Company operates under Joint Stock Company Business Registration Certificate No. 0106393583 issued on December 9<sup>th</sup>, 2013 by the Ha Noi Department of Planning and Investment, issued with changes for the ninth time on December 5<sup>th</sup>, 2025. The Securities Business License is issued by the State Securities Commission. The Company's Securities Business License has been amended several times, with the latest amendment being License No. 127/GPDC-UBCK issued on November 27<sup>th</sup>, 2025 by the State Securities Commission.

The Company's registered office is located at Area 1, 7<sup>th</sup>-8<sup>th</sup> Floors, MB Building, No. 21 Cat Linh Street, O Cho Dua Ward, Hanoi City, Vietnam.

### **BOARD OF MANAGEMENT AND BOARD OF GENERAL DIRECTORS**

The members of the Company's Board of Management during the period and as at the date of preparing this report are:

Mr. Le Viet Hai	Chairman
Mr. Phan Phuong Anh	Vice Chairman
Mr. Pham The Anh	Independent Member of the Board of Management
Ms. Nguyen Minh Hang	Member
Mr. Pham Xuan Thanh	Member

The members of the Company's Board of General Directors during the period and as of the date of this report are:

Mr. Phan Phuong Anh	General Director
Ms. Phung Thi Thanh Ha	Deputy General Director
Mr. Le Thanh Nam	Deputy General Director
Ms. Pham Thi Kim Ngan	Deputy General Director

The members of the Company's Supervisory Board during the period and as at the date of preparing this report are:

Ms. Pham Thi Hoa	Head
Ms. Vu Thi Huong	Member
Ms. Le Thu Trang	Member

**MB Securities Joint Stock Company**  
Area 1, 7<sup>th</sup> -8<sup>th</sup> Floors, MB Building, No. 21 Cat Linh Street,  
O Cho Dua Ward, Ha Noi City, Vietnam

---

**LEGAL REPRESENTATIVE**

The legal representative of the Company during the period and as at the time of preparing this Capital Utilization Report is Mr. Phan Phuong Anh - General Director.

**AUDITOR**

AASC Auditing Firm Company Limited has conducted the audit on the Company's Capital Utilization Report.

**STATEMENT OF RESPONSIBILITY OF THE BOARD OF GENERAL DIRECTORS  
FOR THE CAPITAL UTILIZATION REPORT**

The Board of General Directors of the Company bears responsibility for preparing the Company's capital utilization report. The Board of General Directors commits that it has complied with the following requirements:

- Build and maintain such internal control system as the Board of Management and the Board of General Directors of the Company determine necessary to ensure that preparation and representation of the capital utilization report is free from material misstatements whether due to fraud or error;
- Select appropriate accounting policies and apply them consistently;
- Make judgments and estimates that are reasonable and prudent;
- The capital utilization report is prepared by the Company's Board of General Directors on the accounting basis as described in Note II, part of the Notes to the capital utilization Report. The framework for preparing and presenting the report is a reasonable presentation framework designed to meet the demands for information on the capital contributions from shareholders who are employees of the Company that the Company received in 2025 for the period from November 20<sup>th</sup>, 2025 to January 30<sup>th</sup>, 2026.

The Board of General Directors commits that it has complied with the requirements of the Securities Law and Decree No. 155/2020/ND-CP dated December 31<sup>st</sup>, 2020, and Decree No. 245/2025/ND-CP dated September 11<sup>th</sup>, 2025, amending Decree No. 155/2020/ND-CP detailing the implementation of some articles of the Securities Law, and the obligations to disclose information as stipulated in Circular No. 96/2020/TT-BTC dated November 16<sup>th</sup>, 2020, by the Ministry of Finance guiding for disclosing information in the securities market, and Circular No. 68/2024/TT-BTC dated September 18<sup>th</sup>, 2024, by the Ministry of Finance amending and adding some articles of Circular No. 96/2020/TT-BTC in the preparation of the Capital Utilization Report. The Board of General Directors of the Company commits that the Capital Utilization Report has given a true and fair view in accordance with the basis for preparing the report as presented in the Note II – Basis for preparation.

For the Board of General Directors  
*(Signed and Sealed)*

---

**Phan Phuong Anh**  
**General Director**  
*Ha Noi, February 2<sup>nd</sup>, 2026*



No. 020226.006/BCKH.KT7

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

**To: Shareholders, Board of Management and Board of General Directors of MB Securities Joint Stock Company**

We have audited the capital utilization report collected from the issuance of shares according to the Employee Stock Option Plan in the Company in 2025 for the period from November 20<sup>th</sup>, 2025 to January 30<sup>th</sup>, 2026 (hereinafter referred to as the "capital utilization report") of MB Securities Joint Stock Company, prepared on January 30<sup>th</sup>, 2026 from page 06 to page 11, including: capital utilization report and the Notes to the capital utilization report.

### Responsibilities of Board of General Directors

The Board of General Directors of Company is responsible for the true and fair preparation and representation of the capital utilization report of MB Securities Joint Stock Company in accordance with Accounting Policies represented in Note II – Basis for preparation of the attached capital utilization report and for such internal control as the Board of General Directors determines necessary to enable the preparation and representation of capital utilization report that are free from material misstatements whether due to fraud or error.

### Auditor's Responsibilities

Our responsibility is to express an opinion on the capital utilization report based on our audit. We conducted our audit in accordance with Vietnamese Standards on auditing. These standards require us to comply with standards and ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the Company's capital utilization report is free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the capital utilization report. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the capital utilization report, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers the Company's internal control relevant to the preparation and representation of capital utilization report in order to design audit procedures that are appropriate in the actual circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the Board of General Directors as well as evaluating the overall presentation of the capital utilization report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

T: (84) 24 3824 1990 | F: (84) 24 3825 3973 | 1 Le Phung Hieu, Hanoi, Vietnam



MEMBER OF THE HLB GROUP

AASC AUDITING FIRM

### **Auditor's opinion**

In our opinion, the financial information presented in the capital utilization report under the Employee Stock Option Plan for 2025 of MB Securities Joint Stock Company for the period from November 20<sup>th</sup>, 2025 to January 30<sup>th</sup>, 2026 has been prepared, in all material aspects, in compliance with and in accordance with Note II - Basis for preparing the capital utilization report.

### **Accounting basis and restrictions on the recipients of the auditor's report**

Without denying the above opinion, we draw the reader's attention to Note II, part of the Notes to the capital utilization report, which describes the basis for preparing the Report that the Company uses in preparing the capital utilization report. The Capital Utilization Report is prepared for the Company to comply with the regulations on reporting and disclosure of capital utilization under the Securities Law No. 54/2019/QH14 passed on November 26<sup>th</sup>, 2019 by the National Assembly ("Securities Law") and Decree No. 155/2020/ND-CP issued on December 31<sup>st</sup>, 2020 by the Government and Decree No. 245/2025/ND-CP dated September 11<sup>th</sup>, 2025 amending Decree No. 155/2020/ND-CP detailing the implementation of some articles of the Securities Law ("Decree No. 155"). Therefore, the Capital Utilization Report may not be suitable for use for other purposes.

**AASC Auditing Firm Company Limited**

(Signed and sealed)

**Cat Thi Ha**

Deputy General Director

Auditor Practice Certificate No.:

0725-2023-002-1

*Ha Noi, February 02<sup>nd</sup>, 2026*

(Signed)

**Doan Thi Thuy**

Auditor

Auditor Practice Certificate No.:

0937-2023-002-1

MB Securities Joint Stock Company  
Area 1, 7<sup>th</sup>-8<sup>th</sup> Floors, MB Building, 21  
Cat Linh Street, O Cho Dua Ward, Ha Noi  
City, Vietnam

**Capital Utilization Report collected from the issuance of  
shares according to the Employee Stock Option Plan in the  
Company**  
for the period from November 20<sup>th</sup>, 2025 to January 30<sup>th</sup>, 2026

**CAPITAL UTILIZATION REPORT COLLECTED FROM THE ISSUANCE OF  
SHARES TO INCREASE CHARTER CAPITAL**  
*for the period from November 20<sup>th</sup>, 2025 to January 30<sup>th</sup>, 2026*

Securities: shares of MB Securities Joint Stock Company

**To: State Securities Commission**

**Name of issuer:** MB Securities Joint Stock Company

**Registered office address:** Area 1, 7<sup>th</sup>-8<sup>th</sup> Floors, MB Building, 21 Cat Linh Street, O Cho Dua Ward, Ha Noi City, Vietnam

**Telephone:** (84) 24 73 045 688

**Fax:** (84) 24 37 262 601

**I. LEGAL BASIS**

- Minutes of meeting and resolution of the Annual General Meeting of Shareholders No. 01/NQ-MBS-DHDCD dated April 15<sup>th</sup>, 2025;
- Report No. 12/TTr-MBS-HDQT dated March 24<sup>th</sup>, 2025, by the Board of Management on "Approval of the Share Issuance Option under the Employee Stock Option Plan";
- Resolution No. 94/NQ-MBS-HDQT dated October 16<sup>th</sup>, 2025, by the Board of Management on amending and adding the regulations on share issuance under the Employee Stock Option Plan (ESOP) in 2025;
- Minutes and Resolution of the Extraordinary General Meeting No. 02/NQ-MBS-DHDCD dated December 16<sup>th</sup>, 2025, approving the continued implementation of the ESOP and the option to issue additional shares to increase charter capital after finishing the ESOP;
- Report No. 250/MBS-BC dated December 22<sup>nd</sup>, 2025 by MB Securities Joint Stock Company, sent to the State Securities Commission on the Share Issuance Report under the employee stock option plan in the company.
- Resolution No. 109/NQ-MBS-HDQT by the Board of Management dated December 26<sup>th</sup>, 2025, on amending and adding the regulations on issuing shares under the Employee Stock Option Plan (ESOP) in 2025;
- Document No. 9434/UBCK-QLKD dated December 30<sup>th</sup>, 2025, by the State Securities Commission on the share issuance report under the Employee Stock Option Plan of MB Securities Joint Stock Company;
- Decision No. 1509/QD-SGDHN dated December 29<sup>th</sup>, 2025, by Ha Noi Stock Exchange on approving the change in the registration for listing shares of MB Securities Joint Stock Company;
- Resolution No. 02/NQ-MBS-HDQT dated January 19<sup>th</sup>, 2026 by the Board of Management, on continuing the distribution of the remaining undistributed ESOP shares in 2026 and approving the list of employees who will continue to receive the remaining shares from the ESOP issuance;
- Report on the results of the share offering under the Employee Stock Option Plan No. 31/MBS-BC dated January 26<sup>th</sup>, 2026, from MB Securities Joint Stock Company to the State Securities Commission;
- Official Dispatch No. 27/MBS-CV regarding the change in the number of outstanding voting shares of MB Securities Joint Stock Company to the State Securities Commission, the Vietnam

Stock Exchange, the Ha Noi Stock Exchange, and Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation;

- Resolution No. 07/NQ-MBS-HDQT dated January 26<sup>th</sup>, 2026, by the Board of Management approving the results of the share issuance under the Employee Stock Option Plan in 2026;
- Official Dispatch No. 972/UBCK-QLKD dated January 29<sup>th</sup>, 2026 by the State Securities Commission, regarding the report on the share issuance results under the Employee Stock Option Plan of MB Securities Joint Stock Company;
- Margin disbursement record including the request for termination of freezing the payment account, statements of frozen capital account from November 18<sup>th</sup>, 2026, to January 30<sup>th</sup>, 2026, statements of margin account from January 1<sup>st</sup>, 2026, to January 30<sup>th</sup>, 2026, debit notice of the margin disbursement amount transferred from the frozen account, and margin disbursement report dated January 30<sup>th</sup>, 2026;
- And other records and documents...

## II. GENERAL INFORMATION ON CORPORATE SHARE ISSUANCE

### *1. Issuance of shares under the Employee Stock Option Plan of the Company*

- Issuance rate: 1.3% of total outstanding shares
- Issuance method: Issuance of shares to employees under the Employee Stock Option Plan (ESOP).
- The number of shares issued under the Employee Stock Option Plan in the Company is expected to be 8,592,194 shares.
- Transfer rights: Employees eligible to participate in the 2025 ESOP are not allowed to transfer their right to purchase ESOP shares.
- Transfer restrictions:

Shares issued under the Employee Stock Option Plan are restricted from transfer from the time of ending the issuance. The time for lifting the transfer restrictions is as follows:

- (1) End of 3<sup>rd</sup> year: release 50% of the shares;
- (2) End of 5<sup>th</sup> year: release 100% of the shares.

In case the number of freely transferable shares at the end of the third year is a fractional number, the number of freely transferable shares at the end of the third year will be calculated as an integer, and the decimal portion will be accumulated at the end of the fifth year, in accordance with the laws.

- Issuance Purpose: To add resources to business activities to increase market share, specifically to supplement and provide capital for margin trading lending activities.

### *2. Handling of the remaining unsubscribed shares under the Company's Employee Stock Option Plan (ESOP): 206,000 shares*

- For employees who are distributed the remaining shares from the Employee Stock Option Plan: January 8<sup>th</sup>, 2026 to January 15<sup>th</sup>, 2026;
- Handling option: The number of shares not purchased by employees will be authorized the Board of Management to distribute by the General Meeting of Shareholders to other employees of the Company at an offering price of 10,000 VND per share. These shares will be subject to

transfer restrictions in accordance with the transfer restrictions for shares issued under the Employee Stock Option Plan.

- The General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Management to approve the specific criteria and detailed list of eligible buyers of the remaining shares from the ESOP issuance; Approve the principles for determining the number of shares to be distributed to each recipient and the implementation period.

- The distribution of unsold shares to other employees must comply with Article 42 of Decree No. 155/2020/ND-CP issued on December 31<sup>st</sup>, 2020 by the Government, detailing the implementation of some articles of the Securities Law.

- The end date of the supplementary distribution: January 22<sup>nd</sup>, 2026;

- The remaining number of shares from the ESOP issuance from January 8<sup>th</sup>, 2026 to January 15<sup>th</sup>, 2026, and continuing to be distributed until January 22<sup>nd</sup>, 2026, is 206,000 shares. These shares have been redeemed by eligible employees at the price of 10,000 VND per share.

**Total additionally listed shares for the capital increase under the Employee Stock Option Plan in the Company: 8,592,194 shares;**

**Value of additionally listed shares (at par value): 85,921,940,000 VND (Eighty-five billion nine hundred and twenty-one million nine hundred and forty thousand Vietnamese dong).**

+ Issuance of shares to increase share capital under the Employee Stock Option Plan for employees in the Company: 85,921,940,000 VND

### **3. Amount of money collected from the issuance**

- Total amount collected from the issuance of shares to increase charter capital under the Employee Stock Option Plan in the Company: 85,921,940,000 VND. (Eighty-five billion nine hundred and twenty-one million nine hundred and forty thousand Vietnamese dong), of which:

+ Number of shares issued (shares) 8,592,194

+ Selling price (VND/share) 10,000

+ Amount collected from share issuance (VND) 85,921,940,000

## **III. CAPITAL UTILIZATION PLAN ACCORDING TO ISSUANCE OPTION**

1. The capital utilization plan according to the issuance option is presented in detail in the following documents:

- Resolution of the Annual General Meeting of Shareholders No. 01/NQ-MBS-DHDCD dated April 15<sup>th</sup>, 2025;

- Other legal documents are detailed in section I. "Legal basis".

### **2. Capital utilization plan**

According to Resolution No. 01/NQ-MBS-DHDCD dated April 15<sup>th</sup>, 2025, by the Annual General Meeting of Shareholders and Resolution No. 107/NQ-MBS-HDQT dated December 19<sup>th</sup>, 2025, by the Board of Management regarding the implementation of the share issuance option under the Employee Stock Option Plan of MB Securities Joint Stock Company. Amount of money successfully raised from the issuance will be used as follows:

No.	Content	Amount according to capital utilization option
1	Amounts raised from issuing shares under the Employee Stock Option Plan of the Company	85,921,940,000
1	Adding and providing capital for margin trading lending	85,921,940,000

MB Securities Joint Stock Company  
Area 1, 7<sup>th</sup> -8<sup>th</sup> Floors, MB Building, 21  
Cat Linh Street, O Cho Dua Ward, Ha Noi  
City, Vietnam

**Capital Utilization Report collected from the issuance of  
shares according to the Employee Stock Option Plan in the  
Company**  
for the period from November 20<sup>th</sup>, 2025 to January 30<sup>th</sup>, 2026

	activities	
	<b>Total</b>	<b>85,921,940,000</b>

3. *Changes, adjustments (if any) and causes, reasons for adjustments: None.*

### III. CAPITAL UTILIZATION PLAN ACCORDING TO THE ISSUANCE OPTION

#### 4. Current Capital Utilization

The amount expected to be collected from the issuance is 85,921,940,000 VND  
 The actual amount collected from the issuance is 85,921,940,000 VND has been used by the Company as follows:  
**Share Offering Results**

No.	Issuance purpose according to the approved capital utilization option.	Actual number of shares issued	Amount actually received from the issuance of shares under the employee stock option plan.	Capital Utilization Option approved by the General Meeting of Shareholders.	Actual use of capital from the issuance of shares under the employee stock option plan for the period from November 20 <sup>th</sup> , 2025 to January 30 <sup>th</sup> , 2026			Note
					Total amount actually spent	Actual time of using the proceeds from the share issuance under the employee stock option plan	Difference from the initial capital utilization option.	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)=(4)-(6)	
I	Proceeds from the share issuance under the employee stock option plan	8,592,194	85,921,940,000	85,921,940,000	85,921,940,000	-	-	-
I	Adding and supplying capital for margin trading lending activities.	8,592,194	85,921,940,000	85,921,940,000	85,921,940,000	January 30 <sup>th</sup> , 2026	-	-
	<b>Total</b>	<b>8,592,194</b>	<b>85,921,940,000</b>	<b>85,921,940,000</b>	<b>85,921,940,000</b>	-	-	-

Unit: VND

\* Reason for the difference:  
 No difference

**NOTE TO THE CAPITAL UTILIZATION REPORT COLLECTED FROM THE  
ISSUANCE OF SHARES ACCORDING TO THE EMPLOYEE STOCK OPTION PLAN  
IN THE COMPANY**

*for the period from November 20<sup>th</sup>, 2025 to January 30<sup>th</sup>, 2026*

**I. ISSUER'S INTRODUCTION**

Vietnamese Name: CONG TY CO PHAN CHUNG KHOAN MB

English Name: MB SECURITIES JOINT STOCK COMPANY

Transaction Name: MBS

Abbreviated name: MBS

Registered Office: Area 1, 7<sup>th</sup> -8<sup>th</sup> Floors, MB Building, 21 Cat Linh Street, O Cho Dua Ward, Ha Noi, Vietnam.

Tel.: (84) 24 73 045 688

Fax: (84) 24 37 262 601

Website: www.mbs.com.vn

Charter Capital: the Company's Charter dated April 28<sup>th</sup>, 2025, in which the charter capital written in the Charter is 5,728,129,810,000 VND. The contributed charter capital increased later will be recorded by the Company in the amended Charter at the earliest Annual General Meeting of Shareholders.

Operation License No. 116/GPDC-UBCK issued on December 9<sup>th</sup>, 2013 by the State Securities Commission. The Company's Securities Business Operation License issued by the State Securities Commission. The Company's Securities Business License has been amended several times, with the latest amendment being License No. 127/GPDC-UBCK issued on November 27<sup>th</sup>, 2025 by the State Securities Commission.

Tax Code: 0106393583

**Main Business Lines:**

The Company conducts all business activities as stipulated in the operating license issued by the State Securities Commission, the Company's Charter, and in accordance with the law. The Company's main business activities include:

- Securities brokerage, lending and service provision;
- Securities proprietary trading;
- Securities underwriting;
- Securities depository; and
- Securities investment consulting.

**Operation Network:**

The Company's registered office is located at Area 1, 7<sup>th</sup> - 8<sup>th</sup> floor, MB Building, 21 Cat Linh Street, O Cho Dua Ward, Ha Noi City, Vietnam. As at December 31<sup>st</sup>, 2025, the Company has one (1) registered office and six (6) branches in Ho Chi Minh City, Ha Noi and Hai Phong.

**II. BASIS FOR PREPARING CAPITAL UTILIZATION REPORT**

**1. Purpose of the report**

This capital utilization report presents the use of capital collected from the share issuance according to the Employee Stock Option Plan of the Company for the period from November 20<sup>th</sup>, 2025 to January 30<sup>th</sup>, 2026, with the value of additional shares issued (at par value): 85,921,946,000 VND, implemented according to the Resolution of the 2025 General Meeting of Shareholders.

This capital utilization report is prepared to help the Company meet the requirements of Decree No. 155/2020/ND-CP dated December 31<sup>st</sup>, 2020 and Decree No. 245/2025/ND-CP dated September 11<sup>th</sup>, 2025 amending Decree No. 155/2020/ND-CP and by the State Securities Commission. Therefore, this Capital Utilization Report may not be suitable for use for other purposes.

## **2. Basis for preparation**

This Capital Utilization Report is prepared based on the actual amount of money received by the Company from the issuance of shares to increase charter capital for the period from November 20<sup>th</sup>, 2025 to January 30<sup>th</sup>, 2026 and the actual amount of money used by the Company for activities according to the Minutes and Resolution of the Extraordinary General Meeting No. 02/NQ-MBS-DHDCD dated December 16<sup>th</sup>, 2025 approving the continued implementation of ESOP and the option to issue additional shares to increase charter capital after the completion of the ESOP and the Resolution of the 2025 Annual General Meeting of Shareholders No. 01/NQ-MBS-DHDCD dated April 15<sup>th</sup>, 2025 on the option for utilization of capital collected from the additional share offering in 2025.

## **3. Currency used in accounting**

The Capital Utilization Report is presented in Vietnamese Dong (VND).

## **III. SUBSEQUENT EVENTS**

No significant events occurring after January 30<sup>th</sup>, 2026 require adjustments or disclosures in this Capital Utilization Report.

*Ha Noi, February 2<sup>nd</sup>, 2026*

<b>Made by</b> (Signed)	<b>Controlled by</b> (Signed)	(Signed)	<b>Approved by</b> (Signed and sealed)
<b>Ta Duy Chung</b> <i>General Accountant</i>	<b>Nguyen Van Hoc</b> <i>Chief Accountant</i>	<b>Pham Thi Kim</b> Ngan <i>Deputy General Director</i>	<b>Phan Phuong Anh</b> <i>General Director</i>

Tôi, Nguyễn Thị Mai Hiền, Căn cước số: 001300010089 do Bộ Công An cấp ngày 18/08/2025, cam đoan đã dịch chính xác nội dung của giấy tờ/văn bản này từ **tiếng Việt sang tiếng Anh**  
I, Nguyen Thi Mai Hien, ID Card No. 001300010089 issued on 18/08/2025 by the Ministry of Public Security, commit that I exactly translated the content of this document from **Vietnamese to English**

Ngày 19 tháng 03 năm 2026/ March 19<sup>th</sup>, 2026

**Người dịch kí và ghi rõ họ tên**  
**Translator's signature and full name**

*Handwritten signature*

**Nguyễn Thị Mai Hiền**  
**Nguyen Thi Mai Hien**

Ngày 19 tháng 03 năm 2026 (Ngày mười chín, tháng ba, năm hai nghìn không trăm hai mươi sáu)  
On March 19<sup>th</sup>, 2026 (On the Nineteenth of March, Two thousand and twenty-six)

Tại Văn phòng Công chứng Nguyễn Huệ, địa chỉ tại số 165 Giảng Võ, phường Ô Chợ Dừa, thành phố Hà Nội.

At Nguyen Hue Notary Office – Address at: No 165 Giang Vo, O Cho Dua Ward, Hanoi City.  
Tôi, *Vũ Mạnh Hùng* là Công chứng viên, Văn phòng Công chứng Nguyễn Huệ, thành phố Hà Nội.

I, - Public Notary of the Nguyen Hue Notary Office in Hanoi city.

**CHỨNG THỰC/ CERTIFY THAT**

- Bà Nguyễn Thị Mai Hiền, là người đã ký vào từng trang bản dịch này. Người thực hiện chứng thực đã đối chiếu chữ kí của người dịch trên bản dịch và nhận thấy phù hợp với chữ kí mẫu của cộng tác viên dịch thuật đã đăng ký tại Văn phòng Công chứng Nguyễn Huệ, thành phố Hà Nội.

- Mrs Nguyen Thi Mai Hien is the person who signed each page of this translation. The certifying officer compared the translator's signature on this translation and confirmed that it corresponds with the specimen signature of the translation collaborator registered at Nguyen Hue Notary Office, Hanoi City.

- Văn bản chứng thực này được lập thành 03 bản gốc (mỗi bản gốc gồm 14 tờ, 14 trang), lưu 01 (một) bản gốc tại Văn phòng Công chứng Nguyễn Huệ, thành phố Hà Nội.

- The notarized translation is made into 03 originals (each original consisting of 14 sheets 14 pages ) and 01 ( one) of which is retained at Nguyen Hue Notary Office, Hanoi City.

Số chứng thực: 31343  
Notarization No:

Quyển số: 01 /2026 - SCT/CKND  
Book No: 01/2026 – SCT/CKND

Người thực hiện chứng thực/ Certifying officer

Kí, ghi rõ họ, tên và đóng dấu

Signature, full name, and official seal

**CÔNG CHỨNG VIÊN**  
**PUBLIC NOTARY**



*Vũ Mạnh Hùng*

# **BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG VỐN**

## **CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN MB**

Thu được từ đợt phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn  
cho người lao động trong Công ty năm 2025  
cho giai đoạn từ ngày 20/11/2025 đến ngày 30/01/2026  
(đã được kiểm toán)



138  
4  
H  
3  
11.1

**NỘI DUNG**

	Trang
Báo cáo của Ban Tổng Giám đốc	02 - 03
Báo cáo kiểm toán độc lập	04 - 05
Báo cáo tình hình sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty năm 2025 cho giai đoạn từ ngày 20/11/2025 đến ngày 30/01/2026	06 - 09
Thuyết minh Báo cáo tình hình sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty năm 2025 cho giai đoạn từ ngày 20/11/2025 đến ngày 30/01/2026	10 - 11

111  
CÔNG  
KHOẢN  
MB  
AA  
PH

Công ty Cổ phần Chứng khoán MB  
Khu vực 1, Tầng 7-8, Tòa nhà MB, số 21 Cát Linh,  
Phường Ô Chợ Dừa, Thành phố Hà Nội, Việt Nam

## BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Ban Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Chứng khoán MB (sau đây gọi tắt là “Công ty”) trình bày Báo cáo của mình và Báo cáo tình hình sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động năm 2025 của Công ty cho giai đoạn từ ngày 20/11/2025 đến ngày 30/01/2026 (sau đây gọi tắt là “Báo cáo tình hình sử dụng vốn”).

### CÔNG TY

Công ty Cổ phần Chứng khoán MB (“Công ty”) là một Công ty cổ phần được thành lập theo Luật Doanh nghiệp của Việt Nam. Công ty hoạt động theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp Công ty cổ phần số 0106393583 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 09 tháng 12 năm 2013, đăng ký thay đổi lần thứ chín ngày 05 tháng 12 năm 2025. Giấy phép Hoạt động Kinh doanh Chứng khoán do Ủy ban chứng khoán Nhà nước cấp. Giấy phép Hoạt động kinh doanh Chứng khoán của Công ty đã được điều chỉnh nhiều lần, và lần điều chỉnh gần đây nhất là Giấy phép số 127/GPĐC-UBCK do UBCK cấp ngày 27 tháng 11 năm 2025.

Trụ sở chính của Công ty tại: Khu vực 1, Tầng 7 - 8, Tòa nhà MB, số 21 Cát Linh, Phường Ô Chợ Dừa, Thành phố Hà Nội, Việt Nam.

### HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VÀ BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Các thành viên của Hội đồng Quản trị Công ty trong kỳ và tại ngày lập báo cáo này bao gồm:

Ông: Lê Việt Hải	Chủ tịch
Ông: Phan Phương Anh	Phó chủ tịch
Ông: Phạm Thế Anh	Thành viên HĐQT độc lập
Bà: Nguyễn Minh Hằng	Thành viên
Ông: Phạm Xuân Thanh	Thành viên

Các thành viên của Ban Tổng Giám đốc Công ty trong kỳ và tại ngày lập báo cáo này bao gồm:

Ông: Phan Phương Anh	Tổng Giám đốc
Bà: Phùng Thị Thanh Hà	Phó Tổng Giám đốc
Ông: Lê Thành Nam	Phó Tổng Giám đốc
Bà: Phạm Thị Kim Ngân	Phó Tổng Giám đốc

Các thành viên của Ban Kiểm soát của Công ty trong kỳ và tại ngày lập báo cáo:

Bà: Phạm Thị Hoa	Trưởng ban
Bà: Vũ Thị Hương	Thành viên
Bà: Lê Thu Trang	Thành viên

### NGƯỜI ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT

Người đại diện theo pháp luật của Công ty trong kỳ và cho đến thời điểm lập Báo cáo tình hình sử dụng vốn này là Ông Phan Phương Anh - Tổng Giám đốc.

### KIỂM TOÁN VIÊN

Công ty TNHH Hãng Kiểm toán AASC đã thực hiện kiểm toán Báo cáo tình hình sử dụng vốn cho Công ty.

**Công ty Cổ phần Chứng khoán MB**  
Khu vực 1, Tầng 7-8, Tòa nhà MB, số 21 Cát Linh,  
Phường Ô Chợ Dừa, Thành phố Hà Nội, Việt Nam

## **CÔNG BỐ TRÁCH NHIỆM CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC ĐỐI VỚI BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG VỐN**

Ban Tổng Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm về việc lập Báo cáo tình hình sử dụng vốn của Công ty. Trong quá trình lập Báo cáo tình hình sử dụng vốn, Ban Tổng Giám đốc Công ty cam kết đã tuân thủ các yêu cầu sau:

- Xây dựng và duy trì kiểm soát nội bộ mà Hội đồng Quản trị và Ban Tổng Giám đốc Công ty xác định là cần thiết để đảm bảo cho việc lập và trình bày Báo cáo tình hình sử dụng vốn không còn sai sót trọng yếu do gian lận hoặc do nhầm lẫn;
- Lựa chọn các chính sách kế toán thích hợp và áp dụng các chính sách này một cách nhất quán;
- Đưa ra các đánh giá và dự đoán hợp lý và thận trọng;
- Báo cáo tình hình sử dụng vốn được Ban Tổng Giám đốc Công ty lập theo cơ sở kế toán như mô tả tại Thuyết minh số II phần Thuyết minh Báo cáo tình hình sử dụng vốn. Khuôn khổ về lập và trình bày Báo cáo được áp dụng là khuôn khổ về trình bày hợp lý được xây dựng nhằm thỏa mãn nhu cầu thông tin về nguồn vốn góp của cổ đông là những người lao động trong Công ty mà Công ty đã nhận trong năm 2025 cho giai đoạn từ ngày 20/11/2025 đến ngày 30 tháng 1 năm 2026.

Ban Tổng Giám đốc Công ty cam kết tuân thủ các yêu cầu của Luật Chứng khoán và Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 và Nghị định số 245/2025/NĐ-CP ngày 11/09/2025 v/v sửa đổi Nghị định số 155/2020/NĐ-CP quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán và nghĩa vụ công bố thông tin theo quy định tại Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16/11/2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn công bố thông tin trên Thị trường chứng khoán và Thông tư số 68/2024/TT-BTC ngày 18/09/2024 của Bộ Tài chính về việc sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 96/2020/TT-BTC trong việc lập Báo cáo tình hình sử dụng vốn. Ban Tổng Giám đốc Công ty cam kết rằng Báo cáo tình hình sử dụng vốn đã phản ánh trung thực và hợp lý phù hợp với cơ sở lập báo cáo được trình bày tại Thuyết minh số II - Cơ sở lập Báo cáo tình hình sử dụng vốn.



Thay mặt Ban Tổng Giám đốc

Phan Phương Anh

Tổng Giám đốc

Hà Nội, ngày 02 tháng 02 năm 2026

## BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP

Kính gửi: Quý Cổ đông, Hội đồng Quản trị và Ban Tổng Giám đốc  
Công ty Cổ phần Chứng khoán MB

Chúng tôi đã kiểm toán Báo cáo tình hình sử dụng vốn thu được từ đợt theo chương trình lựa chọn cho người lao động năm 2025 cho giai đoạn từ ngày 20/11/2025 đến ngày 30/01/2026 (sau đây gọi tắt là “Báo cáo tình hình sử dụng vốn”) của Công ty Cổ phần Chứng khoán MB, được lập ngày 30 tháng 01 năm 2026 từ trang 06 đến trang 11, bao gồm: Báo cáo tình hình sử dụng vốn và bản Thuyết minh Báo cáo tình hình sử dụng vốn.

### Trách nhiệm của Ban Tổng Giám đốc

Ban Tổng Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm về việc lập và trình bày trung thực và hợp lý Báo cáo tình hình sử dụng vốn của Công ty Cổ phần Chứng khoán MB phù hợp với các chính sách kế toán trình bày trong Thuyết minh số II - Cơ sở lập báo cáo tình hình sử dụng vốn kèm theo và chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà Ban Tổng Giám đốc xác định là cần thiết để đảm bảo cho việc lập và trình bày Báo cáo tình hình sử dụng vốn không có sai sót trọng yếu do gian lận hoặc nhầm lẫn.

### Trách nhiệm của Kiểm toán viên

Trách nhiệm của chúng tôi là đưa ra ý kiến về Báo cáo tình hình sử dụng vốn dựa trên kết quả của cuộc kiểm toán. Chúng tôi đã tiến hành kiểm toán theo các chuẩn mực kiểm toán Việt Nam. Các chuẩn mực này yêu cầu chúng tôi tuân thủ chuẩn mực và các quy định về đạo đức nghề nghiệp, lập kế hoạch và thực hiện cuộc kiểm toán để đạt được sự đảm bảo hợp lý về việc liệu Báo cáo tình hình sử dụng vốn của Công ty có còn sai sót trọng yếu hay không.

Công việc kiểm toán bao gồm thực hiện các thủ tục nhằm thu thập các bằng chứng kiểm toán về các số liệu và thuyết minh trên Báo cáo tình hình sử dụng vốn. Các thủ tục kiểm toán được lựa chọn dựa trên xét đoán của kiểm toán viên, bao gồm đánh giá rủi ro có sai sót trọng yếu trong Báo cáo tình hình sử dụng vốn do gian lận hoặc nhầm lẫn. Khi thực hiện đánh giá các rủi ro này, kiểm toán viên đã xem xét kiểm soát nội bộ của Công ty liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tình hình sử dụng vốn thu nhằm thiết kế các thủ tục kiểm toán phù hợp với tình hình thực tế, tuy nhiên không nhằm mục đích đưa ra ý kiến về tính hữu hiệu của kiểm soát nội bộ của Công ty. Công việc kiểm toán cũng bao gồm đánh giá tính thích hợp của các chính sách kế toán được áp dụng của Ban Tổng Giám đốc cũng như đánh giá việc trình bày tổng thể Báo cáo tình hình sử dụng vốn.

Chúng tôi tin tưởng rằng các bằng chứng kiểm toán mà chúng tôi đã thu thập được là đầy đủ và thích hợp làm cơ sở cho ý kiến kiểm toán của chúng tôi.

### Ý kiến của kiểm toán viên

Theo ý kiến của chúng tôi, các thông tin tài chính trình bày trong Báo cáo tình hình sử dụng vốn theo chương trình lựa chọn cho người lao động năm 2025 của Công ty Cổ phần Chứng khoán MB cho giai đoạn từ ngày 20/11/2025 đến ngày 30/01/2026 đã được lập, trên các khía cạnh trọng yếu, tuân thủ và phù hợp với Thuyết minh số II - Cơ sở lập báo cáo tình hình sử dụng vốn.



## BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG VỐN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ cho giai đoạn từ ngày 20/11/2025 đến ngày 30/01/2026

Chứng khoán: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán MB

Kính gửi: Ủy ban Chứng khoán Nhà nước

Tên tổ chức phát hành: Công ty Cổ phần chứng khoán MB  
Địa chỉ trụ sở chính: Khu vực 1, Tầng 7 - 8, Tòa nhà MB, số 21 Cát Linh  
Phường Ô Chợ Dừa, Thành phố Hà Nội, Việt Nam  
Điện thoại: (84) 24 73 045 688  
Fax: (84) 24 37 262 601

### I. CƠ SỞ PHÁP LÝ

- Biên bản họp và nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên số 01/NQ-MBS-ĐHĐCĐ ngày 15/04/2025;
- Tờ trình số 12/TTr-MBS-HĐQT ngày 24/03/2025 của Hội đồng quản trị về việc “Thông qua Phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn người lao động;
- Nghị quyết số 94/NQ-MBS-HĐQT của Hội đồng quản trị ngày 16/10/2025 về việc sửa đổi, bổ sung quy chế phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động ESOP năm 2025;
- Biên bản và Nghị quyết họp Đại Hội đồng bất thường số 02/NQ-MBS-ĐHĐCĐ ngày 16/12/2025 thông qua việc tiếp tục triển khai ESOP và phương án phát hành thêm cổ phiếu để tăng vốn điều lệ sau khi kết thúc ESOP;
- Báo cáo số 250/MBS-BC của Công ty Cổ phần Chứng khoán MB ngày 22/12/2025 gửi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước về Báo cáo phát hành Cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong công ty.
- Nghị quyết số 109/NQ-MBS-HĐQT của Hội đồng quản trị ngày 26/12/2025 về việc sửa đổi, bổ sung quy chế phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động ESOP năm 2025;
- Văn bản số 9434/UBCK-QLKD ngày 30/12/2025 của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước về việc Tài liệu báo cáo phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn người lao động của CTCP Chứng khoán MB;
- Quyết định số 1509/QĐ-SGDHN ngày 29/12/2025 của Sở giao dịch Chứng khoán Hà Nội về việc chấp thuận thay đổi đăng ký niêm yết cổ phiếu của Công ty Cổ phần chứng khoán MB;
- Nghị quyết Hội đồng quản trị số 02/NQ-MBS-HĐQT ngày 19/01/2026 về việc Tiếp tục phân phối số cổ phần ESOP còn lại chưa phân phối hết năm 2026 và thông qua danh sách người lao động tiếp tục được phân phối số lượng cổ phiếu còn dư trong đợt phát hành ESOP;
- Báo cáo Kết quả đợt chào bán cổ phiếu theo chương trình lựa chọn người lao động trong công ty số 31/MBS-BC ngày 26/01/2026 của Công ty Cổ phần Chứng khoán MB gửi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước;
- Công văn số 27/MBS-CV về việc thay đổi số lượng cổ phiếu có quyền biểu quyết đang lưu hành của Công ty Cổ phần Chứng khoán MB gửi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, Sở Giao dịch Chứng khoán Việt Nam, Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội, Tổng công ty Lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam;
- Nghị quyết Hội đồng quản trị số 07/NQ-MBS-HĐQT ngày 26/01/2026 thông qua kết quả đợt phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong công ty trong năm 2026;
- Công văn số 972/UBCK-QLKD ngày 29/01/2026 của Ủy ban chứng khoán nhà nước về báo cáo kết quả phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho lao động của CTCP Chứng khoán MB;
- Hồ sơ giải ngân Margin bao gồm yêu cầu chấm dứt phong toả tài khoản thanh toán, sao kê tài khoản phong toả vốn từ ngày 18/11/2026 đến ngày 30/1/2026, sao kê tài khoản margin từ ngày 1/1/2026 đến 30/1/2026, giấy báo nợ số tiền giải ngân margin chuyển từ tài khoản phong toả và báo cáo giải ngân margin ngày 30/1/2026;
- Và các Hồ sơ, tài liệu khác ...

### II. THÔNG TIN CHUNG VỀ ĐỢT PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU DOANH NGHIỆP

#### 1. Phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty

- Tỷ lệ phát hành: 1,3% tổng số lượng cổ phiếu đang lưu hành.
- Phương thức phát hành: Phát hành cổ phiếu cho CBCNV theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP).

- Số lượng cổ phiếu phát hành theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty dự kiến là 8.592.194 cổ phiếu.
- Quyền chuyển nhượng: Cán bộ nhân viên đủ điều kiện tham gia chương trình ESOP 2025 không được chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu ESOP của mình.
- Điều kiện hạn chế chuyển nhượng:  
Cổ phiếu phát hành theo chương trình lựa chọn cho người lao động bị hạn chế chuyển nhượng kể từ thời điểm kết thúc đợt phát hành, thời gian giải tỏa hạn chế chuyển nhượng như sau:  
(1) Kết thúc năm thứ 3: giải tỏa 50% số lượng cổ phiếu;  
(2) Kết thúc năm thứ 5: giải tỏa 100% số lượng cổ phiếu.  
Trường hợp số lượng cổ phiếu tự do chuyển nhượng tại thời điểm kết thúc năm thứ 3 khi quy đổi ra số lẻ thì số lượng cổ phiếu tự do chuyển nhượng tại thời điểm kết thúc năm thứ 3 được tính theo số nguyên, phần thập phân sẽ được cộng dồn vào thời điểm kết thúc năm thứ 5, phù hợp quy định pháp luật.
- Mục đích phát hành: Bổ sung nguồn lực cho hoạt động kinh doanh nhằm gia tăng thị phần, cụ thể bổ sung và cung ứng vốn cho hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ (margin).

**2. Xử lý số cổ phiếu phân phối không hết đợt phát hành theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty: 206.000 cổ phiếu**

- Đối với người lao động được phân phối cổ phiếu còn dư của đợt phát hành cho người lao động trong công ty: từ ngày 08/01/2026 đến ngày 15/01/2026;
- Phương án xử lý: Số lượng cổ phần do người lao động không đăng ký mua hết được Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị phân phối cho một số người lao động khác trong Công ty với mức giá chào bán 10.000 đồng/cổ phần. Số lượng cổ phiếu này bị hạn chế chuyển nhượng theo đúng điều kiện hạn chế chuyển nhượng cổ phiếu phát hành theo chương trình lựa chọn cho người lao động.
- Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị phê duyệt tiêu chí cụ thể và danh sách chi tiết đối tượng được mua số cổ phiếu còn dư khi phát hành ESOP; phê duyệt nguyên tắc xác định số cổ phiếu được phân phối cho từng đối tượng và thời gian thực hiện.
- Việc phân phối số cổ phiếu chưa phân phối hết cho người lao động khác phải đảm bảo đáp ứng quy định tại Điều 42 Nghị định số 155/2020/NĐ-CP do Chính phủ ban hành ngày 31/12/2020 về việc quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán.
- Ngày kết thúc đợt phân phối bổ sung: ngày 22/01/2026;
- Số lượng cổ phiếu còn dư của đợt phát hành ESOP từ ngày 08/01/2026 đến 15/01/2026 và tiếp tục được phân phối cho tới ngày 22/01/2026 là 206.000 cổ phiếu. Số lượng cổ phiếu trên đã được người lao động trong công ty đủ điều kiện mua lại với mức giá 10.000 VND/cổ phiếu.

**Tổng số lượng cổ phiếu niêm yết bổ sung của đợt tăng vốn theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty: 8.592.194 cổ phiếu;**

**Giá trị cổ phiếu niêm yết bổ sung (theo mệnh giá): 85.921.940.000 VND (Tám mươi lăm tỷ chín trăm hai mươi mốt triệu chín trăm bốn mươi nghìn đồng).**

+ Phát hành cổ phiếu tăng vốn cổ phần theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty: 85.921.940.000 VND

**3. Số tiền thu được từ đợt phát hành**

Tổng số tiền thu được từ đợt phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty là: 85.921.940.000 VND. (Tám mươi lăm tỷ chín trăm hai mươi mốt triệu chín trăm bốn mươi nghìn đồng), trong đó:

+ Số lượng cổ phiếu phát hành (cổ phiếu)	8.592.194
+ Giá bán (VND/cổ phiếu)	10.000
+ Tiền thu từ phát hành cổ phiếu (VND)	85.921.940.000

**III. KẾ HOẠCH SỬ DỤNG VỐN THEO PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH**

**1. Kế hoạch sử dụng vốn theo phương án phát hành được trình bày chi tiết tại các văn bản sau:**

- Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên số 01/NQ-MBS-ĐHĐCĐ ngày 15/04/2025;
- Các văn bản pháp lý khác được nêu chi tiết tại mục I. "Cơ sở pháp lý".

2. Kế hoạch sử dụng vốn

Theo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 số 01/NQ-MBS-DHĐCĐ ngày 15 tháng 04 năm 2025 và Nghị quyết Hội đồng quản trị số 107/NQ-MBS-HĐQT ngày 19 tháng 12 năm 2025 về việc triển khai thực hiện phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty Cổ phần Chứng khoán MB, số tiền huy động thành công từ đợt phát hành được sử dụng như sau:

STT	Nội dung	Số tiền theo phương án sử dụng vốn
I	Số tiền thu được từ phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty	85.921.940.000
1.	Bổ sung và cung ứng vốn cho hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ (margin)	85.921.940.000
	Tổng cộng	85.921.940.000

3. Những thay đổi, điều chỉnh (nếu có) và nguyên nhân, lý do điều chỉnh: Không.



## THUYẾT MINH BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG VỐN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU THEO CHƯƠNG TRÌNH LỰA CHỌN CHO NGƯỜI LAO ĐỘNG TRONG CÔNG TY

cho giai đoạn từ ngày 20/11/2025 đến ngày 30/01/2026

### I. GIỚI THIỆU TỔ CHỨC PHÁT HÀNH

Tên tiếng Việt : CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN MB  
Tên tiếng Anh : MB SECURITIES JOINT STOCK COMPANY  
Tên giao dịch : MBS  
Tên viết tắt : MBS  
Trụ sở chính : Khu vực 1, Tầng 7 - 8, Tòa nhà MB, số 21 Cát Linh, Phường Ô Chợ Dừa, Hà Nội, Việt Nam.  
Điện thoại : (84) 24 73 045 688  
Fax : (84) 24 37 262 601  
Website : www.mbs.com.vn  
Vốn điều lệ : Điều lệ Công ty ngày 28 tháng 04 năm 2025, trong đó Vốn điều lệ được ghi trong Điều lệ là 5.728.129.810.000 VND. Vốn điều lệ đã góp tăng thêm sau đó sẽ được Công ty ghi nhận trong Điều lệ sửa đổi tại kỳ họp Đại hội đồng cổ đông thường niên gần nhất.  
Giấy phép hoạt động : Số 116/GPĐC-UBCK do UBCK cấp ngày 9/12/2013  
Giấy phép Hoạt động Kinh doanh Chứng khoán do Ủy ban chứng khoán Nhà nước cấp. Giấy phép Hoạt động kinh doanh Chứng khoán của Công ty đã được điều chỉnh nhiều lần, và lần điều chỉnh gần đây nhất là Giấy phép số 127/GPĐC-UBCK do UBCK cấp ngày 27 tháng 11 năm 2025.  
Mã số thuế : 0106393583

#### Ngành nghề kinh doanh chủ yếu:

Công ty tiến hành tất cả các hoạt động kinh doanh theo Giấy phép hoạt động do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp, Điều lệ Công ty và phù hợp với quy định của pháp luật. Hoạt động kinh doanh chính của Công ty bao gồm:

- Môi giới chứng khoán, cho vay và cung cấp dịch vụ;
- Tự doanh chứng khoán;
- Bảo lãnh phát hành chứng khoán;
- Lưu ký chứng khoán; và
- Tư vấn đầu tư chứng khoán.

#### Mạng lưới hoạt động

Công ty có trụ sở chính tại Khu vực 1, tầng 7 - 8, tòa nhà MB, số 21 Cát Linh, Phường Ô Chợ Dừa, Thành phố Hà Nội, Việt Nam. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, Công ty có một (1) trụ sở chính và sáu (6) chi nhánh tại Thành phố Hồ Chí Minh, Hà Nội và Hải Phòng.

### II. CƠ SỞ LẬP BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG VỐN

#### 1. Mục đích sử dụng báo cáo

Báo cáo tình hình sử dụng vốn trình bày việc sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành cổ phiếu theo chương trình cho người lao động trong Công ty cho giai đoạn từ ngày 20/11/2025 đến ngày 30/01/2026 với Giá trị cổ phiếu phát hành thêm (theo mệnh giá): 85.921.946.000 VND thực hiện theo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông năm 2025.

Báo cáo tình hình sử dụng vốn này được lập để giúp Công ty đáp ứng yêu cầu của Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 và Nghị định số 245/2025/NĐ-CP ngày 11/09/2025 v/v sửa đổi Nghị định số 155/2020/NĐ-CP và của Ủy ban chứng khoán nhà nước. Vì thế, Báo cáo tình hình sử dụng vốn này có thể không phù hợp để sử dụng cho mục đích khác.

2. Cơ sở lập báo cáo tình hình sử dụng vốn

Báo cáo tình hình sử dụng vốn này được lập dựa trên số tiền Công ty thu được thực tế từ việc phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ cho giai đoạn từ ngày 20/11/2025 đến ngày 30/01/2026 và số tiền thực tế đã được Công ty sử dụng cho các hoạt động theo Biên bản và Nghị quyết họp Đại Hội đồng bất thường số 02/NQ-MBS-ĐHĐCĐ ngày 16/12/2025 thông qua việc tiếp tục triển khai ESOP và phương án phát hành thêm cổ phiếu để tăng vốn điều lệ sau khi kết thúc ESOP và Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 số 01/NQ-MBS-ĐHĐCĐ ngày 15/04/2025 về phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán thêm cổ phiếu năm 2025.

3. Đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán

Báo cáo kết quả tình hình sử dụng vốn được trình bày bằng Đồng Việt Nam (VND).

III. NHỮNG SỰ KIỆN PHÁT SINH SAU NGÀY LẬP BÁO CÁO TÌNH HÌNH SỬ DỤNG VỐN

Không có sự kiện quan trọng nào phát sinh sau ngày 30 tháng 1 năm 2026 yêu cầu phải có các điều chỉnh hoặc thuyết minh trên Báo cáo tình hình sử dụng vốn này.

Người lập

Tạ Duy Chung  
Kế toán tổng hợp

Người kiểm soát

Nguyễn Văn Học  
Kế toán trưởng

Phạm Thị Kim Ngân  
Phó Tổng Giám đốc

Hà Nội, ngày 02 tháng 02 năm 2026



Phan Phương Anh  
Tổng Giám đốc

