

Tp. Hồ Chí Minh, ngày 01 tháng 04 năm 2026

**BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2026**

Kính trình: ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG

Hội đồng quản trị (“HĐQT”) báo cáo tới Đại hội đồng cổ đông (“ĐHĐCĐ”) hoạt động của HĐQT trong năm 2025 và định hướng chiến lược hoạt động năm 2026 như sau:

PHẦN I: BÁO CÁO TỔNG KẾT HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT NĂM 2025

I. BỐI CẢNH CHUNG

1. Kinh tế vĩ mô năm 2025

- Năm 2025, tổng sản phẩm trong nước (GDP) của Việt Nam tăng 8,02% so với năm 2024, đạt mức tăng trưởng cao trong bối cảnh kinh tế thế giới còn nhiều bất định. Đây là mức tăng trưởng cao trong giai đoạn 2011 - 2025, cho thấy nền kinh tế đã phục hồi mạnh mẽ và chuyển sang giai đoạn tăng trưởng cao hơn với nền tảng vĩ mô ổn định. Tăng trưởng kinh tế có xu hướng cải thiện dần trong năm, trong đó, quý IV/2025 tăng 8,46%, là mức tăng cao nhất so với cùng kỳ các năm trong giai đoạn 2011 - 2025, phản ánh sự lan tỏa ngày càng rõ của các động lực tăng trưởng và sự phục hồi đồng đều của các khu vực kinh tế.
- Đầu tư tiếp tục là động lực quan trọng thúc đẩy tăng trưởng kinh tế trong bối cảnh môi trường vĩ mô ổn định và niềm tin của các khu vực đầu tư được cải thiện. Vốn đầu tư thực hiện toàn xã hội theo giá hiện hành ước đạt 4.150,5 nghìn tỷ đồng, tăng 12,1% so với năm 2024, cho thấy quy mô đầu tư được mở rộng rõ rệt và đóng góp tích cực vào tổng cầu. Đầu tư khu vực nhà nước tăng mạnh gắn với đẩy nhanh giải ngân các dự án hạ tầng trọng điểm. Đầu tư khu vực ngoài nhà nước tiếp tục phục hồi cùng hoạt động SXKD, trong khi vốn FDI thực hiện đạt 27,62 tỷ USD, tăng 9,0%, là mức cao nhất trong 5 năm gần đây.
- Năm 2025, Việt Nam đã đạt nhiều kết quả tích cực với kinh tế vĩ mô ổn định, tăng trưởng cao, lạm phát được kiểm soát, các cân đối lớn được đảm bảo, quy mô nền kinh tế được mở rộng, cơ cấu kinh tế chuyển dịch tích cực, năng suất lao động được cải thiện... Đạt được kết quả trên là nhờ có sự chỉ đạo quyết liệt của Trung ương, Chính phủ, các bộ, cơ quan; đặc biệt là trong cải cách thể chế với nhiều quyết sách được

Trung ương ban hành, từng bước tạo môi trường thuận lợi hơn cho doanh nghiệp, người dân; tăng cường tính minh bạch, nâng cao năng lực cạnh tranh, thu hút vốn đầu tư và thực hiện đầu tư các công trình quan trọng, tạo động lực tăng trưởng kinh tế cao trong năm 2025.

2. Thị trường chứng khoán năm 2025:

- Tính đến ngày 31/12/2025, chỉ số VN-Index đạt 1.784,49 điểm, tăng 40,8% so với cuối năm 2024; trong khi đó, HNX-Index đạt 248,77 điểm, tăng 9,4%. Đây là mức tăng trưởng nổi bật trong bối cảnh nhiều thị trường khu vực và toàn cầu chỉ ghi nhận mức tăng khiêm tốn hoặc biến động mạnh. Diễn biến này không chỉ phản ánh sự phục hồi sau giai đoạn điều chỉnh trước đó mà còn cho thấy sự cải thiện đáng kể về kỳ vọng lợi nhuận của doanh nghiệp niêm yết, niềm tin của nhà đầu tư và triển vọng kinh tế vĩ mô.
- Song song với diễn biến chỉ số, quy mô thị trường cũng tăng trưởng mạnh. Tính đến ngày 31/12/2025, vốn hóa thị trường cổ phiếu đạt 9.975,36 nghìn tỉ đồng, tương đương khoảng 77,9% GDP, tiệm cận mức của nhiều thị trường mới nổi trong khu vực. Việc vốn hóa đạt tỉ lệ cao so với GDP không chỉ cho thấy quy mô ngày càng lớn của thị trường mà còn phản ánh vai trò ngày càng quan trọng của TTCK trong việc huy động và phân bổ nguồn lực cho nền kinh tế.
- Bên cạnh sự gia tăng về quy mô, cấu trúc thị trường tiếp tục được mở rộng và đa dạng hóa theo hướng cân bằng và bền vững hơn. Tính đến hết ngày 31/12/2025, HOSE có 681 mã chứng khoán đang niêm yết và giao dịch, gồm 400 mã cổ phiếu, 4 mã chứng chỉ quỹ đóng, 18 mã chứng chỉ quỹ ETF và 259 mã chứng quyền có bảo đảm với tổng khối lượng chứng khoán niêm yết đạt hơn 207,24 tỉ chứng khoán. Giá trị vốn hóa cổ phiếu trên HOSE đạt hơn 8,31 triệu tỉ đồng, tương đương 72,18% GDP năm 2024, chiếm 95,1% tổng giá trị vốn hóa cổ phiếu niêm yết toàn thị trường. Điều này cho thấy TTCK ngày càng trở thành lựa chọn huy động vốn quan trọng của doanh nghiệp, không chỉ đối với các doanh nghiệp lớn mà cả các doanh nghiệp nhỏ và vừa có năng lực phát triển

II. HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT NĂM 2025

1. Hoạt động của HĐQT

1.1. Hội đồng quản trị

1.1.1 Thành viên HĐQT

HĐQT nhiệm kỳ IV (2023-2028) của BMSC trong năm 2025 gồm các thành viên:

STT	Thành viên HĐQT	Chức vụ
-----	-----------------	---------

1.	Thiều Hữu Chung	Chủ tịch HĐQT
2.	Trần Ngô Phúc Bảo	Phó Chủ tịch HĐQT
3.	Nguyễn Thy Phương	Thành viên HĐQT
4.	Phan Tấn Thư	Thành viên HĐQT kiêm TGD
5.	Đỗ Văn Hạ	Thành viên HĐQT

Đến ngày 10/01/2026, HĐQT của BMSC đã có sự thay đổi thành viên như sau:

STT	Thành viên HĐQT	Chức vụ
1.	Lương Thị Cẩm Tú	Chủ tịch HĐQT
2.	Thiều Hữu Chung	Phó Chủ tịch thường trực HĐQT
3.	Trần Ngô Phúc Bảo	Phó Chủ tịch HĐQT
4.	Nguyễn Thy Phương	Thành viên HĐQT
5.	Phan Tấn Thư	Thành viên HĐQT kiêm TGD

1.1.2 Tổng kết các cuộc họp của HĐQT và các Nghị quyết của HĐQT năm 2025

- HĐQT thường xuyên tổ chức các phiên họp để giải quyết kịp thời các công việc thuộc thẩm quyền của HĐQT. Trong năm 2025, HĐQT đã họp 17 phiên định kỳ, để triển khai nghị quyết của ĐHDCĐ cũng như thực hiện các nội dung khác thuộc thẩm quyền của HĐQT. Các cuộc họp đều hội tụ đủ các điều kiện tiến hành, tất cả các thành viên đương nhiệm tham dự đầy đủ, đảm bảo đúng thủ tục theo quy định của Điều lệ và Quy chế hoạt động của HĐQT BMSC.
- Các Nghị quyết HĐQT đã được công bố tại mục 5 Phần II Báo cáo tình hình quản trị công ty năm 2025 lập ngày 28/01/2026.

1.1.3. Hoạt động của thành viên HĐQT

- Các thành viên HĐQT thực hiện đúng chức năng nhiệm vụ của mình theo quy định tại Điều lệ, quy định nội bộ và quy định của pháp luật có liên quan.
- Các thành viên HĐQT tham gia đầy đủ các cuộc họp, cho ý kiến biểu quyết về các vấn đề đưa ra và các kiến nghị để phát triển hoạt động quản trị của Công ty.

1.2. Hoạt động của thành viên HĐQT độc lập và kết quả đánh giá của thành viên độc lập về hoạt động của HĐQT.

- Theo đánh giá của thành viên HĐQT độc lập, HĐQT và các tiểu ban thuộc HĐQT đã thực hiện tốt các quyền và nghĩa vụ theo đúng thẩm quyền và quy định của Điều lệ, quy định nội bộ và quy định của pháp luật có liên quan. HĐQT đảm bảo hoạt động của Công ty an toàn, hiệu quả, tuân thủ Điều lệ, pháp luật và các quy định nội bộ khác, đối xử bình đẳng với tất cả các cổ đông và tôn trọng lợi ích của người có quyền lợi liên quan đến Công ty.
- Thành viên HĐQT độc lập tham gia đầy đủ các cuộc họp, cho ý kiến biểu quyết về các vấn đề đưa ra và các kiến nghị để phát triển hoạt động quản trị của Công ty.

1.3. Hoạt động của tiểu ban khác thuộc HĐQT

- Hiện HĐQT có 02 tiểu ban trực thuộc là tiểu ban quản trị rủi ro và tiểu ban kiểm toán nội bộ.
- Các tiểu ban đã thành lập với chức năng tham mưu cho HĐQT về đánh giá hiệu quả hệ thống quản lý rủi ro, tuân thủ và hỗ trợ HĐQT thực hiện giám sát cấp cao về hệ thống kiểm soát nội bộ.
- Trong năm 2025, 02 tiểu ban đã hoạt động trên tinh thần độc lập, khách quan, trung thực nhằm mục đích tối thiểu hóa thiệt hại cho Công ty và khách hàng, đảm bảo quá trình hoạt động của Công ty được diễn ra thông suốt, liên tục, an toàn, chính xác, hiệu quả, tăng cường khả năng đạt được các mục tiêu đã hoạch định.

1.4. Thù lao, chi phí hoạt động và các lợi ích khác của HĐQT và từng thành viên HĐQT

- Tổng chi phí hoạt động và thù lao của HĐQT, BKS năm 2025 được sử dụng nằm trong hạn mức ngân sách hoạt động đã được ĐHĐCĐ phê duyệt (5% lợi nhuận trước thuế đạt được năm 2025 nhưng không thấp hơn 4,8 tỷ đồng). Chi phí hoạt động và thù lao năm 2025 được áp dụng đối với các thành viên của HĐQT, BKS điều hành và không điều hành. Thành viên HĐQT có kiêm nhiệm vị trí Tổng Giám đốc được nhận tiền lương phù hợp với quy định hiện hành.
- Chi tiết chi thù lao của HĐQT, BKS được trình bày tại báo cáo tài chính đã kiểm toán năm 2025 ban hành ngày 26/03/2026.

1.5. Kết quả giám sát đối với Tổng giám đốc

- HĐQT chỉ đạo Ban Tổng Giám đốc thực hiện các Nghị quyết của ĐHĐCĐ và HĐQT cụ thể như: Rà soát và thực hiện kế hoạch kinh doanh năm 2025, chuẩn bị kế hoạch kinh doanh năm 2026 trình ĐHĐCĐ thường niên, tiếp tục cập nhật và nâng cấp hệ thống công nghệ thông tin phục vụ các sản phẩm kinh doanh của Công ty và nâng cao chất lượng phục vụ khách hàng, rà soát hệ thống, đảm bảo an toàn, chủ động phòng ngừa rủi ro, thực hiện trả cổ tức bằng cổ phiếu cho cổ đông, sử dụng nguồn vốn từ đợt phát hành trong năm phù hợp với Nghị quyết ĐHĐCĐ và các nhiệm vụ khác để phát triển kinh doanh gắn liền với an toàn hoạt động.
- Ngoài ra, căn cứ vào Điều lệ, HĐQT giao quyền cho Tổng Giám đốc khác quyết định các công việc kinh doanh hàng ngày của Công ty, đồng thời thường xuyên báo cáo kết

quả thực hiện các quyết định, kế hoạch kinh doanh và phương hướng hoạt động do HĐQT và ĐHĐCĐ giao cho.

- Theo đó, thông qua cơ chế kiểm tra, giám sát bằng báo cáo định kỳ về kết quả kinh doanh và tình hình hoạt động của Công ty và các báo cáo đột xuất khi có yêu cầu, HĐQT đánh giá Ban Tổng Giám đốc đã thực hiện các quyền và nhiệm vụ được giao theo đúng quy định của pháp luật hiện hành, Điều lệ Công ty, Nghị quyết của ĐHĐCĐ và HĐQT, đồng thời thực hiện các quyền và nhiệm vụ được giao một cách trung thực, cẩn trọng, đảm bảo lợi ích hợp pháp tối đa của Công ty và của cổ đông. Ban Tổng Giám đốc đã chủ động nâng cao công tác quản lý của Công ty theo đúng trình tự, thẩm quyền và đúng quy định của Điều lệ và pháp luật hiện hành. Các hoạt động tập thể, phát triển văn hóa doanh nghiệp được tăng cường, tạo được môi trường đoàn kết gắn bó tại Công ty.
- Theo đánh giá của HĐQT, Ban Tổng giám đốc đã hoàn thành tốt nhiệm vụ được giao trong công tác điều hành và quản lý Công ty.

1.6. Báo cáo về các giao dịch giữa các bên liên quan

- Các giao dịch này đã được Công ty Công bố trong Báo cáo tình hình quản trị Công ty năm 2025 lập ngày 28/01/2026. Nội dung giao dịch là cung cấp dịch vụ chứng khoán được phép của BMS phù hợp với quy định pháp luật. Các giao dịch đã được công bố và chấp thuận đầy đủ theo quy định của Điều lệ và pháp luật hiện hành.

1.7. Báo cáo kết quả phát hành chứng khoán của BMS năm 2025

1.7.1. Phát hành trái phiếu riêng lẻ

- Trên cơ sở thực hiện các nhiệm vụ và quyền hạn của Hội đồng quản trị được quy định tại Điều lệ Công ty và Luật Doanh nghiệp, trong năm 2025, Hội đồng quản trị đã thông qua việc chào bán và phát hành 01 (một) mã trái phiếu riêng lẻ nhằm cơ cấu lại các khoản nợ của Công ty. Tại Nghị quyết số 37/2025-BMSC/NQ-HĐQT ngày 05/09/2025 đã được HĐQT phê duyệt về việc phát hành trái phiếu riêng lẻ năm 2025. Công ty đã triển khai các trình tự thủ tục chào bán và phát hành riêng lẻ trái phiếu BMS theo đúng quy định hiện hành. Trái phiếu được phát hành thành công với tổng giá trị là 200 tỷ đồng, lãi suất cố định áp dụng cho toàn bộ kỳ hạn Trái Phiếu là 8,5%/năm.

1.7.2. Phát hành cổ phiếu:

- Trong năm 2025, Công ty đã phát hành thành công cổ phiếu từ nguồn vốn chủ sở hữu và chào bán cổ phiếu riêng lẻ để tăng vốn điều lệ từ 711 tỷ đồng lên 2.039 tỷ đồng.

STT	Hình thức phát hành	Số lượng phát hành thành công	Ngày kết thúc đợt phát hành	Ngày thay đổi đăng ký giao dịch bổ sung
1	Phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu	7.821.227	30/05/2025	03/07/2025

STT	Hình thức phát hành	Số lượng phát hành thành công	Ngày kết thúc đợt phát hành	Ngày thay đổi đăng ký giao dịch bổ sung
2	Chào bán cổ phiếu riêng lẻ	125.000.000	09/12/2025	28/01/2026
Tổng cộng		132.821.227		

- Ngày 16/03/2026, Công ty đã thông qua báo cáo kiểm toán tình hình sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán cổ phiếu riêng lẻ tăng vốn điều lệ do Chi nhánh Công ty Kiểm toán Deloitte Việt Nam thực hiện kiểm toán. (toàn văn báo cáo kiểm toán tình hình sử dụng vốn được đính kèm báo cáo này và công bố thông tin theo quy định hiện hành).

1.8. Báo cáo về hoạt động niêm yết cổ phiếu BMS

- Thực hiện Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên năm 2025 số 15/2025-BMSC/NQ-ĐHĐCĐ ngày 28/04/2025, Nghị quyết ĐHĐCĐ bất thường năm 2025 số 02/2026-BMSC/NQ-ĐHĐCĐ ngày 10/01/2026 và nội dung các Tờ trình số 09/2025-BMSC/TT-HĐQT ngày 04/04/2025 về việc niêm yết cổ phiếu của Công ty trên Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh, Tờ trình số 52/2025-BMSC/TT-HĐQT ngày 12/12/2025 về việc tiếp tục triển khai niêm yết cổ phiếu trên Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh theo Tờ trình số 09/2025-BMSC/TT-HĐQT ngày 04/04/2025, Hội đồng quản trị đã và đang triển khai các thủ tục theo quy định để đăng ký niêm yết cổ phiếu của Công ty tại Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HOSE).
- Ngày 10/03/2026, HĐQT đã thông qua Nghị quyết số 19/2026-BMSC/NQ-HĐQT về việc triển khai niêm yết cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Minh tại Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh. Công ty đã nộp hồ sơ đăng ký niêm yết cổ phiếu đến Sở và đang tiếp tục hoàn thiện các hồ sơ để HOSE thẩm định, xem xét và sẽ báo cáo tại các cuộc họp tiếp theo của ĐHĐCĐ và công bố thông tin theo quy định hiện hành.

1.9. Báo cáo về việc chuyển trụ sở chính:

Năm 2025, HĐQT có dự định chuyển trụ sở chính Công ty cho phù hợp với chiến lược kinh doanh cũng như nhu cầu mở rộng hoạt động. Do một số vướng mắc trong quá trình thực hiện nên HĐQT không triển khai chuyển trụ sở chính mà thay thế bằng phương án mở rộng diện tích trụ sở hiện tại. Trong đại hội lần này, HĐQT cũng trình thông qua việc sửa đổi địa chỉ trụ sở chính do bổ sung diện tích hoạt động thông qua tờ trình sửa đổi, bổ sung điều lệ tổ chức và hoạt động.

2. Đánh giá của HĐQT về hoạt động kinh doanh của Công ty trong năm 2025

Trong bối cảnh thị trường vĩ mô và thị trường chứng khoán có nhiều biến động, HĐQT, Ban Điều hành cùng toàn thể CBNV BMS đã nỗ lực và đạt được một số kết quả khả quan trong năm 2025, cụ thể:

- Tổng doanh thu là 532 tỷ đồng, tăng 80% so với năm 2024 và đạt 166% so với kế hoạch đề ra.
 - Tổng chi phí là 401 tỷ đồng, tăng 106% so với năm 2024 và đạt 189% so với kế hoạch.
 - Lợi nhuận trước thuế là 131 tỷ đồng. Trong đó, lợi nhuận đã thực hiện 152 tỷ đồng và lợi nhuận chưa thực hiện -21 tỷ đồng, tăng 29% so với năm 2024 và đạt 121% so với kế hoạch.
 - Lợi nhuận sau thuế là 105,7 tỷ đồng và đạt 122% kế hoạch kinh doanh
 - Vốn chủ sở hữu cuối kỳ đạt 2.211 tỷ đồng tăng 156% so với 2024
 - Tổng tài sản đạt 2.575 tỷ đồng tăng 46% so với năm 2024
 - Kiểm soát chặt chẽ danh mục chứng khoán cho vay ký quỹ và đầu tư với tỷ lệ nợ xấu = 0, điều chỉnh khi điều kiện thị trường biến động mạnh đảm bảo an toàn cho Công ty.
 - Duy trì tốt mối quan hệ với các tổ chức tín dụng đảm bảo nguồn vốn cho hoạt động kinh doanh.
 - Tập trung triển khai các hoạt động kinh doanh theo định hướng cần trọng, an toàn, hạn chế rủi ro và tuân thủ quy định của pháp luật hiện hành
- Như vậy, toàn bộ các nội dung được ĐHCĐ thường niên năm 2025 giao phó đã được Công ty hoàn thành tốt và hoàn thành vượt mức trong năm 2025.

PHẦN II: KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT TRONG NĂM 2026

1. Dự báo kinh tế vĩ mô và TTCK năm 2026

1.1. Kinh tế vĩ mô năm 2026

- Trong nhận định mới nhất về triển vọng kinh tế toàn cầu và Việt Nam, các chuyên gia Ngân hàng UOB cho rằng năm 2026 nhiều khả năng tiếp tục biến động khi kinh tế thế giới đối mặt với các bất định kéo dài. Chính sách kinh tế khó dự đoán của Tổng thống Mỹ Donald Trump cùng căng thẳng địa chính trị tại Trung Đông, đặc biệt xung đột giữa Mỹ - Israel và Iran, đang gây thêm áp lực lên thị trường hàng hóa và triển vọng tăng trưởng toàn cầu.
- Tại Việt Nam, sau mức tăng trưởng 8,02% năm 2025, UOB nhận định kinh tế năm 2026 có thể tiếp tục duy trì đà tăng ổn định nhờ cam kết thúc đẩy tăng trưởng của Chính phủ, đầu tư hạ tầng, cùng động lực từ xuất khẩu và FDI. Tuy nhiên, trước bối cảnh quốc tế còn nhiều biến động, doanh nghiệp và nhà đầu tư được khuyến nghị theo dõi sát thị trường và chủ động quản trị rủi ro.
- Trong bối cảnh giá dầu thô tăng do căng thẳng Trung Đông, kết hợp với triển vọng tăng trưởng trong nước vững vàng và áp lực giảm giá của VND, UOB kỳ vọng NHNN sẽ tiếp tục duy trì lãi suất tái cấp vốn ở mức 4,50%. Tuy nhiên, diễn biến xung đột quân sự tại Trung Đông và quỹ đạo giá dầu còn tiềm ẩn nhiều bất định. Kịch bản cơ sở của UOB giả định giá dầu Brent tăng lên 90 USD/thùng trong quý 2/2026 trước khi giảm về quanh 80 USD/thùng cuối năm 2026.
- Đối với GDP, tác động làm giảm tăng trưởng khoảng 0,6-0,9 điểm %, với độ trễ 2-4 quý. Với sự phức tạp và khó đoán của tình hình địa chính trị, NHNN nhiều khả năng sẽ giữ lập trường thận trọng, chờ thêm tín hiệu rõ ràng từ dữ liệu kinh tế.

1.2. Thị trường chứng khoán năm 2026

- Dự báo thị trường chứng khoán năm 2026 vẫn duy trì xu hướng tích cực nhờ nền tảng vĩ mô ổn định, tăng trưởng lợi nhuận doanh nghiệp khoảng 15% và kỳ vọng nâng hạng thị trường. Tuy vậy, mức tăng sẽ mang tính chọn lọc hơn và rủi ro từ địa chính trị, chính sách tiền tệ toàn cầu vẫn cần theo dõi.
- Những động lực chính hỗ trợ thị trường trong năm 2026 bao gồm (1) Kinh tế vĩ mô tích cực với tăng trưởng GDP được kỳ vọng đạt hai con số, lạm phát cơ bản được kiểm soát tốt, và chính sách tài khóa tiếp tục hỗ trợ tăng trưởng thông qua đầu tư công quy mô lớn; (2) Dự phóng lợi nhuận doanh nghiệp tốt với kỳ vọng tăng trưởng EPS toàn thị trường đạt khoảng 15%, tập trung ở nhóm ngân hàng, bán lẻ, vật liệu và các doanh nghiệp hưởng lợi từ đầu tư hạ tầng; và (3) Yếu tố mang tính cấu trúc, bao gồm hiệu ứng nâng hạng thị trường, cải thiện minh bạch thị trường, mở rộng sản phẩm và nâng cấp hạ tầng giao dịch, qua đó thu hút thêm dòng vốn dài hạn từ các quỹ đầu tư quốc tế.

2. Định hướng hoạt động của HĐQT trong năm 2026

Trên cơ sở những nhận định trên, HĐQT định hướng chiến lược hoạt động trọng tâm trong nhiệm kỳ như sau:

2.1. Về tổ chức – quản trị:

Nâng cao chất lượng bộ máy quản trị điều hành của HĐQT – BĐH, tăng cường vai trò của HĐQT và BKS trong nhiệm kỳ mới, phát huy vai trò của các tiểu ban hỗ trợ cho HĐQT, phân công cụ thể nhiệm vụ đến từng thành viên hội đồng quản trị, Ban Điều hành.

2.2. Về định hướng kinh doanh:

- Mục tiêu kinh doanh: Doanh thu trên 797 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế đạt 260 tỷ đồng.
- Đẩy mạnh triển khai các giải pháp thúc đẩy hoạt động môi giới, triển khai định danh tài khoản chứng khoán nhằm cung cấp thêm phương thức giao dịch cho khách hàng.
- Triển khai các giải pháp để tăng tỷ lệ khách hàng hoạt động và khai thác tối đa tệp khách hàng của các tổ chức có mối quan hệ kinh doanh;
- Tận dụng cơ hội thị trường đối với hoạt động tự doanh ngay khi thị trường thuận lợi.
- Khai thác sâu danh sách khách hàng hiện hữu và phát triển khách hàng mới ưu tiên nhóm khách hàng tiềm năng và ít chịu tác động bởi chính sách thuế quan từ Mỹ và dễ bị tổn thương bởi chính sách bên ngoài.

2.3. Phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ trong năm 2026:

STT	Hình thức phát hành	Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành (cổ phiếu)
1	Phát hành cổ phiếu để trả cổ tức	11.216.295
2	Chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng cho cổ	101.966.326

STT	Hình thức phát hành	Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành (cổ phiếu)
	đồng hiện hữu	
Tổng cộng		113.182.621

Dự kiến tăng vốn điều lệ công ty từ 2.039 tỷ đồng lên hơn 3.171 tỷ đồng thông qua phát hành cổ phiếu trả cổ tức và chào bán ra công chúng cho cổ đông hiện hữu.

2.4. Niêm yết cổ phiếu BMS tại HOSE:

Hội đồng quản trị tiếp tục triển khai và hoàn tất thủ tục đăng ký niêm yết cổ phiếu của Công ty trên Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh trong năm 2026.

2.5. Huy động vốn

Tổng hạn mức vay vốn tín dụng tối đa của Công ty tại các Tổ chức tín dụng dự kiến là 10.000 tỷ.

Theo đó, Đại hội đồng cổ đông thống nhất:

- Ủy quyền cho Hội đồng quản trị và/hoặc người được Hội đồng quản trị ủy quyền quyết định tổng hạn mức vay vốn tín dụng của Công ty tại từng tổ chức tín dụng, bao gồm các giao dịch có giá trị từ 35% tổng giá trị tài sản của Công ty trở lên theo báo cáo tài chính gần nhất.
- Đồng thời, ủy quyền cho Hội đồng quản trị và/hoặc người được Hội đồng quản trị ủy quyền thay mặt Công ty quyết định, đàm phán và ký kết các hợp đồng, thỏa thuận, hồ sơ vay vốn, tài sản bảo đảm và các tài liệu liên quan; thực hiện các thủ tục cần thiết để triển khai các giao dịch nêu trên.

Việc thực hiện các giao dịch đảm bảo tuân thủ quy định của pháp luật hiện hành, bao gồm Luật Doanh nghiệp, Luật Chứng khoán và các quy định liên quan đến an toàn tài chính, giới hạn vay nợ đối với công ty chứng khoán; đồng thời phù hợp với nhu cầu hoạt động kinh doanh, khả năng thanh toán và hệ thống quản trị rủi ro của Công ty.

2.6. Tập trung đầu tư công nghệ:

- Tiếp tục đầu tư cho hệ thống CNTT để nâng cao chất lượng dịch vụ phục vụ khách hàng.
- Nâng cao bảo mật hệ thống giao dịch chứng khoán trực tuyến để đảm bảo sự hoạt động an toàn, ổn định và thông suốt của thị trường

2.7. Tập trung phát triển nguồn lực:

- Kiện toàn và sắp xếp công tác quản trị nguồn lực tại BMSC đáp ứng yêu cầu bối cảnh của kinh tế mới theo hướng chuẩn mực, minh bạch, đúng người đúng việc.
- Xây dựng cơ cấu tổ chức phù hợp với quy mô và định hướng phát triển mới.

- Tập trung tổ chức đào tạo nội bộ xây dựng chuẩn mực, đạo đức CBNV BMSC nhằm đảm bảo đội ngũ cán bộ nhân viên thấm nhuần và thực thi chủ động văn hóa cốt lõi đã xây dựng. Tổ chức các phong trào hoạt động nội bộ như Đoàn thanh niên, Công đoàn, ...nhằm đẩy mạnh và nâng cao năng suất, tinh thần làm việc của CBNV.
- Xây dựng kế hoạch và thực hiện cải thiện thu nhập cho người lao động theo hướng ngang bằng và cao hơn với thu nhập bình quân của ngành. Hoàn thiện theo hướng chuẩn hóa, minh bạch, cụ thể hóa bộ KPIs để gắn chế độ lương thưởng của người lao động vào kết quả kinh doanh nhằm nâng cao hiệu suất lao động và hiệu quả kinh doanh.

2.8. Phát triển thương hiệu và nâng cao uy tín:

- Triển khai các giải pháp nhằm nâng cao tín nhiệm và quảng bá thương hiệu của BMSC thông qua cơ quan chức năng, phương tiện truyền thông, kết hợp với các đơn vị sự nghiệp giáo dục để quảng bá thương hiệu trong dài hạn.
- Tận dụng hoạt động khai thác hệ sinh thái khi liên doanh, liên kết với các ngân hàng để quảng cáo, nâng cao thương hiệu.
- Ưu tiên nâng cao công tác truyền thông qua các kênh số, nền tảng xã hội có chọn lọc và kiểm soát được để đưa thương hiệu BMSC đến gần với thị trường và khách hàng.

2.9. Nâng cao chất lượng sản phẩm, dịch vụ:

- Xây dựng đội ngũ phát triển sản phẩm hiện hữu, nâng cao dịch vụ chăm sóc khách hàng. Đổi mới quy trình, biểu mẫu, rút ngắn thời gian giao dịch nhằm phục vụ khách hàng nhanh nhất, tốt nhất.
- Ưu tiên chuyển đổi số để phục vụ khách hàng tối ưu nhất và nâng cao hiệu quả kinh doanh
- Đẩy mạnh hoạt động liên doanh, liên kết với các ngân hàng thương mại, quỹ đầu tư,...nhằm khai thác hệ sinh thái khách hàng tiến đến việc cung cấp trọn gói các sản phẩm, dịch vụ chứng khoán đến cho khách hàng.

2.10. Thay đổi bộ nhận diện thương hiệu

- Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Minh định hướng triển khai tái cấu trúc bộ nhận diện thương hiệu theo hướng hiện đại, chuyên nghiệp và phù hợp với chiến lược phát triển trong giai đoạn mới. Việc thay đổi bộ nhận diện không chỉ dừng lại ở yếu tố hình ảnh như logo, màu sắc, font chữ, mà còn được xây dựng đồng bộ trên toàn bộ hệ sinh thái thương hiệu, bao gồm ấn phẩm truyền thông, nền tảng số, không gian giao dịch và các điểm chạm với khách hàng. Thông qua đó, Công ty hướng tới việc truyền tải rõ nét thông điệp về một tổ chức tài chính năng động, minh bạch, lấy khách hàng làm trung tâm và không ngừng đổi mới để thích ứng với xu hướng thị trường.
- Song song với việc làm mới hình ảnh, Công ty xác định việc chuẩn hóa và thống nhất nhận diện thương hiệu là yếu tố cốt lõi nhằm nâng cao uy tín và khả năng nhận diện trên thị trường chứng khoán. Bộ nhận diện mới sẽ gắn liền với chiến lược phát triển dài hạn, phản ánh tầm nhìn trở thành công ty chứng khoán uy tín, hiệu quả và có vị thế vững chắc. Việc triển khai sẽ được thực hiện theo lộ trình phù hợp, đảm bảo tính nhất

quán trong toàn hệ thống, đồng thời kết hợp với các hoạt động truyền thông, marketing và văn hóa doanh nghiệp nhằm lan tỏa giá trị thương hiệu, gia tăng sự gắn kết nội bộ và củng cố niềm tin của khách hàng, đối tác và cổ đông.

2.11. Mở rộng mạng lưới

Để phục vụ mục tiêu phát triển bền vững và nâng cao năng lực cạnh tranh, Công ty định hướng mở rộng mạng lưới hoạt động thông qua việc thành lập hai chi nhánh tại Hà Nội và Thành phố Hồ Chí Minh – là hai trung tâm kinh tế, tài chính lớn nhất cả nước. Việc hiện diện tại hai địa bàn chiến lược này sẽ giúp Công ty tiếp cận trực tiếp với tệp khách hàng đa dạng, bao gồm nhà đầu tư cá nhân, tổ chức trong và ngoài nước, đồng thời gia tăng khả năng cung cấp các sản phẩm dịch vụ tài chính – chứng khoán một cách nhanh chóng, hiệu quả. Bên cạnh đó, các chi nhánh mới sẽ đóng vai trò là đầu mối phát triển kinh doanh, mở rộng thị phần môi giới, tư vấn đầu tư, cũng như tăng cường nhận diện thương hiệu Công ty trên thị trường. Công ty sẽ triển khai việc mở rộng mạng lưới theo lộ trình phù hợp, đảm bảo tuân thủ đầy đủ quy định pháp luật, gắn với việc nâng cao chất lượng nguồn nhân lực, hạ tầng công nghệ và hệ thống quản trị rủi ro, nhằm tối ưu hiệu quả hoạt động và mang lại giá trị bền vững cho cổ đông

Với tinh thần đó, HĐQT kính trình Đại hội thảo luận, đóng góp ý kiến, thông qua các nội dung tại báo cáo này, đồng thời giao HĐQT triển khai tổ chức thực hiện. BMSC mong muốn tiếp tục nhận được sự tin tưởng, gắn bó của các Cổ đông. Ban lãnh đạo và tập thể cán bộ nhân viên sẽ nỗ lực hết sức để vượt qua mọi thách thức, tiếp tục phát triển BMSC, sáng tạo và gia tăng giá trị cho Cổ đông, cho khách hàng và cho xã hội.

Kính chúc Đại hội thành công tốt đẹp.

Trân trọng,

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH



LƯƠNG THỊ CẨM TÚ

BÁO CÁO ĐÁNH GIÁ CỦA ÔNG THIỀU HỮU CHUNG
- THÀNH VIÊN HĐQT ĐỘC LẬP VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT TRONG NĂM 2025

(Đính kèm Báo cáo của Hội đồng quản trị tại ĐHĐCĐ thường niên năm 2026)

Kính thưa: Quý Cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Minh

Thực hiện các nhiệm vụ và quyền hạn theo quy định của pháp luật, Điều lệ Công ty, Tôi kính báo cáo Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) về kết quả giám sát và đánh giá hoạt động của HĐQT trong năm tài chính 2025 như sau:

HĐQT hoạt động với 05 thành viên, trong đó có 02 thành viên độc lập, đảm bảo số lượng và cơ cấu theo đúng quy định pháp luật và thông lệ quản trị của công ty niêm yết. Cơ cấu HĐQT đảm bảo tính tính độc lập và phù hợp về thành phần, với sự đa dạng về năng lực chuyên môn, kinh nghiệm công tác, giới tính, kỹ năng cần thiết để đáp ứng nhu cầu hoạt động của Công ty. Các thành viên HĐQT tuân thủ quy định về ngăn ngừa xung đột lợi ích theo quy định.

HĐQT đã triệu tập và tổ chức 17 cuộc họp, thông qua 22 Nghị quyết/Quyết định. Các cuộc họp được tổ chức tuân thủ nghiêm ngặt trình tự, thủ tục quy định pháp luật, Điều lệ Công ty và các quy chế nội bộ. Tài liệu họp được gửi đầy đủ, kịp thời để các thành viên có điều kiện nghiên cứu cho ý kiến. Các Nghị quyết/Quyết định được HĐQT ban hành phù hợp với tình hình biến động của thị trường, bám sát các mục tiêu chiến lược của Công ty và nhiệm vụ được ĐHĐCĐ giao phó.

Trong năm 2025, HĐQT đã thực hiện tốt công tác giám sát đối với Ban điều hành trong việc thực thi các Nghị quyết của ĐHĐCĐ và HĐQT. Thông qua việc phát huy tối đa vai trò của các Tiểu ban, HĐQT đảm bảo mọi hoạt động của Công ty tuân thủ chặt chẽ các chính sách pháp luật, Điều lệ Công ty, các quyết định của ĐHĐCĐ và HĐQT. Mọi quan hệ phối hợp giữa HĐQT và Ban Điều hành được duy trì hiệu quả, minh bạch, đảm bảo ngăn ngừa các rủi ro về xung đột lợi ích.

Hoạt động của HĐQT đảm bảo Công ty tuân thủ nghiêm ngặt các quy định hiện hành về quản trị công ty áp dụng cho các công ty đại chúng. Các thành viên HĐQT đảm bảo hoạt động với tiêu chuẩn đạo đức cao, bảo vệ quyền lợi của cổ đông và xem xét lợi ích của tất cả các bên liên quan trong quá trình ra quyết định.

Nhìn chung, các thành viên HĐQT đã nghiêm túc thực hiện công tác quản trị theo đúng quy định tại Điều lệ Công ty và các quy chế nội bộ. Các thành viên HĐQT đã thực hiện đúng vai trò, trách nhiệm trong việc chỉ đạo, hỗ trợ và giám sát Ban điều hành thực hiện các nội dung đã được ĐHĐCĐ và HĐQT thông qua, đảm bảo tuân thủ quy định của pháp luật, quyền và lợi ích hợp pháp của các cổ đông.

Trân trọng,

Ông Thiều Hữu Chung - Thành viên độc lập HĐQT

