CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT	**CỘNG HOÀ XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM**
	Độc lập - Tự do - Hạnh phúc
Số: 566/2024/NQ-ĐHĐCĐ	*Hà Nội, ngày 28 tháng 06 năm 2024*

NGHỊ QUYẾT
ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2024
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

***

ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

- *Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/06/2020 và các văn bản hướng dẫn thi hành;*
- *Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019 và các văn bản hướng dẫn thi hành;*
- *Căn cứ Điều lệ Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT;*
- *Căn cứ Biên bản họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2024 của Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT ngày 28/6/2024.*

QUYẾT NGHỊ

Điều 1. Thông qua Báo cáo của Hội đồng quản trị về quản trị và kết quả hoạt động năm 2023 của Hội đồng quản trị và của từng thành viên Hội đồng quản trị

Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2024 ("Đại hội đồng cổ đông") thông qua Báo cáo của Hội đồng quản trị về quản trị và kết quả hoạt động năm 2023 của Hội đồng quản trị và từng thành viên Hội đồng quản trị. Nội dung cụ thể được nêu tại Phụ lục đính kèm Nghị quyết này.

Điều 2. Thông qua Báo cáo của Ban điều hành về kết quả hoạt động năm 2023 và Kế hoạch kinh doanh năm 2024 của Công ty

Đại hội đồng cổ đông thông qua Báo cáo của Ban điều hành về kết quả hoạt động năm 2023 và kế hoạch kinh doanh năm 2024 của Công ty. Nội dung cụ thể được nêu tại Phụ lục đính kèm Nghị quyết này.

Điều 3. Thông qua Báo cáo của Ban kiểm soát về kết quả kinh doanh của Công ty, kết quả hoạt động của Hội đồng quản trị và Ban điều hành, kết quả hoạt động năm 2023 của Ban kiểm soát và Kiểm soát viên

Đại hội đồng cổ đông đã thông qua Báo cáo của ban kiểm soát về kết quả kinh doanh của Công ty, kết quả hoạt động của Hội đồng quản trị và Ban điều hành, báo cáo tự đánh giá kết quả hoạt động năm 2023 của Ban kiểm soát và Kiểm soát viên. Nội dung cụ thể được nêu tại Phụ lục đính kèm Nghị quyết này.

Điều 4. Thông qua Báo cáo tài chính năm 2023 của Công ty đã được kiểm toán

Đại hội đồng cổ đông thông qua Báo cáo tài chính năm 2023 của Công ty do Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam thực hiện kiểm toán. Một số chỉ tiêu cơ bản (theo báo cáo tài chính) như sau:

STT	Chỉ tiêu	Giá trị (Tỷ VNĐ)[1]
1.	Tổng tài sản	41.742
2.	Nguồn vốn chủ sở hữu	16.508
3.	Doanh thu hoạt động	6.561
4.	Lợi nhuận trước thuế	2.482
5.	Lợi nhuận sau thuế	2.022
6.	Tổng lợi nhuận chưa phân phối	4.329

Điều 5. Thông qua mức cổ tức và phân phối lợi nhuận năm 2023

Đại hội đồng cổ đông thông qua phương án trả cổ tức và phân phối lợi nhuận năm 2023 như sau:

STT	Chỉ tiêu	Giá trị (tỷ đồng)[1]
1.	Lợi nhuận sau thuế năm 2023	2.022
2.	Trích quỹ khen thưởng phúc lợi (5% lợi nhuận sau thuế + 20% phần lợi nhuận vượt kế hoạch)	185,5
3.	Lợi nhuận còn lại năm 2023 để phân phối cho cổ đông	1.836,5
4.	Lợi nhuận còn lại cộng dồn các năm trước	4.143,5
5.	Trả cổ tức cho cổ đông bằng tiền[2]	5%

Điều 6. Thông qua việc lựa chọn đơn vị kiểm toán và soát xét BCTC năm 2024

Đại hội đồng cổ đông thông qua việc lựa chọn thuê một trong các công ty kiểm toán có tên dưới đây là tổ chức kiểm toán được chấp thuận để thực hiện kiểm toán báo cáo tài chính, báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính của Công ty năm 2024: (i) Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam, (ii) Công ty TNHH KPMG; (iii) Công ty TNHH Kiểm toán Deloitte Việt Nam.

ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT thẩm tra, đàm phán, quyết định lựa chọn một trong các Công ty nêu trên để ký hợp đồng dịch vụ kiểm toán báo cáo tài chính, báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính năm 2024 của Công ty.

---

[1] *Số làm tròn, số cụ thể đến hàng đơn vị được nêu trong báo cáo tài chính.*

[2] *Cổ tức dự kiến chi trả được căn cứ dựa trên số lượng cổ phiếu lưu hành tại thời điểm chốt quyền nhận cổ tức của Công ty*

Điều 7. Thông qua việc chi trả thù lao của HĐQT, BKS, tiền lương của Ban Tổng giám đốc

Đại hội đồng cổ đông thông qua các nội dung về việc trả thù lao cho các thành viên HĐQT, BKS và tiền lương của Ban TGĐ và những người quản lý khác như sau:

* Tổng số tiền thù lao chi trả cho các thành viên HĐQT, BKS trong năm 2023 là 1,320 tỷ đồng, trong đó: Số tiền thù lao chi trả cho mỗi thành viên HĐQT là 16 triệu đồng/người/tháng; Số tiền thù lao chi trả cho mỗi thành viên BKS là 10 triệu đồng/người/tháng.

Tiền lương, thưởng của Tổng giám đốc và những người quản lý khác của Công ty trong năm 2023 là 21,185 tỷ đồng[3].

Tiền lương của Tổng giám đốc và những người quản lý khác được Công ty chi trả trên cơ sở hợp đồng lao động và căn cứ theo thời gian đảm nhiệm chức vụ thực tế của từng thành viên.

Chi tiết tiền lương, thù lao, thưởng của từng thành viên HĐQT, Tổng giám đốc và những người quản lý khác được nêu tại Báo cáo tài chính đã kiểm toán năm 2023 mục 34.1 (trang 61) và được công bố thông tin trên trang thông tin điện tử của công ty tại đường dẫn www.vndirect.com.vn.

* Tiền thù lao sẽ chi trả cho các thành viên HĐQT, BKS trong năm 2024 (và trong thời gian đến khi họp ĐHĐCĐ thường niên năm tiếp theo) là như sau: Số tiền thù lao chi trả cho mỗi thành viên HĐQT là 16 triệu đồng/người/tháng; Số tiền thù lao chi trả cho mỗi thành viên BKS là 10 triệu đồng/người /tháng.

Thù lao trả cho các thành viên HĐQT, BKS được Công ty chi trả theo thời gian đảm nhiệm chức vụ thực tế của từng thành viên, chi trả định kỳ hàng tháng.

Điều 8. Thông qua chính sách thưởng, bổ sung lương kinh doanh cho Ban điều hành và cán bộ nhân viên chủ chốt của Công ty

Đại hội đồng cổ đông thông qua chính sách thưởng và bổ sung lương kinh doanh (gọi chung là thưởng kinh doanh) cho Ban điều hành và cán bộ nhân viên chủ chốt của Công ty như sau:

Tổng mức thưởng kinh doanh cho năm tài chính 2023 không vượt quá mức thưởng được xác định theo nguyên tắc đã được ĐHĐCĐ thường niên năm 2023 thông qua. Chủ tịch HĐQT được giao quyền quyết định cụ thể việc trích, thực hiện chi thưởng kinh doanh năm tài chính 2023 cho Ban điều hành và các cán bộ nhân viên chủ chốt của Công ty dựa trên kết quả kinh doanh đạt được trong năm tài chính 2023 và trong hạn mức đã được thông qua bởi Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2023.

Trong năm 2024, Công ty sẽ tiếp tục thực hiện chính sách thưởng kinh doanh cho Ban điều hành và cán bộ chủ chốt của Công ty theo nguyên tắc: (i) mức thưởng kinh doanh bằng 5% tổng lợi nhuận sau thuế (theo báo cáo tài chính riêng của Công ty) nếu đạt kế hoạch; và (ii) nếu vượt kế hoạch thì thưởng thêm 20% phần lợi nhuận vượt kế hoạch. Trường hợp kết quả

[3] *Số làm tròn, số cụ thể đến hàng đơn vị được nêu trong báo cáo tài chính*

kinh doanh chưa đạt kế hoạch thì mức thưởng kinh doanh được tính bằng 5% tổng lợi nhuận sau thuế nhân với tỷ lệ giữa lợi nhuận thực tế thực hiện/lợi nhuận theo kế hoạch kinh doanh. Giao cho Chủ tịch HĐQT quyết định cụ thể việc trích và thực hiện thưởng kinh doanh phù hợp với quy định và thực tế hoạt động của Công ty.

Điều 9. Thông qua việc niêm yết Trái phiếu của Công ty trên hệ thống giao dịch chứng khoán

Đại hội đồng cổ đông thông qua việc niêm yết Trái phiếu phát hành ra công chúng của Công ty trên hệ thống giao dịch chứng khoán. Cụ thể như sau:

Thông qua việc niêm yết toàn bộ trái phiếu mà VNDIRECT phát hành ra công chúng trong năm 2024 và năm 2025. Toàn bộ số lượng trái phiếu được VNDIRECT phát hành ra công chúng sẽ được đăng ký, lưu ký chứng khoán tại Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam và đăng ký niêm yết Trái phiếu trên hệ thống giao dịch chứng khoán của Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội (hoặc sở Giao dịch chứng khoán khác của Việt Nam, nếu pháp luật có quy định) sau khi VNDIRECT hoàn thành việc chào bán Trái phiếu ra công chúng.

Giao và ủy quyền cho Hội đồng quản trị Công ty: (i) quyết định cụ thể việc niêm yết Trái phiếu tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (hoặc sở Giao dịch chứng khoán khác của Việt Nam, nếu pháp luật có quy định); (ii) quyết định tất cả các vấn đề và tổ chức thực hiện tất cả các công việc liên quan đến việc niêm yết Trái phiếu trên hệ thống giao dịch chứng khoán.

Điều 10. Thông qua việc chào bán cổ phiếu riêng lẻ cho nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp

Đại hội đồng cổ đông thông qua việc chào bán cổ phiếu riêng lẻ cho nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp. Nội dung cụ thể về việc chào bán cổ phiếu riêng lẻ cho nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp được trình bày tại Phụ lục đính kèm Nghị quyết này.

Điều 11. Thông qua việc chào bán cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động

Đại hội đồng cổ đông thông qua việc chào bán cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động. Nội dung cụ thể về việc chào bán cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động được trình bày tại Phụ lục đính kèm Nghị quyết này.

Điều 12. Thông qua việc phát hành cổ phiếu thưởng cho người lao động

Đại hội đồng cổ đông thông qua việc phát hành cổ phiếu thưởng cho người lao động. Nội dung cụ thể về việc phát hành cổ phiếu thưởng cho người lao động được trình bày tại Phụ lục đính kèm Nghị quyết này.

Điều 13. Hiệu lực thi hành

Các quyết định và nội dung nêu tại Nghị quyết này đã được Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2024 của Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT thông qua và có hiệu lực thi hành kể từ ngày ký ban hành.

Hội đồng quản trị và Ban Tổng Giám đốc Công ty có trách nhiệm tổ chức thực hiện Nghị quyết này.

TM. ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG
CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ



PHẠM MINH HƯƠNG

PHỤ LỤC

CÁC NỘI DUNG/TỜ TRÌNH ĐÃ ĐƯỢC THÔNG QUA TẠI CUỘC HỌP ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2024

(Đính kèm Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2024 của Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT)

M.S.D.N: 0102065366 C.T.C.P
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT
Q. HAI BÀ TRƯNG - TP. HÀ NỘI

PHỤ LỤC I: CÁC TÀI LIỆU, BÁO CÁO, TỜ TRÌNH ĐÃ ĐƯỢC ĐHĐCĐ THÔNG QUA

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT	CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM Độc lập – Tự do – Hạnh phúc
----------	----------
Số: 564 /2024/BC-HĐQT	*Hà Nội, ngày 28 tháng 6 năm 2024*

BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2024

Kính thưa: Quý Cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

Thực hiện các nhiệm vụ và quyền hạn của Hội đồng quản trị (HĐQT) được quy định tại Điều lệ Công ty và Luật Doanh nghiệp, HĐQT Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT xin báo cáo về quản trị và kết quả hoạt động năm 2023 của Hội đồng quản trị và từng thành viên Hội đồng quản trị như sau:

1. Báo cáo về công tác quản trị của HĐQT

Trong năm 2023, HĐQT của Công ty tiếp tục duy trì số lượng 05 thành viên. HĐQT đã tổ chức nhiều cuộc họp định kỳ hoặc bất thường để kịp thời đưa ra các quyết định/nghị quyết về các vấn đề thuộc quyền hạn và nghĩa vụ của HĐQT, trong đó có các vấn đề liên quan đến quản trị, tổ chức nhân sự, chiến lược và kế hoạch hoạt động của Công ty. Các quyết định của HĐQT trong năm qua cơ bản đã phát huy được hiệu quả, giúp Công ty vượt qua những diễn biến phức tạp của thị trường chứng khoán và của nền kinh tế.

HĐQT đã thực hiện đầy đủ và thường xuyên việc giám sát đối với hoạt động điều hành Công ty của Ban điều hành, đặc biệt trong các vấn đề liên quan đến quá trình triển khai thực hiện các Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) và HĐQT, bảo đảm tuân thủ đúng quy định tại Điều lệ của Công ty, Luật chứng khoán và Luật doanh nghiệp.

HĐQT đánh giá Ban điều hành Công ty trong năm 2023 đã có nhiều nỗ lực trong việc quản lý điều hành và tổ chức triển khai hiệu quả các hoạt động kinh doanh, đồng thời thực hiện tốt công tác quản trị nội bộ công ty.

Một số Tiểu ban/hội đồng trực thuộc HĐQT trong năm qua cũng tiếp tục được kiện toàn tổ chức hoạt động, được xác định rõ chức năng nhiệm vụ để giúp cho HĐQT trong quản trị các lĩnh vực được giao.

Trong năm 2023 mỗi thành viên HĐQT đều được Công ty chi trả thù lao với mức là 16 triệu đồng/người/tháng theo đúng nội dung đã được thông qua tại ĐHĐCĐ thường niên năm 2023.

Các giao dịch giữa VNDIRECT với các bên liên quan được liệt kê tại Báo cáo tình hình quản trị công ty năm 2023. Trình tự, thủ tục phê duyệt giao dịch giữa VNDIRECT với các bên liên quan được thực hiện nghiêm túc, đảm bảo tuân thủ theo các quy định của pháp luật và quy định nội bộ của VNDIRECT.

2. Kết quả hoạt động năm 2023 của Hội đồng quản trị và từng thành viên HĐQT

Trong năm 2023, HĐQT đã phát huy hiệu quả vai trò chỉ đạo điều hành trong việc định hướng, xây dựng kế hoạch hoạt động kinh doanh và tham vấn cho Ban điều hành trong việc đưa ra chiến lược kinh doanh để đẩy mạnh hơn nữa hiệu quả hoạt động của Công ty.

HĐQT trong năm 2023 đã tổ chức các cuộc họp theo định kỳ hàng quý và đột xuất theo các phương thức khác nhau và ban hành tổng cộng 20 nghị quyết/quyết định liên quan đến tổ chức, hoạt động kinh doanh và đầu tư của Công ty (trong đó có việc thay đổi Chủ tịch HĐQT và các nhân sự trong Ban Tổng Giám đốc của Công ty, thông qua kết quả và định hướng kế hoạch kinh doanh của công ty, thông qua chuyển nhượng phần vốn góp tại công ty con của Công ty). Các cuộc họp HĐQT đã được tổ chức và tiến hành theo đúng trình tự quy định tại Điều lệ Công ty và Luật doanh nghiệp hiện hành. Các biên bản, nghị quyết/quyết định của HĐQT đều được thông qua với sự thống nhất cao của các thành viên, được lưu giữ theo quy định và được công bố tại Báo cáo quản trị năm 2023 của Công ty.

Năm 2023, nền kinh tế thế giới và Việt Nam có nhiều khó khăn và đối mặt với nhiều thách thức từ diễn biến phức tạp của các chính sách tiền tệ trong và ngoài nước, cũng như ảnh hưởng từ các nền kinh tế và thị trường chứng khoán quốc tế. Trong bối cảnh đó, HĐQT Công ty vẫn kiên định với mục tiêu kiện toàn mô hình tổ chức kinh doanh hướng tới khách hàng là trọng tâm. Công ty đã đặt nền móng số hoá cho toàn bộ hoạt động quản trị kinh doanh và nghiệp vụ sản phẩm trọng yếu, kiện toàn được các tiền đề để mở rộng năng lực kinh doanh của một nền tảng hệ sinh thái sản phẩm dịch vụ đầu tư tài chính đa dạng, đáp ứng nhu cầu của mọi đối tượng khách hàng. Công ty cũng hướng tới mục tiêu phát triển bền vững, kiện toàn hệ thống quản trị nội bộ.

Để nâng cao năng lực vốn của Công ty cho hoạt động kinh doanh, trong năm 2023, VNDIRECT cũng đã triển khai các công việc/thủ tục cần thiết để xin chấp thuận chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu và phát hành cổ phiếu trả cổ tức theo nội dung đã được ĐHĐCĐ thường niên năm 2023 thông qua. Đến nay, Công ty đã được Ủy ban chứng khoán Nhà nước cấp Giấy chứng nhận đăng ký chào bán cổ phiếu ra công chúng và đang thực hiện việc chào bán ra công chúng.

Trong năm 2023, VNDIRECT cũng đã hoàn thành việc tái cấu trúc các khoản đầu tư của Công ty. Theo đó, VNDIRECT đã hoàn thành việc chuyển nhượng toàn bộ phần vốn góp tại Công ty TNHH Một thành viên quản lý quỹ đầu tư chứng khoán I.P.A. Đồng thời, VNDIRECT cũng thực hiện tăng sở hữu tại Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Bưu điện (PTI) lên mức 20% vốn Điều lệ của PTI.

Kết thúc năm 2023, VNDIRECT đã đạt được hiệu quả hoạt động tốt với lợi nhuận sau thuế đạt 2.022 tỷ đồng, ROE 13% và là công ty chứng khoán có hiệu quả hoạt động trên vốn hàng đầu thị trường.

Trong năm 2023, các thành viên HĐQT đã tham gia đầy đủ các cuộc họp HĐQT và cho ý kiến biểu quyết đối với các vấn đề thuộc thẩm quyền của HĐQT với tinh thần trách nhiệm cao, phát huy năng lực lãnh đạo của các thành viên HĐQT vì lợi ích của cổ đông và sự phát triển bền vững của Công ty. Từng thành viên HĐQT cũng đã thực hiện hoàn thành các nhiệm vụ được giao theo phân công nhiệm vụ của HĐQT. Trong đó: (i) Chủ tịch HĐQT đã thực hiện đúng các quyền hạn và nhiệm vụ của Chủ tịch HĐQT theo Luật doanh nghiệp, Điều lệ Công ty và Quy chế, ủy quyền của HĐQT (gồm tổ chức các cuộc họp, thay mặt HĐQT ban hành nghị quyết/quyết định của HĐQT, chỉ đạo Ban điều hành thực hiện các nghị quyết của HĐQT, xây dựng và ban hành các quy chế hoạt động của các tiểu ban và các quy chế quản lý nội bộ Công ty); (ii) các thành viên HĐQT độc lập và thành viên HĐQT không điều hành có đóng góp tích cực trong việc tham mưu,

góp ý cho Ban điều hành trong công tác quản lý điều hành hoạt động của Công ty; (iii) các thành viên HĐQT tham gia điều hành đã thực hiện tốt các nhiệm vụ điều hành được giao và qua đó góp phần giúp Công ty thực hiện hoàn thành vượt kế hoạch kinh doanh của Công ty đã được ĐHĐCĐ thường niên năm 2023 thông qua.

3. Đánh giá của thành viên HĐQT độc lập về hoạt động của HĐQT

HĐQT đã hoàn thành tốt việc thiết lập cơ cấu tổ chức quản lý, đưa ra những quyết sách linh hoạt, kịp thời giúp giải quyết được những vấn đề phát sinh trước biến động của thị trường tài chính và đặc biệt là sự thay đổi của chính sách pháp luật.

Những quyết sách, chỉ đạo kịp thời của HĐQT đã góp phần nâng cao hiệu quả quản trị hoạt động, kiểm soát rủi ro, hạn chế tổn thất trong hoạt động đầu tư, kinh doanh và góp phần giữ vững năng lực cạnh tranh của VNDIRECT trên thị trường.

Các cuộc họp HĐQT được triệu tập và lấy ý kiến theo đúng quy định tại Điều lệ và các quy định hiện hành của pháp luật. Các vấn đề liên quan đến chiến lược kinh doanh, tài chính, xây dựng văn hóa, quản trị tổ chức,… đã được thảo luận, kiểm soát chặt chẽ giữa HĐQT và Ban điều hành.

Hoạt động giám sát của HĐQT đối với Ban điều hành cũng được thực hiện thực hiện đầy đủ, kịp thời, đảm bảo hoạt động của Công ty đi đúng định hướng, ổn định và phát triển bền vững.

4. Mục tiêu và kế hoạch hoạt động năm 2024

Từ những dự báo về thị trường 2024 với các yếu tố tích cực và tiêu cực đan xen có nguy cơ tác động đến nền kinh tế Việt Nam, HĐQT nhận định rằng năm 2024 sẽ tiếp tục là một năm đầy khó khăn/thách thức, nhưng đồng thời cũng là cơ hội cho sự phát triển của Công ty.

Năm 2024, Công ty vẫn định hướng tập trung vào hai mảng dịch vụ trọng tâm là dịch vụ chứng khoán và dịch vụ thị trường vốn, quản lý tài sản. Công ty sẽ tiếp tục tập trung phát triển hệ thống công nghệ để làm nền tảng vững chắc phục vụ các nhu cầu đa dạng của khách hàng. Công ty cũng sẽ tiếp tục hoàn thiện và nâng cao các hoạt động quản trị vận hành hướng đến việc phát triển bền vững, nâng cao giá trị môi trường làm nghề tại VNDIRECT.

Căn cứ dựa trên tình hình hoạt động kinh doanh năm 2023 và điều kiện thị trường năm 2024, HĐQT cùng Ban điều hành Công ty đã thống nhất đặt ra mục tiêu kinh doanh trong năm 2024 là:

Chỉ tiêu	Kế hoạch (tỷ đồng)
Doanh thu từ thị trường vốn	1.897
Doanh thu môi giới chứng khoán	720
Doanh thu giao dịch ký quỹ	1.365
Lợi nhuận trước thuế TNDN	2.525
Lợi nhuận sau thuế TNDN	2.020

Nội dung cụ thể của kế hoạch kinh doanh năm 2024 được nêu cụ thể trong báo cáo của Ban điều hành trình trước Đại hội đồng cổ đông.

Kính thưa Quý vị Cổ đông, trên đây là báo cáo của HĐQT Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT, kính trình Đại hội đồng Cổ đông xem xét thông qua.

Thay mặt HĐQT, tôi xin kính chúc Đại hội thành công, chúc các Quý Cổ đông dồi dào sức khỏe, hạnh phúc và thành đạt.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH HĐQT

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

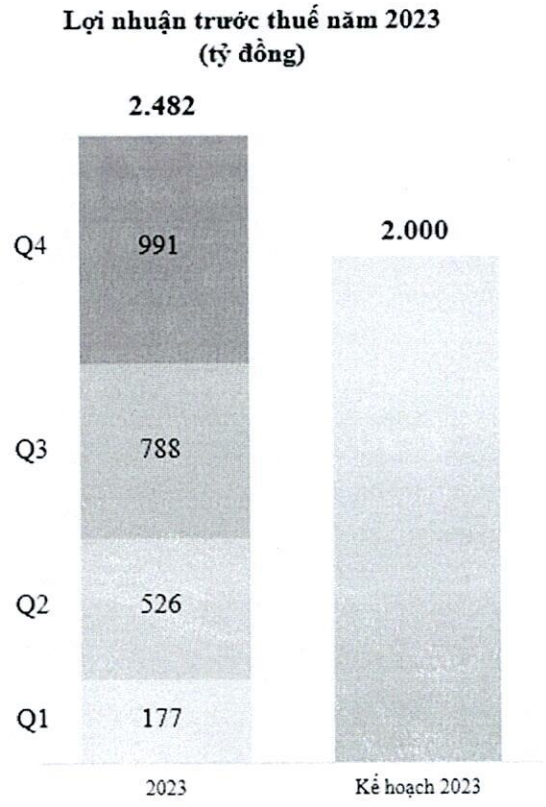
Phạm Minh Hương

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT	CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM Độc lập – Tự do – Hạnh phúc
Số: 561/2024/BC-BĐH	*Hà Nội, ngày 28 tháng 6 năm 2024*

BÁO CÁO CỦA BAN ĐIỀU HÀNH
TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2024

I. Kết quả hoạt động năm 2023

Năm 2023 chứng kiến sự hồi phục của thị trường chứng khoán sau một giai đoạn khó khăn của thị trường. Thanh khoản có xu hướng hồi phục trong giai đoạn nửa cuối năm 2023. Năm 2023 cũng là năm mà mặt bằng lãi suất giảm mạnh xuống mức rất thấp. Đây là một yếu tố khiến các kênh đầu tư tài sản chứng khoán như cổ phiếu, trái phiếu trở nên hấp dẫn hơn trong mắt Nhà đầu tư.



Lợi nhuận trước thuế của Công ty trong năm 2023 đạt 2.482 tỷ đồng, hoàn thành 124% kế hoạch được Đại hội đồng cổ đông thông qua. Tổng doanh thu của Công ty đạt 6.602 tỷ đồng, giảm 6,3% tuy nhiên Doanh thu ròng tăng 15,5% đạt mức 5.106 tỷ đồng. Doanh thu giảm nhưng doanh thu ròng tăng trưởng tốt là do Công ty đã nâng cao hiệu quả của danh mục đầu tư kinh doanh tài sản tài chính.

Lợi nhuận sau thuế năm 2023 của Công ty đạt 2.022 tỷ đồng tăng 48,1% so với năm 2022 qua đó đưa VNDIRECT nằm trong top đầu các công ty chứng khoán có tỷ suất lợi nhuận cao, cụ thể:

- ROAE đạt 13,0% tăng 15,0% so với năm 2022
- ROAA đạt 5,0% tăng 38,9% so với năm 2022

1.1. Các chỉ tiêu về kết quả kinh doanh

Đơn vị: Tỷ đồng

Kết quả kinh doanh	2019	2020	2021	2022	2023
Tổng doanh thu	1.482	2.113	5.789	7.050	6.602
Doanh thu ròng[1]	1.404	1.823	4.697	4.422	5.106
Doanh thu ròng Thị trường vốn từ Tài sản tài chính	*595*	*906*	*1.615*	*1.238*	*2.813*
Doanh thu nghiệp vụ bảo lãnh, đại lý phát hành chứng khoán	*24*	*35*	*256*	*194*	*108*
Doanh thu Thị trường vốn khác	*42*	*51*	*42*	*140*	*164*
Doanh thu Môi giới chứng khoán	*336*	*478*	*1.617*	*1.250*	*867*
Doanh thu Cho vay ký quỹ	*407*	*361*	*1.167*	*1.600*	*1.154*
Lợi nhuận trước thuế	485	853	2.734	1.728	2.482
Lợi nhuận sau thuế	387	685	2.178	1.365	2.022
ROAA (%)	3,5%	5,1%	8,4%	3,6%	5,0%
ROAE (%)	12,5%	19,4%	32,5%	11,3%	13,0%

Nguồn: Báo cáo tài chính riêng lẻ VNDIRECT

a. Kết quả kinh doanh Hoạt động Thị trường vốn

Năm 2023, doanh thu ròng từ hoạt động thị trường vốn đạt 2.813 tỷ đồng, tăng 127,2% so với năm 2022 nhờ năng lực vốn ổn định và khả năng hiện thực hóa các cơ hội đầu tư, kinh doanh tài sản trên thị trường tiền tệ, thị trường cổ phiếu, trái phiếu.

Danh mục đầu tư, kinh doanh tiền gửi và trái phiếu ghi nhận hiệu quả vượt trội

Doanh thu lãi ròng từ tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL) đạt 2.307 tỷ đồng, tăng 174,6% so với năm 2022. Doanh thu tăng trưởng phần lớn đến từ danh mục đầu tư Chứng chỉ tiền gửi, Trái phiếu tổ chức tín dụng và Trái phiếu doanh nghiệp. Lãi từ tài sản tài chính nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM) đạt 506 tỷ đồng, tăng 27,2% so với năm 2022 đến từ hoạt động gửi tiền có kỳ hạn.

Cơ cấu danh mục trái phiếu theo hướng tăng hiệu quả và chất lượng danh mục trong bối cảnh thị trường còn nhiều biến động

Năm 2023, mặc dù quy mô danh mục trái phiếu chưa niêm yết của Công ty giảm hơn 1.600 tỷ đồng so với cuối năm 2022 (từ 9.167 tỷ đồng xuống 7.546 tỷ đồng), tuy nhiên Doanh thu lãi từ tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi lỗ (FVTPL) đạt 2.307 tỷ đồng, tăng 174,6% so với năm 2022.

Danh mục tiền gửi, chứng chỉ tiền gửi ghi nhận lợi nhuận tăng trưởng do dự báo chuẩn xác xu hướng lãi suất

[1] Doanh thu ròng = Tổng doanh thu – Lỗ từ Tài sản tài chính FVTPL

Dự báo chuẩn xác xu hướng giảm lãi suất, trong giai đoạn nửa đầu năm 2023, Công ty chủ động phân bổ nguồn vốn tự có và vốn vay vào các khoản tiền gửi, chứng chỉ tiền gửi kì hạn dài tại các ngân hàng có uy tín. Nhờ đó, lợi suất của danh mục tiền gửi, chứng chỉ tiền gửi vẫn giữ được hiệu quả cao trong bối cảnh lãi suất giảm mạnh. Bên cạnh đó, Công ty cũng tập trung quản lý cân đối tối ưu chi phí vốn vay dẫn đến mức độ tăng trưởng của doanh thu cao hơn đáng kể so với mức độ tăng của chi phí vốn, nhìn chung gia tăng hiệu quả đầu tư.

b. Kết quả kinh doanh Dịch vụ chứng khoán

Khách hàng cá nhân

Kết thúc năm 2023, số lượng tài khoản mở mới tại VNDIRECT tăng 9% so với cuối năm 2023 (tăng 77.847 tài khoản), chiếm 13% số lượng tài khoản chứng khoán toàn thị trường. Số lượng khách hàng do VNDIRECT quản lý thời điểm cuối năm 2023 cũng tăng 9% so với cùng kỳ 2022 lên mức 897.214 khách hàng, trung bình giá trị tài sản Công ty quản lý (AUM) trong năm 2023 đạt 182.674 tỷ đồng (tăng 10% so với AUM trung bình năm 2022).

Về thị phần môi giới, VNDIRECT tiếp tục duy trì vị trí top 3 thị phần môi giới chứng khoán tại HOSE với 7,0% và top 2 thị phần môi giới chứng khoán tại HNX và UPCoM với thị phần lần lượt đạt 9,3% và 7,1%.

Tổng doanh thu phí dịch vụ giao dịch chứng khoán cả năm 2023 của VNDIRECT đạt 2.021 tỷ đồng giảm 29% so với năm trước, trong đó: Doanh thu Môi giới chứng khoán lũy kế cả năm 2023 đạt 867 tỷ đồng trong khi doanh thu cho vay giao dịch ký quỹ đạt 1.154 tỷ đồng.

Khách hàng doanh nghiệp, định chế tài chính

Đối với nhóm khách hàng doanh nghiệp, quy mô khách hàng tiếp tục ghi nhận tăng trưởng với số lượng tài khoản khách hàng quản lý tăng 25%. Khách hàng cũng hướng tới việc đa dạng hóa tài sản tài chính đặc biệt là những tài sản có tính thanh khoản cao qua đó giúp VNDIRECT mở rộng, tăng trưởng quy mô và doanh số giao dịch với nhóm khách hàng doanh nghiệp. Giá trị trái phiếu VNDIRECT tư vấn phát hành trong năm 2023 đạt 46.340 tỷ đồng, đóng góp phần lớn từ nhóm khách hàng tổ chức tín dụng, chiếm 23% thị phần tư vấn trên toàn thị trường cho nhóm khách hàng này.

Đến hết năm 2023, công ty có tổng hạn mức tín dụng lên đến gần 50.000 tỷ, với hạn mức tín chấp hơn 8.000 tỷ đồng, hạn mức với ngân hàng nước ngoài là hơn 2.000 tỷ đồng. Công ty tập trung phát triển chiều sâu hợp tác với các ngân hàng có tiềm lực lớn về vốn và khẩu vị rủi ro chặt chẽ, từ đó mở rộng thêm quan hệ trên các mảng dịch vụ Ngân hàng Đầu tư và Kết nối thanh toán. VNDIRECT có quan hệ với 231 Định chế tài chính trong và ngoài nước, bao gồm các ngân hàng thương mại, ngân hàng phát triển, các quỹ đầu tư, công ty tài chính, bảo hiểm,.... Đây là các đối tác định chế lớn và uy tín ở Việt Nam và quốc tế.

1.2. Cơ cấu Tài sản và Nguồn vốn

Đơn vị: Tỷ đồng

Chỉ tiêu	31/12/2023	31/12/2022	% tăng/giảm
Tài sản ngắn hạn	**40.414**	**38.419**	**5,2%**
1. Tiền và tương đương tiền	4.862	2.458	97,8%

2. Các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)	16.730	18.930	-11,6%
3. Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM)	7.432	5.600	32,7%
4. Các khoản cho vay	10.286	9.061	13,5%
5. Các khoản phải thu	939	2.245	-58,2%
6. Tài sản ngắn hạn khác	165	125	31,9%
Tài sản dài hạn	**1.328**	**351**	**278,6%**
1. Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	202	-	
2. Đầu tư vào Công ty con	-	160	-100,0%
3. Đầu tư vào Công ty liên doanh, liên kết	836	-	
4. Tài sản dài hạn khác	290	191	52,1%
TỔNG TÀI SẢN	**41.742**	**38.770**	**7,7%**
Nợ phải trả	**25.234**	**24.285**	**3,9%**
1. Vay ngắn hạn	20.468	19.312	6,0%
2. Phát hành trái phiếu	800	1.650	-51,5%
3. Nợ phải trả khác	3.966	3.323	19,3%
Vốn chủ sở hữu	**16.508**	**14.485**	**14,0%**
TỔNG NỢ PHẢI TRẢ VÀ VỐN CHỦ SỞ HỮU	**41.742**	**38.770**	**7,7%**

Nguồn: Báo cáo tài chính 2023 VNDIRECT đã kiểm toán

Cơ cấu tài sản

Tài sản ngắn hạn cuối năm 2023 vẫn chiếm trọng số lớn trong cơ cấu Tổng tài sản tại VNDIRECT với tỷ trọng 96,8% tương ứng với 40.414 tỷ đồng, tăng 5,2% so với cùng kỳ năm 2022. Trong đó chủ yếu là những tài sản có tính thanh khoản cao nhằm duy trì bộ đệm vốn và mang lại lợi nhuận cho Công ty.

Năm 2023, mặc dù tài sản tài chính FVTPL giảm nhẹ 11,6% so với năm 2022 nhưng vẫn chiếm tỷ trọng cao nhất trong cơ cấu tài sản tại VNDIRECT (tỷ trọng 40,1%). Trong đó, tỷ trọng về tài sản có tính thanh khoản cao như Chứng chỉ tiền gửi và Trái phiếu tổ chức tín dụng vẫn chiếm tỷ trọng gần 40%. Năm 2023, Trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ được lưu ký tập trung tại VSDC, Công ty cũng giảm quy mô nắm giữ Trái phiếu chưa niêm yết từ 9.167 tỷ đồng tại 31/12/2022 xuống mức 7.547 tỷ đồng tại 31/12/2023. Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM) chủ yếu là Hợp đồng tiền gửi được tăng quy mô đầu tư từ 5.600 tỷ đồng cuối năm 2022 lên 7.634 tỷ đồng vào cuối năm 2023, tăng 36,3%.

Các khoản cho vay bao gồm hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ và ứng trước tiền bán của khách hàng chứng kiến sự tăng lên về dư nợ. Tại thời điểm 31/12/2023 Công ty đạt dư nợ 10.286 tỷ đồng, tăng 13,5% so với cùng kỳ 2022 và chiếm tỷ trọng 24,6% cơ cấu tổng tài sản.

Tài sản dài hạn có quy mô 1.328 tỷ đồng chiếm tỷ trọng thấp trong cơ cấu Tổng tài sản (chiếm 3,2%) trong đó chủ yếu là khoản đầu tư vào Công ty liên doanh liên kết PTI 836 tỷ đồng và đầu tư tiền gửi nắm giữ đến ngày đáo hạn 202 tỷ đồng.

Cơ cấu nguồn vốn

Kết thúc năm 2023, Vốn chủ sở hữu của VNDIRECT tăng lên 16.508 tỷ đồng (tăng 14,0% so với năm 2022) nằm trong top đầu những công ty chứng khoán có vốn chủ sở hữu lớn nhất trong các công ty chứng khoán của Việt Nam.

Về cơ cấu Nợ phải trả của Công ty, chiếm tỷ trọng cao nhất vẫn là Vay ngắn hạn (chiếm 81,1% Nợ phải trả). Tại ngày 31/12/2023, Vay ngắn hạn của VNDIRECT tăng 6,0% so với năm 2022 ở mức dư nợ 20.468 tỷ đồng. Dư nợ chủ yếu từ các khoản vay ngắn hạn tại những ngân hàng top đầu của Việt Nam.

Các khoản mục đầu tư

Năm 2023, VNDIRECT đã thực hiện tái cơ cấu các khoản đầu tư của Công ty. Theo đó, VNDIRECT thực hiện mua thêm gần ba triệu cổ phiếu Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Bưu điện ("PTI"), nâng tỷ lệ nắm giữ cổ phiếu công ty này lên 20%. Sau khi hoàn tất giao dịch thì PTI trở thành công ty liên kết của VNDIRECT. VNDIRECT cũng đã hoàn tất việc chuyển nhượng toàn bộ phần vốn góp tại Công ty TNHH Một thành viên Quản lý quỹ đầu tư Chứng khoán I.P.A cho Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A.

1.3. Báo cáo về việc thực hiện các nội dung đã được thông qua tại ĐHĐCĐ năm 2023

Ngày 17/06/2023, ĐHĐCĐ thường niên năm 2023 của Công ty đã thông qua việc chào bán cổ phiếu riêng lẻ của công ty và thông qua việc phát hành/chào bán cổ phiếu cho người lao động. Tuy nhiên, cho đến nay Công ty vẫn chưa thực hiện qua việc chào bán cổ phiếu riêng lẻ và phát hành/chào bán cổ phiếu cho người lao động.

II. Kế hoạch kinh doanh năm 2024

2.1. Dự báo kịch bản cơ sở thị trường

VNDIRECT kỳ vọng FED bắt đầu cắt giảm lãi suất điều hành trong nửa sau của năm 2024 và có khoảng 2 lần cắt giảm lãi suất trong năm 2024. Trong bối cảnh đó, chỉ số DXY có thể điều chỉnh trong nửa sau của năm 2024 về vùng 102-104 và giúp giảm bớt áp lực lên tỷ giá USD/VND về cuối năm. Đồng thời, tăng trưởng GDP của Việt Nam phù hợp với dự phóng của chúng tôi ở mức 6,3%, trong đó xuất khẩu tăng trưởng khoảng 8% và tăng trưởng tín dụng đạt khoảng 14%. Theo đó, đà tăng trưởng của thị trường chứng khoán Việt Nam sẽ ở mức vừa phải. Cụ thể, chúng tôi kỳ vọng chỉ số VN-INDEX có thể đạt mức 1.320-1.350 điểm vào cuối năm 2024, dựa trên mức P/E mục tiêu khoảng 14,3 lần và dự phóng tăng trưởng lợi nhuận cho các doanh nghiệp niêm yết trên HOSE trong khoảng 16-18%.

Kịch bản cơ sở

US Fed	Bắt đầu giảm lãi suất điều hành từ nửa sau 2024 và có khoảng 2 lần giảm lãi suất trong 2024.
Sức mạnh đồng USD	Chỉ chỉ số DXY có thể điều chỉnh trong nửa sau của năm 2024 về vùng 102-104
Xuất khẩu của Việt Nam	Xuất khẩu của Việt Nam đạt tăng trưởng 8% svck
Tăng trưởng tín dụng	Tăng trưởng tín dụng đạt khoảng 14% svck
Kịch bản	**VN-Index đóng cửa năm 2024 trong vùng 1.320-1.350 điểm (14,3x P/E với tăng trưởng EPS dự kiến 16-18%).**

2.2. Chiến lược kinh doanh của VNDIRECT năm 2024

Năm 2024, Công ty sẽ tập trung vào hai định hướng chiến lược trong hoạt động liên quan đến dịch vụ chứng khoán và hoạt động dịch vụ thị trường vốn. Thị trường chứng khoán Việt Nam đang đứng trước cơ hội để thực sự chuyển mình, tiếp tục đón nhận những nhà đầu tư mới trong và ngoài nước. VNDIRECT sẽ tập trung định hướng chiến lược để tiếp tục phát triển công nghệ phục vụ các khách hàng có nhu cầu giao dịch chứng khoán chủ động, các khách hàng có nhu cầu tiếp cận đội ngũ chuyên gia tư vấn giao dịch chứng khoán thông qua nền tảng cũng như các gói sản phẩm dịch vụ. VNDIRECT vẫn duy trì chiến lược hiện tại để đảm bảo cân bằng về cạnh tranh nhưng đồng thời vẫn duy trì được hiệu quả hoạt động kinh doanh. Việc duy trì chiến lược hiện tại giúp Công ty duy trì và đảm bảo được chất lượng sản phẩm dịch vụ cung cấp tới khách hàng, hướng đến mục tiêu tăng trưởng tài sản bền vững của nhà đầu tư.

Bên cạnh đó, Công ty tiếp tục mở rộng các dịch vụ đầu tư nguồn vốn, dịch vụ ngân hàng đầu tư vốn đã dần xây dựng được lợi thế cạnh tranh trong những năm trở lại đây. Đối với hoạt động đầu tư nguồn vốn, Công ty tiếp tục nâng cao hiệu quả sử dụng vốn thông qua các giao dịch trên thị trường tiền tệ, thị trường trái phiếu, cổ phiếu. Đối với dịch vụ ngân hàng đầu tư, trong bối cảnh thị trường trái phiếu bắt đầu hồi phục, khẩu vị rủi ro của Khách hàng tăng dần, Công ty tập trung vào việc lựa chọn các tổ chức phát hành với định mức tín nhiệm cao như ngân hàng, các doanh nghiệp đầu ngành. Bên cạnh đó, Công ty tiếp tục xây dựng năng lực tư vấn phát hành trên thị trường vốn (ECM) thông qua các đợt tư vấn phát hành cho ngân hàng, các doanh nghiệp.

Đây là chiến lược xuyên suốt của công ty từ năng lực tạo nguồn hàng hoá chất lượng thông qua hoạt động tư vấn, đến năng lực tạo lập thị trường và phân phối qua các kênh nhà đầu tư tổ chức và kênh bán lẻ. Định vị này sẽ là nền móng để VNDIRECT xây dựng được lợi thế cạnh bền vững trong những năm tiếp theo.

2.3. Kế hoạch kinh doanh năm 2024

Công ty đặt ra kế hoạch kinh doanh năm 2024 với các chỉ tiêu như sau:

Đơn vị: Tỷ đồng

Chỉ tiêu	2023	2024	% tăng/giảm
Doanh thu Thị trường vốn	3.085	1.897	-39%
Doanh thu MGCK	867	720	-17%

Doanh thu Margin	1.154	1.365	18%
Chi phí hoạt động	(630)	(512)	-19%
Chi phí quản lý	(430)	(450)	5%
Chi phí tài chính	(1.564)	(495)	-68%
Lợi nhuận trước thuế	**2.482**	**2.525**	**2%**
Lợi nhuận sau thuế	**2.022**	**2.020**	**0%**
ROAA	5,02%	4,94%	-2%
ROAE	13,05%	10,80%	-17%

2.4. Kế hoạch phát hành trái phiếu

Căn cứ vào tình hình thị trường, Ban Điều hành sẽ trình Hội động quản trị về phương án phát hành trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền ra thị trường quốc tế vào báo cáo Đại hội đồng cổ đông về phương án và hồ sơ phát hành.

Trên đây là báo cáo về kết quả hoạt động năm 2023 và kế hoạch kinh doanh năm 2024 của Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT. Ban Điều hành kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét thông qua.

Thay mặt Ban Điều hành, tôi gửi lời cảm ơn đến các Quý cổ đông, kính chúc các Quý cổ đông sức khỏe, hạnh phúc và thành công!

TM. BAN ĐIỀU HÀNH

TỔNG GIÁM ĐỐC

M.S.D.N: 0102065364 C.T.C.P ★ HỘI ★ CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT ★ Q. HAI BÀ TRƯNG - T.P HÀ NỘI

NGUYỄN VŨ LONG

CÔNG TY CỔ PHẦN
CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

Số: 560/2024/BC-BKS

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập – Tự do – Hạnh phúc

Hà Nội, ngày 28 tháng 6 năm 2024

BÁO CÁO CỦA BAN KIỂM SOÁT
TẠI ĐẠI HỘI CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2024

Kính thưa: Quý Cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

Căn cứ chức năng, nhiệm vụ của Ban kiểm soát được quy định tại Điều lệ Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT, quy chế hoạt động của Ban kiểm soát, các quy chế nội bộ của Công ty và quy định của pháp luật, Ban Kiểm soát xin báo cáo Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) kết quả công tác kiểm tra, giám sát năm 2023 và kế hoạch hoạt động của Ban Kiểm soát năm 2024 với các nội dung cụ thể như sau:

1. Báo cáo đánh giá về kết quả hoạt động của Ban Kiểm soát và kiểm soát viên năm 2023

Năm 2023, Ban kiểm soát có sự thay đổi cơ cấu nhân sự (một thành viên được miễn nhiệm và được thay thế), cụ thể:

STT	Thành viên	Chức vụ	Số cuộc họp tham dự trong năm	Ghi chú
1	Bà Hoàng Thúy Nga	Trưởng ban	02/02	
2	Bà Huỳnh Thanh Bình Minh	Thành viên	02/02	
3	Bà Nguyễn Thị Minh Hạnh	Thành viên	01/02	Ngày miễn nhiệm: 17/06/2023
4	Bà Nguyễn Ngọc Mai	Thành viên	01/02	Ngày bổ nhiệm: 17/06/2023

Ban kiểm soát đã tổ chức các đợt làm việc trực tuyến và trực tiếp để xem xét, đánh giá hoạt động quản lý, điều hành Công ty của của Hội đồng quản trị, Ban Tổng Giám đốc và đánh giá các hoạt động kinh doanh của Công ty. Ban Kiểm soát đã phối hợp với Hội đồng quản trị và Ban điều hành để tiến hành kiểm tra, kiểm soát các vấn đề sau:

- Giám sát việc thực hiện các nội dung trong Nghị quyết của ĐHĐCĐ và Nghị quyết của Hội đồng quản trị (HĐQT) trong năm 2023;
- Tham dự các cuộc họp của Hội đồng quản trị để giám sát tình hình thực hiện nhiệm vụ kế hoạch kinh doanh của Công ty, tham gia ý kiến trao đổi đối với các vấn đề tại cuộc họp;
- Thẩm định tính đầy đủ, hợp pháp và trung thực của Báo cáo tài chính, báo cáo tình hình kinh doanh bán niên và cả năm của Công ty;
- Giám sát tình hình tuân thủ các quy định pháp luật, Điều lệ, các quy chế, quy trình nội bộ của Công ty cũng như tính hợp lý trong việc điều hành kinh doanh và phân bổ nguồn lực để triển khai các kế hoạch kinh doanh của Công ty;
- Giám sát các giao dịch giữa Công ty với người liên quan của Công ty theo đúng quy định

của pháp luật và Điều lệ;

- Giám sát việc công bố thông tin định kỳ, thông tin bất thường một cách kịp thời và kiểm chứng tính xác thực của các thông tin công bố tới các cổ đông của Công ty;
- Rà soát, kiểm tra và đánh giá hiệu lực và hiệu quả của hệ thống kiểm soát nội bộ, hệ thống quy trình/quy chế nội bộ và cảnh báo các lỗ hổng, rủi ro, các hoạt động đầu tư về công nghệ của công ty;
- Phối hợp với Ban điều hành rà soát một số hoạt động của các khối nghiệp vụ: Khối kinh doanh tiền tệ, nguồn vốn và tự doanh, khối nhân sự, khối kiểm soát tài chính;
- Thực hiện các quyền và nghĩa vụ khác theo quy định của Luật Doanh nghiệp, Điều lệ công ty và Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông.

Ban kiểm soát được Hội đồng quản trị và Ban điều hành cung cấp đầy đủ, kịp thời các thông tin, tài liệu để thực hiện chức năng và nhiệm vụ của mình, các thành viên Ban kiểm soát cũng có sự phân công rõ ràng, phối hợp tốt với nhau để thực hiện công việc đạt được hiệu quả cao nhất.

2. Báo cáo kết quả giám sát tình hình hoạt động của Công ty

Qua quá trình giám sát các hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty và qua việc thẩm tra các Báo cáo tài chính Quý, bán niên và năm tài chính 2023 của Công ty. Ban Kiểm soát có đánh giá như sau:

2.1 Bối cảnh hoạt động kinh doanh năm 2023

Năm 2023 là một năm khó khăn của thị trường chứng khoán Việt Nam khi phải trải qua nhiều biến động và chịu áp lực lớn từ diễn biến phức tạp của nền kinh tế, chính trị thế giới. Tiếp tục chịu ảnh hưởng của dư chấn từ đại dịch COVID-19, kèm theo bối cảnh xung đột chính trị căng thẳng và lạm phát dâng cao, giá cả leo thang, áp lực nợ công tăng, chính sách tiền tệ các nước thắt chặt, nửa đầu năm 2023 thị trường chứng khoán Việt Nam chứng kiến nhiều phiên giao dịch trầm lắng, thanh khoản sụt giảm mạnh so với năm trước.

Lực đẩy từ 04 lần điều chỉnh giảm lãi suất của Ngân hàng Nhà nước Việt Nam nhằm hỗ trợ tăng trưởng kinh tế đã tác động mạnh đến thị trường chứng khoán. Lãi suất huy động và lãi suất cho vay giảm, chứng khoán là một trong những lĩnh vực được hưởng lợi nhiều nhất. Kỳ vọng của nhà đầu tư vào chứng khoán tăng lên, tiền gửi tiết kiệm tại các ngân hàng thương mại chuyển dịch khá lớn vào thị trường, đẩy thanh khoản thị trường gia tăng. Sau giai đoạn tích lũy, biến động trong biên độ hẹp vào nửa đầu năm, chỉ số chứng khoán Việt Nam đã có sự bứt phá, dần phục hồi từ tháng 8 đến cuối năm. Đóng cửa phiên giao dịch cuối năm ngày 29/12/2023, chỉ số VN-Index đạt 1.129,93 điểm và chỉ số HNX-Index đạt 231,04 điểm, tăng lần lượt 12,2% và 12,5% so với cuối năm 2022.

Trong bối cảnh kinh tế thế giới còn nhiều bất ổn, khó khăn nhiều hơn thuận lợi nhưng nhờ vào những nỗ lực của Ban điều hành trong việc nắm bắt được những cơ hội giai đoạn nửa cuối năm, cắt giảm các chi phí hoạt động, số hóa hoạt động kinh doanh nên VNDIRECT đã hoàn thành được kế hoạch kinh doanh đặt ra với mức lợi nhuận sau thuế 2.022 tỷ đồng, vượt 26% so với lợi nhuận kế hoạch đã trình Đại hội cổ đông từ đầu năm và gia tăng 48,1% so với lợi nhuận sau thuế năm 2022.

2.2 So sánh với kế hoạch được ĐHĐCĐ thông qua và kết quả cùng kỳ năm ngoái

Kết quả hoạt động kinh doanh và quy mô bảng cân đối tài sản tới cuối năm 2023 như sau:

(Đơn vị: tỷ đồng)

Chỉ tiêu	Kế hoạch 2023	Thực hiện 2023	Thực hiện 2022	% Hoàn thành KH 2023	Tăng trưởng
Doanh thu hoạt động[1]	3.160	3.612	3.279	114,3%	10,2%
Dịch vụ chứng khoán	*860*	*960*	*1.318*	*111,6%*	*-27,2%*
Dịch vụ đầu tư tài chính[2]	*1.620*	*1.154*	*1.600*	*71,2%*	*-27,9%*
Dịch vụ ngân hàng đầu tư	*200*	*108*	*194*	*53,8%*	*-44,5%*
Dịch vụ đầu tư nguồn vốn[3]	*480*	*1.390*	*167*	*289,5%*	*731,0%*
Chi hoạt động kinh doanh	790	698	1.179	88,4%	-40,8%
Chi phí quản lý	370	430	372	116,2%	15,5%
Lợi nhuận trước thuế	**2.000**	**2.482**	**1.728**	**124,1%**	**43,7%**
Lợi nhuận sau thuế	**1.600**	**2.022**	**1.366**	**126,4%**	**48,0%**
ROAE	10,4%	13,0%	11,3%	125,5%	15,0%
ROAA	3,9%	5,0%	3,6%	128,8%	38,9%
Tổng tài sản	**45.200**	**41.742**	**38.770**	**92,3%**	**7,7%**
Vốn chủ sở hữu	**16.165**	**16.508**	**14.485**	**102,1%**	**14,0%**
Tỷ lệ Nợ/VCSH	1,80	1,52	1,67	84,7%	-8,5%
Tỷ lệ ATTC	>300%	355,7%	335,5%	đạt kế hoạch	6,0%

(Nguồn: Báo cáo tài chính riêng năm 2023 của Công ty)

- Tổng doanh thu hoạt động năm 2023 của VNDIRECT đạt 3.612 tỷ đồng tăng 10,2% so với năm 2022 và vượt 14,3% so với kế hoạch đặt ra. Đóng góp chính vào sự tăng trưởng lợi nhuận này là kết quả từ mảng dịch vụ đầu tư nguồn vốn. Hoạt động tự doanh của Công ty gặt hái thành công lớn vào quý 3 và quý 4 nhờ các giai đoạn tăng điểm của thị trường, thành công tăng trưởng 731% so với năm trước, chiếm 38% tổng doanh thu của Công ty.
- Ngược với mảng tự doanh chứng khoán tăng trưởng mạnh mẽ thì doanh thu các mảng hoạt động khác của Công ty lại có sự sụt giảm rõ rệt so với cùng kỳ, với mức giảm 27-45%. Với những diễn biến tích cực của nền kinh tế vào nửa cuối năm, những khó khăn đang dần được tháo gỡ, nhà đầu tư có niềm tin trở lại vào thị trường chứng khoán, kéo theo khối lượng giao dịch những tháng cuối năm tăng lên, nhờ đó mảng dịch vụ chứng khoán đã đạt được kế hoạch đề ra. Các ngành nghề đều gặp khó khăn trong kinh doanh, việc tăng cường thanh - kiểm tra của các cơ quan nhà nước đối với các hoạt động trên thị trường vốn và thị trường nợ, khiến hoạt động huy động vốn, phát hành mới suy giảm ở tất cả các kênh, mảng dịch vụ đầu tư tài chính và dịch vụ ngân hàng đầu tư gặp nhiều khó khăn và không đạt được mức kế hoạch kỳ vọng. Mặc dù vậy, ở các mảng này Công ty vẫn tiếp tục chính sách tinh chỉnh cả đội ngũ và

[1] *Doanh thu ròng (hoạt động tự doanh, kinh doanh nguồn vốn)*
[2] *Các hoạt động cho vay, phải thu*
[3] *Hoạt động tự doanh (CP,TP), kinh doanh vốn.*

chất lượng dịch vụ để sẵn sàng nguồn lực đón đầu cho các xu hướng mới mà thị trường mở ra.

- Đối mặt với những thách thức, khó khăn của nền kinh tế, Ban điều hành Công ty đã kịp thời đề ra những chính sách cắt giảm chi phí để đảm bảo lợi nhuận cho Công ty, đa phần các khoản mục chi phí đều được giảm đến mức tối đa (ngoại trừ chi phí lãi vay). Chi phí hoạt động kinh doanh giảm đến 40,8% so với cùng kỳ năm trước. Năm 2023 cũng là năm VNDIRECT đã có một sự rà soát nhân sự tổng thể, đánh giá phân loại các cấp bậc đồng thời điều chỉnh lương tương ứng để vừa tối ưu được năng suất lao động, chi phí nhưng đồng thời cũng tạo động lực cho người lao động.
- Công ty liên tục đầu tư đổi mới, nâng cấp hệ thống công nghệ thông tin và đào tạo, phát triển đội ngũ nhân viên công nghệ. Bởi vậy, chi phí đầu tư dành cho hệ thống công nghệ và các dự án số hóa tiếp tục tăng cao so với năm trước, chiếm một phần không nhỏ trong tổng chi phí và là nguyên nhân chủ yếu khiến chi phí quản lý tăng trong khi các khoản chi phí quản lý khác đã được cắt giảm đáng kể. Tuy nhiên, Ban điều hành cũng có những thận trọng đáng kể trong việc triển khai các dự án đầu tư như: Tránh các dự án lớn và mục tiêu chưa xác định cụ thể; gắn trách nhiệm rõ ràng giữa đầu tư công nghệ với hiệu quả kinh doanh để làm tiêu chí ưu tiên.
- Có thể nói, trong những tháng cuối năm 2023 Công ty đã lội ngược dòng thành công, các hoạt động kinh doanh đều mang lại những kết quả tích cực, lợi nhuận sau thuế ghi nhận ở mức 2.022 tỷ đồng, không những đạt mà còn vượt 26,4% kỳ vọng, tăng trưởng 48,0% so với năm trước. Lợi nhuận tăng cao trong khi tổng tài sản và vốn chủ sở hữu không biến động nhiều dẫn đến tỷ suất sinh lời ROAE và ROAA đều tăng mạnh.

2.3 So sánh tình hình tài chính của Công ty với các công ty cùng ngành

(Đơn vị: tỷ đồng)

Chỉ tiêu	VNDS	SSI	TCBS	HSC	VPS	VCSC	MBS	MAS
Kết quả hoạt động kinh doanh								
Doanh thu hoạt động	6.561	6.893	5.257	2.903	6.374	2.472	1.816	2.498
Chi phí hoạt động	2.194	2.320	664	1.696	4.560	1.064	572	1.652
Chi phí QLDN	430	321	500	367	340	122	162	124
Chi phí tài chính	1.489	1.638	1.082	0	910	740	373	0
Lợi nhuận sau thuế	2.022	2.173	2.403	674	667	492	584	566
Quy mô tài sản và vốn								
Tổng tài sản	41.742	68.519	43.790	17.911	22.462	17.255	15.325	19.984
Vốn chủ sở hữu	16.508	22.584	23.622	8.312	8.993	7.371	5.038	9.697
Tốc độ tăng trưởng 2023/2022								
Tăng trưởng Doanh thu hoạt động	-6%	13%	1%	-26%	-24%	-22%	-7%	-5%
Tăng trưởng Lợi nhuận sau thuế	48%	35%	-1%	-21%	-17%	-43%	14%	-25%
Tăng trưởng Tổng tài sản	8%	33%	68%	16%	11%	21%	44%	6%

Chỉ tiêu	VNDS	SSI	TCBS	HSC	VPS	VCSC	MBS	MAS
Tăng trưởng Vốn chủ sở hữu	14%	3%	115%	5%	6%	13%	12%	5%
Các chỉ tiêu tài chính								
ROE	12%	10%	10%	8%	7%	7%	12%	6%
ROA	5%	3%	5%	4%	3%	3%	4%	3%
Vòng quay tổng tài sản	0,16	0,11	0,15	0,17	0,30	0,16	0,14	0,13
Tỷ lệ nợ/Vốn chủ sở hữu	1,52	2,02	0,85	1,15	1,50	1,34	2,03	1,06
Tỷ số thanh toán hiện hành	1,63	1,42	2,12	1,85	1,67	1,81	1,49	1,91

(Nguồn: Báo cáo Tài chính riêng đã kiểm toán năm 2023 của các công ty)

- Năm 2023 xếp hạng của các công ty chứng khoán không có nhiều thay đổi so với năm 2022, những công ty dẫn đầu ngành về quy mô tài sản, vốn chủ sở hữu và lợi nhuận vẫn là VNDIRECT, SSI và TCBS. VNDIRECT cũng đã cải thiện đáng kể được một số chỉ tiêu về tỷ lệ nợ và tỷ số thanh toán.
- Nhờ kết quả kinh doanh của mảng tự doanh và nỗ lực cắt giảm chi phí trong điều kiện thị trường không thuận lợi, lợi nhuận sau thuế tăng 48% so với năm trước, VNDIRECT đã trở thành công ty chứng khoán dẫn đầu về mức tăng trưởng lợi nhuận, có thể coi là rất nổi trội trong ngành khi lợi nhuận của phần lớn các công ty đều giảm so với cùng kỳ.
- Về thị phần, VNDIRECT tiếp tục duy trì nằm trong top 3 công ty chứng khoán có thị phần dẫn đầu trên cả 3 sàn HOSE, HNX và UPCOM cùng với VPS và SSI. Tuy nhiên, VPS tiếp tục nới rộng khoảng cách về thị phần so với các công ty còn lại, thị phần SSI tăng nhẹ còn thị phần của VNDIRECT có xu hướng bị thu hẹp trên cả HOSE, HNX và UPCOM, chi tiết về thị phần của các công ty này trong năm 2023 như sau:

Sàn giao dịch	Công ty	Cả năm 2022	Quý 1/ 2023	Quý 2/ 2023	Quý 3/ 2023	Quý 4/ 2023	Cả năm 2023
HOSE	VPS	17,38%	15,70%	19,00%	19,92%	19,92%	19,06%
	SSI	9,84%	11,50%	10,20%	10,59%	9,78%	10,44%
	VNDS	7,88%	6,80%	7,30%	7,21%	6,64%	7,01%
HNX	VPS	21,16%	25,00%	26,20%	24,51%	25,99%	25,44%
	SSI	6,89%	8,30%	7,80%	8,05%	7,02%	7,73%
	VNDS	10,00%	9,30%	9,30%	9,61%	9,22%	9,36%
UPCOM	VPS	23,22%	25,50%	25,10%	27,69%	28,64%	26,95%
	SSI	6,55%	7,50%	6,90%	7,40%	6,17%	7,00%
	VNDS	9,65%	8,60%	7,10%	6,94%	6,66%	7,15%

VPS và SSI đã phải đánh đổi lợi nhuận từ dịch vụ môi giới để duy trì và mở rộng thị phần, những biện pháp thường được các công ty áp dụng là ưu đãi phí giao dịch cho khách hàng và trả hoa hồng với tỷ lệ cao cho nhân viên môi giới. Biên lợi nhuận từ dịch vụ môi giới năm 2023 của VPS là 19%, của SSI là 12%. Không giống với các công ty này, VNDIRECT không

chạy theo cuộc đua cạnh tranh về phí mà tập trung nâng cao chất lượng dịch vụ để thu hút và giữ chân khách hàng. Không chỉ cung cấp công cụ giao dịch dễ thao tác, tốc độ xử lý nhanh chóng và mượt mà, VNDIRECT còn cung cấp những tiện ích hỗ trợ khách hàng tra cứu rất nhiều thông tin hữu ích và cần thiết một cách dễ dàng, nhanh chóng. Ngoài ra, VNDIRECT còn ưu tiên phát triển đội ngũ nhân viên môi giới về chất lượng hơn số lượng, nâng cao hiệu quả sử dụng nhân viên. Chấp nhận khả năng xảy ra rủi ro tiếp tục bị thu hẹp thị phần cũng không hy sinh lợi nhuận, dù khối lượng giao dịch của VNDIRECT không lớn bằng VPS và SSI nhưng lại có biên lợi nhuận của dịch vụ môi giới là 29%, đóng góp đáng kể trong lợi nhuận năm 2023.

- Tỷ lệ Nợ/Vốn chủ sở hữu của VNDIRECT có giảm nhẹ so với năm trước, tuy nhiên vẫn cao khi so sánh với những công ty có vốn hóa cao nhất.
- VNDIRECT duy trì được hiệu suất sinh lời từ tài sản và vốn chủ sở hữu dẫn đầu trong số các công ty chứng khoán quy mô lớn.

2.4 Về quản trị nhân sự

- Cuối năm 2023, quy mô chung nhân sự Công ty giảm 11% so với đầu năm, tuy nhiên nhân sự giảm chủ yếu ở nhóm có thời gian làm việc dưới 01 năm, nhân viên có thời gian làm việc trên 03 năm tăng nhẹ, cụ thể:

	< 1 năm	Từ 1 đến < 3 năm	Từ 3 đến < 5 năm	Từ 5 đến < 10 năm	Từ 10 năm	
Năm 2023	19%	37%	15%	21%	8%	100%
Năm 2022	31%	34%	13%	16%	6%	100%

- Số lượng nhân sự thôi việc năm 2023 nhiều hơn 4% so với năm 2022, nhưng cơ cấu nghỉ thay đổi nhiều: năm 2022 chủ yếu chỉ có nhóm học việc và nhóm chưa có kinh nghiệm thôi việc thì năm 2023 tăng nhiều ở nhóm đã có thâm niên, có kinh nghiệm và thậm chí là các cấp quản lý, cụ thể:

	< 1 năm	Từ 1 đến < 3 năm	Từ 3 đến < 5 năm	Từ 5 năm	
Năm 2023	41%	43%	9%	7%	100%
Năm 2022	68%	23%	5%	4%	100%

- Công ty cũng có những nỗ lực phát triển chính sách thu hút và giữ chân nhân sự, đào tạo và phát triển, khuyến khích và tạo động lực cho nhân viên. Nghị quyết ĐHĐCĐ năm 2023 đã thông qua phương án chào bán cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP) với tỷ lệ 2% tổng số cổ phiếu đang lưu hành, tuy nhiên hiện tại Công ty vẫn chưa có kế hoạch triển khai cụ thể.
- Tại nhiều bộ phận nhân sự có biến động lớn, nhân sự mới nhiều nên đòi hỏi người quản trị có tầm nhìn rộng, tư duy rõ ràng về mục tiêu cũng như thứ tự ưu tiên về triển khai các luồng công việc, có khả năng dẫn dắt và kiểm soát nhân sự. Tuy nhiên, trong cơ cấu tổ chức hiện tại, đội ngũ lãnh đạo cấp trung còn mỏng, kiêm nhiệm nhiều hoặc đang bỏ trống. Công ty cũng cần phải hoàn thiện bộ sổ tay tri thức nghề nghiệp để nhân sự mới có thể dễ dàng nắm bắt được công việc cần làm, hỗ trợ cấp quản lý trong công tác quản trị và vận hành bộ máy, tăng cường phát triển, nâng tầm đội ngũ cấp trung.

2.5 Về việc thực hiện chế độ kế toán, tuân thủ

Ban kiểm soát xin báo cáo kết quả thẩm tra việc thực hiện chế độ kế toán, tuân thủ của Công ty trong năm 2023 như sau:

- Công ty đã tuân thủ việc lập và trình bày Báo cáo tài chính định kỳ phù hợp với Chuẩn mực kế toán, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính.
- Các báo cáo tài chính định kỳ của Công ty đã phản ánh trung thực, hợp lý tình hình tài chính của Công ty và kết quả hoạt động kinh doanh tại các thời điểm, thời kỳ. Các khoản dự phòng cũng đã được trích lập đầy đủ theo quy định. Việc công bố báo cáo tài chính cũng được Công ty thực hiện đầy đủ, đúng kỳ, phù hợp với các quy định hiện hành đối với công ty niêm yết.
- Ban kiểm soát không có bất cứ sự phản đối nào về các số liệu đã được trình bày trong Báo cáo tài chính năm 2023 và Báo cáo tài chính bán niên của Công ty đã được tổ chức kiểm toán độc lập kiểm toán.
- Công ty đã xây dựng hệ thống Báo cáo quản trị định kỳ tuy nhiên báo cáo chưa phản ánh được đầy đủ chi phí, lợi nhuận đến chi tiết các hoạt động kinh doanh. Công ty cần tiếp tục hoàn thiện hệ thống Báo cáo để phản ánh được đầy đủ và chính xác kết quả kinh doanh của các bộ phận/sản phẩm, giúp Ban điều hành tiết kiệm thời gian, kiểm soát nguồn vốn, đưa ra các quyết định hiệu quả, chính xác, quyết liệt và kịp thời hơn.
- Về công tác giám sát và thực hiện theo chế độ kế toán, luật thuế, Công ty cần tiếp tục hoàn thiện quy trình để tránh các lỗi sơ suất nghiệp vụ.

3. Báo cáo kết quả giám sát đối với hoạt động của Hội đồng quản trị và Ban Điều hành

HĐQT và Ban điều hành đã cung cấp kịp thời, đầy đủ các Nghị quyết, Quyết định và tài liệu khác cho Ban kiểm soát, đảm bảo Ban kiểm soát có đầy đủ thông tin để thực hiện nhiệm vụ của mình. Ban điều hành đã tạo điều kiện cho Ban kiểm soát trong việc thu thập thông tin, tài liệu liên quan đến hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty khi có yêu cầu, đồng thời Ban kiểm soát đã có ý kiến phản hồi và trao đổi nhằm đảm bảo quá trình điều hành thực hiện đúng định hướng theo Nghị quyết của ĐHĐCĐ.

3.1 Hội đồng quản trị

- Hội đồng quản trị đã tổ chức các cuộc họp định kỳ, cuộc họp bất thường và ban hành 20 Nghị quyết trong năm 2023. Nghị quyết của Hội đồng quản trị ban hành tuân thủ theo đúng quy định về thẩm quyền, số lượng thành viên dự họp, và các cuộc họp đều được ghi chép, lập biên bản.
- Chi tiết các Nghị quyết của Hội đồng quản trị, Quyết định của Chủ tịch Hội đồng quản trị đã được công bố thông tin đầy đủ tới các cơ quan quản lý và cổ đông.
- Hội đồng quản trị đã tuân thủ đầy đủ các quy định của pháp luật, thực hiện đúng chức năng, thẩm quyền và nhiệm vụ được giao theo quy định của Điều lệ và Nghị quyết của ĐHĐCĐ thông qua năm 2023.
- Hội đồng quản trị thực hiện tốt công tác giám sát, chỉ đạo và hỗ trợ Ban điều hành trong việc triển khai thực hiện nội dung trong Nghị quyết của ĐHĐCĐ, các hoạt động kinh doanh của Công ty. Hội đồng quản trị luôn bám sát tình hình kinh doanh thực tế của

Công ty để đưa ra các quyết định về chiến lược kinh doanh kịp thời, ban hành các quy chế, quy định để nâng cao chất lượng hoạt động của bộ máy, nâng cao chất lượng phục vụ khách hàng và giảm thiểu các chi phí phát sinh.

3.2 Ban điều hành

- Năm 2024, Ban Điều hành đã có những chiến lược, chính sách trong điều hành để thích ứng với tình hình thực tế, đảm bảo Công ty đạt kế hoạch kinh doanh đã được ĐHĐCĐ thông qua. Tuy nhiên, do những khó khăn từ kinh tế vĩ mô nên dù đã rất cố gắng nhưng mảng đầu tư tài chính và mảng ngân hàng đầu tư không đạt kế hoạch đề ra.
- Để hoàn thành kế hoạch, Ban điều hành đã xây dựng chiến lược kinh doanh và liên tục điều chỉnh kế hoạch cho phù hợp với hoàn cảnh của thị trường. Ban điều hành thực hiện phân công nhiệm vụ rõ ràng, cụ thể cho từng thành viên theo chuyên môn, thường xuyên tổ chức họp giao ban rà soát đánh giá tình hình thực hiện chiến lược kinh doanh. Ban điều hành kiểm soát và quản lý tốt các loại chi phí nhằm mang lại lợi ích cao nhất cho cổ đông Công ty.
- Ban điều hành đã nghiêm túc kiểm soát việc tuân thủ các quy định về lập báo cáo, công bố thông tin đối với công ty chứng khoán, tổ chức niêm yết đại chúng, khắc phục các lỗi vi phạm trong hoạt động kinh doanh đã bị Ủy ban chứng khoán nhắc nhở và phạt trong năm 2023 (về công bố thông tin, quy trình).
- Trong năm, Công ty không phát sinh bất cứ vấn đề tranh chấp nào liên quan đến hoạt động kinh doanh, không phát sinh mâu thuẫn, xung đột lợi ích với những người có liên quan.
- Đối với cổ đông, năm 2023 Ban kiểm soát không nhận được đơn yêu cầu hay khiếu nại của cổ đông hoặc nhóm cổ đông có tỷ lệ và thời gian sở hữu cổ phần theo quy định tại Điều lệ Công ty.

4. Phương hướng hoạt động của Ban kiểm soát năm 2024

Căn cứ chức năng nhiệm vụ của Ban kiểm soát và phương hướng hoạt động của Công ty trong năm 2024, Ban kiểm soát xây dựng kế hoạch năm 2024 như sau:

- Tiếp tục thực hiện nhiệm vụ kiểm tra, giám sát sâu các hoạt động của Hội đồng quản trị và Ban điều hành trong việc chấp hành, tuân thủ pháp luật, tình hình thực hiện các Nghị quyết ĐHĐCĐ;
- Giám sát tình hình thực hiện kế hoạch kinh doanh, kiểm soát chi phí của Công ty ít nhất 02 lần trong năm;
- Giám sát chặt chẽ việc tuân thủ các quy định về chế độ báo cáo, công bố thông tin của Công ty;
- Tập trung rà soát các rủi ro tiềm ẩn trong hoạt động quản lý của Công ty trên nhiều khía cạnh: các quy trình vận hành, quản lý bảng cân đối ... v.v;
- Thực hiện các công việc khác theo đúng chức năng, nhiệm vụ của Ban kiểm soát.

Trên đây là báo cáo của Ban kiểm soát Công ty cho hoạt động năm 2023 và phương hướng năm 2024, kính trình Đại hội đồng Cổ đông thường niên năm 2024.

Xin trân trọng cảm ơn và chúc Đại Hội Đồng Cổ Đông thành công tốt đẹp!

T/M BAN KIỂM SOÁT
TRƯỞNG BAN KIỂM SOÁT



HOÀNG THÚY NGA

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT ----------	CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM Độc lập – Tự do – Hạnh phúc ----------
Số: 563/2024/TTr-HĐQT	*Hà Nội, ngày 28 tháng 6 năm 2024*

TỜ TRÌNH

CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ CÔNG TY CP CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

Về việc thông qua các nội dung về BCTC năm 2023 đã kiểm toán; mức cổ tức và phân phối lợi nhuận năm 2023; lựa chọn đơn vị kiểm toán và soát xét BCTC năm 2024; chi trả thù lao cho Hội đồng quản trị/Ban kiểm soát và lương của Ban Tổng giám đốc; chính sách thưởng kinh doanh cho Ban điều hành và cán bộ nhân viên chủ chốt của Công ty; niêm yết trái phiếu

Kính thưa: Quý Cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

Hội đồng quản trị ("HĐQT") Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT ("Công ty") kính trình Đại hội đồng cổ đông ("Đại hội") xem xét và biểu quyết thông qua các nội dung sau:

I. Báo cáo tài chính năm 2023 của Công ty đã được kiểm toán

HĐQT kính trình Đại hội thông qua Báo cáo tài chính năm 2023 của Công ty do Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam thực hiện kiểm toán với một số chỉ tiêu cơ bản (theo báo cáo tài chính riêng) như sau:

STT	Chỉ tiêu	Giá trị (Tỷ VNĐ)[1]
1.	Tổng tài sản	41.742
2.	Nguồn vốn chủ sở hữu	16.508
3.	Doanh thu hoạt động	6.561
4.	Lợi nhuận trước thuế	2.482
5.	Lợi nhuận sau thuế	2.022
6.	Tổng lợi nhuận chưa phân phối	4.329

Theo ý kiến của Kiểm toán viên tại Báo cáo kiểm toán độc lập thì báo cáo tài chính đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2023, cũng như kết quả hoạt động, tình hình lưu chuyển tiền tệ và tình hình biến động vốn chủ sở hữu cho năm tài chính kết thúc cùng ngày phù hợp với các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán doanh nghiệp Việt Nam, các hướng dẫn kế toán áp dụng cho công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính.

Toàn văn nội dung của Báo cáo tài chính đã được kiểm toán năm 2023 đã được đăng tải trên trang thông tin điện tử của Công ty www.vndirect.com.vn.

HĐQT kính trình Đại hội xem xét thông qua.

---

[1] *Số làm tròn, số cụ thể đến hàng đơn vị được nêu trong báo cáo tài chính.*

II. Mức cổ tức và phân phối lợi nhuận năm 2023

Căn cứ vào kết quả kinh doanh 2023 đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam, HĐQT kính trình Đại hội thông qua phương án trả cổ tức và phân phối lợi nhuận năm 2023 như sau:

STT	Chỉ tiêu	Giá trị (tỷ đồng)[2]
1.	Lợi nhuận sau thuế năm 2023	2.022
2.	Trích quỹ khen thưởng phúc lợi (5% lợi nhuận sau thuế + 20% phần lợi nhuận vượt kế hoạch)	185,5
3.	Lợi nhuận còn lại năm 2023 để phân phối cho cổ đông	1.836,5
4.	Lợi nhuận còn lại cộng dồn các năm trước	4.143,5
5.	Trả cổ tức cho cổ đông bằng tiền[3]	5%

III. Lựa chọn tổ chức kiểm toán năm 2024

HĐQT Công ty kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua việc lựa chọn thuê một trong các công ty kiểm toán có tên dưới đây là tổ chức kiểm toán được chấp thuận để thực hiện kiểm toán báo cáo tài chính, báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính của Công ty năm 2024: (i) Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam, (ii) Công ty TNHH KPMG; (iii) Công ty TNHH Kiểm toán Deloitte Việt Nam. Đây là các tổ chức kiểm toán đã được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cho phép thực hiện kiểm toán đối với các công ty niêm yết, hoàn toàn độc lập với Công ty và các cán bộ quản lý của Công ty.

Để việc lựa chọn đơn vị kiểm toán được hiệu quả, kính trình ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT thẩm tra, đàm phán, quyết định lựa chọn một trong các công ty nêu trên để ký hợp đồng dịch vụ kiểm toán báo cáo tài chính, báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính năm 2024 của Công ty.

IV. Thù lao của HĐQT, BKS, tiền lương của Ban Tổng giám đốc

HĐQT Công ty xin được báo cáo và trình Đại hội thông qua các nội dung về việc trả thù lao cho các thành viên HĐQT, BKS và tiền lương của Ban TGĐ và những người quản lý khác như sau:

* Tổng số tiền thù lao chi trả cho các thành viên HĐQT, BKS trong năm 2023 là 1,320 tỷ đồng, trong đó: Số tiền thù lao chi trả cho mỗi thành viên HĐQT là 16 triệu đồng/người/tháng; Số tiền thù lao chi trả cho mỗi thành viên BKS là 10 triệu đồng/người/tháng.

Tiền lương, thưởng của Tổng giám đốc và những người quản lý khác của Công ty trong năm 2023 là 21,185 tỷ đồng[2].

Tiền lương của Tổng giám đốc và những người quản lý khác được Công ty chi trả trên cơ sở hợp đồng lao động và căn cứ theo thời gian đảm nhiệm chức vụ thực tế của từng thành viên.

Chi tiết tiền lương, thù lao, thưởng của từng thành viên HĐQT, Tổng giám đốc và những người quản lý khác được nêu tại Báo cáo tài chính đã kiểm toán năm 2023 mục 34.1 (trang 61) và được công bố thông tin trên trang thông tin điện tử của công ty tại đường dẫn www.vndirect.com.vn.

* Tiền thù lao sẽ chi trả cho các thành viên HĐQT, BKS trong năm 2024 (và trong thời gian đến

---

[2] *Số làm tròn, số cụ thể đến hàng đơn vị được nêu trong báo cáo tài chính.*

[3] *Cổ tức dự kiến chi trả được căn cứ dựa trên số lượng cổ phiếu lưu hành tại thời điểm chốt quyền nhận cổ tức của Công ty*

khi họp ĐHĐCĐ thường niên năm tiếp theo) là như sau: Số tiền thù lao chi trả cho mỗi thành viên HĐQT là 16 triệu đồng/người/tháng; Số tiền thù lao chi trả cho mỗi thành viên BKS là 10 triệu đồng/người /tháng.

Thù lao trả cho các thành viên HĐQT, BKS được Công ty chi trả theo thời gian đảm nhiệm chức vụ thực tế của từng thành viên, chi trả định kỳ hàng tháng.

V. Chính sách thưởng kinh doanh cho Ban điều hành và cán bộ nhân viên chủ chốt của Công ty

HĐQT kính trình ĐHĐCĐ thông qua chính sách thưởng và bổ sung lương kinh doanh (gọi chung là thưởng kinh doanh) cho Ban điều hành và cán bộ nhân viên chủ chốt của Công ty như sau:

Tổng mức thưởng kinh doanh cho năm tài chính 2023 không vượt quá mức thưởng được xác định theo nguyên tắc đã được ĐHĐCĐ thường niên năm 2023 thông qua. Chủ tịch HĐQT được giao quyền quyết định cụ thể việc trích, thực hiện chi thưởng kinh doanh năm tài chính 2023 cho Ban điều hành và các cán bộ nhân viên chủ chốt của Công ty dựa trên kết quả kinh doanh đạt được trong năm tài chính 2023 và trong hạn mức đã được thông qua bởi Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2023.

Trong năm 2024, Công ty sẽ tiếp tục thực hiện chính sách thưởng kinh doanh cho Ban điều hành và cán bộ chủ chốt của Công ty theo nguyên tắc: (i) mức thưởng kinh doanh bằng 5% tổng lợi nhuận sau thuế (theo báo cáo tài chính riêng của Công ty) nếu đạt kế hoạch; và (ii) nếu vượt kế hoạch thì thưởng thêm 20% phần lợi nhuận vượt kế hoạch. Trường hợp kết quả kinh doanh chưa đạt kế hoạch thì mức thưởng kinh doanh được tính bằng 5% tổng lợi nhuận sau thuế nhân với tỷ lệ giữa lợi nhuận thực tế thực hiện/lợi nhuận theo kế hoạch kinh doanh. Giao cho Chủ tịch HĐQT quyết định cụ thể việc trích và thực hiện thưởng kinh doanh phù hợp với quy định và thực tế hoạt động của Công ty.

VI. Thông qua việc niêm yết trái phiếu của Công ty trên hệ thống giao dịch chứng khoán

Trong năm 2024 và năm 2025, căn cứ theo thực tế hoạt động của Công ty và thị trường chứng khoán, VNDIRECT có thể thực hiện việc chào bán Trái phiếu ra công chúng để huy động vốn cho Công ty. Để đảm bảo lợi ích cho người sở hữu trái phiếu và tuân thủ các quy định của pháp luật có liên quan, Hội đồng quản trị Công ty kính trình Quý Cổ đông thông qua việc niêm yết Trái phiếu phát hành ra công chúng của Công ty trên hệ thống giao dịch chứng khoán. Cụ thể như sau:

Thông qua việc niêm yết toàn bộ trái phiếu mà VNDIRECT phát hành ra công chúng trong năm 2024 và năm 2025. Toàn bộ số lượng trái phiếu được VNDIRECT phát hành ra công chúng sẽ được đăng ký, lưu ký chứng khoán tại Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam và đăng ký niêm yết Trái phiếu trên hệ thống giao dịch chứng khoán của Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội (hoặc sở Giao dịch chứng khoán khác của Việt Nam, nếu pháp luật có quy định) sau khi VNDIRECT hoàn thành việc chào bán Trái phiếu ra công chúng. Giao và ủy quyền cho Hội đồng quản trị Công ty: (i) quyết định cụ thể việc niêm yết Trái phiếu tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (hoặc sở Giao dịch chứng khoán khác của Việt Nam, nếu pháp luật có quy định); (ii) quyết định tất cả các vấn đề và tổ chức thực hiện tất cả các công việc liên quan đến việc niêm yết Trái phiếu trên hệ thống giao dịch chứng khoán.

Trên đây là các nội dung Hội đồng quản trị trình Đại hội đồng cổ đông xem xét thông qua.

Trân trọng cảm ơn.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH HĐQT

Phạm Minh Hương

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT	CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM Độc lập – Tự do – Hạnh phúc
---	---
Số: 562 /2024/TTr-ĐHĐCĐ	*Hà Nội, ngày 28 tháng 6 năm 2024*

TỜ TRÌNH VỀ VIỆC CHÀO BÁN, PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU

Kính thưa: Quý Cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

Theo Nghị quyết số 445/2023/NQ-ĐHĐCĐ ngày 17/6/2023, Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2023 của Công ty đã thông qua các nội dung chào bán/phát hành cổ phiếu của công ty như sau: (i) Chào bán cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu; (ii) Phát hành cổ phiếu trả cổ tức cho cổ đông với tỷ lệ 5%; (iii) Chào bán cổ phiếu riêng lẻ cho nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp; (iv) Chào bán cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động; (v) Phát hành cổ phiếu thưởng cho người lao động.

Trên cơ sở Nghị quyết 445/2023/NQ-ĐHĐCĐ của ĐHĐCĐ, ngày 31/7/2023, Hội đồng quản trị của Công ty đã thông qua việc triển khai thực hiện chào bán cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu và phát hành cổ phiếu trả cổ tức. Ngay sau đó, Công ty đã thực hiện hoàn thiện và nộp các tài liệu liên quan đến việc chào bán cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu và báo cáo phát hành cổ phiếu trả cổ tức để xin chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước ("UBCKNN") theo đúng quy định của pháp luật. Ngày 16/05/2024, Công ty đã được Ủy ban chứng khoán nhà nước cấp Giấy chứng nhận đăng ký chào bán cổ phiếu ra công chúng số 43/GCN-UBCK. Hiện nay Công ty đang thực hiện việc chào bán cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu và phát hành cổ phiếu trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu; việc phát hành dự kiến sẽ kết thúc vào đầu tháng 7 năm 2024.

Đối với việc chào bán cổ phiếu riêng lẻ cho nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp, chào bán cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động, phát hành cổ phiếu thưởng cho người lao động đã được Đại hôi đồng cổ đông thông qua theo Nghị quyết số 445/2023/NQ-ĐHĐCĐ thì cho đến nay Công ty vẫn chưa thực hiện.

Bởi vậy, tại cuộc họp Đại hội đồng cổ đông lần này, HĐQT kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua các nội dung về việc chào bán cổ phiếu riêng lẻ cho nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp, chào bán cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động, phát hành cổ phiếu thưởng cho người lao động. Cụ thể như sau:

A. CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RIÊNG LẺ CHO NHÀ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN CHUYÊN NGHIỆP

I. Phương án chào bán cổ phiếu riêng lẻ

1.	Tên Tổ chức phát hành	:	Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT
2.	Tên cổ phiếu chào bán	:	Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT
3.	Loại cổ phiếu chào bán	:	Cổ phiếu phổ thông
4.	Mệnh giá cổ phiếu	:	10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phiếu

5.	Số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán	:	Tổng số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán là 268.642.071 cổ phiếu[1]. Giao và ủy quyền cho HĐQT quyết định cụ thể về số lượng cổ phiếu chào bán riêng lẻ cho nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp trên nguyên tắc tỷ lệ sở hữu của các nhà đầu tư đó sau khi được chào bán không vượt quá 15% vốn Điều lệ sau khi chào bán.
6.	Tổng giá trị cổ phiếu dự kiến chào bán theo mệnh giá	:	2.686.420.710.000 đồng (*Bằng chữ: Hai nghìn sáu trăm tám mươi sáu tỷ, bốn trăm hai mươi triệu, bảy trăm mười nghìn đồng*)[2].
7.	Giá chào bán	:	Giá chào bán là giá thỏa thuận giữa Công ty với nhà đầu tư và không thấp hơn giá trị sổ sách của cổ phiếu VND theo Báo cáo tài chính được kiểm toán/ soát xét tại thời điểm gần nhất (trước ngày Hội đồng quản trị thông qua Nghị quyết triển khai phương án phát hành). Đại hội đồng cổ đông ("ĐHĐCĐ") giao và ủy quyền cho Hội đồng quản trị ("HĐQT") căn cứ theo điều kiện thực tế của Công ty và thị trường tại thời điểm tổ chức thực hiện chào bán đàm phán với các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp và quyết định mức giá chào bán cụ thể cho từng nhà đầu tư, đảm bảo lợi ích của cổ đông và Công ty, phù hợp với quy định của pháp luật và quy định của Công ty.
8.	Phương thức chào bán	:	Chào bán riêng lẻ và trực tiếp cho các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp.
9.	Đối tượng chào bán	:	Nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp là các tổ chức có năng lực tài chính và kinh nghiệm trong lĩnh vực ngân hàng, đầu tư, tài chính, chứng khoán và/hoặc công nghệ. ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT lựa chọn, xác định cụ thể nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp và quyết định số lượng nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp được chào bán cổ phiếu riêng lẻ.
10.	Tiêu chí lựa nhà đầu tư chào bán	:	Những nhà đầu tư được lựa chọn để chào bán cổ phiếu riêng lẻ phải đáp ứng các tiêu chí sau đây: (i) đáp ứng điều kiện nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp theo quy định của pháp luật; (ii) có năng lực tài chính mạnh để thực hiện đầu tư và/hoặc có thể hỗ trợ VNDIRECT trong việc mở rộng hoạt động kinh doanh; và/hoặc (iii) có kinh nghiệm hoạt động trong lĩnh vực ngân hàng, đầu tư, tài chính, chứng khoán và/hoặc công nghệ.

[1] Số lượng cổ phiếu chào bán riêng lẻ cho các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp tương ứng bằng 15% vốn Điều lệ của Công ty sau khi chào bán riêng lẻ.
[2] Giá trị cổ phiếu dự kiến chào bán riêng lẻ sẽ được điều chỉnh tương ứng với số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán tại thời điểm triển khai chào bán.

11. Số lượng nhà đầu tư chào bán	:	Từ 01 đến 10 nhà đầu tư
12. Hạn chế chuyển nhượng	:	Việc chuyển nhượng cổ phiếu chào bán riêng lẻ bị hạn chế trong thời hạn là 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán, trừ trường hợp chuyển nhượng giữa các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp hoặc thực hiện theo bản án, quyết định của Tòa án đã có hiệu lực pháp luật, quyết định của Trọng tài hoặc thừa kế theo quy định của pháp luật.
13. Thời gian thực hiện	:	Trong năm 2024 và/hoặc năm 2025, sau khi có chấp thuận của UBCKNN
14. Mục đích chào bán	:	Chào bán cổ phiếu nhằm mục đích tăng quy mô vốn hoạt động của Công ty để mở rộng năng lực cho vay ký quỹ của khách hàng, năng lực kinh doanh nguồn trên thị trường vốn, năng lực bảo lãnh phát hành trái phiếu, năng lực phát hành và phân phối chứng quyền có bảo đảm, bổ sung vốn cho các hoạt động kinh doanh hợp pháp khác của Công ty.
15. Đảm bảo việc phát hành cổ phiếu đáp ứng tỷ lệ sở hữu nước ngoài	:	Giao và ủy quyền cho HĐQT thông qua phương án đảm bảo việc phát hành cổ phiếu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài.
16. Đánh giá mức độ pha loãng cổ phiếu dự kiến sau khi phát hành	:	Khi phát hành cổ phiếu riêng lẻ cho nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp có thể xuất hiện rủi ro pha loãng cổ phiếu dự kiến sau phát hành, bao gồm: (i) pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phiếu; (ii) pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu; (iii) pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết. Ủy quyền cho HĐQT căn cứ theo điều kiện thực tế tại thời điểm tổ chức thực hiện việc phát hành để đưa ra đánh giá cụ thể về mức độ pha loãng cổ phiếu dự kiến sau khi phát hành.
17. Phương án xử lý số cổ phiếu từ chối mua	:	Số lượng cổ phiếu nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp từ chối mua một phần hoặc toàn bộ được ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT chào bán cho các nhà đầu tư khác đáp ứng tiêu chí lựa chọn nhà đầu tư theo các điều kiện chào bán đã được ĐHĐCĐ thông qua tại Phương án phát hành này và phù hợp với quy định của Pháp luật.
18. Phương án xử lý trong trường hợp không chào bán hết số cổ phiếu đăng ký phát hành	:	Trường hợp kết thúc đợt phát hành theo quy định và số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán không được phân phối hết sẽ bị hủy bỏ. Giao HĐQT thực hiện điều chỉnh ghi nhận tổng số lượng cổ phiếu phát hành theo đúng số lượng cổ phiếu thực tế đã được phân phối trong đợt phát hành.

II. Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán

Số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán cổ phiếu riêng lẻ sẽ được phân bổ sử dụng cho các hoạt động của Công ty, gồm:

(i) Bổ sung nguồn vốn cho hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ chứng khoán: 20% số tiền thu được từ đợt chào bán;

(ii) Bổ sung nguồn vốn cho hoạt động đầu tư vào các giấy tờ có giá trên thị trường: 70% số tiền thu được từ đợt chào bán;

(iii) Bổ sung nguồn vốn cho hoạt động bảo lãnh phát hành chứng khoán và hoạt động kinh doanh khác: 10% số tiền thu được từ đợt chào bán.

Nguồn vốn phân bổ nêu trên có thể được luân chuyển linh động trong các hoạt động nêu trên của Công ty để đảm bảo hiệu quả sử dụng vốn của Công ty trong từng thời kỳ. Hội đồng quản trị, Ban Tổng giám đốc của Công ty căn cứ theo tình hình hoạt động của Công ty trong từng thời kỳ có quyền chủ động quyết định việc sử dụng vốn để đảm bảo hiệu quả kinh doanh.

ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT xây dựng phương án sử dụng vốn cụ thể, quyết định cụ thể thời gian và việc phân bổ sử dụng số tiền thu được từ chào bán cổ phiếu và/hoặc sửa đổi, bổ sung, điều chỉnh phương án sử dụng vốn phù hợp với tình hình hoạt động kinh doanh của Công ty khi thực hiện phát hành cổ phiếu, kế hoạch phát triển chung của Công ty và đảm bảo lợi ích của cổ đông.

III. Đăng ký, lưu ký chứng khoán bổ sung, đăng ký niêm yết bổ sung

Toàn bộ số lượng cổ phiếu được phát hành thêm sẽ được đăng ký, lưu ký chứng khoán bổ sung tại Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam và đăng ký niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch chứng khoán nơi Công ty đang niêm yết cổ phiếu trong thời hạn mà pháp luật quy định.

IV. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị

Ngoài các vấn đề ủy quyền cho Hội đồng quản trị được nêu cụ thể tại Phương án phát hành cổ phiếu và Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán trên đây, ĐHĐCĐ ủy quyền cho Hội đồng quản trị các nội dung sau đây:

- Quy định cụ thể phương án phát hành cổ phiếu và/hoặc sửa đổi, bổ sung phương án phát hành cổ phiếu theo yêu cầu của Cơ quan có thẩm quyền khi thực hiện thủ tục đăng ký chào bán cổ phiếu hoặc khi thấy cần thiết căn cứ theo tình hình thực tế của Công ty và thị trường chứng khoán tại thời điểm phát hành để đảm bảo đợt phát hành được thành công;
- Quyết định thời điểm thực hiện việc phát hành cổ phiếu sau khi nhận được sự chấp thuận của UBCKNN, căn cứ vào tình hình thị trường chứng khoán, nhu cầu huy động vốn và hoạt động kinh doanh thực tế của Công ty;
- Tổ chức thực hiện các công việc và thủ tục liên quan đến việc phát hành cổ phiếu theo đúng quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty;
- Quyết định và thực hiện tất cả các công việc, thủ tục cần thiết liên quan đến việc: (i) thay đổi mức vốn điều lệ, sửa đổi/bổ sung điều khoản quy định về mức vốn điều lệ trong Điều lệ Công ty; và (ii) sửa đổi bổ sung Giấy phép hoạt động kinh doanh của Công ty tại Ủy ban chứng khoán Nhà nước; và (iii) đăng ký thay đổi Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp/đăng ký kinh doanh của Công ty; và (iv) đăng ký, lưu ký bổ sung cổ phiếu của Công ty tại Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam; và (v) đăng ký niêm yết bổ sung cổ phiếu của Công ty trên Sở giao dịch chứng khoán;

- Quy định cụ thể phương án sử dụng vốn khi thấy cần thiết hoặc khi có yêu cầu của Cơ quan có thẩm quyền khi thực hiện thủ tục đăng ký chào bán cổ phiếu; Cân đối và phân bổ nguồn vốn thu được từ đợt phát hành cổ phiếu để sử dụng theo đúng mục đích được ĐHĐCĐ thông qua nhưng phải đảm bảo tiêu chí hoạt động của công ty chứng khoán, và chủ động điều chỉnh việc sử dụng nguồn vốn thu được, thời điểm giải ngân nguồn vốn hoặc thay đổi mục đích sử dụng vốn (nếu cần thiết) cho phù hợp với thực tế của Công ty và báo cáo ĐHĐCĐ kỳ gần nhất về các điều chỉnh /thay đổi liên quan đến phương án sử dụng vốn này;
- Quyết định tất cả các vấn đề khác liên quan đến việc phát hành cổ phiếu, đăng ký, lưu ký bổ sung và đăng ký niêm yết bổ sung cổ phiếu và sử dụng vốn thu được từ việc chào bán cổ phiếu.

B. CHÀO BÁN CỔ PHIẾU THEO CHƯƠNG TRÌNH LỰA CHỌN CHO NGƯỜI LAO ĐỘNG

I. Phương án chào bán cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động

1.	Tên cổ phiếu	:	Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT
2.	Loại cổ phiếu	:	Cổ phiếu phổ thông
3.	Mệnh giá cổ phiếu	:	10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phiếu
4.	Số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán	:	Tổng số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành theo chương trình lựa chọn cho người lao động tối đa là 30.000.000 cổ phiếu. Ủy quyền cho HĐQT quyết định số lượng cổ phiếu phát hành cụ thể trong từng đợt chào bán.
5.	Tổng giá trị cổ phiếu dự kiến phát hành theo mệnh giá	:	300.000.000.000 đồng[3]
6.	Số đợt chào bán	:	Thực hiện phát hành theo một hoặc nhiều đợt. Ủy quyền cho HĐQT quyết định cụ thể số lượng đợt phát hành và thời gian thực hiện phát hành từng đợt căn cứ theo tình hình thực tế của Công ty.
7.	Giá chào bán	:	10.000 đồng/cổ phiếu
8.	Đối tượng chào bán	:	Người lao động của Công ty theo danh sách do HĐQT phê duyệt trước khi thực hiện chào bán.
9.	Phương thức chào bán	:	Phát hành trực tiếp cho người lao động của Công ty theo danh sách do HĐQT phê duyệt.
10.	Hạn chế chuyển nhượng	:	Tối thiểu là 01 năm kể từ ngày kết thúc đợt phát hành. Ủy quyền cho HĐQT quyết định cụ thể về việc hạn chế chuyển nhượng cổ phiếu trên nguyên tắc (i) chỉ được chuyển nhượng tối đa là 50% sau 01 năm và trước 03 năm kể từ ngày kết

[3] Giá trị cổ phiếu dự kiến chào bán sẽ được điều chỉnh tương ứng với số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán tại thời điểm triển khai chào bán.

		thúc đợt phát hành, và (ii) số còn lại chỉ được chuyển nhượng sau 03 năm kể từ ngày kết thúc đợt phát hành. Việc mua lại cổ phiếu do người lao động vi phạm quy định về hạn chế chuyển nhượng sẽ được thực hiện theo Quy chế phát hành cổ phiếu cho người lao động do HĐQT ban hành.
11. Thời gian thực hiện	:	Dự kiến thực hiện trong thời gian từ năm 2024 đến năm 2026.
12. Mục đích chào bán	:	Phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động nhằm gia tăng gắn kết đội ngũ các nhân sự chủ chốt của Công ty và bổ sung vốn cho hoạt động của Công ty.
13. Phương án sử dụng vốn	:	Nguồn vốn thu được từ phát hành cổ phiếu dự kiến sẽ được sử dụng để bổ sung nguồn vốn cho hoạt động kinh doanh của Công ty. Giao cho HĐQT căn cứ theo tình hình cụ thể của Công ty để cân đối sử dụng số tiền thu được từ việc chào bán chứng khoán để thực hiện những mục đích nêu trên và đảm bảo phù hợp với kế hoạch phát triển chung của Công ty.
14. Nguyên tắc xác định giá phát hành và đánh giá mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành	:	Giá chào bán là 10.000 đồng/cổ phiếu, được xác định trên cơ sở so sánh với giá trị sổ sách và giá thị trường khi thực hiện phát hành và sự tri ân đối với người lao động. Để đảm bảo sự thành công của việc chào bán, ĐHĐCĐ giao cho HĐQT căn cứ theo điều kiện thực tế tại thời điểm tổ chức thực hiện phát hành để quy định chi tiết nguyên tắc xác định giá chào bán. Trong từng đợt chào bán cổ phiếu có thể xuất hiện rủi ro pha loãng cổ phần dự kiến sau phát hành, bao gồm: (i) pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phần; (ii) pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần; (iii) pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết. ĐHĐCĐ giao cho HĐQT căn cứ theo điều kiện thực tế tại thời điểm tổ chức thực hiện việc phát hành để đưa ra đánh giá cụ thể về mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành.

II. Đăng ký, lưu ký chứng khoán bổ sung, đăng ký niêm yết bổ sung

Toàn bộ số lượng cổ phiếu được phát hành thêm sẽ được đăng ký, lưu ký chứng khoán bổ sung tại Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam và đăng ký niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch chứng khoán nơi Công ty đang niêm yết cổ phiếu trong thời hạn mà pháp luật quy định.

III. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị

Ngoài các vấn đề ủy quyền cho HĐQT được nêu cụ thể tại Phương án phát hành cổ phiếu và Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán trên đây, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT thực hiện các công việc sau đây:

- Quy định cụ thể phương án phát hành cổ phiếu và/hoặc sửa đổi, bổ sung Phương án phát hành cổ phiếu theo yêu cầu của Cơ quan có thẩm quyền khi thực hiện thủ tục đăng ký chào bán cổ phiếu hoặc khi thấy cần thiết căn cứ theo tình hình thực tế của Công ty và thị trường chứng khoán tại thời điểm phát hành để đảm bảo đợt phát hành được thành công;
- Quyết định nội dung và ban hành Quy chế về việc phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động phù hợp với Phương án phát hành nêu trên;
- Xác định danh sách người lao động được quyền mua cổ phiếu, quyết định khối lượng/số lượng bán cho người lao động;
- Quyết định thời điểm thực hiện việc phát hành cổ phiếu căn cứ vào tình hình thị trường chứng khoán, nhu cầu huy động vốn và hoạt động kinh doanh thực tế của Công ty;
- Tổ chức thực hiện các công việc và thủ tục liên quan đến việc phát hành cổ phiếu theo đúng quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty;
- Quyết định và thực hiện tất cả các công việc, thủ tục cần thiết liên quan đến việc: (i) thay đổi mức vốn điều lệ, sửa đổi/bổ sung điều khoản quy định về mức vốn điều lệ trong Điều lệ Công ty; và (ii) sửa đổi bổ sung Giấy phép hoạt động kinh doanh của Công ty tại Ủy ban chứng khoán Nhà nước; và (iii) đăng ký thay đổi Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp/đăng ký kinh doanh của Công ty; và (iv) đăng ký, lưu ký bổ sung cổ phiếu của Công ty tại Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam; và (v) đăng ký niêm yết bổ sung cổ phiếu của Công ty trên Sở giao dịch chứng khoán;
- Quy định cụ thể phương án sử dụng vốn khi thấy cần thiết hoặc khi có yêu cầu của Cơ quan có thẩm quyền khi thực hiện thủ tục đăng ký chào bán cổ phiếu; Cân đối và phân bổ nguồn vốn thu được từ đợt phát hành cổ phiếu để sử dụng theo đúng mục đích được ĐHĐCĐ thông qua nhưng phải đảm bảo tiêu chí hoạt động của công ty chứng khoán, và chủ động điều chỉnh việc sử dụng nguồn vốn thu được, thời điểm giải ngân nguồn vốn hoặc thay đổi mục đích sử dụng vốn (nếu cần thiết) cho phù hợp với thực tế của Công ty và báo cáo ĐHĐCĐ kỳ gần nhất về các điều chỉnh /thay đổi liên quan đến phương án sử dụng vốn này.
- Quyết định tất cả các vấn đề khác liên quan đến việc phát hành cổ phiếu, đăng ký, lưu ký bổ sung và đăng ký niêm yết bổ sung cổ phiếu và sử dụng vốn thu được từ việc chào bán cổ phiếu.

C. PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU THƯỞNG CHO NGƯỜI LAO ĐỘNG

I. Phương án phát hành cổ phiếu thưởng cho người lao động

1.	Tên cổ phiếu	:	Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT
2.	Loại cổ phiếu	:	Cổ phiếu phổ thông
3.	Mệnh giá cổ phiếu	:	10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phiếu
4.	Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành	:	Tổng số lượng cổ phiếu thưởng cho người lao động dự kiến phát hành là 15.000.000 cổ phiếu. Giao và ủy quyền cho HĐQT quyết định số lượng cổ phiếu phát hành cụ thể trong từng đợt phát hành.

5.	Tổng giá trị cổ phiếu dự kiến phát hành theo mệnh giá	:	150.000.000.000 đồng[4]
6.	Số đợt phát hành	:	Thực hiện phát hành theo một hoặc nhiều đợt. Ủy quyền cho HĐQT quyết định cụ thể số lượng đợt phát hành và thời gian thực hiện phát hành từng đợt căn cứ theo tình hình thực tế của Công ty.
7.	Hình thức phát hành	:	Phát hành cổ phiếu thưởng theo chương trình lựa chọn cho Người lao động. Các đối tượng được phân phối cổ phiếu không phải thanh toán thêm tiền.
8.	Đối tượng phát hành	:	Người lao động của Công ty theo danh sách do HĐQT phê duyệt
9.	Phương thức phát hành	:	Phát hành cổ phiếu thưởng trực tiếp cho người lao động của Công ty theo danh sách do HĐQT phê duyệt.
10.	Hạn chế chuyển nhượng	:	Tối thiểu là 02 năm kể từ ngày kết thúc đợt phát hành. Ủy quyền cho HĐQT quyết định cụ thể về việc hạn chế chuyển nhượng cổ phiếu trên nguyên tắc (i) chỉ được chuyển nhượng tối đa là 50% sau 02 năm và trước 03 năm kể từ ngày kết thúc đợt phát hành, và (ii) số còn lại chỉ được chuyển nhượng sau 03 năm kể từ ngày kết thúc đợt phát hành. Việc mua lại/thu hồi lại cổ phiếu do người lao động vi phạm quy định về hạn chế chuyển nhượng sẽ được thực hiện theo Quy chế phát hành cổ phiếu cho người lao động do HĐQT ban hành.
11.	Thời gian thực hiện	:	Dự kiến thực hiện trong thời gian từ năm 2024 đến năm 2026.
12.	Mục đích chào bán	:	Phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động nhằm gia tăng gắn kết đội ngũ các nhân sự chủ chốt của Công ty và bổ sung vốn cho hoạt động của Công ty.
13.	Nguồn vốn thực hiện	:	Từ nguồn vốn chủ sở hữu của Công ty theo báo cáo tài chính kỳ gần nhất được kiểm toán bởi tổ chức kiểm toán được chấp thuận, bao gồm các nguồn sau: thặng dư vốn cổ phần; quỹ đầu tư phát triển; lợi nhuận sau thuế chưa phân phối; quỹ khác (nếu có) được sử dụng để bổ sung vốn điều lệ theo quy định của pháp luật. Nguồn vốn thực hiện cụ thể sẽ do HĐQT quyết định.

[4] Giá trị cổ phiếu dự kiến chào bán sẽ được điều chỉnh tương ứng với số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán tại thời điểm triển khai chào bán

14. Nguyên tắc đánh giá mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành : Trong mỗi đợt phát hành cổ phiếu có thể xuất hiện rủi ro pha loãng cổ phần dự kiến sau phát hành, bao gồm: (i) pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phần; (ii) pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần; (iii) pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết. ĐHĐCĐ giao cho HĐQT căn cứ theo điều kiện thực tế tại thời điểm tổ chức thực hiện việc phát hành để đưa ra đánh giá cụ thể về mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành.

15. Xử lý cổ phiếu lẻ : Số lượng cổ phiếu thưởng phát hành cho người lao động sẽ do HĐQT quyết định cụ thể và không có cổ phiếu lẻ.

II. Đăng ký, lưu ký chứng khoán bổ sung, đăng ký niêm yết bổ sung

Toàn bộ số lượng cổ phiếu được phát hành thêm sẽ được đăng ký, lưu ký chứng khoán bổ sung tại Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam và đăng ký niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch chứng khoán nơi Công ty đang niêm yết cổ phiếu trong thời hạn mà pháp luật quy định.

III. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị

Ngoài các vấn đề ủy quyền cho HĐQT được nêu cụ thể tại Phương án phát hành cổ phiếu nêu trên đây, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT thực hiện các công việc sau đây:

- Quy định cụ thể phương án phát hành cổ phiếu và/hoặc sửa đổi, bổ sung Phương án phát hành cổ phiếu theo yêu cầu của Cơ quan có thẩm quyền khi thực hiện thủ tục phát hành cổ phiếu hoặc khi thấy cần thiết căn cứ theo tình hình thực tế của Công ty và thị trường chứng khoán tại thời điểm phát hành để đảm bảo đợt phát hành được thành công;
- Quyết định nội dung và ban hành Quy chế về việc phát hành cổ phiếu thưởng cho người lao động phù hợp với Phương án phát hành nêu trên;
- Xác định danh sách người lao động được thưởng cổ phiếu, quyết định số lượng cổ phiếu thưởng cho người lao động;
- Quyết định thời điểm thực hiện việc phát hành cổ phiếu căn cứ vào tình hình thị trường chứng khoán, tình hình nguồn vốn và hoạt động kinh doanh thực tế của Công ty;
- Tổ chức thực hiện các công việc và thủ tục liên quan đến việc phát hành cổ phiếu theo đúng quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty;
- Quyết định và thực hiện tất cả các công việc, thủ tục cần thiết liên quan đến việc: (i) thay đổi mức vốn điều lệ, sửa đổi/bổ sung điều khoản quy định về mức vốn điều lệ trong Điều lệ Công ty; và (ii) sửa đổi bổ sung Giấy phép hoạt động kinh doanh của Công ty tại Ủy ban chứng khoán Nhà nước; và (iii) đăng ký thay đổi Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp/đăng ký kinh doanh của Công ty; và (iv) đăng ký, lưu ký bổ sung cổ phiếu của Công ty tại Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam; và (v) đăng ký niêm yết bổ sung cổ phiếu của Công ty trên Sở giao dịch chứng khoán;
- Quyết định, quy định chi tiết nội dung phương án phát hành cổ phiếu (nếu cần) và quyết định tất cả các vấn đề khác liên quan đến phát hành, lưu ký và đăng ký niêm yết bổ sung cổ phiếu.

D. TỔ CHỨC THỰC HIỆN

ĐHĐCĐ giao cho HĐQT quyết định cụ thể việc triển khai thực hiện các phương án chào bán, phát hành cổ phiếu nêu trên căn cứ theo điều kiện thị trường và thực tế hoạt động của Công ty. Việc thực hiện các công việc và thủ tục chào bán, phát hành cổ phiếu theo các nội dung nêu tại các Mục A, Mục B và Mục C trên đây có thể được thực hiện trong cùng thời gian hoặc thực hiện trong các thời gian khác nhau, tùy theo quyết định của HĐQT. HĐQT có quyền quyết định, thay đổi trình tự và thời gian thực hiện các phương án chào bán, phát hành cổ phiếu nêu trên khi thấy cần thiết.

Trên đây là các nội dung về việc chào bán, phát hành cổ phiếu của Công ty, HĐQT trình Đại hội đồng cổ đông xem xét thông qua.

Trân trọng.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH HĐQT

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

PHẠM MINH HƯƠNG

PHỤ LỤC II: CHÀO BÁN, PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU

A. CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RIÊNG LẺ CHO NHÀ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN CHUYÊN NGHIỆP

I. Phương án chào bán cổ phiếu riêng lẻ

1.	Tên Tổ chức phát hành	:	Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT
2.	Tên cổ phiếu chào bán	:	Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT
3.	Loại cổ phiếu chào bán	:	Cổ phiếu phổ thông
4.	Mệnh giá cổ phiếu	:	10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phiếu
5.	Số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán	:	Tổng số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán là 268.642.071 cổ phiếu[4]. Giao và ủy quyền cho HĐQT quyết định cụ thể về số lượng cổ phiếu chào bán riêng lẻ cho nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp trên nguyên tắc tỷ lệ sở hữu của các nhà đầu tư đó sau khi được chào bán không vượt quá 15% vốn Điều lệ sau khi chào bán.
6.	Tổng giá trị cổ phiếu dự kiến chào bán theo mệnh giá	:	2.686.420.710.000 đồng (*Bằng chữ: Hai nghìn sáu trăm tám mươi sáu tỷ, bốn trăm hai mươi triệu, bảy trăm mười nghìn đồng*)[5].
7.	Giá chào bán	:	Giá chào bán là giá thỏa thuận giữa Công ty với nhà đầu tư và không thấp hơn giá trị sổ sách của cổ phiếu VND theo Báo cáo tài chính được kiểm toán/ soát xét tại thời điểm gần nhất (trước ngày Hội đồng quản trị thông qua Nghị quyết triển khai phương án phát hành). Đại hội đồng cổ đông ("ĐHĐCĐ") giao và ủy quyền cho Hội đồng quản trị ("HĐQT") căn cứ theo điều kiện thực tế của Công ty và thị trường tại thời điểm tổ chức thực hiện chào bán đàm phán với các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp và quyết định mức giá chào bán cụ thể cho từng nhà đầu tư, đảm bảo lợi ích của cổ đông và Công ty, phù hợp với quy định của pháp luật và quy định của Công ty.
8.	Phương thức chào bán	:	Chào bán riêng lẻ và trực tiếp cho các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp.
9.	Đối tượng chào bán	:	Nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp là các tổ chức có năng lực tài chính và kinh nghiệm trong lĩnh vực ngân hàng, đầu tư, tài chính, chứng khoán và/hoặc công nghệ. ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT lựa chọn, xác định cụ thể nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp và quyết định số lượng nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp được chào bán cổ phiếu riêng lẻ.

[4] Số lượng cổ phiếu chào bán riêng lẻ cho các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp tương ứng bằng 15% vốn Điều lệ của Công ty sau khi chào bán riêng lẻ.

[5] Giá trị cổ phiếu dự kiến chào bán riêng lẻ sẽ được điều chỉnh tương ứng với số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán tại thời điểm triển khai chào bán.

10. Tiêu chí lựa nhà đầu tư chào bán	:	Những nhà đầu tư được lựa chọn để chào bán cổ phiếu riêng lẻ phải đáp ứng các tiêu chí sau đây: (i) đáp ứng điều kiện nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp theo quy định của pháp luật; (ii) có năng lực tài chính mạnh để thực hiện đầu tư và/hoặc có thể hỗ trợ VNDIRECT trong việc mở rộng hoạt động kinh doanh; và/hoặc (iii) có kinh nghiệm hoạt động trong lĩnh vực ngân hàng, đầu tư, tài chính, chứng khoán và/hoặc công nghệ.
11. Số lượng nhà đầu tư chào bán	:	Từ 01 đến 10 nhà đầu tư
12. Hạn chế chuyển nhượng	:	Việc chuyển nhượng cổ phiếu chào bán riêng lẻ bị hạn chế trong thời hạn là 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán, trừ trường hợp chuyển nhượng giữa các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp hoặc thực hiện theo bản án, quyết định của Tòa án đã có hiệu lực pháp luật, quyết định của Trọng tài hoặc thừa kế theo quy định của pháp luật.
13. Thời gian thực hiện	:	Trong năm 2024 và/hoặc năm 2025, sau khi có chấp thuận của UBCKNN
14. Mục đích chào bán	:	Chào bán cổ phiếu nhằm mục đích tăng quy mô vốn hoạt động của Công ty để mở rộng năng lực cho vay ký quỹ của khách hàng, năng lực kinh doanh nguồn trên thị trường vốn, năng lực bảo lãnh phát hành trái phiếu, năng lực phát hành và phân phối chứng quyền có bảo đảm, bổ sung vốn cho các hoạt động kinh doanh hợp pháp khác của Công ty.
15. Đảm bảo việc phát hành cổ phiếu đáp ứng tỷ lệ sở hữu nước ngoài	:	Giao và ủy quyền cho HĐQT thông qua phương án đảm bảo việc phát hành cổ phiếu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài.
16. Đánh giá mức độ pha loãng cổ phiếu dự kiến sau khi phát hành	:	Khi phát hành cổ phiếu riêng lẻ cho nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp có thể xuất hiện rủi ro pha loãng cổ phiếu dự kiến sau phát hành, bao gồm: (i) pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phiếu; (ii) pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu; (iii) pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết. Ủy quyền cho HĐQT căn cứ theo điều kiện thực tế tại thời điểm tổ chức thực hiện việc phát hành để đưa ra đánh giá cụ thể về mức độ pha loãng cổ phiếu dự kiến sau khi phát hành.
17. Phương án xử lý số cổ phiếu từ chối mua	:	Số lượng cổ phiếu nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp từ chối mua một phần hoặc toàn bộ được ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT chào bán cho các nhà đầu tư khác đáp ứng tiêu chí lựa chọn nhà đầu tư theo các điều kiện chào bán đã được ĐHĐCĐ thông qua tại Phương án phát hành này và phù hợp với quy định của Pháp luật.
18. Phương án xử lý trong trường hợp không chào	:	Trường hợp kết thúc đợt phát hành theo quy định và số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán không được phân phối hết sẽ bị hủy bỏ. Giao HĐQT thực hiện điều chỉnh ghi nhận tổng số lượng

bán hết số cổ phiếu đăng ký phát hành	cổ phiếu phát hành theo đúng số lượng cổ phiếu thực tế đã được phân phối trong đợt phát hành.

II. Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán

Số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán cổ phiếu riêng lẻ sẽ được phân bổ sử dụng cho các hoạt động của Công ty, gồm:

(i) Bổ sung nguồn vốn cho hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ chứng khoán: 20% số tiền thu được từ đợt chào bán;

(ii) Bổ sung nguồn vốn cho hoạt động đầu tư vào các giấy tờ có giá trên thị trường: 70% số tiền thu được từ đợt chào bán;

(iii) Bổ sung nguồn vốn cho hoạt động bảo lãnh phát hành chứng khoán và hoạt động kinh doanh khác: 10% số tiền thu được từ đợt chào bán.

Nguồn vốn phân bổ nêu trên có thể được luân chuyển linh động trong các hoạt động nêu trên của Công ty để đảm bảo hiệu quả sử dụng vốn của Công ty trong từng thời kỳ. Hội đồng quản trị, Ban Tổng giám đốc của Công ty căn cứ theo tình hình hoạt động của Công ty trong từng thời kỳ có quyền chủ động quyết định việc sử dụng vốn để đảm bảo hiệu quả kinh doanh.

ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT xây dựng phương án sử dụng vốn cụ thể, quyết định cụ thể thời gian và việc phân bổ sử dụng số tiền thu được từ chào bán cổ phiếu và/hoặc sửa đổi, bổ sung, điều chỉnh phương án sử dụng vốn phù hợp với tình hình hoạt động kinh doanh của Công ty khi thực hiện phát hành cổ phiếu, kế hoạch phát triển chung của Công ty và đảm bảo lợi ích của cổ đông.

III. Đăng ký, lưu ký chứng khoán bổ sung, đăng ký niêm yết bổ sung

Toàn bộ số lượng cổ phiếu được phát hành thêm sẽ được đăng ký, lưu ký chứng khoán bổ sung tại Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam và đăng ký niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch chứng khoán nơi Công ty đang niêm yết cổ phiếu trong thời hạn mà pháp luật quy định.

IV. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị

Ngoài các vấn đề ủy quyền cho Hội đồng quản trị được nêu cụ thể tại Phương án phát hành cổ phiếu và Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán trên đây, ĐHĐCĐ ủy quyền cho Hội đồng quản trị các nội dung sau đây:

- Quy định cụ thể phương án phát hành cổ phiếu và/hoặc sửa đổi, bổ sung phương án phát hành cổ phiếu theo yêu cầu của Cơ quan có thẩm quyền khi thực hiện thủ tục đăng ký chào bán cổ phiếu hoặc khi thấy cần thiết căn cứ theo tình hình thực tế của Công ty và thị trường chứng khoán tại thời điểm phát hành để đảm bảo đợt phát hành được thành công;
- Quyết định thời điểm thực hiện việc phát hành cổ phiếu sau khi nhận được sự chấp thuận của UBCKNN, căn cứ vào tình hình thị trường chứng khoán, nhu cầu huy động vốn và hoạt động kinh doanh thực tế của Công ty;
- Tổ chức thực hiện các công việc và thủ tục liên quan đến việc phát hành cổ phiếu theo đúng quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty;
- Quyết định và thực hiện tất cả các công việc, thủ tục cần thiết liên quan đến việc: (i) thay đổi mức vốn điều lệ, sửa đổi/bổ sung điều khoản quy định về mức vốn điều lệ trong Điều lệ Công ty; và (ii) sửa đổi bổ sung Giấy phép hoạt động kinh doanh của Công ty tại Ủy ban chứng khoán Nhà nước; và (iii) đăng ký thay đổi Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp/đăng ký kinh doanh của Công ty; và (iv) đăng ký, lưu ký bổ sung cổ phiếu của Công ty tại Tổng công

ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam; và (v) đăng ký niêm yết bổ sung cổ phiếu của Công ty trên Sở giao dịch chứng khoán;

- Quy định cụ thể phương án sử dụng vốn khi thấy cần thiết hoặc khi có yêu cầu của Cơ quan có thẩm quyền khi thực hiện thủ tục đăng ký chào bán cổ phiếu; Cân đối và phân bổ nguồn vốn thu được từ đợt phát hành cổ phiếu để sử dụng theo đúng mục đích được ĐHĐCĐ thông qua nhưng phải đảm bảo tiêu chí hoạt động của công ty chứng khoán, và chủ động điều chỉnh việc sử dụng nguồn vốn thu được, thời điểm giải ngân nguồn vốn hoặc thay đổi mục đích sử dụng vốn (nếu cần thiết) cho phù hợp với thực tế của Công ty và báo cáo ĐHĐCĐ kỳ gần nhất về các điều chỉnh /thay đổi liên quan đến phương án sử dụng vốn này;
- Quyết định tất cả các vấn đề khác liên quan đến việc phát hành cổ phiếu, đăng ký, lưu ký bổ sung và đăng ký niêm yết bổ sung cổ phiếu và sử dụng vốn thu được từ việc chào bán cổ phiếu.

B. CHÀO BÁN CỔ PHIẾU THEO CHƯƠNG TRÌNH LỰA CHỌN CHO NGƯỜI LAO ĐỘNG

I. Phương án chào bán cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động

1.	Tên cổ phiếu	:	Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT
2.	Loại cổ phiếu	:	Cổ phiếu phổ thông
3.	Mệnh giá cổ phiếu	:	10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phiếu
4.	Số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán	:	Tổng số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành theo chương trình lựa chọn cho người lao động tối đa là 30.000.000 cổ phiếu. Ủy quyền cho HĐQT quyết định số lượng cổ phiếu phát hành cụ thể trong từng đợt chào bán.
5.	Tổng giá trị cổ phiếu dự kiến phát hành theo mệnh giá	:	300.000.000.000 đồng[6]
6.	Số đợt chào bán	:	Thực hiện phát hành theo một hoặc nhiều đợt. Ủy quyền cho HĐQT quyết định cụ thể số lượng đợt phát hành và thời gian thực hiện phát hành từng đợt căn cứ theo tình hình thực tế của Công ty.
7.	Giá chào bán	:	10.000 đồng/cổ phiếu
8.	Đối tượng chào bán	:	Người lao động của Công ty theo danh sách do HĐQT phê duyệt trước khi thực hiện chào bán.
9.	Phương thức chào bán	:	Phát hành trực tiếp cho người lao động của Công ty theo danh sách do HĐQT phê duyệt.
10.	Hạn chế chuyển nhượng	:	Tối thiểu là 01 năm kể từ ngày kết thúc đợt phát hành. Ủy quyền cho HĐQT quyết định cụ thể về việc hạn chế chuyển nhượng cổ phiếu trên nguyên tắc (i) chỉ được chuyển nhượng tối đa là 50% sau 01 năm và trước 03 năm kể từ ngày kết thúc đợt phát

[6] Giá trị cổ phiếu dự kiến chào bán sẽ được điều chỉnh tương ứng với số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán tại thời điểm triển khai chào bán.

hành, và (ii) số còn lại chỉ được chuyển nhượng sau 03 năm kể từ ngày kết thúc đợt phát hành.

Việc mua lại cổ phiếu do người lao động vi phạm quy định về hạn chế chuyển nhượng sẽ được thực hiện theo Quy chế phát hành cổ phiếu cho người lao động do HĐQT ban hành.

11. Thời gian thực hiện : Dự kiến thực hiện trong thời gian từ năm 2024 đến năm 2026.

12. Mục đích chào bán : Phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động nhằm gia tăng gắn kết đội ngũ các nhân sự chủ chốt của Công ty và bổ sung vốn cho hoạt động của Công ty.

13. Phương án sử dụng vốn : Nguồn vốn thu được từ phát hành cổ phiếu dự kiến sẽ được sử dụng để bổ sung nguồn vốn cho hoạt động kinh doanh của Công ty. Giao cho HĐQT căn cứ theo tình hình cụ thể của Công ty để cân đối sử dụng số tiền thu được từ việc chào bán chứng khoán để thực hiện những mục đích nêu trên và đảm bảo phù hợp với kế hoạch phát triển chung của Công ty.

14. Nguyên tắc xác định giá phát hành và đánh giá mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành : Giá chào bán là 10.000 đồng/cổ phiếu, được xác định trên cơ sở so sánh với giá trị sổ sách và giá thị trường khi thực hiện phát hành và sự tri ân đối với người lao động. Để đảm bảo sự thành công của việc chào bán, ĐHĐCĐ giao cho HĐQT căn cứ theo điều kiện thực tế tại thời điểm tổ chức thực hiện phát hành để quy định chi tiết nguyên tắc xác định giá chào bán.

Trong từng đợt chào bán cổ phiếu có thể xuất hiện rủi ro pha loãng cổ phần dự kiến sau phát hành, bao gồm: (i) pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phần; (ii) pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần; (iii) pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết. ĐHĐCĐ giao cho HĐQT căn cứ theo điều kiện thực tế tại thời điểm tổ chức thực hiện việc phát hành để đưa ra đánh giá cụ thể về mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành.

II. Đăng ký, lưu ký chứng khoán bổ sung, đăng ký niêm yết bổ sung

Toàn bộ số lượng cổ phiếu được phát hành thêm sẽ được đăng ký, lưu ký chứng khoán bổ sung tại Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam và đăng ký niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch chứng khoán nơi Công ty đang niêm yết cổ phiếu trong thời hạn mà pháp luật quy định.

III. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị

Ngoài các vấn đề ủy quyền cho HĐQT được nêu cụ thể tại Phương án phát hành cổ phiếu và Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán trên đây, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT thực hiện các công việc sau đây:

- Quy định cụ thể phương án phát hành cổ phiếu và/hoặc sửa đổi, bổ sung Phương án phát hành cổ phiếu theo yêu cầu của Cơ quan có thẩm quyền khi thực hiện thủ tục đăng ký chào bán cổ phiếu hoặc khi thấy cần thiết căn cứ theo tình hình thực tế của Công ty và thị trường chứng khoán tại thời điểm phát hành để đảm bảo đợt phát hành được thành công;
- Quyết định nội dung và ban hành Quy chế về việc phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động phù hợp với Phương án phát hành nêu trên;

- Xác định danh sách người lao động được quyền mua cổ phiếu, quyết định khối lượng/số lượng bán cho người lao động;
- Quyết định thời điểm thực hiện việc phát hành cổ phiếu căn cứ vào tình hình thị trường chứng khoán, nhu cầu huy động vốn và hoạt động kinh doanh thực tế của Công ty;
- Tổ chức thực hiện các công việc và thủ tục liên quan đến việc phát hành cổ phiếu theo đúng quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty;
- Quyết định và thực hiện tất cả các công việc, thủ tục cần thiết liên quan đến việc: (i) thay đổi mức vốn điều lệ, sửa đổi/bổ sung điều khoản quy định về mức vốn điều lệ trong Điều lệ Công ty; và (ii) sửa đổi bổ sung Giấy phép hoạt động kinh doanh của Công ty tại Ủy ban chứng khoán Nhà nước; và (iii) đăng ký thay đổi Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp/đăng ký kinh doanh của Công ty; và (iv) đăng ký, lưu ký bổ sung cổ phiếu của Công ty tại Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam; và (v) đăng ký niêm yết bổ sung cổ phiếu của Công ty trên Sở giao dịch chứng khoán;
- Quy định cụ thể phương án sử dụng vốn khi thấy cần thiết hoặc khi có yêu cầu của Cơ quan có thẩm quyền khi thực hiện thủ tục đăng ký chào bán cổ phiếu; Cân đối và phân bổ nguồn vốn thu được từ đợt phát hành cổ phiếu để sử dụng theo đúng mục đích được ĐHĐCĐ thông qua nhưng phải đảm bảo tiêu chí hoạt động của công ty chứng khoán, và chủ động điều chỉnh việc sử dụng nguồn vốn thu được, thời điểm giải ngân nguồn vốn hoặc thay đổi mục đích sử dụng vốn (nếu cần thiết) cho phù hợp với thực tế của Công ty và báo cáo ĐHĐCĐ kỳ gần nhất về các điều chỉnh /thay đổi liên quan đến phương án sử dụng vốn này.
- Quyết định tất cả các vấn đề khác liên quan đến việc phát hành cổ phiếu, đăng ký, lưu ký bổ sung và đăng ký niêm yết bổ sung cổ phiếu và sử dụng vốn thu được từ việc chào bán cổ phiếu.

C. PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU THƯỞNG CHO NGƯỜI LAO ĐỘNG

I. Phương án phát hành cổ phiếu thưởng cho người lao động

1.	Tên cổ phiếu	:	Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT
2.	Loại cổ phiếu	:	Cổ phiếu phổ thông
3.	Mệnh giá cổ phiếu	:	10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phiếu
4.	Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành	:	Tổng số lượng cổ phiếu thưởng cho người lao động dự kiến phát hành là 15.000.000 cổ phiếu. Giao và ủy quyền cho HĐQT quyết định số lượng cổ phiếu phát hành cụ thể trong từng đợt phát hành.
5.	Tổng giá trị cổ phiếu dự kiến phát hành theo mệnh giá	:	150.000.000.000 đồng[7]
6.	Số đợt phát hành	:	Thực hiện phát hành theo một hoặc nhiều đợt. Ủy quyền cho HĐQT quyết định cụ thể số lượng đợt phát hành và thời gian thực hiện phát hành từng đợt căn cứ theo tình hình thực tế của Công ty.

[7] Giá trị cổ phiếu dự kiến chào bán sẽ được điều chỉnh tương ứng với số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán tại thời điểm triển khai chào bán

7.	Hình thức phát hành	:	Phát hành cổ phiếu thưởng theo chương trình lựa chọn cho Người lao động. Các đối tượng được phân phối cổ phiếu không phải thanh toán thêm tiền.
8.	Đối tượng phát hành	:	Người lao động của Công ty theo danh sách do HĐQT phê duyệt
9.	Phương thức phát hành	:	Phát hành cổ phiếu thưởng trực tiếp cho người lao động của Công ty theo danh sách do HĐQT phê duyệt.
10.	Hạn chế chuyển nhượng	:	Tối thiểu là 02 năm kể từ ngày kết thúc đợt phát hành. Ủy quyền cho HĐQT quyết định cụ thể về việc hạn chế chuyển nhượng cổ phiếu trên nguyên tắc (i) chỉ được chuyển nhượng tối đa là 50% sau 02 năm và trước 03 năm kể từ ngày kết thúc đợt phát hành, và (ii) số còn lại chỉ được chuyển nhượng sau 03 năm kể từ ngày kết thúc đợt phát hành. Việc mua lại/thu hồi lại cổ phiếu do người lao động vi phạm quy định về hạn chế chuyển nhượng sẽ được thực hiện theo Quy chế phát hành cổ phiếu cho người lao động do HĐQT ban hành.
11.	Thời gian thực hiện	:	Dự kiến thực hiện trong thời gian từ năm 2024 đến năm 2026.
12.	Mục đích chào bán	:	Phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động nhằm gia tăng gắn kết đội ngũ các nhân sự chủ chốt của Công ty và bổ sung vốn cho hoạt động của Công ty.
13.	Nguồn vốn thực hiện	:	Từ nguồn vốn chủ sở hữu của Công ty theo báo cáo tài chính kỳ gần nhất được kiểm toán bởi tổ chức kiểm toán được chấp thuận, bao gồm các nguồn sau: thặng dư vốn cổ phần; quỹ đầu tư phát triển; lợi nhuận sau thuế chưa phân phối; quỹ khác (nếu có) được sử dụng để bổ sung vốn điều lệ theo quy định của pháp luật. Nguồn vốn thực hiện cụ thể sẽ do HĐQT quyết định.
14.	Nguyên tắc đánh giá mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành	:	Trong mỗi đợt phát hành cổ phiếu có thể xuất hiện rủi ro pha loãng cổ phần dự kiến sau phát hành, bao gồm: (i) pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phần; (ii) pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần; (iii) pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết. ĐHĐCĐ giao cho HĐQT căn cứ theo điều kiện thực tế tại thời điểm tổ chức thực hiện việc phát hành để đưa ra đánh giá cụ thể về mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành.
15.	Xử lý cổ phiếu lẻ	:	Số lượng cổ phiếu thưởng phát hành cho người lao động sẽ do HĐQT quyết định cụ thể và không có cổ phiếu lẻ.

II. Đăng ký, lưu ký chứng khoán bổ sung, đăng ký niêm yết bổ sung

Toàn bộ số lượng cổ phiếu được phát hành thêm sẽ được đăng ký, lưu ký chứng khoán bổ sung tại Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam và đăng ký niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch chứng khoán nơi Công ty đang niêm yết cổ phiếu trong thời hạn mà pháp luật quy định.

III. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị

Ngoài các vấn đề ủy quyền cho HĐQT được nêu cụ thể tại Phương án phát hành cổ phiếu nêu trên đây, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT thực hiện các công việc sau đây:

- Quy định cụ thể phương án phát hành cổ phiếu và/hoặc sửa đổi, bổ sung Phương án phát hành cổ phiếu theo yêu cầu của Cơ quan có thẩm quyền khi thực hiện thủ tục phát hành cổ phiếu hoặc khi thấy cần thiết căn cứ theo tình hình thực tế của Công ty và thị trường chứng khoán tại thời điểm phát hành để đảm bảo đợt phát hành được thành công;
- Quyết định nội dung và ban hành Quy chế về việc phát hành cổ phiếu thưởng cho người lao động phù hợp với Phương án phát hành nêu trên;
- Xác định danh sách người lao động được thưởng cổ phiếu, quyết định số lượng cổ phiếu thưởng cho người lao động;
- Quyết định thời điểm thực hiện việc phát hành cổ phiếu căn cứ vào tình hình thị trường chứng khoán, tình hình nguồn vốn và hoạt động kinh doanh thực tế của Công ty;
- Tổ chức thực hiện các công việc và thủ tục liên quan đến việc phát hành cổ phiếu theo đúng quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty;
- Quyết định và thực hiện tất cả các công việc, thủ tục cần thiết liên quan đến việc: (i) thay đổi mức vốn điều lệ, sửa đổi/bổ sung điều khoản quy định về mức vốn điều lệ trong Điều lệ Công ty; và (ii) sửa đổi bổ sung Giấy phép hoạt động kinh doanh của Công ty tại Ủy ban chứng khoán Nhà nước; và (iii) đăng ký thay đổi Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp/đăng ký kinh doanh của Công ty; và (iv) đăng ký, lưu ký bổ sung cổ phiếu của Công ty tại Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam; và (v) đăng ký niêm yết bổ sung cổ phiếu của Công ty trên Sở giao dịch chứng khoán;
- Quyết định, quy định chi tiết nội dung phương án phát hành cổ phiếu (nếu cần) và quyết định tất cả các vấn đề khác liên quan đến phát hành, lưu ký và đăng ký niêm yết bổ sung cổ phiếu.

PHỤ LỤC II: CHÀO BÁN, PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU

A. CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RIÊNG LẺ CHO NHÀ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN CHUYÊN NGHIỆP

I. Phương án chào bán cổ phiếu riêng lẻ

1.	Tên Tổ chức phát hành	:	Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT
2.	Tên cổ phiếu chào bán	:	Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT
3.	Loại cổ phiếu chào bán	:	Cổ phiếu phổ thông
4.	Mệnh giá cổ phiếu	:	10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phiếu
5.	Số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán	:	Tổng số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán là 268.642.071 cổ phiếu[1]. Giao và ủy quyền cho HĐQT quyết định cụ thể về số lượng cổ phiếu chào bán riêng lẻ cho nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp trên nguyên tắc tỷ lệ sở hữu của các nhà đầu tư đó sau khi được chào bán không vượt quá 15% vốn Điều lệ sau khi chào bán.
6.	Tổng giá trị cổ phiếu dự kiến chào bán theo mệnh giá	:	2.686.420.710.000 đồng (*Bằng chữ: Hai nghìn sáu trăm tám mươi sáu tỷ, bốn trăm hai mươi triệu, bảy trăm mười nghìn đồng*)[2].
7.	Giá chào bán	:	Giá chào bán là giá thỏa thuận giữa Công ty với nhà đầu tư và không thấp hơn giá trị sổ sách của cổ phiếu VND theo Báo cáo tài chính được kiểm toán/ soát xét tại thời điểm gần nhất (trước ngày Hội đồng quản trị thông qua Nghị quyết triển khai phương án phát hành). Đại hội đồng cổ đông ("ĐHĐCĐ") giao và ủy quyền cho Hội đồng quản trị ("HĐQT") căn cứ theo điều kiện thực tế của Công ty và thị trường tại thời điểm tổ chức thực hiện chào bán đàm phán với các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp và quyết định mức giá chào bán cụ thể cho từng nhà đầu tư, đảm bảo lợi ích của cổ đông và Công ty, phù hợp với quy định của pháp luật và quy định của Công ty.
8.	Phương thức chào bán	:	Chào bán riêng lẻ và trực tiếp cho các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp.
9.	Đối tượng chào bán	:	Nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp là các tổ chức có năng lực tài chính và kinh nghiệm trong lĩnh vực ngân hàng, đầu tư, tài chính, chứng khoán và/hoặc công nghệ. ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT lựa chọn, xác định cụ thể nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp và quyết định số lượng nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp được chào bán cổ phiếu riêng lẻ.

[1] Số lượng cổ phiếu chào bán riêng lẻ cho các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp tương ứng bằng 15% vốn Điều lệ của Công ty sau khi chào bán riêng lẻ.

[2] Giá trị cổ phiếu dự kiến chào bán riêng lẻ sẽ được điều chỉnh tương ứng với số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán tại thời điểm triển khai chào bán.

10. Tiêu chí lựa nhà đầu tư chào bán	:	Những nhà đầu tư được lựa chọn để chào bán cổ phiếu riêng lẻ phải đáp ứng các tiêu chí sau đây: (i) đáp ứng điều kiện nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp theo quy định của pháp luật; (ii) có năng lực tài chính mạnh để thực hiện đầu tư và/hoặc có thể hỗ trợ VNDIRECT trong việc mở rộng hoạt động kinh doanh; và/hoặc (iii) có kinh nghiệm hoạt động trong lĩnh vực ngân hàng, đầu tư, tài chính, chứng khoán và/hoặc công nghệ.
11. Số lượng nhà đầu tư chào bán	:	Từ 01 đến 10 nhà đầu tư
12. Hạn chế chuyển nhượng	:	Việc chuyển nhượng cổ phiếu chào bán riêng lẻ bị hạn chế trong thời hạn là 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán, trừ trường hợp chuyển nhượng giữa các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp hoặc thực hiện theo bản án, quyết định của Tòa án đã có hiệu lực pháp luật, quyết định của Trọng tài hoặc thừa kế theo quy định của pháp luật.
13. Thời gian thực hiện	:	Trong năm 2024 và/hoặc năm 2025, sau khi có chấp thuận của UBCKNN
14. Mục đích chào bán	:	Chào bán cổ phiếu nhằm mục đích tăng quy mô vốn hoạt động của Công ty để mở rộng năng lực cho vay ký quỹ của khách hàng, năng lực kinh doanh nguồn trên thị trường vốn, năng lực bảo lãnh phát hành trái phiếu, năng lực phát hành và phân phối chứng quyền có bảo đảm, bổ sung vốn cho các hoạt động kinh doanh hợp pháp khác của Công ty.
15. Đảm bảo việc phát hành cổ phiếu đáp ứng tỷ lệ sở hữu nước ngoài	:	Giao và ủy quyền cho HĐQT thông qua phương án đảm bảo việc phát hành cổ phiếu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài.
16. Đánh giá mức độ pha loãng cổ phiếu dự kiến sau khi phát hành	:	Khi phát hành cổ phiếu riêng lẻ cho nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp có thể xuất hiện rủi ro pha loãng cổ phiếu dự kiến sau phát hành, bao gồm: (i) pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phiếu; (ii) pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu; (iii) pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết. Ủy quyền cho HĐQT căn cứ theo điều kiện thực tế tại thời điểm tổ chức thực hiện việc phát hành để đưa ra đánh giá cụ thể về mức độ pha loãng cổ phiếu dự kiến sau khi phát hành.
17. Phương án xử lý số cổ phiếu từ chối mua	:	Số lượng cổ phiếu nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp từ chối mua một phần hoặc toàn bộ được ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT chào bán cho các nhà đầu tư khác đáp ứng tiêu chí lựa chọn nhà đầu tư theo các điều kiện chào bán đã được ĐHĐCĐ thông qua tại Phương án phát hành này và phù hợp với quy định của Pháp luật.
18. Phương án xử lý trong trường hợp không chào	:	Trường hợp kết thúc đợt phát hành theo quy định và số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán không được phân phối hết sẽ bị hủy bỏ. Giao HĐQT thực hiện điều chỉnh ghi nhận tổng số lượng

bán hết số cổ phiếu đăng ký phát hành	cổ phiếu phát hành theo đúng số lượng cổ phiếu thực tế đã được phân phối trong đợt phát hành.

II. Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán

Số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán cổ phiếu riêng lẻ sẽ được phân bổ sử dụng cho các hoạt động của Công ty, gồm:

(i) Bổ sung nguồn vốn cho hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ chứng khoán: 20% số tiền thu được từ đợt chào bán;

(ii) Bổ sung nguồn vốn cho hoạt động đầu tư vào các giấy tờ có giá trên thị trường: 70% số tiền thu được từ đợt chào bán;

(iii) Bổ sung nguồn vốn cho hoạt động bảo lãnh phát hành chứng khoán và hoạt động kinh doanh khác: 10% số tiền thu được từ đợt chào bán.

Nguồn vốn phân bổ nêu trên có thể được luân chuyển linh động trong các hoạt động nêu trên của Công ty để đảm bảo hiệu quả sử dụng vốn của Công ty trong từng thời kỳ. Hội đồng quản trị, Ban Tổng giám đốc của Công ty căn cứ theo tình hình hoạt động của Công ty trong từng thời kỳ có quyền chủ động quyết định việc sử dụng vốn để đảm bảo hiệu quả kinh doanh.

ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT xây dựng phương án sử dụng vốn cụ thể, quyết định cụ thể thời gian và việc phân bổ sử dụng số tiền thu được từ chào bán cổ phiếu và/hoặc sửa đổi, bổ sung, điều chỉnh phương án sử dụng vốn phù hợp với tình hình hoạt động kinh doanh của Công ty khi thực hiện phát hành cổ phiếu, kế hoạch phát triển chung của Công ty và đảm bảo lợi ích của cổ đông.

III. Đăng ký, lưu ký chứng khoán bổ sung, đăng ký niêm yết bổ sung

Toàn bộ số lượng cổ phiếu được phát hành thêm sẽ được đăng ký, lưu ký chứng khoán bổ sung tại Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam và đăng ký niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch chứng khoán nơi Công ty đang niêm yết cổ phiếu trong thời hạn mà pháp luật quy định.

IV. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị

Ngoài các vấn đề ủy quyền cho Hội đồng quản trị được nêu cụ thể tại Phương án phát hành cổ phiếu và Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán trên đây, ĐHĐCĐ ủy quyền cho Hội đồng quản trị các nội dung sau đây:

- Quy định cụ thể phương án phát hành cổ phiếu và/hoặc sửa đổi, bổ sung phương án phát hành cổ phiếu theo yêu cầu của Cơ quan có thẩm quyền khi thực hiện thủ tục đăng ký chào bán cổ phiếu hoặc khi thấy cần thiết căn cứ theo tình hình thực tế của Công ty và thị trường chứng khoán tại thời điểm phát hành để đảm bảo đợt phát hành được thành công;
- Quyết định thời điểm thực hiện việc phát hành cổ phiếu sau khi nhận được sự chấp thuận của UBCKNN, căn cứ vào tình hình thị trường chứng khoán, nhu cầu huy động vốn và hoạt động kinh doanh thực tế của Công ty;
- Tổ chức thực hiện các công việc và thủ tục liên quan đến việc phát hành cổ phiếu theo đúng quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty;
- Quyết định và thực hiện tất cả các công việc, thủ tục cần thiết liên quan đến việc: (i) thay đổi mức vốn điều lệ, sửa đổi/bổ sung điều khoản quy định về mức vốn điều lệ trong Điều lệ Công ty; và (ii) sửa đổi bổ sung Giấy phép hoạt động kinh doanh của Công ty tại Ủy ban chứng khoán Nhà nước; và (iii) đăng ký thay đổi Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp/đăng ký kinh doanh của Công ty; và (iv) đăng ký, lưu ký bổ sung cổ phiếu của Công ty tại Tổng công

ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam; và (v) đăng ký niêm yết bổ sung cổ phiếu của Công ty trên Sở giao dịch chứng khoán;

- Quy định cụ thể phương án sử dụng vốn khi thấy cần thiết hoặc khi có yêu cầu của Cơ quan có thẩm quyền khi thực hiện thủ tục đăng ký chào bán cổ phiếu; Cân đối và phân bổ nguồn vốn thu được từ đợt phát hành cổ phiếu để sử dụng theo đúng mục đích được ĐHĐCĐ thông qua nhưng phải đảm bảo tiêu chí hoạt động của công ty chứng khoán, và chủ động điều chỉnh việc sử dụng nguồn vốn thu được, thời điểm giải ngân nguồn vốn hoặc thay đổi mục đích sử dụng vốn (nếu cần thiết) cho phù hợp với thực tế của Công ty và báo cáo ĐHĐCĐ kỳ gần nhất về các điều chỉnh /thay đổi liên quan đến phương án sử dụng vốn này;
- Quyết định tất cả các vấn đề khác liên quan đến việc phát hành cổ phiếu, đăng ký, lưu ký bổ sung và đăng ký niêm yết bổ sung cổ phiếu và sử dụng vốn thu được từ việc chào bán cổ phiếu.

B. CHÀO BÁN CỔ PHIẾU THEO CHƯƠNG TRÌNH LỰA CHỌN CHO NGƯỜI LAO ĐỘNG

I. Phương án chào bán cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động

1.	Tên cổ phiếu	:	Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT
2.	Loại cổ phiếu	:	Cổ phiếu phổ thông
3.	Mệnh giá cổ phiếu	:	10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phiếu
4.	Số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán	:	Tổng số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành theo chương trình lựa chọn cho người lao động tối đa là 30.000.000 cổ phiếu. Ủy quyền cho HĐQT quyết định số lượng cổ phiếu phát hành cụ thể trong từng đợt chào bán.
5.	Tổng giá trị cổ phiếu dự kiến phát hành theo mệnh giá	:	300.000.000.000 đồng[3]
6.	Số đợt chào bán	:	Thực hiện phát hành theo một hoặc nhiều đợt. Ủy quyền cho HĐQT quyết định cụ thể số lượng đợt phát hành và thời gian thực hiện phát hành từng đợt căn cứ theo tình hình thực tế của Công ty.
7.	Giá chào bán	:	10.000 đồng/cổ phiếu
8.	Đối tượng chào bán	:	Người lao động của Công ty theo danh sách do HĐQT phê duyệt trước khi thực hiện chào bán.
9.	Phương thức chào bán	:	Phát hành trực tiếp cho người lao động của Công ty theo danh sách do HĐQT phê duyệt.
10.	Hạn chế chuyển nhượng	:	Tối thiểu là 01 năm kể từ ngày kết thúc đợt phát hành. Ủy quyền cho HĐQT quyết định cụ thể về việc hạn chế chuyển nhượng cổ phiếu trên nguyên tắc (i) chỉ được chuyển nhượng tối đa là 50% sau 01 năm và trước 03 năm kể từ ngày kết thúc đợt phát

[3] Giá trị cổ phiếu dự kiến chào bán sẽ được điều chỉnh tương ứng với số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán tại thời điểm triển khai chào bán.

		hành, và (ii) số còn lại chỉ được chuyển nhượng sau 03 năm kể từ ngày kết thúc đợt phát hành. Việc mua lại cổ phiếu do người lao động vi phạm quy định về hạn chế chuyển nhượng sẽ được thực hiện theo Quy chế phát hành cổ phiếu cho người lao động do HĐQT ban hành.
11. Thời gian thực hiện	:	Dự kiến thực hiện trong thời gian từ năm 2024 đến năm 2026.
12. Mục đích chào bán	:	Phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động nhằm gia tăng gắn kết đội ngũ các nhân sự chủ chốt của Công ty và bổ sung vốn cho hoạt động của Công ty.
13. Phương án sử dụng vốn	:	Nguồn vốn thu được từ phát hành cổ phiếu dự kiến sẽ được sử dụng để bổ sung nguồn vốn cho hoạt động kinh doanh của Công ty. Giao cho HĐQT căn cứ theo tình hình cụ thể của Công ty để cân đối sử dụng số tiền thu được từ việc chào bán chứng khoán để thực hiện những mục đích nêu trên và đảm bảo phù hợp với kế hoạch phát triển chung của Công ty.
14. Nguyên tắc xác định giá phát hành và đánh giá mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành	:	Giá chào bán là 10.000 đồng/cổ phiếu, được xác định trên cơ sở so sánh với giá trị sổ sách và giá thị trường khi thực hiện phát hành và sự tri ân đối với người lao động. Để đảm bảo sự thành công của việc chào bán, ĐHĐCĐ giao cho HĐQT căn cứ theo điều kiện thực tế tại thời điểm tổ chức thực hiện phát hành để quy định chi tiết nguyên tắc xác định giá chào bán. Trong từng đợt chào bán cổ phiếu có thể xuất hiện rủi ro pha loãng cổ phần dự kiến sau phát hành, bao gồm: (i) pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phần; (ii) pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần; (iii) pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết. ĐHĐCĐ giao cho HĐQT căn cứ theo điều kiện thực tế tại thời điểm tổ chức thực hiện việc phát hành để đưa ra đánh giá cụ thể về mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành.

II. Đăng ký, lưu ký chứng khoán bổ sung, đăng ký niêm yết bổ sung

Toàn bộ số lượng cổ phiếu được phát hành thêm sẽ được đăng ký, lưu ký chứng khoán bổ sung tại Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam và đăng ký niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch chứng khoán nơi Công ty đang niêm yết cổ phiếu trong thời hạn mà pháp luật quy định.

III. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị

Ngoài các vấn đề ủy quyền cho HĐQT được nêu cụ thể tại Phương án phát hành cổ phiếu và Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán trên đây, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT thực hiện các công việc sau đây:

- Quy định cụ thể phương án phát hành cổ phiếu và/hoặc sửa đổi, bổ sung Phương án phát hành cổ phiếu theo yêu cầu của Cơ quan có thẩm quyền khi thực hiện thủ tục đăng ký chào bán cổ phiếu hoặc khi thấy cần thiết căn cứ theo tình hình thực tế của Công ty và thị trường chứng khoán tại thời điểm phát hành để đảm bảo đợt phát hành được thành công;
- Quyết định nội dung và ban hành Quy chế về việc phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động phù hợp với Phương án phát hành nêu trên;

- Xác định danh sách người lao động được quyền mua cổ phiếu, quyết định khối lượng/số lượng bán cho người lao động;
- Quyết định thời điểm thực hiện việc phát hành cổ phiếu căn cứ vào tình hình thị trường chứng khoán, nhu cầu huy động vốn và hoạt động kinh doanh thực tế của Công ty;
- Tổ chức thực hiện các công việc và thủ tục liên quan đến việc phát hành cổ phiếu theo đúng quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty;
- Quyết định và thực hiện tất cả các công việc, thủ tục cần thiết liên quan đến việc: (i) thay đổi mức vốn điều lệ, sửa đổi/bổ sung điều khoản quy định về mức vốn điều lệ trong Điều lệ Công ty; và (ii) sửa đổi bổ sung Giấy phép hoạt động kinh doanh của Công ty tại Ủy ban chứng khoán Nhà nước; và (iii) đăng ký thay đổi Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp/đăng ký kinh doanh của Công ty; và (iv) đăng ký, lưu ký bổ sung cổ phiếu của Công ty tại Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam; và (v) đăng ký niêm yết bổ sung cổ phiếu của Công ty trên Sở giao dịch chứng khoán;
- Quy định cụ thể phương án sử dụng vốn khi thấy cần thiết hoặc khi có yêu cầu của Cơ quan có thẩm quyền khi thực hiện thủ tục đăng ký chào bán cổ phiếu; Cân đối và phân bổ nguồn vốn thu được từ đợt phát hành cổ phiếu để sử dụng theo đúng mục đích được ĐHĐCĐ thông qua nhưng phải đảm bảo tiêu chí hoạt động của công ty chứng khoán, và chủ động điều chỉnh việc sử dụng nguồn vốn thu được, thời điểm giải ngân nguồn vốn hoặc thay đổi mục đích sử dụng vốn (nếu cần thiết) cho phù hợp với thực tế của Công ty và báo cáo ĐHĐCĐ kỳ gần nhất về các điều chỉnh /thay đổi liên quan đến phương án sử dụng vốn này.
- Quyết định tất cả các vấn đề khác liên quan đến việc phát hành cổ phiếu, đăng ký, lưu ký bổ sung và đăng ký niêm yết bổ sung cổ phiếu và sử dụng vốn thu được từ việc chào bán cổ phiếu.

C. PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU THƯỞNG CHO NGƯỜI LAO ĐỘNG

I. Phương án phát hành cổ phiếu thưởng cho người lao động

1.	Tên cổ phiếu	:	Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT
2.	Loại cổ phiếu	:	Cổ phiếu phổ thông
3.	Mệnh giá cổ phiếu	:	10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phiếu
4.	Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành	:	Tổng số lượng cổ phiếu thưởng cho người lao động dự kiến phát hành là 15.000.000 cổ phiếu. Giao và ủy quyền cho HĐQT quyết định số lượng cổ phiếu phát hành cụ thể trong từng đợt phát hành.
5.	Tổng giá trị cổ phiếu dự kiến phát hành theo mệnh giá	:	150.000.000.000 đồng[4]
6.	Số đợt phát hành	:	Thực hiện phát hành theo một hoặc nhiều đợt. Ủy quyền cho HĐQT quyết định cụ thể số lượng đợt phát hành và thời gian thực hiện phát hành từng đợt căn cứ theo tình hình thực tế của Công ty.

[4] Giá trị cổ phiếu dự kiến chào bán sẽ được điều chỉnh tương ứng với số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán tại thời điểm triển khai chào bán

7.	Hình thức phát hành	:	Phát hành cổ phiếu thưởng theo chương trình lựa chọn cho Người lao động. Các đối tượng được phân phối cổ phiếu không phải thanh toán thêm tiền.
8.	Đối tượng phát hành	:	Người lao động của Công ty theo danh sách do HĐQT phê duyệt
9.	Phương thức phát hành	:	Phát hành cổ phiếu thưởng trực tiếp cho người lao động của Công ty theo danh sách do HĐQT phê duyệt.
10.	Hạn chế chuyển nhượng	:	Tối thiểu là 02 năm kể từ ngày kết thúc đợt phát hành. Ủy quyền cho HĐQT quyết định cụ thể về việc hạn chế chuyển nhượng cổ phiếu trên nguyên tắc (i) chỉ được chuyển nhượng tối đa là 50% sau 02 năm và trước 03 năm kể từ ngày kết thúc đợt phát hành, và (ii) số còn lại chỉ được chuyển nhượng sau 03 năm kể từ ngày kết thúc đợt phát hành. Việc mua lại/thu hồi lại cổ phiếu do người lao động vi phạm quy định về hạn chế chuyển nhượng sẽ được thực hiện theo Quy chế phát hành cổ phiếu cho người lao động do HĐQT ban hành.
11.	Thời gian thực hiện	:	Dự kiến thực hiện trong thời gian từ năm 2024 đến năm 2026.
12.	Mục đích chào bán	:	Phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động nhằm gia tăng gắn kết đội ngũ các nhân sự chủ chốt của Công ty và bổ sung vốn cho hoạt động của Công ty.
13.	Nguồn vốn thực hiện	:	Từ nguồn vốn chủ sở hữu của Công ty theo báo cáo tài chính kỳ gần nhất được kiểm toán bởi tổ chức kiểm toán được chấp thuận, bao gồm các nguồn sau: thặng dư vốn cổ phần; quỹ đầu tư phát triển; lợi nhuận sau thuế chưa phân phối; quỹ khác (nếu có) được sử dụng để bổ sung vốn điều lệ theo quy định của pháp luật. Nguồn vốn thực hiện cụ thể sẽ do HĐQT quyết định.
14.	Nguyên tắc đánh giá mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành	:	Trong mỗi đợt phát hành cổ phiếu có thể xuất hiện rủi ro pha loãng cổ phần dự kiến sau phát hành, bao gồm: (i) pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phần; (ii) pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần; (iii) pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết. ĐHĐCĐ giao cho HĐQT căn cứ theo điều kiện thực tế tại thời điểm tổ chức thực hiện việc phát hành để đưa ra đánh giá cụ thể về mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành.
15.	Xử lý cổ phiếu lẻ	:	Số lượng cổ phiếu thưởng phát hành cho người lao động sẽ do HĐQT quyết định cụ thể và không có cổ phiếu lẻ.

II. Đăng ký, lưu ký chứng khoán bổ sung, đăng ký niêm yết bổ sung

Toàn bộ số lượng cổ phiếu được phát hành thêm sẽ được đăng ký, lưu ký chứng khoán bổ sung tại Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam và đăng ký niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch chứng khoán nơi Công ty đang niêm yết cổ phiếu trong thời hạn mà pháp luật quy định.

III. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị

Ngoài các vấn đề ủy quyền cho HĐQT được nêu cụ thể tại Phương án phát hành cổ phiếu nêu trên đây, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT thực hiện các công việc sau đây:

- Quy định cụ thể phương án phát hành cổ phiếu và/hoặc sửa đổi, bổ sung Phương án phát hành cổ phiếu theo yêu cầu của Cơ quan có thẩm quyền khi thực hiện thủ tục phát hành cổ phiếu hoặc khi thấy cần thiết căn cứ theo tình hình thực tế của Công ty và thị trường chứng khoán tại thời điểm phát hành để đảm bảo đợt phát hành được thành công;
- Quyết định nội dung và ban hành Quy chế về việc phát hành cổ phiếu thưởng cho người lao động phù hợp với Phương án phát hành nêu trên;
- Xác định danh sách người lao động được thưởng cổ phiếu, quyết định số lượng cổ phiếu thưởng cho người lao động;
- Quyết định thời điểm thực hiện việc phát hành cổ phiếu căn cứ vào tình hình thị trường chứng khoán, tình hình nguồn vốn và hoạt động kinh doanh thực tế của Công ty;
- Tổ chức thực hiện các công việc và thủ tục liên quan đến việc phát hành cổ phiếu theo đúng quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty;
- Quyết định và thực hiện tất cả các công việc, thủ tục cần thiết liên quan đến việc: (i) thay đổi mức vốn điều lệ, sửa đổi/bổ sung điều khoản quy định về mức vốn điều lệ trong Điều lệ Công ty; và (ii) sửa đổi bổ sung Giấy phép hoạt động kinh doanh của Công ty tại Ủy ban chứng khoán Nhà nước; và (iii) đăng ký thay đổi Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp/đăng ký kinh doanh của Công ty; và (iv) đăng ký, lưu ký bổ sung cổ phiếu của Công ty tại Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam; và (v) đăng ký niêm yết bổ sung cổ phiếu của Công ty trên Sở giao dịch chứng khoán;
- Quyết định, quy định chi tiết nội dung phương án phát hành cổ phiếu (nếu cần) và quyết định tất cả các vấn đề khác liên quan đến phát hành, lưu ký và đăng ký niêm yết bổ sung cổ phiếu.