

Hà Nội, ngày tháng 3 năm 2021
Hanoi, March 2021

TỜ TRÌNH
CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ CÔNG TY CP CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

Về việc thông qua các nội dung về báo cáo tài chính năm 2020 đã kiểm toán, phân phối lợi nhuận năm 2020, lựa chọn đơn vị kiểm toán báo cáo tài chính năm 2021, thù lao của Hội đồng quản trị/Ban kiểm soát và tiền lương của Ban Tổng giám đốc, chính sách thưởng kinh doanh, chuyển giao dịch cổ phiếu

PROPOSAL

OF THE BOARD OF DIRECTORS OF VNDIRECT SECURITIES CORPORATION
Regarding the approval to contents of Audited Financial Statements for the year 2020, profit distribution for the year 2020, selection of auditing company for the Financial Statements 2021, remuneration of BoD/BoS and salary of General Directorate, business bonus policy, the transaction changes for shares

Kính thưa: Quý Cổ đông Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT
To: Valued Shareholders of VNDIRECT Securities Corporation

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:

The Board of Directors (BoD) of VNDIRECT Securities Corporation (the “Company”) would like to submit these following contents for consideration and approval of the Annual General Meeting of Shareholders (the “AGM”):

I. Báo cáo tài chính năm 2020 của Công ty đã được kiểm toán/ Audited financial statements for the year 2020 of the Company

HĐQT kính trình Đại hội thông qua Báo cáo tài chính riêng và Báo cáo tài chính hợp nhất năm 2020 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:

The BOD would like to submit the AGM for approval of separate financial statements and consolidated financial statements for the year 2020 of the Company audited by Deloitte Vietnam Co., Ltd. with primary items (according to the separate consolidated financial statements) as follows:

STT/No.	Chỉ tiêu chủ yếu/Primary Items	Giá trị (Tỷ VNĐ)/Amount (VND billion) ¹
1.	Tổng tài sản / Total Asset	14.959

¹ Số làm tròn, số cụ thể đến hàng đơn vị được nêu trong báo cáo tài chính/ This value is rounded to the nearest one from the value in the financial statement.

2.	Nguồn vốn chủ sở hữu / <i>Shareholders' Equity</i>	3.805
3.	Doanh thu hoạt động / <i>Revenue</i>	2.127
4.	Lợi nhuận trước thuế / <i>Profit Before Taxes</i>	853
5.	Lợi nhuận sau thuế / <i>Profit After Taxes</i>	685
6.	Tổng lợi nhuận chưa phân phối / <i>Total undistributed after-tax profit</i>	1.439

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 2020, 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.

In the Independent Auditor's Report, the financial statements give a true and fair view, in all material respects, of the financial position of Company as at 31 December 2020 and of its results of operations and cash flows for the year then ended in accordance with Vietnamese Accounting Standards, the Vietnamese Accounting System for Enterprises, and the relevant statutory requirements applicable to the preparation and presentation of financial statements.

Toàn văn nội dung của Báo cáo tài chính năm 2020 và Báo cáo kiểm toán 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.

The completed financial statements for the year 2020 and independent auditor's report have been published on the Company's website: www.vndirect.com.vn. The BOD would like to submit it for the AGM's approval.

II. Mức cổ tức và phân phối lợi nhuận năm 2020 / *Dividend Rate and Profit Distribution of FY 2020*

Căn cứ vào kết quả kinh doanh 2020 đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam, HĐQT kính trình Đại hội thông qua mức cổ tức và phương án phân phối lợi nhuận năm 2020 (theo báo cáo tài chính của Công ty mẹ) như sau:

Based on the 2020 business results audited by Deloitte Vietnam Co., Ltd., the BOD would like to submit the AGM to approve the Dividend Rate and profit distribution plan for the year 2020 (according to the separate financial statements of the parent company) as follows:

STT/No.	Chỉ tiêu/ <i>Items</i>	Giá trị (Tỷ đồng) ² / <i>Amount (VND billion)</i>
1.	Lợi nhuận sau thuế năm 2020 <i>Profit after taxes in 2020</i>	685,19 ³
2.	Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ (5% phần lợi nhuận sau thuế đã thực hiện)	25,64

² Số làm tròn, số cụ thể đến hàng đơn vị được nêu trong báo cáo tài chính/ *This value is rounded to the nearest one from the value in the financial statement.*

³ Trong đó lợi nhuận sau thuế đã thực hiện là 512,7 tỷ đồng/ *In which, realized profit after taxes is VND 512.7 billion.*

	<i>Reserve to supplement charter capital (5% of realized profit after taxes)</i>	
3.	Quỹ dự trữ bắt buộc (5% phần lợi nhuận sau thuế đã thực hiện) <i>Mandatory reserve (5% of realized profit after taxes)</i>	25,64
4.	Trích quỹ khen thưởng phúc lợi <i>Appropriated to bonus and welfare fund</i>	42,09
5.	Lợi nhuận còn lại năm 2020 để phân phối cho cổ đông <i>Leftover profit in 2020 to distribute to shareholders</i>	591,82
6.	Lợi nhuận còn lại của các năm trước <i>Leftover profit from previous years</i>	926,28
7.	Trả cổ tức cho cổ đông bằng tiền (tỷ lệ 5%/cổ phiếu) <i>Dividend payment to shareholders in cash (5% per share)</i>	110,22 ⁴
8.	Tổng lợi nhuận còn lại chưa phân phối <i>Undistributed retained earnings</i>	1.407,88

III. Lựa chọn tổ chức kiểm toán năm 2021/*Selection of the Audit Firm for FY 2021*

HĐQT Công ty kính trình Đại hội 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 2021: (i) Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam, (ii) Công ty TNHH KPMG; (iii) Công ty TNHH 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.

The BOD would like to submit the AGM's approval on the selection of one of named-below audit firms as the approved audit firm to audit the Company's financial statements and financial safety ratio report for the year 2021: (i) Ernst & Young Vietnam Limited Company; (ii) KPMG Limited Company; (iii) Deloitte Vietnam Limited Company. These audit firms are approved by the State Securities Commission to conduct audits for listed companies, absolutely independent from the Company and its officers.

Để việc lựa chọn đơn vị kiểm toán được hiệu quả, kính trình ĐHCĐ 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 2021 của Công ty.

To select the audit firm in an effective way, BOD kindly proposes the AGM to authorize the BOD to verify, negotiate and determine one of the audit firms listed above in order to sign the service contract of auditing the financial statements and financial safety ratio report for the year 2021 of the Company.

IV. Thù lao của HĐQT/BKS, tiền lương của Ban Tổng giám đốc/*Remuneration of BoD/BoS and salary of General Directorate*

HĐQT Công ty xin được báo cáo Đại hội về việc trả thù lao cho các thành viên HĐQT/BKS và tiền lương của Ban TGD như sau:

BoD would like to report to the AGM on the remuneration to the BOD, BOS and salary of General Directorate as follows:

⁴ Số tiền trả cổ tức sẽ được xác định cụ thể theo số cổ phiếu đang lưu hành tại ngày lập danh sách cổ đông thực hiện trả cổ tức nhân với tỷ lệ 5%/cổ phiếu/*The exact dividend amount shall be calculated by the number out shares outstanding as of the record date for list of shareholders receivable of dividend multiplied by 5% per share.*

* Tổng số tiền thù lao chi trả cho các thành viên HĐQT, BKS trong năm 2020 là 600 triệu đồng, trong đó: Số tiền thù lao chi trả cho mỗi thành viên HĐQT là 07 triệu đồng/người/tháng; Số tiền thù lao chi trả cho mỗi thành viên BKS là 5 triệu đồng/người/tháng.

** The total remuneration to the BOD and BOS's members in 2020 is VND 600 million, of which: The remuneration paid to each member of the BOD was VND 7 million/person/month; the remuneration paid to each member of the BOS was VND 5 million/person/month.*

* Tiền thù lao sẽ chi trả cho các thành viên HĐQT, BKS trong năm 2021 như sau: Số tiền thù lao chi trả cho mỗi thành viên HĐQT là 07 triệu đồng/người/tháng; Số tiền thù lao chi trả cho mỗi thành viên BKS là 5 triệu đồng/người/tháng.

** The remuneration to be paid to members of the BOD and BOS in 2021 as follows: The remuneration to be paid to each member of the BOD is VND 7 million/person/month; the remuneration to be paid to each member of the BOS is VND 5 million/person/month.*

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.

Remuneration to members of the BOD and BOS is paid by the Company on a monthly basis, according to the actual term of office of each member.

Tiền lương của Tổng giám đốc và các thành viên Ban Tổng giám đốc trong năm 2020 là 510 triệu đồng/tháng. Tiền lương của Ban Tổng giám đốc 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.

The salary to be paid to members of the General Directorate is 510 million/month. The salary of members of the General Directorate is paid by the Company according to the actual term of office of each member and labor contract.

V. Chính sách thưởng kinh doanh cho Ban điều hành và cán bộ nhân viên chủ chốt của Công ty/ Policy on business bonus to the BOM and key officers of the Company

HĐQT kính trình ĐHCĐ 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:

The BoD would like to submit the AGM to approve the the policy on bonus and supplemental business salary (hereinafter collectively referred to as business bonus) to the Board of Management (BoM) and key officers of the Company as follows:

Giao cho Chủ tịch HĐQT quyết định cụ thể việc trích và thực hiện thưởng kinh doanh năm tài chính 2020 cho các cán bộ nhân viên chủ chốt của Công ty dựa trên kết quả kinh doanh đạt được trong năm tài chính 2020 và trong hạn mức được thông qua bởi Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2020.

The Chairwoman of the Board of Directors shall be assigned to decide specific appropriation of business bonus for the fiscal year 2020 for key officers of the Company based on the business results achieved in the fiscal year 2020, with the bonus approved by AGM 2020.

Trong năm 2021 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 mẹ) nếu đạt kế hoạch; và (ii) nếu vượt kế hoạch thì thưởng thêm 20% phần lợi nhuận vượt kế hoạch.. 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.

In 2021, the Company will continue to implement the policy on bonus and supplemental business salary to the BoM and key officers of the Company, in which the following principles apply: the business bonuses are (i) 5% of the total profit after taxes (according to the separate financial statements of the Parent Company) if reaching the plan; (ii) if exceeding the plan, additional 20% of the surpassed amount. If the business results do not reach the plan, the level of business bonuses will be calculated by 5% of total profit after taxes multiplied by the ratio of actual profit realized/profit according to the business plan. Chairperson of the BoD will decide specifically the appropriation and implementation of business bonuses in compliance with the Company's regulations and business operation.

VI. Chuyển giao dịch cổ phiếu của Công ty/The transaction changes for shares of Company

Trong thời gian vừa qua, hoạt động giao dịch chứng khoán đang niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán TP Hồ Chí Minh (HSX) liên tục xảy ra hiện tượng bị quá tải dẫn đến nghẽn lệnh, dừng hoạt động làm ảnh hưởng đến việc giao dịch của Nhà đầu tư trên thị trường chứng khoán nói chung cũng như các cổ đông của VNDIRECT nói riêng. Hiện tượng nêu trên đã diễn ra vài tháng và chưa có dấu hiệu sớm kết thúc nếu không có các giải pháp phù hợp, quyết liệt của các cơ quan quản lý liên quan. Tình trạng này đã và đang tạo ra nhiều rủi ro rất lớn cho hoạt động của VNDIRECT như: không đẩy được lệnh của khách hàng vào hệ thống giao dịch của HSX dẫn đến mất uy tín và thậm chí tranh chấp không đáng có; không thực hiện được kịp thời các giao dịch kinh doanh, giao dịch quản trị rủi ro tự doanh, quản trị rủi ro của các trạng thái cho vay margin khi thị trường có biến động mạnh... Các rủi ro này càng lớn hơn khi qui mô hoạt động kinh doanh nói chung và số lượng khách hàng, sản phẩm nghiệp vụ, nền tảng công nghệ nói riêng của VNDIRECT đã có những bước phát triển mạnh vượt bậc trong năm 2020.

Recently trading activities of shares listed on the Ho Chi Minh Stock Exchange (HSX) have continuously had the phenomenon of overloads and lead to order congestion or cease of operation, which has negatively affected general investors in the stock market as well as VNDIRECT's investors and shareholders. This phenomenon has prolonged for several months and has no signal of ending soon if there is no appropriate and decisive decision from relevant regulatory bodies. This situation has been causing significant risk for VNDIRECT's operation, for example VNDIRECT cannot input customer's order into HSX's trading system, which can lead to loss of reputation and unnecessary dispute, or cannot promptly execute business transactions, proprietary risk management transactions, risk management transactions of margin lending position when market has strong fluctuation, etc. This risk become greater when VNDIRECT's scale of business operation in general and customer database, products and technology infrastructure in particular have developed significantly in 2020.

UBCK Nhà nước và các Sở giao dịch chứng khoán đã nỗ lực nghiên cứu đưa ra nhiều giải pháp khác nhau để tìm cách cải thiện tình hình. Trong đó, ngày 03/3/2021 UBCK Nhà nước đã có Công văn số 713/UBCK-PTTT thông báo và hướng dẫn HSX, HNX và Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt nam về các vấn đề liên quan đến tiếp nhận, xử lý hồ sơ cho doanh nghiệp hiện đang giao dịch cổ phiếu ở HSX chuyển sang giao dịch tại HNX theo thủ tục đơn giản, không cần phải xem xét lại hồ sơ theo quy trình niêm yết mới. Việc chuyển cổ phiếu từ HSX sang giao dịch tại HNX chỉ cần có văn bản đề nghị của doanh nghiệp kèm theo Nghị quyết của HĐQT hoặc ĐHĐCĐ về việc chuyển cổ phiếu từ HSX sang giao dịch tại HNX.

The State Securities Commission (SSC) and the Exchanges have made efforts in studying and proposed different measures to improve the situation. In which, on 03 March 2021 SSC has issued Official Letter No.713/UBCK-PTTT informing and instructing HSX, HNX and Vietnam Securities Depository on issues related to receiving and handling documents for companies whose shares are traded on HSX to be transferred to HNX by simple procedure, without having to review the documents as new listing procedure. Listed companies wishing to transfer the transaction of their shares from HSX to HNX only need to submit their requests together with a resolution of the company's Board of Directors or General Shareholder Meeting on the trading transfer.

ĐQT thấy rằng giải pháp trên của UBCK Nhà nước có tính khả thi, ngoài việc giúp bảo vệ cho các cổ đông giao dịch cổ phiếu VND không bị rủi ro thì còn giúp giải quyết được hiệu quả vấn đề quá tải hiện nay ở hệ thống giao dịch của HSX nếu có đủ lớn số lượng các công ty chuyển cổ phiếu ở HSX sang giao dịch tạm thời ở HNX trong khi chờ hoàn thiện hệ thống công nghệ mới của toàn thị trường. Trong thời gian chờ đợi HSX hoàn thiện hệ thống công nghệ mới thì giải pháp chuyển giao dịch cổ phiếu sang HNX sẽ là phương án bảo vệ an toàn nhất cho các nhà đầu tư.

The Board of Directors assesses that the above-mentioned solution is feasible. In addition to protecting shareholders trading VND shares from risk, this measure also effectively help alleviate overload problem in HSX's trading system, if there is a large enough number of companies temporarily transfer the trading of their shares from HSX to HNX while waiting for the completion a new technology system of the whole market. During the waiting period, the solution of trading transfer of VND shares to HNX will be the safest protection option for investors.

Theo các văn bản pháp luật đang có hiệu lực thì hiện nay Sở giao dịch chứng khoán Việt nam chưa chính thức đi vào hoạt động. Trong giai đoạn này, cả HNX và HSX đều có chức năng, nhiệm vụ tổ chức, vận hành thị trường giao dịch chứng khoán đối với các cổ phiếu niêm yết. Cổ phiếu dù giao dịch trên HNX hay HSX thì về pháp lý là đều theo các tiêu chuẩn như nhau, không có sự phân biệt nào về mức vốn điều lệ, giá trị vốn hóa, thời gian hoạt động, tình hình tài chính, cơ cấu cổ đông và các yếu tố nào khác. Do đó, chuyển cổ phiếu VND sang giao dịch tại HNX cũng không dẫn đến làm giảm tiêu chuẩn niêm yết đối với cổ phiếu VND. Văn bản nêu trên của UBCK Nhà nước cũng chỉ đề cập đến việc chuyển cổ phiếu sang giao dịch trên HNX chứ không phải là chuyển niêm yết cổ phiếu từ HSX sang HNX. Khi hệ thống giao dịch mới của HSX được hoàn thành thì VNDIRECT sẽ chuyển lại cổ phiếu sang giao dịch tại HSX.

According to legal documents in force, currently the Vietnamese Stock Exchange has not yet officially operated. During this period, both HNX and HSX have function to organize and operate the stock exchange market for listed stocks. Stocks whether traded on HNX or HSX legally follow the same standards, with no distinction between charter capital, capitalization, operation duration, financial capacity, shareholder structure and other factors. Therefore, the trading transfer of VND shares to HNX shall not relax listing standards for VND shares. In addition, SSC's above-mentioned official letter only mentions the transaction changes for listed shares to HNX, not the transfer of listing shares from HSX to HNX. When the new trading system of HSX is completed, the trading of VND shares will be transferred back to HSX.

Do đó, HĐQT kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua việc: (i) chuyển giao dịch cổ phiếu VND từ HSX sang giao dịch tại HNX, và (ii) ủy quyền cho HĐQT tổ chức thực hiện và quyết định các vấn đề liên quan đến việc chuyển giao dịch cổ phiếu VND từ HSX sang giao dịch tại

HNX và chuyển giao dịch cổ phiếu VND từ HNX sang HSX sau khi hệ thống giao dịch mới của HSX được hoàn thành.

Therefore, the BOD submits to the AGM for its approval of (i) the transaction changes for VND shares from HSX to HNX and (ii) the authorization to the Board of Directors to organize the implementation and decide on the issues relating the transaction changes for VND shares from HSX to HNX and the transaction changes for VND shares from HNX to HSX after the new trading system of HSX completed.

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

Hereinbefore is the contents that the BOD submits to the AGM for its consideration and approval.

Trân trọng cảm ơn.

Sincerely thanks,

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH HĐQT
FOR AND ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS
CHAIRWOMAN

PHẠM MINH HƯƠNG

Ghi chú: Tài liệu này có thể sẽ được sửa đổi/bổ sung và hoàn thiện để trình ĐHĐCĐ tại cuộc họp Đại hội đồng cổ đông.

Note: This Document may be revised / supplemented and completed to submit the AGM at the Meeting.