

Số/No.: /2021/TTr-HĐQT

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 CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG
PROPOSAL
OF THE BOARD OF DIRECTORS - VNDIRECT SECURITIES CORPORATION
ON PUBLIC OFFERING OF SHARES

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

To: Shareholders of VNDIRECT Securities Corporation

Hội đồng quản trị (“HĐQT”) Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT (“Công ty”) kính trình Đại hội đồng cổ đông (“Đại hội”) xem xét và biểu quyết thông qua việc phát hành cổ phiếu ra công chúng với các nội dung như sau:

The Board of Directors (the “BoDs”) of VNDIRECT Securities Corporation (the “Company”) would like to submit the General Meeting of Shareholders (the “General Meeting”) to consider, vote and approve the public offering of shares of Company with following contents:

I. Phương án phát hành cổ phiếu ra công chúng/ Plan on public offering of shares

- Tên tổ chức phát hành : Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT
Issuing institution VNDIRECT Securities Corporation
- Tên cổ phiếu : Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT
Name of stock Shares of VNDIRECT Securities Corporation
- Loại cổ phiếu chào bán : Cổ phiếu phổ thông
Type of share Ordinary share
- Mệnh giá cổ phiếu : 10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phiếu
Par value VND 10,000 (ten thousand) per share
- Tổng số lượng cổ phiếu đã phát hành : 220.430.169 cổ phiếu
Number of issued shares 220.430.169 shares
- Số lượng cổ phiếu đang lưu hành: 208.517.374 cổ phiếu (tại ngày 18/2/2021)
Number of shares outstanding 208.517.374 shares (as of 18/2/2021)

7. Số lượng cổ phiếu quỹ : 11.912.795 cổ phiếu (tại ngày 18/2/2021)
Number of treasury shares 11.912.795 shares (as of 18/2/2021)
8. Số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán : 220.430.169 cổ phiếu¹
Number of shares expected to be offered 220.430.169 shares
9. Tổng giá trị cổ phiếu phát hành thêm dự kiến theo mệnh giá : 2.204.301.690.000 đồng²
Total value of shares expected to be issued by par value 2.204.301.690.000 VND
10. Tỷ lệ phát hành : 100% (là tỷ lệ giữa số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành thêm/số lượng cổ phiếu đang lưu hành tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành)
Rate of issuance : 100% (this is the rate of number of shares expected to be issued / number of shares outstanding at the record date for exercise of rights to purchase shares)
11. Giá chào bán : Giá chào bán không cao hơn 80% giá trị sổ sách của cổ phiếu theo báo cáo tài chính năm 2020 đã kiểm toán của Công ty. Ủy quyền cho HĐQT xác định giá chào bán cụ thể căn cứ theo điều kiện thực tế khi thực hiện thủ tục phát hành.
Offering price The offering price shall not exceed 80% of the book value of share according to the Company's audited Financial Statement for the year 2020. BOD is authorized to decide the offering price based on then-current situations at the time of execution of issuance procedures.
12. Nguyên tắc và căn cứ xác định giá chào bán : Giao và ủy quyền cho HĐQT xác định mức giá chào bán cho cổ đông hiện hữu dựa trên nguyên tắc và căn cứ theo: (i) giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu theo báo cáo tài chính năm 2020 đã kiểm toán của Công ty; và (ii) giá trị thị trường của cổ phiếu trong 30 phiên gần nhất (tính đến ngày thực hiện thủ tục phát hành); và (iii) giá chào bán cho cổ đông hiện hữu không cao

¹ Đây là số lượng tối đa dự kiến phát hành. Số lượng cụ thể sẽ được xác định theo số lượng cổ phiếu đang lưu hành tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành, trên nguyên tắc tổng số cổ phiếu phát hành thêm là bằng tổng số cổ phiếu đang lưu hành.

This is the maximum number of shares expected to be issued. The exact number shall be determined in accordance with the number of share outstanding as of the record date for excercusion of rights to purchase shares, in the principle of number out new shares to be issued equals to number of share outstanding.

² Đây là tổng giá trị dự kiến căn cứ theo tổng số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành tối đa. Giá trị cụ thể sẽ xác định theo số lượng cổ phiếu đang lưu hành tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm.

This is the expected total value, calculated based on the maximum number of shares expected to be issued. The exact value shall be determined in accordance with the number of shares outstanding as of the record date for excercusion of rights to purchase shares.

- hơn 80% giá trị sổ sách của cổ phiếu theo báo cáo tài chính năm 2020 đã kiểm toán của Công ty.
- Method and base to determine the offering price* : *The BOD is appointed and is authorized to decide the offering price in consideration of (i) book value of share according to the Company's audited Financial Statement for the year 2020; and (ii) market value of share in the lastest 30 trading sessions (before the execution of offering procedure) and (iii) offering price for existing shareholders shall not exceed 80% of book value of share according to the Company's audited Financial Statement for the year 2020*
13. Đối tượng chào bán : Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách cổ đông tại ngày đăng ký cuối cùng chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm do Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt nam/Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam lập. Cổ phiếu quỹ (nếu có) không được thực hiện quyền mua cổ phiếu mới.
- Targeted offeree* : *Existing shareholders listed in the shareholder lists at the record date for rights of shares purchasing provided by Vietnam Securities Depository / Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation. Treasury shares shall not be granted rights to purchase shares.*
14. Phương thức chào bán : Chào bán cho cổ đông hiện hữu theo phương thức thực hiện quyền.
- Method of offering* : *Offering to existing shareholders rights to purchase share*
15. Tỷ lệ thực hiện quyền : 1:1 (cổ đông sở hữu 01 cổ phiếu sẽ có 01 quyền mua, 01 quyền mua được mua 01 cổ phiếu phát hành thêm)
- Rights exchange ratio* : *1:1 (one right to purchase share per share owned by shareholder, shareholder can purchase one share per one right to purchase share owned)*
16. Thời gian thực hiện : Trong năm 2021 hoặc đầu năm 2022 sau khi có chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.
- Time of offering* : *Within 2021 or at the beginning of 2022, after approval of the State Securities Commission.*
17. Chuyển nhượng quyền mua : Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm có quyền chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu của mình cho người khác trong thời gian quy định và chỉ được chuyển nhượng 01 lần (*người nhận chuyển nhượng không được chuyển nhượng lại cho người thứ ba*). Bên chuyển nhượng và bên nhận chuyển nhượng tự thỏa thuận mức giá chuyển nhượng, thanh toán tiền và chịu trách nhiệm thực hiện các nghĩa vụ theo quy định liên quan đến việc chuyển nhượng.
- Ví dụ: Vào ngày chốt danh sách, Cổ đông A sở hữu 100 cổ phiếu, sẽ được hưởng 100 quyền mua. Cổ đông A có thể chuyển nhượng 100 quyền mua cho nhà đầu tư B. Nhà đầu tư

- B không được chuyển nhượng lại quyền mua cho người thứ ba.
- Existing shareholders listed in the shareholders list at the record date for rights of share purchase could transfer such rights to other persons within a limited period and such rights can be transferred once (meaning the transferee shall be unable to transfer such rights to a third party). The transferor and the transferee shall agree on their own on transfer price and payment and shall be responsible for fulfilling their obligations as stipulated regarding the transfer.*
- For example: At the record date, shareholder A who owns 100 shares shall have 100 rights to purchase share. Shareholder A can transfer such 100 rights to investor B. Investor B cannot transfer such rights to a third party.*
18. Xử lý cổ phiếu lẻ : Do tỉ lệ thực hiện quyền là 1:1 nên sẽ không có cổ phiếu lẻ phát sinh.
- Handling plan for fractional share* : *Since the right exchange ratio is 1:1, there would be no fractional share.*
19. Xử lý số cổ phiếu không chào bán hết do cổ đông hiện hữu không thực hiện quyền mua : Giao và ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định việc chào bán số cổ phiếu không chào bán hết do cổ đông hiện hữu không thực hiện quyền mua cho nhà đầu tư/cổ đông khác trên nguyên tắc giá chào bán cho nhà đầu tư khác không thấp hơn giá chào bán cho cổ đông hiện hữu theo phương thức thực hiện quyền.
- Handling plan for unsubscribed shares due to shareholders' rejection to exercise rights to purchase* : *BOD is appointed and is authorized to decide to re-offer the unsubscribed shares due to shareholders' rejection to exercise rights to purchase. However, the re-offering price must not be lower than the initial offering price.*
20. Đảm bảo đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài : Giao và ủy quyền cho Hội đồng quản trị thông qua phương án đảm bảo việc phát hành cổ phiếu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài.
- Ensure the conformity with regulations on foreign ownership* : *BOD is appointed and is authorized to set out a plan to ensure the public offering is in accordance with regulations on foreign ownership*
21. Chào mua công khai : Đồng ý cho cổ đông/nhà đầu tư được HĐQT lựa chọn khi thực hiện mua số cổ phiếu mà các cổ đông hiện hữu không thực hiện quyền mua sẽ không phải thực hiện các thủ tục chào mua công khai theo quy định tại Luật Chứng khoán nếu việc mua số lượng đó dẫn đến tỷ lệ sở hữu đạt hoặc vượt các tỷ lệ sở hữu quy định tại Khoản 1 Điều 35 Luật chứng khoán.
- Tender offer* : *Approve for shareholder/investor selected by the BOD to purchase shares, which have not been purchased by existing shareholders through exchange of rights to purchase shares, without making tender offer in case the ownership rate of such*

- shareholder/investor after purchase of shares exceeds the prescribed rate for tender offering as described in Clause 1, Article 35 of the Law on Securities.*
22. Mục đích chào bán : Chào bán thêm 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.
- Purposes of public offering* : *To increase Company's operating capital in order to enhance Company's capacity in margin lending activities, Company's capacity in money market, capacity in stocks issue underwriting; capacity in issuance and distribution of covered warrant and to increase capital for other legal business activities of the Company.*
23. Tỷ lệ chào bán thành công tối thiểu : 50%
- Minimum successful rate* : 50%
24. Phương án xử lý trong trường hợp chào bán cổ phiếu không thành công như dự kiến : Trong trường hợp số cổ phiếu đăng ký chào bán không phân phối hết theo dự kiến và số lượng vốn huy động không đạt đủ như dự kiến, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT cân nhắc bổ sung nguồn vốn còn thiếu thông qua hình thức huy động khác như vay các tổ chức tín dụng hoặc vay từ tổ chức/cá nhân khác phù hợp với quy định của pháp luật.
- Plan to handle unsuccessful offering* : *In case where the offered shares have not been fully distributed and the amount of mobilized capital is lower than plan, the General Meeting of Shareholders authorises the BOD to consider other forms of capital mobilization to supplement the insufficient amount of capital including loans from banks, individuals or other organizations.*
25. Đánh giá mức độ pha loãng cổ phiếu dự kiến sau khi phát hành : Khi phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu 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; (iv) pha loãng giá tham chiếu tại ngày giao dịch không hưởng quyền mua cổ phiếu phát hành thêm. 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.
- Evaluation of expected dilution of share after issuance* : *The share offering for existing shareholders may lead to a risk of share dilution after issuance, including: (i) dilution of earnings per share; (ii) dilution on book value per share; (iii) dilution on holding ratio and voting rights; (iv) dilution of reference price at the ex-date. The General Meeting of Shareholders authorizes the BOD to make a specific*

	<i>assessment of share dilution after issuance considering the then-current situations at the time of execution of offering procedure.</i>
26. Hạn chế chuyển nhượng	Cổ phiếu chào bán thêm cho cổ đông hiện hữu không bị hạn chế chuyển nhượng. Số cổ phiếu còn lại mà cổ đông hiện hữu từ chối mua/không mua hết khi được chào bán cho các nhà đầu tư khác sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong thời hạn 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán theo đúng quy định của pháp luật.
<i>Restriction of transfer</i>	<i>Shares purchased by existing shareholders are not under any transfer restriction.</i> <i>Shares, if being purchased by other investors due to not purchased by existing shareholders, shall be restricted for the first 01 year from the completion date of the offering in accordance with prevailing laws.</i>

II. Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán/Plan for capital use

Số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu 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: 40% 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: 20% số tiền thu được từ đợt chào bán; (iii) bổ sung nguồn vốn cho hoạt động bảo lãnh phát hành chứng khoán: 20% số tiền thu được từ đợt chào bán; (iv) bổ sung nguồn vốn cho hoạt động phát hành và phân phối chứng quyền có bảo đảm: 20 % 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.

Capital raised from offering of shares to existing shareholders are expected to be allocated in the Company's activities including: (i) additional capital for margin lending activities: 40% capital raised from offering of shares; (ii) investment in valuable papers in the market: 20 % capital raised from offering of shares; (iii) to be used as capital for stocks issue underwriting activities: 20% capital raised from offering of shares; and (iv) issuance and distribution of covered warrants: 20% capital raised from offering of shares. The above mentioned capital can be actively circulated in the Company's above mentioned activities to ensure the efficiency of Company's use of capital.

Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho HĐQT xây dựng phương án sử dụng vốn cụ thể, quyết định cụ thể việc phân bổ sử dụng số tiền thu được từ việc 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.

The BOD, authorized by the General Meeting of Shareholders, in consideration then-current situations of the Company at the time of offering and Company's development orientation, to build plans for use of capital, to decide and to distribute the capital mobilized through offering and/or to amend/supplement/adjust the plan for use of capital.

III. Đăng ký, lưu ký chứng khoán bổ sung, đăng ký niêm yết bổ sung /Registration of securities depository, and listing for newly issued shares

Toàn bộ số lượng cổ phiếu được phát hành thêm sẽ được đăng ký, lưu ký chứng khoán bổ sung tại Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt nam/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.

All newly issued shares shall be registered for depository at the Vietnam Securities Depository / Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation and shall be registered for additional listing at the Exchange where the Company being listed within the prescribed time limit in accordance with prevailing regulations.

IV. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị / Authorization to the Board of Directors

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:

In addition to the authorization to BOD as stipulated in the above Offering plan and Plan for capital use, the General Meeting of Shareholders hereby authorizes the Board of Directors to execute the following:

- 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;

To decide the detailed issuance plan and/or to amend issuance plan in accordance with competent authorities' requests during implementation of offering procedures or in case of necessary, in consideration of then-current condition of the Company and of the stock market at the time of issuance to ensure the success of the offering;

- Quyết định mức giá chào bán cụ thể và 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;

To decide the time of implementation of public offering and offering price in consideration of conditions of stock market, Company's demand on capital and actual business activities of the Company;

- 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;

To organize the implementation of execution and procedures related to the issuance of shares in accordance to the laws and regulations and the Company's Charter;

- 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 Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt nam/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;

To decide and to execute all necessary works and procedures related to: (i) amendment of the chartered capital, amendment of the article stipulating the chartered capital in the Company's Charter; (ii) to register for amendment of the Company's license for establishment and operation of securities business at the State Securities Commission; (iii) to register for amendment of Company's enterprise registration certificate/business registration certificate;

(iv) to additionally register, deposit the newly issued shares at the Vietnam Securities Depository / Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation; and (v) to additionally register the newly issued shares to be listed at the Exchange;

- 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.

In case of necessity or as requested by the competent authorities, during the execution of offering procedure, to establish a detailed plan on capital use; to balance and to distribute the capital raised through offering in accordance with the purposes approved by the General Meeting of Shareholders, while all elements of performance criteria are ensured, and to actively adjust the use of raised capital, time of disbursement of capital and the purpose of capital use (if necessary) to meet the then-current conditions and report to the nearest General Meeting of Shareholders on such adjustments/amendment on the plan of capital use.

- 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.

To decide all matters related to share issues, additional registration and depository and additional listing and matters related to the use of the capital mobilized through public offering.

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

Hereinbefore is the contents on the public offering of shares, 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 General Meeting of Shareholders at the Meeting.