

Hà Nội, ngày 23 tháng 4 năm 2019

BÁO CÁO NĂM 2018 VÀ ĐỊNH HƯỚNG NĂM 2019

HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Kính thưa Quý Cổ đông, Quý Nhà đầu tư và Quý Khách hàng!

Trước hết cho chúng tôi được gửi tới Quý vị, đặc biệt là những Cổ đông, những Nhà Đầu tư, những khách hàng đã lựa chọn SHS để gửi lời cảm ơn và chia sẻ chân thành nhất vì chúng ta đã cùng nhau trải qua một năm 2018 đầy sóng gió, cam go, nhiều thách thức đi kèm cơ hội vô cùng lớn.

Theo quy định của Pháp luật và Điều lệ Công ty, Hội đồng Quản trị xin báo cáo Đại hội đồng Cổ đông về quản trị và kết quả hoạt động của Hội đồng Quản trị và các thành viên;

I. CƠ CẤU TỔ CHỨC HĐQT

1. Cơ cấu HĐQT

Hội đồng Quản trị Công ty có 05 Thành viên, bao gồm Chủ tịch HĐQT, 03 Thành viên HĐQT và 01 Thành viên HĐQT kiêm Tổng Giám đốc Công ty.

Tại phiên họp thường niên 2018 ngày 24/04/2018, Đại hội đồng cổ đông Công ty đã thông qua Quyết định số 04-2018/QĐ-HĐQT về việc thôi giữ chức vụ Thành viên HĐQT đối với ông Nguyễn Anh Tú theo nguyện vọng cá nhân của ông Tú và bổ nhiệm ông Nguyễn Văn Hưng thay thế giữ chức vụ Thành viên Hội đồng Quản trị SHS nhiệm kỳ 2017-2022 kể từ ngày 11/04/2018.

2. Các Tiểu ban thuộc HĐQT

HĐQT thành lập các Tiểu ban và phân công nhiệm vụ cụ thể đến từng thành viên HĐQT như sau:

a. Hoạt động của các Tiểu ban

T T	Tiểu ban	Thành viên HĐQT phụ trách	Trách nhiệm
1.	Quản trị chung Chính sách phát triển	Ông Đỗ Quang Hiển - CT HĐQT	-Nghiên cứu tình hình kinh tế vĩ mô và sự thay đổi của các chính sách pháp luật -Đề ra phương án, giải pháp phát triển hoạt động, kinh doanh của Công ty; - Triệu tập 15 phiên họp HĐQT trong năm 2018 để thảo luận và thông qua các quyết định/nghị quyết về các vấn đề thuộc thẩm quyền -Giám sát việc tuân thủ pháp luật và việc thực hiện kế hoạch hoạt động, kinh doanh do ĐHCĐ đã thông qua
2.	Nhân sự và lương thưởng Quản trị hệ	Ông Vũ Đức Tiến – TV HĐQT	Tham mưu cho HĐQT trong việc ban hành các quy chế nội bộ liên quan đến nhân sự, lương, thưởng -Nghiên cứu và đề xuất với HĐQT các giải pháp liên quan đến vấn đề nhân sự, lương, thưởng trong toàn Công ty

	thông		
3.	Quản trị rủi ro và Kiểm toán nội bộ	Ông Mai Xuân Sơn - TV HĐQT Ông Nguyễn Anh Tú – TV HĐQT (từ 26/04/2017)	- Tham mưu cho HĐQT trong việc ban hành các chính sách, quy trình quản trị rủi ro và kiểm toán nội bộ - Trực tiếp giám sát và quản lý các hoạt động, báo cáo của Bộ phận Quản trị rủi ro và Bộ phận Kiểm toán nội bộ - Tham mưu cho HĐQT các biện pháp xử lý thích hợp đối với các vấn đề liên quan đến Quản trị rủi ro và Kiểm toán nội bộ
4.	Kế toán tài chính và Kiểm soát nội bộ	Ông Lê Đăng Khoa - TV HĐQT Ông Nguyễn Văn Hưng – Thành viên HĐQT – từ 11/4/2018-11/4/2019)	- Tham mưu cho HĐQT trong việc ban hành các chính sách, quy chế, quy định về Kế toán tài chính và Kiểm soát nội bộ - Trực tiếp giám sát, quản lý các hoạt động, thẩm định báo cáo của Bộ phận Kế toán và Kiểm soát nội bộ - Tham mưu cho HĐQT các biện pháp xử lý thích hợp đối với các vấn đề liên quan đến Kế toán tài chính và Kiểm soát nội bộ

b. Các cuộc họp của các Tiểu ban thuộc HĐQT

Số lượng các cuộc họp của từng tiểu ban trong năm 2018 như sau:

TT	Tiểu ban	Số lượng	Nội dung họp	Kết quả họp
1.	Quản trị chung	08	Xây dựng định hướng chiến lược phát triển Công ty trình ĐHCĐ phê duyệt và triển khai thực hiện theo Nghị quyết ĐHCĐ. Xây dựng và triển khai hoạt động chỉ đạo, giám sát của HĐQT đối với Ban Tổng Giám đốc, xác định vai trò và giới hạn thẩm quyền của HĐQT đối với các hoạt động kinh doanh của Công ty và đối với Ban Tổng Giám đốc.	Xây dựng và triển khai chiến lược cụ thể và chi tiết cho các hoạt động kinh doanh, chủ động khai thác cơ hội, phát huy được lợi thế doanh nghiệp để giành vị thế cao trên thị trường và đạt hiệu quả kinh doanh vượt kế hoạch đề ra
2.	Chính sách phát triển	04	Xây dựng và triển khai chính sách phát triển các hoạt động kinh doanh của Công ty, tập trung vào hoạt động môi giới, nguồn vốn, đầu tư, tư vấn tài chính và bảo lãnh phát hành; trên cơ sở khai thác thế mạnh của Công ty và lợi thế từ chính sách kinh tế vĩ mô và xu hướng đi lên của Thị trường Chứng khoán.	

3.	Nhân sự, lương thưởng và Quản trị hệ thống	04	Rà soát chính sách lương, thưởng, phúc lợi và đào tạo của Công ty để điều chỉnh và hoàn thiện nhằm khai thác tối đa nguồn lực con người. Xem xét tăng, giảm quy mô tuyển dụng và đào tạo ở một số vị trí để đảm bảo hệ thống vận hành thông suốt và hiệu quả.	Đảm bảo được đội ngũ nhân sự có trình độ, kinh nghiệm và phù hợp với định hướng phát triển của SHS; khai thác được lợi thế con người, đảm bảo doanh thu và lợi nhuận do một cán bộ, nhân viên SHS tạo ra trung bình lớn hơn hoặc ngang với các công ty chứng khoán hàng đầu.
4.	Quản trị rủi ro và Kiểm toán nội bộ	07	Xây dựng, điều chỉnh và triển khai định kỳ và bất thường kế hoạch quản trị rủi ro và kiểm toán nội bộ, thiết lập và vận hành hệ thống quản trị rủi ro phù hợp với điều kiện hoạt động kinh doanh của SHS; Đánh giá sự phù hợp và tuân thủ chính sách, khẩu vị, hạn mức rủi ro.	Định kỳ và bất thường kiểm tra, theo dõi và xử lý 5 loại rủi ro trọng yếu theo quy định của UBCKNN, đảm bảo toàn hệ thống hoạt động tuân thủ pháp luật, an toàn tài chính và hiệu quả bền vững.
5.	Kê toán tài chính và Kiểm soát nội bộ	04	Kiểm tra tính tuân thủ, phù hợp của hệ thống kế toán tài chính và các báo cáo tài chính do Ban Tổng Giám đốc, đơn vị kiểm toán lập. Kiểm tra hệ thống kiểm soát nội bộ và hệ thống quy chế, quy trình, quy định nội bộ để hệ thống tuân thủ pháp luật và vận hành đồng bộ, quy chuẩn.	Đảm bảo các báo cáo tài chính được lập phù hợp với các quy định pháp luật và công bố kịp thời, minh bạch. Đảm bảo các hoạt động kinh doanh của Công ty đều có quy định hướng dẫn đầy đủ, chi tiết, rõ ràng và khả thi.

c. Đánh giá hoạt động của các tiểu ban thuộc HĐQT:

Các tiểu ban thuộc HĐQT đã làm tốt vai trò và trách nhiệm của mình, đã thực hiện tốt vai trò chỉ đạo, định hướng, tư vấn cho Ban Tổng Giám đốc nhưng không can thiệp sâu vào hoạt động kinh doanh của Công ty cũng như hoạt động của từng phòng ban. Ban Tổng Giám đốc được chủ động phát huy vai trò người điều hành và tự chịu trách nhiệm trước pháp luật về các hoạt động của Công ty. Thông qua hoạt động của các tiểu ban thuộc HĐQT, các vấn đề trọng yếu của Công ty phát sinh trong từng lĩnh vực được bàn bạc, trao đổi và thống nhất hướng giải quyết. Các tiểu ban thuộc HĐQT cũng đóng vai trò quan trọng trong việc tư vấn cho HĐQT ban hành các quyết định quan trọng ảnh hưởng đến toàn bộ hoạt động của Công ty.

3. Văn phòng HĐQT và Bộ phận Kiểm toán nội bộ

Văn phòng HĐQT và Kiểm toán nội bộ trực thuộc HĐQT là bộ phận hỗ trợ hoạt động của ĐHĐCĐ, HĐQT, BKS và Ban TGD.

TT	Bộ phận	Trách nhiệm
1.	Văn phòng HĐQT	<ul style="list-style-type: none"> - Là ban thư ký, cố vấn cho HĐQT thực hiện nhiệm vụ về hành chính, nhân sự, thư ký, pháp chế cho ĐHĐCĐ và HĐQT; - Thư ký Công ty. - Thư ký HĐQT: Thực hiện chỉ đạo của Chủ tịch HĐQT trong việc tổ chức ĐHĐCĐ, công tác của HĐQT, Ban Kiểm soát và Tổng Giám đốc - Quản lý cổ đông: Quản lý thông tin, dữ liệu Công ty và hỗ trợ cổ đông thực hiện các quyền của cổ đông; - Tư vấn thủ tục Pháp lý, Soạn thảo và xây dựng hệ thống lưu trữ các văn bản, quy chế, quy trình, báo cáo... - Quản lý tài sản, Hồ sơ thuộc ĐHĐCĐ, HĐQT, BKS, KTNB và VPHĐQT.
2.	Bộ phận Kiểm toán nội bộ	<ul style="list-style-type: none"> - Thực hiện kiểm toán nội bộ các hoạt động quản lý điều hành và kinh doanh của Công ty - Kiến nghị và đề xuất hướng tới giải quyết triệt để các tồn tại, rủi ro và nâng cao chất lượng các hoạt động kinh doanh

II. HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT TRONG NĂM 2018

HĐQT đã thực hiện tất cả 15 cuộc họp và nhiều phiên họp với Ban TGD, tập trung vào các công việc như sau:

1. Định hướng hoạt động của HĐQT

Trong năm 2018, HĐQT tập trung vào việc tổng kết, rút kinh nghiệm trong hoạt động của HĐQT năm 2018 và triển khai hoạt động của năm 2019 theo định hướng hoạt động của HĐQT nhiệm kỳ 2017-2022 và theo kế hoạch hoạt động, kinh doanh năm 2019 được ĐHĐCĐ phê duyệt; tập trung phân công công việc cho các thành viên và triển khai thực hiện hiệu quả.

2. Thảo luận và thông qua các nội dung trình ĐHĐCĐ thường niên và bất thường

HĐQT đã thảo luận và thông qua các nội dung trình ĐHĐCĐ thường niên 2018 Báo cáo về hoạt động của SHS sau khi nhận sáp nhập SHBS; báo cáo về việc phát hành cổ phiếu trả cổ tức, tăng vốn điều lệ và ESOP; kế hoạch phân phối lợi nhuận và trích lập các quỹ năm 2018; lựa chọn công ty kiểm toán độc lập năm 2019; quỹ thù lao HĐQT, BKS năm 2019; kế hoạch triển khai hoạt động liên quan đến chứng khoán phái sinh và chứng quyền có bảo đảm ...

3. Chỉ đạo, giám sát và định hướng toàn diện các mặt HĐKD của Công ty

HĐQT nhận thấy năm 2018 là một năm có rất nhiều nguy cơ và rủi ro từ các biến động thị trường và kinh tế thế giới nhưng cũng là năm có nhiều cơ hội lớn để SHS tăng tốc, bứt phá và mở rộng nguồn vốn kinh doanh trên bối cảnh thuận lợi của kinh tế vĩ mô, chính trị và thị trường chứng khoán. Do đó, HĐQT cần tăng cường định hướng chỉ đạo, quản trị rủi ro, bảo đảm an toàn và bền vững nguồn tài chính. HĐQT tăng cường giám sát hoạt động dịch vụ tài chính, tư vấn tài chính và bảo lãnh phát hành, kiểm soát chi phí quản lý doanh nghiệp, quản trị rủi ro, cơ cấu danh mục tồn kho và nợ xấu...

Đồng thời cần theo dõi chặt chẽ chiến lược đầu tư, danh mục cổ phiếu, biến động thị trường và chính sách vĩ mô để chỉ đạo Ban Tổng Giám đốc, Phòng Đầu tư và Phòng Nguồn vốn triển khai thực hiện. Ngoài ra, HĐQT đã chỉ đạo Ban Tổng Giám đốc phải tiếp tục chú trọng giữ vững thị

phần môi giới trong top đầu song song với việc đảm bảo an toàn nguồn vốn của Nhà đầu tư và của Công ty, phát triển sản phẩm môi giới và dịch vụ tài chính đa dạng đáp ứng nhu cầu của Nhà đầu tư nhưng vẫn phải tuân thủ các quy định của pháp luật.

4. Xem xét và phê duyệt các khoản mục đầu tư chiến lược của Công ty, các vấn đề lương thưởng, các vấn đề về cơ cấu nhân sự quản lý cấp cao thuộc thẩm quyền của HĐQT

HĐQT xem xét và phê duyệt hạn mức, danh mục đầu tư cổ phiếu niêm yết, chưa niêm yết và trái phiếu theo định kỳ và giám sát, chỉ đạo Ban Tổng Giám đốc, Phòng Đầu tư triển khai đầu tư theo xu hướng thị trường và môi trường kinh doanh đồng thời quản trị rủi ro và tuân thủ Quy chế Đầu tư của Công ty, kế hoạch được ĐHĐCĐ phê chuẩn và các quy định pháp luật.

HĐQT xem xét thông qua việc xây dựng chính sách quản lý nhân sự, Chính sách lương, thưởng của Công ty theo hệ thống quản trị mới, áp dụng KPI và theo định kỳ 6 tháng/lần; xem xét việc tuyển dụng, bổ nhiệm, điều chuyển, lương và các quyền lợi liên quan của các nhân sự thuộc thẩm quyền HĐQT tuyển dụng, bổ nhiệm và quản lý, trên cơ sở định hướng phát triển đội ngũ nhân sự của Công ty, ngân sách do ĐHĐCĐ phê chuẩn, Quy chế Tiền lương Công ty và quy định pháp luật có liên quan.

5. Thẩm định và phê duyệt các đề xuất kinh doanh khác của Ban Tổng Giám đốc

HĐQT đã ban hành 06 Nghị quyết, 25 Quyết định, ký phê duyệt 35 Tờ trình của Ban Tổng Giám đốc liên quan đến nhiều vấn đề trọng yếu của Công ty, làm cơ sở và định hướng cho Ban Tổng Giám đốc triển khai nhiệm vụ.

6. Giám sát hoạt động của Ban Tổng Giám đốc

HĐQT chỉ đạo, định hướng và giám sát hoạt động của Ban Tổng Giám đốc theo quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty đồng thời xem xét báo cáo của Bộ phận kiểm toán nội bộ và ý kiến của Ban kiểm soát để tăng cường hiệu quả công tác chỉ đạo, định hướng, góp phần thúc đẩy mạnh mẽ hoạt động kinh doanh của Công ty và đảm bảo an toàn tài chính, hệ thống quản trị bền vững và tuân thủ pháp luật.

ST T	Ngày họp	Nội dung
1	18/01/2018	Họp phiên họp thường kỳ Quý I năm 2018, tập trung xem xét, thảo luận và thông qua một số phương án hoạt động đầu tư vào Cổ phiếu/Trái phiếu do Ban TGD đề xuất; thông qua phương án phát hành TP đợt 1.2018.
2	20/03/2018	Họp về việc xây dựng và triển khai kế hoạch kinh doanh năm 2018, tổ chức ĐHĐCĐ thường niên, các vấn đề quản trị điều hành. Phát hành trái phiếu đợt 2/2018
3	03/04/2018	Họp HĐQT quý II/2018; Tổng hợp báo cáo hoạt động của HĐQT, BTGD năm 2017, kế hoạch năm 2018, tình hình triển khai trong quý I/2018, rà soát và phân công nhiệm vụ cho các TV HĐQT, BKS, BTGD; tiếp tục rà soát các hạng mục tổ chức ĐHĐCĐ 2018, việc nhận sáp nhập SHBS.
4	07/05/2018	Họp triển khai kế hoạch kinh doanh năm 2018 sau khi ĐHĐCĐ thông qua, các công việc cần thực hiện cho các tháng tiếp theo của năm 2018,

		hoạt động kinh doanh và phát triển nguồn vốn, khai thác và huy động vốn; hoạt động môi giới và dịch vụ tài chính
5	26/06/2018	Họp triển khai hoạt động đầu tư, tư vấn tài chính, thông qua các vấn đề về tín dụng và phát triển nguồn vốn cho HĐKD.
6	09/08/2018	Họp HĐQT quý III/2018, triển khai hoạt động đầu tư, tư vấn tài chính, thông qua các vấn đề về tín dụng và phát triển nguồn vốn cho HĐKD.
7	15/08/2018	Họp triển khai hoạt động đầu tư, tư vấn tài chính, thông qua các vấn đề về tín dụng và phát triển nguồn vốn cho HĐKD, Phát hành trái phiếu đợt 3/2018
8	21/08/2018	Họp triển khai hoạt động đầu tư trái phiếu, cổ phiếu, tư vấn tài chính, tư vấn niêm yết, phát hành cổ phiếu
9	23/08/2018	Họp triển khai hoạt động đầu tư, tư vấn tài chính, thông qua các vấn đề về tín dụng và phát triển nguồn vốn cho HĐKD
10	16/10/2018	Họp triển khai hoạt động đầu tư, tư vấn tài chính, thông qua các vấn đề về tín dụng và phát triển nguồn vốn cho HĐKD
11	19/11/2018	Họp triển khai hoạt động đầu tư, tư vấn tài chính, thông qua các vấn đề về tín dụng và phát triển nguồn vốn cho HĐKD, quản trị rủi ro.
12	15/11/2018	Họp HĐQT quý IV.2018, thông qua việc phát hành TP đợt 4.2018 và một số vấn đề về nhân sự tổ chức bộ máy.
13	28/11/2018	Họp triển khai hoạt động đầu tư, tư vấn tài chính, thông qua các vấn đề về tín dụng và phát triển nguồn vốn cho HĐKD, triển khai lập báo cáo kết quả kinh doanh năm 2018 và xây dựng kế hoạch kinh doanh năm 2019.
14	28/11/2018	Họp và thảo luận về hoạt động nguồn vốn, tín dụng và tư vấn tài chính, bảo lãnh phát hành.
15	12/12/2018	Sơ kết hoạt động kinh doanh năm 2018, rà soát dự thảo báo cáo kết quả kinh doanh và dự thảo kế hoạch kinh doanh năm 2019. Thông qua việc bảo lãnh phát hành Trái phiếu Ngân hàng TMCP ACB

III. ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ CÔNG TY

1. Về việc thực hiện các quy định về Quản trị Công ty

Trong năm 2018, Công ty tiếp tục tuân thủ nghiêm túc các thông lệ tốt nhất về quản trị Công ty cũng như các quy định của pháp luật hiện hành về quản trị Công ty quy định tại Luật Doanh nghiệp, Luật Chứng khoán, Nghị định số 71/2017/NĐ-CP, Thông tư số 95/2017/TT-BTC, Thông tư 121/2012/TT-BTC...

Công ty đã sửa đổi, ban hành Quy chế Quản trị nội bộ Công ty, Điều lệ Công ty, các văn bản, quy định khác trong công ty theo quy chuẩn được pháp luật thông qua và phù hợp với hoạt động thực tiễn của Công ty.

Công ty cũng chủ động đánh giá hoạt động doanh nghiệp theo quy chế Camel được ban hành kèm theo Quyết định số 617/QĐ-UBCK ngày 9/10/2013 của UBCKNN và tự đánh giá việc thực hiện các quy định về quản trị Công ty dựa trên Thẻ điểm quản trị công ty khu vực ASEAN nhằm thực hiện các mục tiêu:

- Tìm phương hướng cải thiện, nâng cao thực tiễn hoạt động quản trị Công ty

- Nhà đầu tư có thể đánh giá tình hình quản trị Công ty của SHS để có cái nhìn tổng quát về tình hình quản trị Công ty của SHS
- Nâng cao nhận thức và hiểu biết chung về thông lệ quản trị Công ty tốt nhất.

2. Về kết quả hoạt động kinh doanh năm 2018

Năm 2018 là năm có nhiều Thách thức và khó khăn là vô cùng lớn đối với hoạt động của công ty với tư cách đồng thời vừa là một công ty chứng khoán vừa là một doanh nghiệp đại chúng đã niêm yết.

Chúng ta đã cùng chứng kiến thị trường chứng khoán Việt Nam lần đầu tiên sau 10 năm vượt qua mốc lịch sử năm 2007, xác lập mức kỷ lục mới của VN-Index tại 1.204 điểm trở thành TTCK có mức tăng mạnh nhất thế giới; nhưng cũng là lần đầu trong 10 năm ấy, thị trường chứng kiến sự biến động khốc liệt chưa từng thấy khi Chỉ số Vn-Index từ vùng đỉnh 1.200 điểm đã "lao dốc" xuống vùng 880 điểm, tương ứng mức điều chỉnh khoảng 25%, nằm trong top 10 chỉ số chứng khoán có biến động mạnh nhất Thế giới. Kèm theo đó là sự lên xuống và sụt giảm dữ dội của thanh khoản từ những phiên giao dịch 9.000-10.000 tỷ trong những tháng đầu năm, đến những phiên chỉ đạt ½ ; dòng tiền đã đứng ngoài thị trường để 'trú bão'.

Bên cạnh đó, với định hướng phát triển bền vững, tầm nhìn dài hạn coi mỗi thử thách đều đem đến một cơ hội, Công ty cùng Quý vị Nhà đầu tư và Cổ đông cũng được chứng kiến những chuyển biến tích cực chưa từng có trên TTCK, đem lại những cơ hội lớn cho Quý vị và cho chính Công ty CP Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội:

1. Cơ hội gia tăng thị phần, mở rộng thị trường, tăng giá trị danh mục chứng khoán đầu tư:
 - Thanh khoản toàn thị trường trong năm 2018 tăng 30,8% so với năm 2017, với giá trị giao dịch bình quân đạt gần 6.565 tỷ đồng/phiên.
 - Dòng vốn ngoại tiếp tục đổ mạnh vào thị trường với giá trị mua ròng lên tới 1,8 tỷ USD, tăng 67% so với 2017 và là mức cao nhất trong lịch sử thị trường với các thương vụ lớn.
 - Giá trị vốn hóa toàn thị trường đến cuối năm 2018 đạt 3,9 triệu tỷ đồng - cao nhất từ trước tới nay, tương đương 71,6% GDP, với rất nhiều thương vụ phát hành, CPH, thoái vốn nhà nước quy mô lớn ghi dấu ấn giá trị tỷ USD.
 - Thị trường chứng khoán Việt Nam cũng được tổ chức FTSE Russell đưa vào danh sách theo dõi để nâng , cần thiết có những sự cải thiện cần thiết để thỏa mãn tiêu chí đảm bảo thanh toán bù trừ, đạt đến tiêu chuẩn quốc tế.
 - TTCK phái sinh bùng nổ sau một năm vận hành đạt kỷ lục gần 17.000 tỷ đồng/phiên. Số lượng tài khoản giao dịch phái sinh tăng gấp 3,2 lần so với cuối năm 2017 trong bối cảnh còn rất nhiều việc phải hoàn thiện, rất ít công ty chứng khoán triển khai.
2. Cơ hội chuẩn hóa chất lượng quản trị, công bố thông tin theo hướng tiếp cận với thông lệ quốc tế... từ nều Dự thảo Luật Chứng khoán và các văn bản pháp lý liên quan được thông qua;
3. Cơ hội khai thác, phát triển hoạt động kinh doanh, đầu tư, tư vấn phát hành Trái phiếu doanh nghiệp khi khung pháp lý cho thị trường trái phiếu doanh nghiệp - nền tảng pháp lý cao nhất định hình nền tảng thị trường TPDN Việt Nam được Chính phủ chính thức quy định.
4. Cơ hội phát triển đổi mới, thay đổi toàn diện, gia tăng lợi thế cạnh tranh khi công ty hoàn thành việc nhận sáp nhập SHBS và tăng vốn điều lệ lên 2000 tỷ đồng.

HĐQT đã chỉ đạo SHS tiếp tục triển khai công cuộc thay đổi toàn diện, làm mới tổ chức cả lượng và chất trên cơ sở nguồn lực sẵn có và giảm thiểu những hạn chế, khai thác nhiều cơ hội để phát triển các hoạt động Môi giới, Dịch vụ tài chính, Đầu tư và Tư vấn của Công ty.

a. Việc triển khai KHKD theo Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên năm 2018

Trong bối cảnh hết sức phức tạp của năm 2018, nhờ đánh giá đúng tình hình, phản ứng linh hoạt cùng với sự nỗ lực của toàn thể CBNV, SHS đã đạt được kết quả kinh doanh khả quan. Tổng doanh thu đạt **1.248 tỷ đồng**, tăng 14% so với thực hiện của năm 2017 và tương đương 91% kế hoạch năm. Tổng chi phí là 837,3 tỷ đồng, tương đương 92% kế hoạch trong đó chi phí kinh doanh là 783.8 tỷ đồng và chi phí quản lý là 53.5 tỷ đồng. Lợi nhuận trước thuế của SHS là 410,7 tỷ đồng, tương đương 89,2% kế hoạch. Lãi trên vốn cổ phần (EPS) ước đạt 3.440 đồng, lãi trên tổng tài sản (ROA) đạt 7,95%, lãi trên vốn chủ sở hữu (ROE) đạt 21,5%, lợi nhuận trên doanh thu đạt 33%. Kết quả này cho thấy sự phát triển bền vững của SHS bởi thị trường trong năm qua biến động mạnh.

- **Doanh thu Môi giới** đạt 262,8 tỷ đồng, tương ứng 85,1% kế hoạch và tăng 2.2% so với năm 2017. Doanh thu từ hoạt động Dịch vụ tài chính đạt 361.8 tỷ đồng, tăng 10.5% so với năm 2017. Tính chung hoạt động Môi giới & Dịch vụ tài chính thực hiện được 624.6 tỷ đồng doanh thu, đạt 83.3% kế hoạch và tăng 6.8% so với năm 2017.
- **Về mặt thị phần**, SHS tiếp tục duy trì năm trong Top 6 CTCK có thị phần môi giới cổ phiếu lớn nhất trên cả 2 sàn tại thời điểm cuối năm (đứng thứ 4 tại sàn HNX và thứ 6 tại sàn HOSE), lần đầu tiên kể từ 2014 SHS lọt vào Top 10 CTCK có thị phần môi giới trái phiếu CP tại HNX với tỷ lệ 1,26% xếp vị trí thứ 7.
- Trong năm 2018, các sản phẩm dịch vụ tài chính của Công ty được duy trì ổn định, công tác quản trị rủi ro trong hoạt động môi giới và dịch vụ tài chính tiếp tục được chú trọng, không phát sinh vụ việc gây ra tổn thất.
- Trực tiếp và thông qua bên thứ ba đảm bảo nguồn vốn lớn, ổn định và đa dạng đáp ứng đầy đủ nhu cầu giao dịch và đầu tư chứng khoán của Nhà đầu tư;
- **Hoạt động đầu tư** trong năm 2018 thích ứng kịp thời trước tình hình thị trường biến động phức tạp khó lường, bán ra các cổ phiếu trong danh mục đúng thời điểm, đã đảm bảo có lãi và đóng góp vào kết quả chung của toàn công ty với 460 tỷ doanh thu (89.5% kế hoạch năm, tăng 20.3% so với năm 2017. Chi phí kinh doanh của hoạt động là 153 tỷ, tăng 2.7 lần so với năm 2017 do Công ty phải trích lập dự phòng thay vì được hoàn nhập như năm 2017. Lãi trước thuế ghi nhận 307 tỷ đồng, giảm 5.9% so với năm 2017. Lãi sau chi phí vốn ghi nhận đạt 119 tỷ đồng, giảm 45% so với năm 2017. Năm 2018, nhân sự của hoạt động đầu tư đã được bổ sung và cơ cấu lại qua đó mang lại hiệu quả tích cực. Danh mục đầu tư tiếp tục được tái cơ cấu theo hướng rút gọn và tập trung hơn, thời gian đầu tư dài hơn nhưng mang lại lợi nhuận lớn và bền vững hơn.
- **Hoạt động tư vấn:** Năm 2018 hoạt động tư vấn của các CTCK nói chung và SHS nói riêng tiếp tục chịu nhiều ảnh hưởng do sự thay đổi chính sách của cơ quan quản lý nhà nước, cụ thể là chính sách liên quan tới cổ phần hóa & thoái vốn DNNN. Do vậy doanh thu tư vấn truyền thống giảm 26.5% so với năm 2017, đạt 8.3 tỷ đồng. Tuy nhiên nhờ chính sách chuyển dịch cơ cấu sản phẩm được triển khai từ những năm trước nên doanh thu từ hoạt động tư vấn chuyên sâu đặc biệt là từ tư vấn phát hành trái phiếu doanh nghiệp của SHS đang cho thấy sự phát triển vượt bậc với giá trị ghi nhận trên 17 tỷ đồng, tăng 7.3 lần so với 2017. Bên cạnh đó, năm 2018

SHS cũng ghi nhận khoản doanh thu đột biến giá trị 33 tỷ đồng từ hoạt động tư vấn và bảo lãnh phát hành trái phiếu đối với NH Á Châu.

Mạng lưới khách hàng tư vấn đến nhiều đối tượng khách hàng, ngoài các tập đoàn, tổng công ty lớn, điển hình là VNPT, Bộ Quốc Phòng, TKV, EVN... còn có các doanh nghiệp trong hệ thống nội bộ như SHB, Vinafor, Vinatex, TCT Bảo hiểm Hàng không, TCT Bảo hiểm Sài Gòn – Hà Nội, Điện cơ thống nhất... Đội ngũ nhân sự tư vấn hiện cũng đã có sự chuyên môn hóa rõ rệt theo hai nghiệp vụ chính là tư vấn tài chính truyền thống và tư vấn tài chính chuyên sâu.

- **Về hoạt động nguồn vốn:** Mặc dù tiếp tục phải chịu tác động từ các chính sách khiến cho dòng tín dụng từ ngân hàng gặp nhiều khó khăn tuy nhiên trong năm 2018 hoạt động nguồn vốn đảm bảo thanh khoản của toàn công ty, đáp ứng được nhu cầu của khách hàng đối với các sản phẩm dịch vụ tài chính. Trong năm SHS đã thực hiện phát hành 3 đợt trái phiếu với tổng giá trị 1.650 tỷ đồng trong đó có 1.000 tỷ đồng là cho tổ chức tài chính nước ngoài có uy tín hàng đầu trong khu vực.
- Về nhân sự, tại thời điểm cuối năm 2018, toàn Công ty có 236 CBNV, tăng 25 người so với đầu năm trong đó 232 CBNV đã ký HĐLĐ chính thức, 2 CBNV đang trong thời gian thử việc. Để phục vụ cho nhu cầu phát triển, trong năm 2018 Công ty đã bổ nhiệm thêm 1 Phó Tổng Giám đốc. Hệ thống phân công và giao dịch được duy trì ổn định, cải thiện các tính năng để đáp ứng được yêu cầu của khách hàng.
- **Hoạt động pháp chế và quản trị rủi ro** được duy trì, các báo cáo và công bố thông tin theo quy định đều được Công ty thực hiện đầy đủ, đúng hạn. Trong năm 2018, SHS cũng đã hoàn thành các công việc liên quan để nhận sáp nhập Công ty chứng khoán SHB, nhân sự của SHBS đã được SHS tiếp nhận và bố trí công việc phù hợp với năng lực chuyên môn. Việc sáp nhập SHBS vào SHS là một nghiệp vụ phức tạp mất nhiều công sức, thời gian do đây là trường hợp đầu tiên trên TTCK Việt Nam thực hiện sáp nhập giữa 1 CTCK đã niêm yết với 1 CTCK chưa niêm yết nên các văn bản pháp luật liên quan chưa có các quy định đầy đủ.
- **Hệ thống công nghệ thông tin** hiện đại và liên tục được nâng cấp để đồng bộ với hệ thống công nghệ thông tin của các Sở GDCK và TTLKCKVN;
- Công ty đáp ứng đầy đủ và tích cực các nội dung trong Tiêu chí phối hợp với HNX như phối hợp trong công tác tạo hàng; phối hợp trong việc đào tạo doanh nghiệp, nhà đầu tư và mức độ tham gia vào các chương trình do HNX tổ chức.

b. Việc hoàn thiện hệ thống và quản trị rủi ro

- Hoạt động của khối vận hành tuân thủ nghiêm ngặt quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty, tăng cường hệ thống quản trị rủi ro, kiểm soát và kiểm toán nội bộ. Công ty chú trọng việc hoàn chỉnh hệ thống quy trình, quy chế nội bộ, bao gồm Điều lệ, Quy chế Quản trị, Quy chế Đầu tư, hệ thống quy trình triển khai các hoạt động kinh doanh và kiểm soát dựa trên những thay đổi của Luật Doanh nghiệp, Luật Dân sự, Luật Chứng khoán và các văn bản hướng dẫn thi hành. Công ty cũng đang xây dựng mới các quy trình liên quan đến nghiệp vụ chứng khoán phái sinh, xây dựng mới cơ chế đãi ngộ và đào tạo mang tính cạnh tranh hơn để thu hút nhân lực có trình độ và kinh nghiệm chuyên môn cao.
- Công ty đã có những đóng góp hiệu quả vào sự phát triển của Thị trường Chứng khoán Việt nam nói chung và thị trường vốn nói riêng thông qua các hoạt động môi giới, tự doanh, nguồn vốn, tư vấn tài chính và bảo lãnh phát hành.

- Công ty chú trọng công tác cộng đồng, bảo vệ môi trường và an sinh xã hội trong điều kiện làm việc hàng ngày cũng như tham gia vào các hoạt động điển hình của cộng đồng. Công ty và cán bộ nhân viên tiếp tục triển khai các hoạt động thiện nguyện, quyên góp tiền và quần áo, đồ dùng, vật chất hỗ trợ các đối tượng khó khăn tại các bệnh viện, cơ sở thiện tâm, những nơi vùng sâu, vùng xa và phát huy tinh thần tương thân tương ái ngay trong Công ty.

c. Việc nâng cao năng lực cạnh tranh và uy tín của Doanh nghiệp

Với kết quả khả quan đạt được trong hoạt động kinh doanh và những đóng góp tích cực của Công ty cho TTCKVN và cộng đồng nói chung nên trong năm 2018, SHS tiếp tục được các tổ chức vinh danh và trao tặng nhiều danh hiệu cao quý, điển hình như:

- Được Sở GD&ĐT Hà Nội (HNX), Sở GD&ĐT Hồ Chí Minh (HOSE) và Trung tâm lưu ký (VSD) vinh danh là CTCK tiêu biểu, được UBND Tp Hà Nội trao tặng bằng khen.
- Được nhận Bằng khen của Hiệp hội Doanh nghiệp vừa và nhỏ Hà Nội tặng Bằng khen Doanh nghiệp xuất sắc, có thành tích trong phong trào thi đua của Hiệp hội, có những đóng góp cho sự phát triển của cộng đồng DN VVN Thủ đô năm 2019;
- SHS cũng được Phòng TMCN Việt Nam trao Giấy chứng nhận Công ty đạt chỉ số năng lực quản trị tài chính tốt nhất ngành chứng khoán.
- SHS tham gia tích cực vào các hoạt động cộng đồng bao gồm: Xuân yêu thương cho trẻ em vùng cao, Thắp sáng niềm tin cho em, Ủng hộ Tết vì người nghèo, Chương trình thiện nguyện CARAVAN Hành trình nhân ái Xuân Kỷ Hợi 2019 tại Đắc Nông và Lạng Sơn, hướng đến đối tượng gia đình chính sách, hộ gia đình tự quản đường biên giới và trẻ em vượt khó vươn lên trong học tập....
- Đối với các hoạt động phong trào, SHS đã tham gia và đoạt chức vô địch Giải bóng đá Chứng khoán miền Bắc 2018, phát triển mạnh mẽ Đội bóng đá Nam, Đội bóng đá Nữ, Đội Thể thao vì sức khỏe (Chạy bộ, Yoga, Khiêu vũ Thể thao...), Đội Tennis.....

d. Các tồn tại điển hình cần khắc phục:

- Công ty cần khắc phục những tồn tại như công tác tuyển dụng và quản lý cán bộ nhân viên, công tác đào tạo nội bộ, sự phối hợp về nghiệp vụ giữa các phòng, ban, chi nhánh, văn hóa nội bộ Công ty.
- Công ty cần không ngừng nâng cấp số lượng và chất lượng các sản phẩm, dịch vụ tài chính, nâng cấp hệ thống công nghệ thông tin, phần mềm giao dịch và quản trị rủi ro.

e. Về hoạt động điều hành của Ban Tổng Giám đốc

- Hội đồng Quản trị Công ty ghi nhận những nỗ lực to lớn của Ban Tổng Giám đốc trong việc điều hành và quản trị Công ty; tìm kiếm và phát triển khách hàng, đối tác; thu xếp nguồn vốn, phát triển sản phẩm và cơ cấu danh mục đầu tư mang lại hiệu quả tích cực cho Công ty và cổ đông. Ban Tổng Giám đốc duy trì hoạt động thống nhất và đoàn kết, phân công, giao việc khoa học và hiệu quả, các thành viên làm việc đa nhiệm và linh hoạt, quyết đoán và chuyên nghiệp trong việc xử lý và tìm giải pháp cho các hoạt động kinh doanh của Công ty ;
- Ban Tổng Giám đốc đã phát huy vai trò truyền lửa cho đội ngũ cán bộ, nhân viên của Công ty, phát huy tính sáng tạo và chủ động trong công việc, không ngừng học hỏi kiến thức, tích lũy kinh nghiệm và tiếp cận thị trường, khách hàng, huy động nhiều nguồn lực để bộ máy Công ty vận hành hiệu quả. Chính nhờ những nỗ lực trên của Ban Tổng Giám đốc, Công ty tiếp tục hoạt động hiệu quả, SHS tiếp tục giữ vững vị thế là một trong những công ty chứng khoán

hàng đầu và là thương hiệu có uy tín trên Thị trường chứng khoán Việt Nam. Năm 2018 cũng là năm thứ hai ghi nhận sự tăng trưởng vượt bậc và bứt phá mạnh mẽ của Công ty kể từ khi thành lập.

- HĐQT đã ban hành quyết định khen thưởng cho các thành viên Ban Tổng Giám đốc và CBNV Công ty vì đã có những đóng góp tích cực cho sự phát triển của SHS trong năm 2018
- HĐQT, TGDĐ đã có khen thưởng bằng nhiều hình thức bao gồm hiện vật và tiền mặt Đội bóng đá nam và Đội bóng nữ của SHS, Đội văn nghệ của SHS để khích lệ phong trào hoạt động thể thao, văn hóa văn nghệ của SHS ngày càng phát triển.

IV. CÁC KẾ HOẠCH VÀ ĐỊNH HƯỚNG CỦA HĐQT

1. SHS đặt mục tiêu “Tất cả vì tăng trưởng tài sản ròng của khách hàng”, tiếp tục giữ vững vị thế là một trong số những Nhà môi giới chứng khoán hàng đầu tại Việt Nam, nằm trong Top 3 công ty chứng khoán có thị phần chứng khoán niêm yết lớn nhất, duy trì vị thế đứng đầu tại HNX, công ty tiếp tục phát triển bền vững, an toàn, hiệu quả, năng lực tài chính vững mạnh, cung cấp các sản phẩm, dịch vụ đa dạng và độc đáo.

2. Định hướng hoạt động kinh doanh của Công ty trong năm 2019:

- Tìm kiếm và khai thác những giải pháp, yếu tố mới, độc, lạ trong hoạt động kinh doanh, bứt phá khỏi các hoạt động kinh doanh truyền thống, thị trường truyền thống, sản phẩm truyền thống, khách hàng truyền thống....
- Tiếp tục đầu tư chứng khoán niêm yết, hiện thực hóa các khoản đầu tư chưa niêm yết, cơ cấu danh mục đầu tư thông qua việc tham gia đấu giá cổ phần hóa, IPO các DNNN, thoái vốn ngoài ngành của các tập đoàn, tổng công ty, hoạt động tái cơ cấu nợ của các ngân hàng. Bên cạnh đó, hoạt động phát hành và niêm yết cổ phiếu được đánh giá sẽ tiếp tục được đẩy mạnh qua đó tạo ra cơ hội lớn cho các hoạt động Đầu tư, Môi giới, Tư vấn và Bảo lãnh phát hành của SHS.
- Hoàn thiện triển khai việc tăng vốn điều lệ lên 2000 tỷ đồng với các điều kiện và mốc thời gian hợp lý để gia tăng lợi thế cạnh tranh cho SHS trong bối cảnh chịu nhiều áp lực cạnh tranh từ các công ty chứng khoán khác có nguồn vốn và vốn điều lệ dồi dào hơn; đồng thời để đáp ứng những yêu cầu mới về vốn kinh doanh, cung cấp các sản phẩm, dịch vụ mới.
- Triển khai phương án kinh doanh chứng khoán phái sinh và chứng quyền có bảo đảm, các hoạt động đầu tư, tư vấn, môi giới khai thác phát triển sản phẩm trái phiếu;
- Hoàn thiện triển khai nhóm giải pháp để giữ vững và gia tăng thị phần trong bối cảnh dòng tiền của nhà đầu tư nước ngoài đặc biệt là nhóm khách hàng tổ chức nước ngoài vào thị trường tăng mạnh thời gian gần đây.
- Hoàn thiện triển khai nhóm giải pháp liên quan đến kiểm soát chi phí hoạt động và chỉ tiêu an toàn tài chính của SHS trong bối cảnh quá trình tái cơ cấu ngành chứng khoán diễn ra cùng với nhiều quy định mới sẽ có những tác động đến chi phí hoạt động, chỉ tiêu an toàn tài chính của SHS và ảnh hưởng đến khả năng linh hoạt trong công tác quản trị, điều hành của SHS.
- Hoàn thiện triển khai các giải pháp đối phó với những thách thức tiềm ẩn, đảm bảo hoạt động của Công ty linh hoạt, nhanh nhạy, nắm bắt được tốt cơ hội.
- Hoàn thiện triển khai nhóm giải pháp gia tăng lợi thế cạnh tranh của SHS thông qua đổi mới, phát triển chất lượng dịch vụ, tiếp tục đầu tư về nhân sự và công nghệ, duy trì và nâng cao thị

phần, hình ảnh; đầu tư nghiên cứu áp dụng công nghệ AI vào hoạt động kinh doanh và quản trị công ty nếu thấy phù hợp...

3. Định hướng hoạt động của HĐQT

- HĐQT vẫn ưu tiên đồng thời hai việc là xây dựng và triển khai chiến lược phát triển với tầm nhìn xa, hiệu quả và bền vững, song song với kiểm soát, quản trị rủi ro, duy trì thành quả, bảo vệ quyền lợi của nhà đầu tư và các cổ đông.
- HĐQT duy trì việc họp và thảo luận thường xuyên các vấn đề thuộc thẩm quyền của HĐQT và các vấn đề mang tính chiến lược đối với sự phát triển của Công ty.
- Tất cả các thành viên HĐQT đều phải tham gia tích cực vào hoạt động của HĐQT và các Tiểu ban thuộc HĐQT để nắm bắt kịp thời các biến động của thị trường và hoạt động của Công ty.
- Các Tiểu ban thuộc HĐQT chủ động tăng cường các hoạt động; cập nhật, tham mưu và báo cáo cho HĐQT thực trạng các hoạt động của Công ty để đề xuất giải pháp và hướng xử lý kịp thời.
- HĐQT cam kết hỗ trợ, tư vấn và tham mưu cho Ban Tổng Giám đốc trong việc tìm kiếm, tiếp cận và khai thác các nguồn lực từ bên ngoài, từ các đối tác, khách hàng, doanh nghiệp để mở rộng hoạt động kinh doanh, gia tăng khách hàng và phát triển sản phẩm.

4. HĐQT chỉ đạo Ban Tổng Giám đốc tiếp tục triển khai các nhiệm vụ sau:

- Thực hiện tốt các mục tiêu chiến lược mà Đại hội đồng cổ đông giao phó, tuân thủ đúng quy định pháp luật, Điều lệ Công ty và định hướng hoạt động của Cơ quan quản lý Nhà nước.
- Tiếp tục áp dụng các biện pháp nâng cao năng lực quản trị điều hành theo các chuẩn mực quốc tế về quản trị công ty, quản trị rủi ro và an toàn tài chính; đảm bảo SHS hoạt động minh bạch, an toàn, hiệu quả và tuân thủ các quy định pháp luật
- Tiếp tục hoàn thiện hệ thống quy chế, quy trình nghiệp vụ, tạo hành lang pháp lý cho các hoạt động kinh doanh của Công ty trên cơ sở tuân thủ các quy định pháp luật và nâng cao tính chuyên nghiệp
- Đề cao tinh thần Chính trực – Đoàn kết – Trách nhiệm – Kỷ luật của mỗi cán bộ, nhân viên trong Công ty nhằm tạo dựng và duy trì sức mạnh tập thể.
- Phát triển SHS bền vững, chú trọng công tác cộng đồng, bảo vệ môi trường và an sinh xã hội, thể hiện trách nhiệm cao với xã hội và cộng đồng.

Hội đồng Quản trị trân trọng báo cáo và kính trình ĐHĐCĐ.

**TM HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH**

ĐỖ QUANG HIỀN