

Hà Nội, ngày 24 tháng 6 năm 2020

## BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ HOẠT ĐỘNG NĂM 2019 VÀ ĐỊNH HƯỚNG NĂM 2020

**Kính thưa Quý Cổ đông, Quý Nhà đầu tư, Quý Khách hàng và Cán bộ nhân viên Công ty CP Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội!**

Trước hết cho chúng tôi được gửi tới những Cổ đông, những Nhà Đầu tư, những khách hàng, cán bộ nhân viên đã lựa chọn SHS để gắn bó lời cảm ơn và chia sẻ chân thành nhất vì chúng ta đã cùng nhau trải qua một năm 2019 và gần nửa năm 2020 đầy sóng gió, cam go, nhiều thách thức đi kèm cơ hội vô cùng lớn, để hôm nay mới được cùng nhau nhìn nhận đánh giá lại hoạt động của SHS năm 2019 và xây dựng định hướng hoạt động cho năm 2020.

*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 2019 ngày 23/04/2019, Đại hội đồng cổ đông Công ty đã thông qua Quyết định số 14-2019/QĐ-HĐQT về việc thôi giữ chức vụ Thành viên HĐQT đối với ông Nguyễn Văn Hưng theo nguyện vọng cá nhân và bổ nhiệm ông Mai Anh Chính thay thế giữ chức vụ Thành viên Hội đồng Quản trị SHS nhiệm kỳ 2017-2022 kể từ ngày 11/04/2019.

Tại phiên họp thường kỳ quý IV/2019 ngày 11/11/2019, Hội đồng Quản trị Công ty đã thông qua việc thôi giữ chức vụ Thành viên HĐQT đối với ông Mai Anh Chính theo nguyện vọng cá nhân, ông Mai Anh Chính thôi giữ chức vụ Thành viên HĐQT SHS kể từ ngày 15/11/2019 theo Quyết định số 32-2019/QĐ-HĐQT ngày 14/11/2019.

#### 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;

			<ul style="list-style-type: none"> <li>- Triệu tập 9 phiên họp HĐQT trong năm 2019 để thảo luận và thông qua các quyết định/ngợi quyết về các vấn đề thuộc thẩm quyền</li> <li>- Giám sát việc tuân thủ pháp luật và việc thực hiện kế hoạch hoạt động, kinh doanh do ĐHĐCĐ đã thông qua</li> </ul>
2.	Nhân sự và lương thưởng Quản trị hệ thống	Ông Vũ Đức Tiến – TV HĐQT	<ul style="list-style-type: none"> <li>Tham mưu cho HĐQT trong việc ban hành các quy chế nội bộ liên quan đến nhân sự, lương, thưởng</li> <li>- Nghiên cứu và đề xuất với HĐQT các giải pháp liên quan đến vấn đề nhân sự, lương, thưởng trong toàn Công ty</li> </ul>
3.	Quản trị rủi ro và Kiểm toán nội bộ	Ông Mai Xuân Sơn - TV HĐQT	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Tham mưu cho HĐQT trong việc ban hành các chính sách, quy trình quản trị rủi ro và kiểm toán nội bộ</li> <li>- 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</li> <li>- 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</li> </ul>
4.	Kế toán tài chính và Kiểm soát nội bộ	Ông Lê Đăng Khoa - TV HĐQT Ông Mai Anh Chính – Thành viên HĐQT – từ 11/4/2019- 14/11/2019)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 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</li> <li>- Trực tiếp giám sát, quản lý các hoạt động, thẩm định báo cáo của Bộ phận Kế toán và Kiểm soát nội bộ</li> <li>- 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</li> </ul>

#### **b. Các cuộc họp của các Tiểu ban thuộc HĐQT**

Số lượng các cuộc họp của từng tiểu ban trong năm 2019 như sau:

<b>TT</b>	<b>Tiểu ban</b>	<b>Số lượng</b>	<b>Nội dung họp</b>	<b>Kết quả họp</b>
1.	Quản trị chung	06	<ul style="list-style-type: none"> <li>Xây dựng định hướng chiến lược phát triển Công ty trình ĐHĐCĐ phê duyệt và triển khai thực hiện theo Nghị quyết ĐHĐCĐ.</li> <li>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.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>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 đạt và vượt kế hoạch đề ra;</li> <li>Kiểm soát và chỉ đạo, hỗ trợ Ban TGD trong công tác quản trị, điều hành các hoạt động của SHS, ứng phó phù hợp với</li> </ul>
2.	Chính sách phát triển	05	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.	diễn biến bất thường và tác động bất ngờ, kéo dài và quy mô lớn của dịch bệnh Covid19
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	05	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.	Kế 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 ĐHCĐ, HĐQT, BKS và Ban TGD.

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

## II. HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT TRONG NĂM 2019

HĐQT đã thực hiện tất cả 9 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 2019, HĐQT tập trung vào việc tổng kết, rút kinh nghiệm trong hoạt động của HĐQT năm 2019 và triển khai hoạt động của năm 2020 theo định hướng hoạt động của HĐQT nhiệm kỳ 2017-2022 và theo kế hoạch hoạt động, kinh doanh năm 2020 được ĐHCĐ phê duyệt; tập trung phân công công việc cho các thành viên và triển khai thực hiện hiệu quả,

HĐQT tập trung xây dựng và triển khai kế hoạch kinh doanh năm 2019 sát với thực tế tình hình kinh tế vĩ mô, vi mô, biến động ngành nghề và đặt mục tiêu khai thác tối đa lợi thế, cơ hội, duy trì nhịp độ tăng trưởng của năm 2019. Trong năm 2019, HĐQT và Ban TGD Công ty tập trung triển khai giám sát và định hướng phát triển toàn diện các hoạt động kinh doanh của SHS, tăng cường quản trị rủi ro.

Phát triển hoạt động đầu tư Trái phiếu doanh nghiệp và phát hành Trái phiếu Doanh nghiệp để tăng lợi thế vốn, tăng lợi thế an toàn tài chính cho các hoạt động kinh doanh của Công ty.

Phát triển hoạt động tư vấn tài chính và bảo lãnh phát hành, tư vấn cổ phần hóa doanh nghiệp/thoái vốn/chào bán cổ phần/niêm yết cổ phiếu, hoạt động môi giới chứng khoán và hoạt động tự doanh.

Hội đồng Quản trị đã triển khai 9 cuộc họp để thảo luận và thông qua nhiều vấn đề định hướng chiến lược của Công ty, quyết định các vấn đề thuộc thẩm quyền HĐQT như hoàn thành việc tăng vốn điều lệ và sử dụng nguồn vốn huy động hiệu quả, đúng kế hoạch được ĐHCĐ thông qua; trả cổ tức bằng tiền mặt cho cổ đông, mở rộng ngành nghề kinh doanh chứng khoán

phái sinh, phát hành chứng quyền có bảo đảm, phát hành cổ phiếu, phát hành Trái phiếu, đầu tư Trái phiếu, cổ phiếu, phương án vay vốn, các nội dung trình ĐHCĐ thường niên thông qua và Phương án triển khai thực hiện cụ thể sau đó.

## **2. Thảo luận và thông qua các nội dung trình ĐHCĐ thường niên và bất thường**

HDQT đã thảo luận và thông qua các nội dung trình ĐHCĐ thường niên 2019 Báo cáo về hoạt động của SHS sau khi 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 2019; lựa chọn công ty kiểm toán độc lập năm 2020; quỹ thù lao HDQT, BKS năm 2020; 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**

HDQT tiếp tục nhận thấy năm 2019-2020 là một năm có rất nhiều nguy cơ và rủi ro từ các biến động thị trường và kinh tế thế giới, đặc biệt còn có ảnh hưởng dài hạn, bất ngờ và quy mô sâu rộng của dịch bệnh Covid19, 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, vai trò định hướng chỉ đạo, quản trị rủi ro, bảo đảm an toàn và bền vững nguồn tài chính vẫn là nhiệm vụ chính của HDQT, giai đoạn này còn phải tăng cường sát sao cùng BDH nhiều hơn nữa.

HDQT 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....

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, HDQT 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 HDQT**

HDQT 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 ĐHCĐ phê chuẩn và các quy định pháp luật.

HDQT 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 HDQT tuyển dụng, bổ nhiệm và quản lý, trên cơ sở định hướng phát triển đội ngũ nhân sự của Công ty, ngân sách do ĐHCĐ 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**

HDQT đã ban hành 02 Nghị quyết, 36 Quyết định, ký phê duyệt 40 Tờ trình của Ban TGD liên quan đến nhiều vấn đề trọng yếu của Công ty, làm cơ sở và định hướng cho Ban TGD triển khai nhiệm vụ.

## **6. Giám sát hoạt động của Ban Tổng Giám đốc**

HDQT 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.

### **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 2019, Công ty tiếp tục coi trọng việc 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.

Công ty đã cử cán bộ tham gia các khóa đào tạo, thảo luận về quản trị doanh nghiệp, quản trị rủi ro, đóng góp ý kiến, kiến nghị và tham gia tìm hiểu về Luật Doanh nghiệp, Luật Chứng khoán, quy định pháp luật về chế độ lương thưởng, bảo hiểm xã hội, an toàn tài chính, an toàn lao động và trật tự xã hội....

#### **2. Về kết quả hoạt động kinh doanh năm 2019**

Năm 2019 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 chịu ảnh hưởng mạnh mẽ từ những diễn biến phức tạp, đa chiều của bối cảnh kinh tế toàn cầu và trong nước. VN-Index có những thời điểm vượt mức 1.000 điểm và đạt đỉnh 1024,91 điểm vào ngày 6/11

Mức vốn hóa của thị trường cổ phiếu tính đến ngày 6/12/2019 đạt 4383 nghìn tỷ đồng, tăng 10,7% so với cuối năm 2018 (tương đương 79,2% GDP).

Quy mô niêm yết của thị trường trái phiếu đạt 1.184 nghìn tỷ đồng, tăng 5,6% so với cuối năm 2018 (tương đương với 21,4% GDP). Tổng giá trị giao dịch bình quân phiên đạt 9.139 tỷ đồng, tăng 3,4% so với bình quân năm 2018, tăng tỷ trọng giao dịch repo, Tăng quy mô thị trường TPDN. TTCK đã và đang từng bước trở thành kênh huy động vốn hiệu quả cho doanh nghiệp và nền kinh tế.

Trong bối cảnh 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:

- ✓ **Cơ hội gia tăng thị phần, mở rộng thị trường, tăng giá trị danh mục chứng khoán đầu tư:**
  - Thanh khoản thị trường bình quân đạt 177,84 triệu chứng khoán, tương ứng với giá trị bình quân phiên đạt 4.808 tỷ đồng/ngày, thanh khoản đã có sự suy giảm về khối lượng và về giá trị nhưng Thực trạng này kỳ vọng sẽ được cải thiện khi năm 2020, hệ thống công nghệ mới của TTCK sẽ chính thức được vận hành, việc đồng bộ hóa nền tảng công nghệ mới từ cấp Sở, lưu ký, các thành viên sẽ cải thiện hiệu quả giao dịch và cho phép phát triển nhiều sản phẩm, dịch vụ mới theo thông lệ quốc tế.
  - Dòng vốn ngoại tiếp tục đổ mạnh vào thị trường với sự dịch chuyển tập trung thông qua các thương vụ mua cổ phần lớn. Trên TTCK niêm yết, dòng vốn ngoại mua ròng tính đến 19/12 đạt 2.599 tỷ đồng, với 4.379 tỷ đồng mua ròng tại HOSE và 1.780 tỷ đồng bán ròng trên sàn HNX. Sau những thương vụ bán vốn nhà nước thành công trong 3 năm trở lại đây, mà SCIC với vai trò cổ đông lớn, đã tạo dựng nên những dấu ấn quan trọng và kinh nghiệm quý cho việc thực hiện những thương vụ bán vốn nhà nước thành công sau này.
  - Mức vốn hóa của thị trường cổ phiếu tính đến ngày 6/12/2019 đạt 4383 nghìn tỷ đồng, tăng 10,7% so với cuối năm 2018 (tương đương 79,2% 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 hạng, 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 phát sinh tiếp tục bùng nổ sau hai năm vận hành với mức giao dịch quy mô lớn, gia tăng mạnh mẽ số lượng tài khoản giao dịch trong bối cảnh còn rất nhiều việc phải hoàn thiện, rất ít công ty chứng khoán triển khai.
  - Thông tư số 128/2018/TT-BTC của Bộ Tài chính (quy định giá dịch vụ trong lĩnh vực chứng khoán áp dụng tại các tổ chức kinh doanh chứng khoán, ngân hàng thương mại tham gia vào thị trường chứng khoán Việt Nam) được ban hành, trong đó chỉ quy định mức trần giá dịch vụ môi giới mua, bán cổ phiếu, chứng chỉ quỹ, chứng quyền có bảo đảm là 0,5% giá trị giao dịch, mà không còn quy định về mức sàn 0,15% như quy định cũ tạo điều kiện cho SHS và nhiều công ty chứng khoán lập tức triển khai chương trình giảm phí giao dịch và gia tăng giá trị thặng dư khác nhằm thu hút nhà đầu tư nhờ tiềm lực về nguồn vốn, nhân sự, công nghệ...
  - Trong năm 2019 chỉ có 13 doanh nghiệp nhà nước thoái vốn và dự báo hoạt động thoái vốn và cổ phần hóa có thể sôi động trở lại trong năm 2020 là động lực để SHS tiếp tục tham gia thị trường với tư cách Nhà tư vấn Tài chính và Bảo lãnh phát hành nhiều kinh nghiệm và uy tín.
  - Hiện có 748 cổ phiếu và chứng chỉ quỹ niêm yết trên 2 Sở Giao dịch và 826 cổ phiếu đăng ký giao dịch trên Upcom với tổng giá trị niêm yết, đăng ký giao dịch đạt gần 1.385 tỷ đồng, tăng 14,8% so với năm 2018.
- ✓ Cơ hội chuẩn hóa chất lượng quản trị, công bố thông tin theo hướng tiếp cận với thông lệ quốc tế... Luật Chứng khoán sửa đổi chính thức được Quốc hội thông qua với nhiều điểm mới, mở rộng không gian đầu tư cho nhà đầu tư trong nước và nước ngoài;
- ✓ 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.
- ✓ Cơ hội phát triển đổi mới, thay đổi toàn diện, gia tăng lợi thế cạnh tranh khi công ty hoàn thành việc tăng vốn điều lệ lên 2000 tỷ đồng.

- ✓ Cơ hội tham gia vào thị trường chứng khoán như một thành viên năng động, mạnh mẽ, nhiều lợi thế cạnh tranh khi chính phủ triển khai tổng thể Đề án "Cơ cấu lại thị trường chứng khoán và thị trường bảo hiểm đến năm 2020 và định hướng đến năm 2025" với mục tiêu quy mô thị trường cổ phiếu, quy mô thị trường trái phiếu, Số lượng công ty niêm yết và Số lượng nhà đầu tư trên thị trường tăng mạnh; Nâng cao, cải thiện chất lượng quản trị công
- ✓ 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.

### 3. Việc triển khai KHKD theo Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên năm 2019

- Trong bối cảnh hết sức phức tạp của năm 2019, 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.
- Cụ thể tổng doanh thu 2019 đạt 1.072,4 tỷ đồng, chỉ giảm 14% so với thực hiện năm 2018 và tương đương 83,07% kế hoạch năm. Tổng chi phí là 760,4 tỷ đồng, tương đương 87,3% kế hoạch trong đó chi phí kinh doanh là 693,8 tỷ đồng và chi phí quản lý là 66,6 tỷ đồng. Lợi nhuận trước thuế của SHS là 312 tỷ đồng, tương đương 74,2% kế hoạch. Lãi trên vốn cổ phần (EPS) đạt 1.359 đồng, lãi trên tổng tài sản bình quân (ROAA) đạt 4,65%, lợi nhuận trên vốn chủ sở hữu bình quân (ROAE) đạt 11,2%, lãi sau thuế trên doanh thu đạt 23,7%.
- Kết quả này theo tương đối khả quan bởi thị trường trong năm qua không được như kỳ vọng, nhiều mã cổ phiếu bluechips giảm giá trong khi phần nhiều số tăng giá lại là các công ty midcap và penny không phù hợp với các tổ chức, công ty chịu áp lực cạnh tranh mạnh từ các công ty khác.

#### Kết quả hoạt động kinh doanh 2019

Đơn vị tính: tỷ đồng

STT	Chỉ tiêu	KH 2019	TH 2019	% so với KH
I	Tổng doanh thu	1.291	1.072,4	83,07%
II	Tổng chi phí	870,7	760,4	87,30%
III	Lợi nhuận kế toán trước thuế	420,3	312	74,23%

- Trong cơ cấu doanh thu, hoạt động Môi giới (gồm cả lưu ký) đạt 142,6 tỷ đồng, chiếm 13,3% và thực hiện được 58,2% kế hoạch. Lãi từ cho vay và phải thu đạt 425,5 tỷ đồng, chiếm 39,7% và tăng 13,4%, hoạt động Đầu tư ghi nhận 325,3 tỷ đồng, chiếm 30,3% và giảm 32,8%, hoạt động Tư vấn ghi nhận 169,4 tỷ đồng, tăng 43,4% trong đó tư vấn tài chính & bảo lãnh phát hành là 135,3 tỷ đồng, tư vấn đầu tư là 34,1 tỷ đồng.
- Chi phí hoạt động kinh doanh của SHS trong năm 2019 là 693,8 tỷ đồng, giảm 11,5% so với 2018 tương đương 85,4% so với kế hoạch. Chi phí quản lý doanh nghiệp năm 2019 là 66,6 tỷ đồng, tương đương 106% so với kế hoạch.
- Đối chiếu với các mục tiêu phương hướng hành động đề ra từ đầu năm, Công ty đã đạt được những kết quả và còn một số việc chưa đạt như sau:

#### Kết quả đạt được:

- Trong bối cảnh thị trường 2019, mảng kinh doanh sản phẩm Fixed Income của Công ty ghi nhận sự tăng trưởng mạnh đóng góp vào kết quả chung của Công ty;

- Hoạt động tư vấn chuyển dịch dần doanh thu sang tư vấn chuyên sâu đặc biệt là tư vấn phát hành trái phiếu doanh nghiệp, qua đó hoàn thành vượt kế hoạch năm;
- Hoạt động MG&DVTC ghi nhận kết quả kinh doanh khả quan trong bối cảnh gặp rất nhiều khó khăn về nguồn vốn trong năm 2019;
- Hoàn thành tăng vốn điều lệ của Công ty lên trên 2.000 tỷ đồng;
- Cổ phiếu SHS là một trong những cổ phiếu có tính thanh khoản cao nhất tại Sở GDCK Hà Nội, được dòng tiền của Nhà đầu tư ưa chuộng, hiện nay đang ở trong trạng thái tăng giá theo xu hướng hồi phục chung của TTCK Việt Nam, nhiều phiên giao dịch tích cực, thanh khoản cao và đã đóng cửa ở mức giá trần, Các chỉ báo kỹ thuật hiện đều đang ở trong trạng thái tích cực dài hạn và nhiều tiềm năng tăng trưởng mới.

#### **Những việc chưa đạt:**

- Chưa hoàn thành được kế hoạch doanh thu, lợi nhuận mà ĐHCĐ thông qua từ đầu năm;
- Công tác đào tạo, nâng cao năng lực CBNV cần được chú trọng hơn nữa;
- Việc xây dựng và triển khai hệ thống chứng khoán phái sinh chậm tiến độ theo kế hoạch đề ra;
- Việc xây dựng cơ chế giao và đánh giá hiệu quả công việc theo KPI đang bị chậm tiến độ theo kế hoạch đề ra;
- Các giải pháp về phát triển nền tảng công nghệ để bắt kịp xu hướng của cuộc cách mạng 4.0 chưa được triển khai quyết liệt;

#### **4. 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.

#### **5. 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 2019, 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 Tp Hà Nội trao tặng bằng khen Doanh nghiệp có thành tích trong phong trào thi đua của Hiệp hội Doanh nghiệp vừa và nhỏ Tp Hà Nội năm 2019.
- SHS cũng được Báo Diễn đàn doanh nghiệp và Hội Kế toán và Kiểm toán Việt nam trao tặng danh hiệu Doanh nghiệp 3 năm liên tiếp đạt chỉ số năng lực tài chính tốt nhất.
- Báo cáo thường niên của SHS nằm trong 10 Báo cáo thường niên tốt nhất do HSX và Báo ĐTKK trao tặng;
- SHS được UBNDTP Hà Nội tôn vinh Doanh nghiệp tiêu biểu về thực hiện nghĩa vụ thuế;
- SHS tham gia tích cực vào các hoạt động cộng đồng: Ủng hộ Tết vì người nghèo, 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; Ủng hộ kinh phí và tài trợ trang thiết bị cho nhiều đơn vị ban ngành trong phòng chống Dịch Covid19....
- Đối với các hoạt động phong trào, SHS đã tham gia và đoạt chức vô địch Giải bóng đá Chứng khoán miền Bắc 2019, 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.....

#### **6. Các tồn tại điển hình cần khắc phục:**

- 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.

#### **7. 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 2019 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 2019
- HĐQT, TGD 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**

**Năm 2020, thị trường chứng khoán Việt Nam sẽ tiếp tục xu hướng phát triển theo hướng bền vững và từng bước trở thành kênh huy động vốn chủ lực cho nền kinh tế trong dài hạn và SHS tiếp tục là một chủ thể tự tin, năng động, ấn tượng và chất lượng với tư cách một công ty chứng khoán thành viên và một doanh nghiệp niêm yết.**

- 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 2020:**

- Tìm kiếm và khai thác những giải pháp sáng tạo, đột phá 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.
- Triển khai sử dụng hiệu quả nguồn vốn điều lệ mới 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 ưu tiên mạnh mẽ hoạt động tái cấu trúc danh mục đầu tư, xử lý nợ xấu và loại bỏ những cổ phiếu/cổ phần của các doanh nghiệp yếu kém, hướng hoạt động đầu tư đến các doanh nghiệp tăng trưởng dài hạn, hoạt động kinh doanh tài chính lành mạnh, minh bạch.
- HĐQT sẽ thành lập Ban Nghiên cứu chiến lược phát triển với việc thuê đơn vị tư vấn nước ngoài để tái cấu trúc, cải tổ SHS, xây dựng tầm nhìn hoạt động của SHS trong 3 năm, 10 năm, 15 năm, tập trung 2 mục tiêu: Giai đoạn 1: Phát triển kinh doanh và Giai đoạn 2: Phát triển công nghệ.
- HĐQT vẫn ưu tiên đồng thời 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 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 HIỂN**

