

TỜ TRÌNH

TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2020

V/v điều chỉnh tỷ lệ sở hữu của nhà đầu tư nước ngoài

Căn cứ:

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc hội khóa 14 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 17/06/2020;
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội khóa 14 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 26/11/2019;
- Điều lệ của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh được thông qua tại Nghị quyết số 01/2020/NQ-ĐHĐCĐ ngày 23/06/2020,

Luật Chứng khoán 2019 và Nghị định 155/2020/NĐ-CP có hiệu lực thi hành từ ngày 01/01/2021, quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán đã quy định khi doanh nghiệp (công ty đại chúng, công ty chứng khoán, ...) có nhà đầu tư nước ngoài “*nắm giữ trên 50% vốn điều lệ căn cứ trên danh sách người sở hữu chứng khoán tại ngày đăng ký cuối cùng thực hiện quyền cho cổ đông tham dự Đại hội đồng cổ đông thường niên, thì doanh nghiệp đó phải áp dụng điều kiện về tỷ lệ sở hữu nước ngoài, trình tự, thủ tục đầu tư trên thị trường chứng khoán như nhà đầu tư nước ngoài*”.

Như vậy, HSC có khả năng sẽ trở thành công ty chứng khoán nước ngoài vào những thời điểm chốt danh sách thực hiện quyền tham dự Đại hội đồng cổ đông thường niên và phải hành xử như một nhà đầu tư nước ngoài. Hệ quả của việc này sẽ ảnh hưởng trực tiếp đến hoạt động kinh doanh chính của HSC, cụ thể như sau:

- Đầu tư gián tiếp ra nước ngoài:** Khi HSC có tỷ lệ sở hữu nhà đầu tư nước ngoài từ 50% trở lên, HSC sẽ không được thực hiện đầu tư gián tiếp ra nước ngoài (*mua, bán chứng khoán, các giấy tờ có giá khác hoặc đầu tư thông qua các quỹ đầu tư chứng khoán, các định chế tài chính trung gian khác ở nước ngoài*).
- Hoạt động kinh doanh tại HSC:** HSC sẽ bị giới hạn trong hoạt động đầu tư vào các ngành nghề, mã chứng khoán bị giới hạn sở hữu nước ngoài, cụ thể các hoạt động sau đây sẽ bị ảnh hưởng:
 - HSC phải đăng ký mã số giao dịch chứng khoán đối với nghiệp vụ tự doanh;
 - Hoạt động tự doanh của HSC sẽ bị điều chỉnh bởi quy định của pháp luật về tỷ lệ sở hữu của nhà đầu tư nước ngoài tại doanh nghiệp;
 - Đối với khoản đầu tư chưa thực hiện: Việc đầu tư của HSC sẽ bị hạn chế khi mua cổ phiếu của các doanh nghiệp bị hạn chế tỷ lệ sở hữu nước ngoài;

- (iv) Đối với các khoản đầu tư đã thực hiện: Khi HSC có tỷ lệ sở hữu nước ngoài dưới 50% (được xem là công ty trong nước) đầu tư vào công ty mục tiêu bị hạn chế tỷ lệ sở hữu nước ngoài sẽ không gặp vấn đề rào cản pháp lý. Tuy nhiên, khi tỷ lệ sở hữu nước ngoài tại HSC tăng lên từ 50% trở lên, lúc này HSC có thể sẽ được xem như nhà đầu tư nước ngoài, và như vậy nếu khoản đầu tư vào công ty mục tiêu vượt tỷ lệ sở hữu nước ngoài thì HSC có nghĩa vụ giảm tỷ lệ vượt giới hạn đầu tư, trường hợp không điều chỉnh có thể bị xử phạt vi phạm hành chính và vi phạm nhiều lần có thể bị rút phép hoạt động tự doanh.
- (v) Hoạt động tạo lập thị trường, giao dịch sản phẩm chỉ số và cho vay chứng khoán sẽ bị ảnh hưởng khi mua vào các mã chứng khoán bị hạn chế tỷ lệ sở hữu nước ngoài.
- (vi) Hoạt động vay vốn ngắn hạn cho kinh doanh cũng bị hạn chế khi trở thành nhà đầu tư nước ngoài.

Hơn nữa, theo số liệu lịch sử trong gần 04 năm qua, khi cho phép thực hiện tăng tỷ lệ sở hữu của nhà đầu tư nước ngoài tại HSC lên đến 100% với mong muốn mang lại cơ hội tốt để cổ phiếu HCM tăng tính thanh khoản trong giao dịch, cải thiện khả năng huy động vốn và thay đổi cơ cấu cổ đông. Tuy nhiên, thực tế tỷ lệ sở hữu cổ phiếu HCM của nhà đầu tư nước ngoài cũng chỉ xoay quanh tỷ lệ 49% - 51%.

Do vậy để bảo đảm hoạt động kinh doanh của HSC hiệu quả, không bị ảnh hưởng bởi quy định pháp lý như đầu tư nước ngoài, Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua việc giảm giới hạn tỷ lệ sở hữu của nhà đầu tư nước ngoài tại HSC từ 100% vốn điều lệ xuống 49% vốn điều lệ.

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua.

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH**



ĐỖ HÙNG VIỆT

Nơi nhận:

- Như trên:
- Lưu Vp. HĐQT,