



Công ty CP Chứng khoán Tp. HCM (HSC)

TRỤ SỞ CHÍNH

Tầng 5 & 6, Tòa nhà AB, 76 Lê Lai,

P. Bến Thành, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh

T: (+84 8) 3823 3299

F: (+84 8) 3823 3301

E: info@hsc.com.vn

W: www.hsc.com.vn

TP. Hồ Chí Minh, ngày 09 tháng 04 năm 2018

BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2017

I. ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY NĂM 2017

A. Đánh giá của Hội đồng quản trị về các mặt hoạt động của Công ty

Kinh tế Việt Nam năm 2017

Kinh tế toàn cầu năm 2017 đã hồi phục mạnh mẽ và tăng trưởng trở lại sau một thập niên khủng hoảng tài chính làm rung động cả thế giới. Từ Trung Quốc cho đến châu Âu, từ Mỹ Latin sang Nhật Bản, tất cả đều cho thấy đà tăng trưởng đáng kể. Kinh tế thế giới đảo chiều tích cực nhờ tiêu dùng cá nhân tăng, sự phát triển bền vững của đầu tư toàn cầu, sự cải thiện của thị trường lao động, giá dầu thế giới hồi phục mạnh. Tốc độ tăng trưởng GDP trên toàn cầu đã bắt đầu có đà phục hồi, kinh tế thế giới đang thực sự khởi sắc. Theo ước tính mới của Quỹ Tiền tệ Quốc tế (IMF), tăng trưởng chung của kinh tế toàn cầu đạt 3,7% trong năm 2017, tốc độ tăng nhanh nhất kể từ năm 2010. Đây là một điều đặc biệt xảy ra vào năm 2017.

Trong bối cảnh kinh tế thế giới hồi phục mạnh mẽ, nền kinh tế Việt Nam cũng đã xác lập nhiều mức kỷ lục cao: Tăng trưởng GDP đạt 6,81% vượt chỉ tiêu Quốc hội đề ra, dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài (FDI) thực hiện đạt 17,5 tỷ USD, lần đầu tiên trong lịch sử kim ngạch xuất nhập khẩu của Việt Nam vượt 400 tỷ USD và xuất siêu 2,67 tỷ USD, dự trữ ngoại hối cao kỷ lục hơn 51,5 tỷ USD và những đợt bán vốn nhà nước quy mô lớn đều thành công.

Kinh tế tăng trưởng là điều kiện cơ bản tạo nền tảng phát triển của thị trường vốn - thị trường chứng khoán (TTCK) Việt Nam. Năm 2017 có thể nói là năm thăng hoa của TTCK Việt Nam. TTCK Việt Nam đã thực sự trở thành một kênh huy động vốn quan trọng cho nền kinh tế và có cơ cấu ngày càng vững chắc, hoàn thiện. Vốn hóa của thị trường cổ phiếu và thị trường trái phiếu đã đạt mức trên 100% GDP, so với mức 130% GDP của dư nợ tín dụng ở thời điểm hiện tại. Điều này cho thấy thị trường tài chính – tiền tệ của Việt Nam đang từng bước đạt được cơ cấu cân bằng, vững chắc hơn so với trước đây. Được sự hậu thuẫn vững chắc từ các yếu tố nội tại của nền kinh tế, VN-Index đã tăng ấn tượng 48%, áp sát mốc 1.000 điểm và HNX-Index cũng tăng khả quan 46% lên trên 116,86 điểm so với năm 2016. Vốn hóa thị trường hiện đã lên tới con số 3.360 nghìn tỷ đồng, tăng 73% so với cuối năm 2016, tương đương 74,6% GDP và vượt chỉ tiêu đặt ra cho năm 2020. Thanh khoản thị trường cải thiện mạnh, quy mô giao dịch bình quân cổ phiếu và chứng chỉ quỹ đạt gần 5.000 tỷ đồng/phiên, tăng 63% so với bình quân năm

2016. Đây là mức cao nhất trong vòng 10 năm kể từ năm 2007. Những con số ấn tượng trên giúp VN-Index trở thành TTCK tăng trưởng tốt nhất khu vực Đông Nam Á và đứng thứ ba thế giới trong năm nay.

Kết quả kinh doanh năm 2017

Kết quả kinh doanh ấn tượng năm 2017 của HSC được tổng hòa từ nhiều yếu tố, nhưng có lẽ ba yếu tố then chốt sau là nền tảng cho sự phát triển: (1) TTCK Việt Nam phát triển vượt bậc nhờ sự hậu thuẫn vững chắc của các yếu tố nội tại từ nền kinh tế Việt Nam; (2) sự tin tưởng của cổ đông, nhà đầu tư và đối tác; (3) sự nhiệt huyết trong công việc của tập thể cán bộ nhân viên HSC. Ba yếu tố trên tạo thành kiềng ba chân đưa HSC lên tầm cao mới - tầm cao của tính minh bạch, sự tăng trưởng bền vững và chiến lược phát triển dài hạn.

Kết quả kinh doanh năm 2017 của HSC đạt được rất khả quan với doanh thu đạt mức kỷ lục 1.540 tỷ đồng, tăng 87% so với năm 2016 và vượt 52% kế hoạch. Lợi nhuận sau thuế đạt 554 tỷ đồng, tăng 82% so với 2016 và vượt 53% kế hoạch do Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) thường niên năm tài chính 2016 đã thông qua. Thị phần môi giới năm 2017 đạt 11,3%, không khác biệt so với mức thị phần 11,2% của năm 2016, nhưng thấp hơn so với kế hoạch 2017 đề ra là 12,3%. Trong đó, thị phần môi giới Khối Khách hàng Cá nhân đạt mức 6,4% và thị phần môi giới của Khối Khách hàng Tổ chức đạt 4,5%.

B. Hoạt động giám sát của Hội đồng quản trị với Tổng Giám đốc và Ban Điều hành Công ty

Trong năm 2017, Hội đồng quản trị (HĐQT) đã thực hiện giám sát hoạt động của Tổng Giám đốc (TGD) và Ban Điều hành (BDH) trong việc triển khai thực hiện các Nghị quyết của ĐHCĐ và HĐQT, cụ thể như sau:

1. Phương pháp giám sát

HĐQT kết hợp chặt chẽ với BKS nắm rõ tình hình hoạt động của công ty, để từ đó có những kiến nghị thiết thực hỗ trợ TGD và BDH hoàn thành tốt các trách nhiệm được giao.

Đại diện của các tiểu ban thực hiện báo cáo định kỳ tại các cuộc họp HĐQT như sau:

- Tiểu ban Quản trị rủi ro (QTRR) báo cáo các rủi ro trọng yếu đã phát hiện trong quý, đồng thời đưa ra kế hoạch hành động để khắc phục và giảm thiểu rủi ro;
- Tiểu ban Kiểm toán nội bộ (KTNB) báo cáo các cuộc kiểm toán đã thực hiện trong quý, bao gồm các phát hiện kiểm toán và giải pháp khắc phục để củng cố môi trường kiểm soát nội bộ và đảm bảo cho hệ thống kiểm soát nội bộ hoạt động một cách hiệu quả; và
- Tiểu ban Lương – Thưởng phê duyệt chính sách lương, thưởng trong năm 2017.

HĐQT và BKS đánh giá tính khả thi của các kế hoạch hành động và các khuyến nghị, qua đó kiến nghị các giải pháp mang tính thực tiễn và phù hợp với tình hình hoạt động của công ty hơn.

HĐQT ban hành các nghị quyết sau các buổi họp định kỳ và theo yêu cầu để thông qua các kết quả hoạt động kinh doanh từng quý và những vấn đề thuộc thẩm quyền quyết định của HĐQT. Đồng thời theo thẩm quyền, HĐQT cung cấp các hướng dẫn chiến lược, nhận định tình hình thị trường và tình hình kinh tế tổng quan để hỗ trợ rà soát các kế hoạch kinh doanh cho quý tiếp theo. HĐQT thường xuyên trao đổi với TGD và BDH nhằm giám sát việc triển khai kế hoạch và điều chỉnh khi cần thiết, giúp đạt được các mục tiêu chiến lược HSC đề ra.

2. Kết quả giám sát

Kết quả kinh doanh năm 2017 với các chỉ số tài chính cơ bản như sau:

ĐVT: Triệu đồng

Chỉ tiêu	Năm 2017	Năm 2016	% thay đổi	Kế hoạch năm 2017	% hoàn thành kế hoạch 2017
Doanh thu	1.540.043	824.245	87%	1.011.913	152%
Lợi nhuận trước thuế	692.601	385.383	80%	450.778	154%
Lợi nhuận sau thuế	554.059	304.531	82%	361.052	153%

3. Kết luận

Căn cứ vào Điều lệ, các chính sách, quy trình đã ban hành, HĐQT ủy quyền cho BDH quản lý các công việc kinh doanh hàng ngày của công ty, tổ chức thực hiện các quyết định chiến lược theo kế hoạch kinh doanh và phương hướng hoạt động của HĐQT và ĐHĐCĐ giao. Thông qua cơ chế kiểm tra, giám sát và báo cáo định kỳ mỗi quý về kết quả hoạt động kinh doanh, tình hình hoạt động hàng ngày của công ty và các báo cáo đột xuất khi có yêu cầu, HĐQT đánh giá rằng TGD và BDH đã thực hiện các quyền và nhiệm vụ được giao theo đúng quy định của pháp luật hiện hành, cũng như Điều lệ Công ty và nghị quyết của ĐHĐCĐ. Bên cạnh đó, HĐQT đã thực hiện các quyền và trách nhiệm được giao một cách thận trọng, chuyên nghiệp và liêm chính, đảm bảo lợi ích hợp pháp tối đa của công ty và các cổ đông. TGD và BDH đã nỗ lực hoàn thành vượt kế hoạch kinh doanh do ĐHĐCĐ 2016 thông qua, thực hiện tốt việc xây dựng môi trường kinh doanh dựa trên nền tảng phát triển bền vững, nâng cao công tác quản trị công ty cũng như vai trò quản trị và kiểm soát rủi ro.

C. Các kế hoạch, định hướng của HĐQT

Năm 2018 được nhận định là năm khởi sắc của kinh tế toàn cầu. Nền kinh tế sẽ tiếp tục tăng trưởng bền vững, dẫn đến quy mô và thanh khoản của TTCK tăng mạnh với vai trò là hàn thử biểu của nền kinh tế.

TTCK Việt Nam năm 2018 có đủ cơ sở tích cực để hướng đến việc duy trì sự phát triển bền vững. Thứ nhất, thị trường sẽ tiếp tục đón nhận một lượng hàng hóa có chất lượng từ những phiên IPO của các doanh nghiệp Nhà nước lớn thuộc các lĩnh vực trọng yếu. Thứ hai, một số

sản phẩm như Chứng quyền bảo đảm, Hợp đồng tương lai trái phiếu Chính phủ... sẽ được đưa vào TTCK, giúp gia tăng tính hấp dẫn, cơ hội đầu tư cũng như đáp ứng nhu cầu phòng ngừa rủi ro cho thị trường cơ sở. Và cuối cùng, khuôn khổ pháp lý cho thị trường vốn – TTCK sẽ được tiếp tục hoàn thiện trong thời gian tới thông qua việc Bộ Tài chính dự kiến hoàn thành quá trình sửa đổi Luật Chứng khoán trong năm 2019. Luật Chứng khoán sửa đổi sẽ tạo điều kiện cho các doanh nghiệp huy động vốn thông qua cổ phiếu và trái phiếu, tạo hành lang pháp lý cho các sản phẩm mới trên thị trường, nâng cao chất lượng và hiệu quả thanh tra, giám sát TTCK của các cơ quan quản lý, đảm bảo thị trường phát triển bền vững và minh bạch.

Với những nhận định đầy lạc quan về TTCK năm 2018, HĐQT tập trung vào các hoạt động sau:

- Xây dựng chiến lược và kế hoạch phát triển kinh doanh;
- Củng cố và đẩy mạnh các hoạt động kinh doanh cốt lõi của Công ty thông qua việc tận dụng mọi cơ hội mới trên TTCK để nghiên cứu, phát triển, đa dạng hóa sản phẩm và nâng cao chất lượng dịch vụ, mang lại lợi ích tối đa cho khách hàng;
- Nâng cao công tác quản trị doanh nghiệp, trách nhiệm quản lý và kiểm soát rủi ro trong quản lý tài chính, kế toán và kiểm toán, đồng thời nâng cao năng lực của các tiểu ban trực thuộc HĐQT nhằm quản lý rủi ro doanh nghiệp;
- Lấy tính minh bạch làm kim chỉ nam cho mọi hoạt động của doanh nghiệp và nâng cao vai trò của thành viên HĐQT độc lập;
- Chuẩn hoá các quy trình nghiệp vụ của Công ty nhằm nâng cao tính hiệu quả, đảm bảo tuân thủ các quy định pháp luật, đặc biệt là đối với phương diện an toàn thông tin, quản lý rủi ro, kiểm soát nội bộ, kiểm toán nội bộ và cho vay ký quỹ;
- Nâng cao hiệu quả sử dụng vốn thông qua việc tiếp tục phát huy thế mạnh của những sản phẩm và dịch vụ hiện có, đồng thời đầu tư nghiên cứu và phát triển các sản phẩm và dịch vụ mới phù hợp với thông lệ quốc tế, yêu cầu luật định và đáp ứng nhu cầu khách hàng. Ngoài ra, triển khai hệ thống giao dịch cho các sản phẩm mới cũng là một trong những hoạt động được HĐQT đặc biệt quan tâm;
- Nâng cao giá trị doanh nghiệp trên nền tảng phát triển bền vững với việc tham gia xây dựng kế hoạch chiến lược cho các hoạt động trách nhiệm xã hội;
- Xây dựng kế hoạch phát triển nguồn nhân lực kế thừa ở cấp lãnh đạo điều hành.

II. QUẢN TRỊ CÔNG TY NĂM 2017

Quản trị doanh nghiệp tốt là một trong những yếu tố quan trọng để xây dựng giá trị bền vững cho doanh nghiệp. Đối với quản trị doanh nghiệp, chúng tôi bắt đầu tiếp cận từ một tập hợp các giá trị và hành vi làm cơ sở cho các hoạt động kinh doanh, đem đến sự minh bạch và hiệu quả, tối đa hóa các giá trị dành cho cổ đông và các bên liên quan. HSC cam kết đạt được các tiêu chuẩn quản trị doanh nghiệp và tin tưởng đây sẽ là nền tảng cho sự bền vững của mọi hoạt động kinh doanh thuộc công ty.

Để tối đa hóa giá trị doanh nghiệp, HSC không chỉ quan tâm đến mục tiêu phát triển kinh doanh nhằm tăng trưởng doanh thu và lợi nhuận, mà từng bước tập trung nâng cao năng lực quản trị theo thông lệ quốc tế, đảm bảo khai thác hiệu quả các nguồn lực và tận dụng mọi cơ hội để tạo ra giá trị bền vững trong dài hạn.

1. Đẩy mạnh mối quan hệ giữa Công ty, Cổ đông và Nhà đầu tư

1.1. Họp Đại hội đồng cổ đông

Ngoài những thông tin được cung cấp trong Báo cáo tài chính hàng Quý, Báo cáo thường niên cũng như những thông tin đã được công bố, cuộc họp Đại hội đồng cổ đông thường niên là cơ hội quan trọng để HSC gặp gỡ cổ đông và nhà đầu tư. Tại các cuộc họp ĐHĐCĐ, HĐQT trình kết quả hoạt động kinh doanh trong năm qua, kế hoạch kinh doanh cho năm tài chính tiếp theo và những nội dung khác thuộc thẩm quyền quyết định của ĐHĐCĐ.

Ngày 24/04/2017, HSC đã tổ chức cuộc họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2016 (ĐHĐCĐ 2016). Các trình tự, thủ tục đã được HSC thực hiện đầy đủ theo đúng quy định pháp luật hiện hành nhằm đảm bảo quyền và lợi ích tối đa cho cổ đông.

- Tất cả các cổ đông có tên trong danh sách sở hữu cổ phần của HSC tại ngày đăng ký cuối cùng 09/03/2017 do Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam – Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh cung cấp đã nhận được đầy đủ và rõ ràng các thông tin liên quan đến ĐHĐCĐ 2016 trong Thông báo mời họp. Thông báo mời họp ĐHĐCĐ 2016 ghi rõ thời gian, địa điểm, chương trình họp và những thông tin cơ bản về việc đăng ký tham dự Đại hội. Toàn bộ tài liệu họp ĐHĐCĐ 2016 được đăng tải trên trang thông tin điện tử của HSC bằng cả hai (02) ngôn ngữ (tiếng Việt và tiếng Anh) trong hai mươi một (21) ngày trước ngày tổ chức ĐHĐCĐ 2016. Bên cạnh đó, Thông báo mời họp ĐHĐCĐ 2016 cũng được đăng trên Báo Đầu tư Chứng khoán.
- Nhằm tạo thuận lợi cho toàn thể cổ đông và đại diện được ủy quyền tham dự, ĐHĐCĐ 2016 được tổ chức vào ngày làm việc trong tuần và các bàn kiểm tra tư cách cổ đông được mở sớm hơn một (01) tiếng trước giờ khai mạc Đại hội. HSC đã sử dụng hệ thống mã vạch để kiểm tra tư cách cổ đông cũng như thống kê tỷ lệ của từng nội dung biểu quyết và tỷ lệ bầu cử.
- Chủ tịch HĐQT, các thành viên HĐQT, Chủ nhiệm các Tiểu ban và Ban Điều hành làm chủ tọa đoàn cuộc họp ĐHĐCĐ 2016. Ngoài ra, nhằm đảm bảo tính minh bạch, đại diện kiểm toán độc lập đã có mặt tại Đại hội và đại diện cổ đông thiểu số cũng đã được đề cử vào Ban Kiểm phiếu của Đại hội.
- Chủ tọa đoàn sẵn sàng giải đáp mọi thắc mắc của cổ đông xoay quanh các hoạt động của Công ty trong khung giờ cho phép và tiếp tục trả lời thông qua email những câu hỏi chưa được giải đáp. Chủ tọa đoàn khuyến khích cổ đông hoặc đại diện được ủy quyền đóng góp ý kiến để cùng nhau xây dựng HSC ngày càng vững mạnh.

- Biên bản họp, Biên bản kiểm phiếu và Nghị quyết ĐHĐCĐ 2016 được đăng trên trang thông tin điện tử của HSC bằng hai (02) ngôn ngữ (tiếng Việt và tiếng Anh) trong hai mươi bốn (24) giờ sau khi kết thúc Đại hội.

1.2. Chính sách cổ tức

Chính sách cổ tức được HĐQT xem xét hàng năm nhưng luôn đảm bảo tỷ lệ cổ tức trích cho cổ đông trên năm mươi phần trăm (50%) lợi nhuận sau thuế. Tùy theo tình hình kinh doanh mỗi năm, tỷ lệ cổ tức dao động từ mười hai phần trăm (12%) đến trên hai mươi phần trăm (20%). HSC luôn đảm bảo chi trả đúng và cao hơn tỷ lệ cổ tức đã được ĐHĐCĐ thường niên hàng năm thông qua.

ĐHĐCĐ 2016 đã thông qua tỷ lệ cổ tức năm 2017 vào khoảng 12%. Kế hoạch và việc thực hiện thanh toán cổ tức năm 2017 được tóm tắt như sau:

- Công ty đã thực hiện tạm ứng cổ tức đợt 1 năm 2017 bằng tiền mặt với tỷ lệ là sáu phần trăm (6%) và thanh toán cho cổ đông vào ngày 24/01/2018, đúng theo tiến độ đã thông báo cho cổ đông tại Nghị quyết số 16/2017/NQ-HĐQT ngày 25/12/2017;
- Trên cơ sở đảm bảo nguồn thu nhập từ đầu tư vốn của cổ đông, HĐQT sẽ kiến nghị tỷ lệ chia cổ tức đợt 2 tại ĐHĐCĐ 2017 bằng tiền mặt với tỷ lệ cao hơn so với kế hoạch ĐHĐCĐ 2016 đã phê duyệt.

1.3. Quan hệ nhà đầu tư

Công ty luôn chủ động kết nối với cổ đông và nhà đầu tư để cung cấp thông tin kịp thời, đầy đủ và chính xác thông qua trang thông tin điện tử, Đại hội đồng cổ đông thường niên và gửi thư điện tử đến tất cả cổ đông có đăng ký địa chỉ email.

HSC luôn khuyến khích cổ đông, nhà đầu tư và đối tác đóng góp ý kiến xây dựng Công ty thông qua địa chỉ thư điện tử của Giám đốc Truyền thông.

2. Đối xử bình đẳng đối với tất cả cổ đông

2.1. Chỉ định người đại diện được ủy quyền trong cuộc họp ĐHĐCĐ

HSC tạo mọi điều kiện thuận lợi để cổ đông tham gia họp ĐHĐCĐ thường niên hàng năm, nhưng trong trường hợp cổ đông không thể tham dự và không thể ủy quyền cho người khác tham dự ĐHĐCĐ, cổ đông đó có quyền ủy quyền cho một trong số các thành viên thuộc HĐQT hoặc BKS thay mặt quyết định tất cả các nội dung trong chương trình Đại hội.

2.2. Biểu quyết tại ĐHĐCĐ

Mỗi cổ đông hoặc đại diện được ủy quyền khi tham dự Đại hội được phát Thẻ biểu quyết và Phiếu biểu quyết theo mẫu của HSC. Thẻ biểu quyết và Phiếu biểu quyết đều sử dụng mã vạch để việc kiểm phiếu được thực hiện chính xác và nhanh chóng. Cổ đông dùng Thẻ biểu quyết để thông qua các vấn đề chung tại Đại hội. Cổ đông phải xác nhận ý kiến của mình đối với các nội

dung chính bằng việc đánh dấu chéo vào một trong ba ô vuông: “Tán thành”, “Không tán thành” và “Không có ý kiến” trong Phiếu biểu quyết, sau đó ký tên xác nhận việc biểu quyết này.

2.3. Quản trị xung đột về lợi ích

Nhận thức việc xây dựng những chính sách, quy trình nội bộ và cơ chế giám sát về các tình huống xung đột lợi ích đối với người quản lý & điều hành Công ty không những góp phần ngăn ngừa, giảm thiểu các biểu hiện vụ lợi cá nhân mà còn mang lại sự bình đẳng đối với cổ đông.

Hiện tại, HSC đang tuân thủ theo chuẩn mực tránh xung đột lợi ích của Pháp luật Việt Nam. Tuy nhiên, trong tương lai, chúng tôi sẽ dần nâng các chuẩn mực theo thông lệ quốc tế.

Giao dịch với các bên liên quan

Giao dịch với các bên liên quan được xem là nhân tố quan trọng đảm bảo cho cộng đồng doanh nghiệp phát triển bền vững và thúc đẩy kinh tế Việt Nam.

Giao dịch với các bên liên quan có trục lợi thường xuyên là nguyên nhân dẫn đến sự sụp đổ của nhiều doanh nghiệp lớn, phá hủy giá trị cổ đông và làm mất niềm tin của nhà đầu tư vào tính liêm chính của thị trường; đây đồng thời cũng là một trong những thách thức lớn nhất đối với môi trường kinh doanh tại Việt Nam trong những năm gần đây.

Chính vì lý do trên, HSC sẽ xây dựng chính sách giao dịch với các bên liên quan và là một phần trong khung chính sách quản trị doanh nghiệp để đảm bảo mọi xung đột lợi ích tiềm ẩn trong giao dịch với các bên liên quan được kiểm soát nghiêm ngặt.

Giao dịch của người quản lý & điều hành Công ty và người có liên quan của các đối tượng này

Người quản lý & điều hành công ty và người có liên quan phải công bố thông tin trước ngày thực hiện giao dịch cổ phiếu HCM tối thiểu là ba (03) ngày làm việc và báo cáo trong thời hạn ba (03) ngày làm việc kể từ ngày hoàn tất giao dịch cho Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh.

Người quản lý & điều hành công ty và người có liên quan phải thông báo cho HĐQT tất cả các lợi ích có thể gây xung đột với lợi ích của công ty mà họ có thể được hưởng thông qua các pháp nhân kinh tế, các giao dịch hoặc cá nhân khác và họ không được phép sử dụng những cơ hội kinh doanh này vì mục đích cá nhân; đồng thời không được sử dụng những thông tin có được nhờ chức vụ của mình để tư lợi cá nhân hay để phục vụ lợi ích của tổ chức hoặc cá nhân khác.

Công ty không cấp các khoản vay hoặc bảo lãnh cho người quản lý & điều hành công ty và những người có liên quan tới các thành viên nêu trên hoặc pháp nhân mà những người này có các lợi ích tài chính, trừ trường hợp Đại hội đồng cổ đông có quyết định khác.

Công ty không được thực hiện các giao dịch có giá trị từ ba mươi lăm phần trăm (35%) trở lên trên tổng giá trị tài sản ghi trên báo cáo tài chính gần nhất giữa công ty với người quản lý & điều hành công ty và những người có liên quan tới các thành viên nêu trên hoặc cổ đông, người ủy quyền của cổ đông sở hữu trên mười phần trăm (10%) tổng vốn cổ phần phổ thông của công ty và những người liên quan của họ, trừ trường hợp Đại hội đồng cổ đông có quyết định khác.

3. Vai trò của các bên liên quan

3.1. Quan hệ với các bên liên quan

Khách hàng

Để giữ vững thương hiệu dịch vụ tài chính của niềm tin, HSC luôn tạo mọi điều kiện thuận lợi và mang đến những sản phẩm, dịch vụ tối ưu nhất cho khách hàng, giúp họ có thêm cơ hội hấp dẫn để đầu tư. HSC luôn là một trong những đơn vị tiên phong đồng hành cùng với cơ quan chức năng từ những ngày đầu xây dựng hệ thống vận hành cho sản phẩm mới, đơn cử như Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (HSX) với sản phẩm Chứng quyền có bảo đảm, Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) và Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (SSC) với sản phẩm Hợp đồng tương lai trái phiếu. Bên cạnh việc luôn đồng hành cùng thị trường trong quá trình phát triển những sản phẩm mới, HSC cũng nỗ lực tạo ra những sản phẩm và dịch vụ cho riêng mình, tiêu biểu là dịch vụ tư vấn quản lý tài khoản khách hàng cá nhân đã, đang và sẽ mang lại doanh thu cho HSC.

Ngoài ra, tại HSC, sự bảo mật và an toàn thông tin khách hàng là một trong những nhiệm vụ hàng đầu. HSC luôn đặt khách hàng vào vị trí quan trọng nhất trong chiến lược kinh doanh và đo lường sự thành công của công ty thông qua sự hài lòng của khách hàng.

Cổ đông

Có thể nói, sự phồn thịnh của HSC là nhờ vào sự góp vốn của toàn thể cổ đông. Đối với cổ đông, HSC mong muốn cung cấp thông tin một cách minh bạch và đầy đủ nhất để đảm bảo quyền lợi bình đẳng, không có sự phân biệt giữa cổ đông lớn, cổ đông chiến lược hay cổ đông thiểu số nhỏ lẻ. Tất cả cổ đông đều có quyền được cung cấp đầy đủ thông tin cần thiết để đưa ra quyết định đầu tư thích hợp. Và trên hết, HSC cam kết mang lại hiệu quả đầu tư bền vững cho cổ đông trên mức trung bình của ngành. Bằng chứng cho cam kết này là HSC luôn giữ vững phong độ là một trong ba công ty chứng khoán hàng đầu của Việt Nam.

Nhân viên

Văn hóa doanh nghiệp là nền tảng phát triển con người trong chính doanh nghiệp đó. Để nuôi dưỡng một văn hóa vừa đạt được kỳ vọng doanh nghiệp vừa phù hợp với đại đa số nhân viên, chúng tôi hướng đến việc xây dựng một văn hóa doanh nghiệp không những tạo ra những nhân viên chuyên nghiệp, có năng lực cùng kiến thức chuyên môn sâu rộng mà còn trở thành những con người có phẩm chất đạo đức tốt và luôn biết quan tâm chia sẻ yêu thương đến cộng đồng.

Văn hóa doanh nghiệp thể hiện qua mối quan hệ giữa các đồng nghiệp trong công ty. Không có sự phân biệt giữa cấp trên và cấp dưới, chúng tôi xem nhau như những “Partner” (cộng sự). Xây dựng mối quan hệ hiệu quả giữa các “Partner” trong chính bộ phận của mình, giữa các bộ phận khác nhau và của toàn công ty thông qua việc chia sẻ thông tin, ý tưởng và phương pháp tiếp cận hiệu quả các vấn đề thuộc lĩnh vực chứng khoán. Xây dựng mối quan hệ hiệu quả với các “Partner” bên trong công ty là chìa khóa để tăng cường hợp tác và sự hiểu biết. Thiết lập các mối quan hệ và làm việc với các “Partner” bên ngoài công ty để nắm bắt và tận dụng mọi cơ hội hợp tác. Văn hóa “Partner” đã, đang và sẽ lan tỏa mạnh mẽ trong “cộng đồng HSC”, truyền cảm hứng phấn khởi “một ngày đến công ty là một ngày vui” cho toàn thể nhân viên HSC.

Một doanh nghiệp xác định đúng giá trị doanh nghiệp sẽ giúp định hình tính cách và đem đến giá trị tích cực cho tất cả các bên liên quan.

Cộng đồng

Ý thức chia sẻ với cộng đồng đã và đang được chúng tôi xây dựng và phát huy suốt từ những ngày đầu thành lập HSC. Ở công ty, chúng tôi tạo công ăn việc làm hợp pháp và nộp thuế đầy đủ giúp xây dựng đất nước. Chúng tôi đã thành lập Quỹ Nhân văn để giúp đỡ những nhân viên HSC có hoàn cảnh khó khăn. Bên cạnh đó, công ty đã tổ chức những buổi huấn luyện để hỗ trợ các bạn học sinh và sinh viên hoàn thiện các kỹ năng thông qua việc làm quen với môi trường doanh nghiệp để có thể dễ dàng tiếp cận công việc trong tương lai. Đồng thời, các hoạt động thiện nguyện, chia sẻ, giúp đỡ những hoàn cảnh khó khăn, kém may mắn trong xã hội cũng đã trở thành truyền thống tốt đẹp tại HSC. Tinh thần “cùng sẻ chia, cùng hạnh phúc” được lan tỏa và phát huy mạnh mẽ ở tất cả chi nhánh HSC trên toàn quốc.

HSC cam kết luôn sẵn sàng đóng góp xây dựng và phát triển cộng đồng. Chúng tôi tập trung nỗ lực vào các kế hoạch có tác động tích cực lâu dài cho cộng đồng chúng tôi sinh sống và làm việc. Mục tiêu cốt lõi là nâng cao cuộc sống cho cộng đồng mà chúng tôi tin rằng sẽ là một thành tố quan trọng đóng góp cho sự thành công của HSC trong tương lai.

Môi trường

Chúng tôi xem nhiệm vụ đóng góp cho sự phát triển của thị trường vốn Việt Nam là một trong những trách nhiệm quan trọng. Được công nhận là một công ty tiên phong trên thị trường nội địa, HSC đã có những hỗ trợ phát triển toàn diện danh mục sản phẩm, hoạt động thị trường và mở rộng doanh nghiệp, qua đó nuôi dưỡng sự tín nhiệm của các nhà đầu tư trong nước và quốc tế. Chúng tôi đóng vai trò chủ động trong việc tích cực tham gia thảo luận và trao đổi thường xuyên với các cơ quan quản lý, qua đó góp phần vào quá trình định hình và phát triển thị trường và các quy định pháp lý liên quan. Đây là vai trò mà chúng tôi xem là tất yếu của HSC.

3.2. Công ty kiểm toán

HSC cam kết luôn chọn một trong bốn công ty kiểm toán hàng đầu tại Việt Nam đã được Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận kiểm toán cho các tổ chức phát hành, tổ chức niêm yết và tổ chức kinh doanh chứng khoán để thực hiện việc kiểm toán báo cáo tài chính năm và soát xét các báo cáo tài chính quý.

Năm 2018, HSC đã chọn công ty TNHH Price Waterhouse Coopers Việt Nam là công ty kiểm toán cho năm tài chính 2017 thay công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam. Sự thay đổi này với mong muốn dưới lăng kính của công ty kiểm toán mới, thông tin về tài chính của HSC được nhận định mới mẻ hơn.

Phí dịch vụ kiểm toán là 924.000.000 Việt Nam đồng (*Chín trăm hai mươi bốn đồng*) (đã gồm VAT) Công ty TNHH Price Waterhouse Coopers Việt Nam được chỉ định thực hiện các công việc sau:

- Soát xét các Báo cáo tài chính giữa niên độ;
- Soát xét Báo cáo tỷ lệ vốn khả dụng giữa niên độ;
- Kiểm toán Báo cáo tài chính cuối năm;
- Kiểm toán Báo cáo tỷ lệ vốn khả dụng cuối năm;
- Kiểm toán đặc biệt thông tin tài chính của công ty cuối năm theo chuẩn mực kế toán quốc tế (IFRS).

Ngoài ra, HSC cũng thanh toán phí ngoài kiểm toán cho công ty đồng kiểm toán nội bộ với HSC là công ty TNHH KPMG Việt Nam với mức phí là 495.000.000 Việt Nam đồng (*Bốn trăm chín mươi lăm triệu đồng*) (đã gồm VAT).

3.3. Kênh thông tin liên hệ

Hiện tại, kênh thông tin liên hệ duy nhất tại HSC là Giám đốc Truyền thông. Mọi thắc mắc của các bên liên quan sẽ được chuyển đến các bộ phận chịu trách nhiệm xử lý và sau đó Giám đốc Truyền thông là người đại diện HSC trả lời các thắc mắc qua điện thoại hoặc email.

4. Công bố thông tin

Chính sách và việc thực hiện công bố thông tin

Chính sách công bố thông tin tại HSC được thực hiện tuân theo các quy định hiện hành và gắn liền với Chính sách Quản trị công ty. Thông tin công bố được HSC thực hiện theo đúng các nguyên tắc sau:

- Thông tin công bố phải chính xác, đầy đủ, rõ ràng và phải được công bố đúng thời hạn quy định;
- Việc công bố thông tin phải thực hiện đúng theo quy định hiện hành;
- Tất cả các bên liên quan đều có quyền được truy cập những thông tin HSC đã công bố;

- Những thông tin có ảnh hưởng lớn đến giá cổ phiếu HCM, hay có khả năng ảnh hưởng đến quyết định của nhà đầu tư, hay ảnh hưởng đến quyền của cổ đông, hay có thể làm xảy ra sự kiện ảnh hưởng nghiêm trọng đến lợi ích hợp pháp của nhà đầu tư phải được công bố đúng thời hạn quy định và phải được đăng tải trên trang thông tin điện tử chính thức của HSC, Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (HOSE) và Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước (SSC).

5. Hội đồng quản trị

HĐQT chịu trách nhiệm đảm bảo việc áp dụng chuẩn mực quản trị công ty tốt nhất xuyên suốt trong toàn công ty. HĐQT đã, đang và sẽ thực thi chuẩn mực quản trị công ty tốt nhất từ cấp quản trị cao nhất là HĐQT và BDH đến từng nhân viên HSC như là nền tảng để đạt được những mục tiêu công ty đề ra, đảm bảo tối đa quyền lợi cho cổ đông và các bên liên quan cũng như nâng cao giá trị doanh nghiệp.

5.1 Thành viên và cơ cấu Hội đồng quản trị

Trong năm 2017, HĐQT đã duy trì hoạt động theo quy định tại Điều lệ và Quy chế quản trị công ty. HĐQT có bảy (07) thành viên. Cơ cấu thành viên HĐQT đảm bảo sự cân đối giữa các thành viên có kỹ năng, kiến thức và kinh nghiệm về pháp luật, tài chính và chứng khoán cũng như sự cân đối giữa các thành viên kiêm điều hành và các thành viên không điều hành.

Dưới đây là danh sách thành viên HĐQT:

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ	Thành viên HĐQT	
	<i>Không điều hành</i>	<i>Điều hành</i>
	Đỗ Hùng Việt	
	Lê Anh Minh	
	Nguyễn Thanh Liêm	
	Lê Thắng Cản	
	Phạm Nghiêm Xuân Bắc	
Lê Hoàng Anh	Johan Nyvene	

TIỂU BAN TRỰC THUỘC HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ	Tiểu ban Quản trị rủi ro
	Tiểu ban Kiểm toán
	Tiểu ban Lương thưởng

5.2 Vai trò và trách nhiệm của Hội đồng quản trị

Theo quy định tại Luật Doanh nghiệp và Điều lệ HSC, HĐQT là cơ quan quản lý của công ty, có toàn quyền nhân danh công ty để quyết định thực hiện các quyền và nghĩa vụ của công ty không thuộc thẩm quyền của ĐHĐCĐ.

Khi thực hiện chức năng và nhiệm vụ của mình, HĐQT phải tuân thủ đúng quy định của pháp luật, Điều lệ công ty và Nghị quyết của ĐHĐCĐ. Trong trường hợp quyết định do HĐQT thông qua trái với quy định của pháp luật hoặc Điều lệ công ty gây thiệt hại cho công ty, các thành viên chấp thuận thông qua quyết định đó phải cùng liên đới chịu trách nhiệm cá nhân và phải đền bù thiệt hại cho công ty.

5.3 Hoạt động của HĐQT

HĐQT tổ chức mười chín (19) cuộc họp trong năm 2017 trong đó có mười một (11) cuộc họp tập trung và tám (08) cuộc họp bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản. Thông báo và chương trình họp tập trung được gửi email ít nhất mười lăm (15) ngày cho các thành viên HĐQT và tài liệu họp được gửi trước ít nhất năm (05) ngày trước khi tổ chức họp. Đối với các cuộc họp xin ý kiến bằng văn bản thông qua email, nội dung xin ý kiến được trình bày cụ thể tại các tờ trình và thời gian đề nghị các thành viên HĐQT gửi ý kiến phản hồi chậm nhất là bảy (07) ngày sau ngày gửi tờ trình.

Tại các cuộc họp, HĐQT thông qua kết quả hoạt động kinh doanh từng quý, nhận định thị trường, rà soát các kế hoạch chiến lược cho quý tiếp theo và phê duyệt các vấn đề khác thuộc thẩm quyền. Định kỳ tại phiên họp đầu tiên của năm tài chính, HĐQT nhận định tình hình thị trường trong nước và quốc tế để từ đó xem xét sự phù hợp của tầm nhìn và sứ mệnh công ty đối với tình hình thực tiễn.

HĐQT đã thực hiện đúng cam kết hoàn thành trách nhiệm và vai trò của mình trong việc tham gia đầy đủ các cuộc họp HĐQT cũng như đưa ra các quyết định trọng yếu trong năm 2017. Các nghị quyết chỉ được thông qua khi hơn một phần hai (1/2) tổng số thành viên tham dự đồng ý chấp thuận.

Danh sách thành viên HĐQT hiện tại được ĐHĐCĐ thường niên năm tài chính 2015 bầu vào ngày 21/04/2016 và trong năm 2017 đã tham dự đầy đủ các buổi họp HĐQT.

Các cuộc họp của Hội đồng quản trị trong năm 2017

STT	Ngày họp	Các cuộc họp		Số Nghị quyết
		Họp trực tiếp	Lấy ý kiến bằng văn bản	
01	17/01/2017	√		01/2017/NQ-HĐQT
02	13/03/2017		√	02/2017/NQ-HĐQT

STT	Ngày họp	Các cuộc họp		Số Nghị quyết
		Họp trực tiếp	Lấy ý kiến bằng văn bản	
03	24/03/2017	√		03/2017/NQ-HĐQT
04	05/06/2017	√		04/2017/NQ-HĐQT
05	08/06/2017	√		05/2017/NQ-HĐQT
06	28/06/2017		√	06/2017/NQ-HĐQT
07	27/07/2017	√		07/2017/NQ-HĐQT
08	02/08/2017	√		08/2017/NQ-HĐQT
09	02/08/2017	√		09/2017/NQ-HĐQT
10	25/08/2017	√		09A/2017/NQ-HĐQT
11	29/08/2017		√	10/2017/NQ-HĐQT
12	02/10/2017		√	11/2017/NQ-HĐQT
13	06/10/2017	√		12/2017/NQ-HĐQT
14	25/10/2017	√		13/2017/NQ-HĐQT
15	14/11/2017	√		14/2017/NQ-HĐQT
16	14/11/2017		√	15/2017/NQ-HĐQT
17	14/11/2017		√	16/2017/NQ-HĐQT
18	14/11/2017		√	17/2017/NQ-HĐQT
19	14/11/2017		√	18/2017/NQ-HĐQT

Tham gia họp của các thành viên Hội đồng quản trị trong năm 2017

STT	Thành viên HĐQT	Chức vụ	Số buổi họp HĐQT tham dự	Tỷ lệ tham dự họp
01	Ông Đỗ Hùng Việt	Chủ tịch	19/19	100%
02	Ông Lê Anh Minh	Phó Chủ tịch	19/19	100%
03	Ông Nguyễn Thanh Liêm	Phó Chủ tịch	19/19	100%
04	Ông Phạm Nghiêm Xuân Bắc	Thành viên	19/19	100%
05	Ông Lê Thắng Càn	Thành viên	19/19	100%
06	Ông Johan Nyvene	Thành viên	19/19	100%
07	Ông Lê Hoàng Anh	Thành viên	19/19	100%

Các nội dung đã được thông qua tại các Nghị quyết của HĐQT

Lĩnh vực	Nội dung thông qua
Kết quả hoạt động kinh doanh và Kế hoạch kinh doanh	Kết quả hoạt động kinh doanh năm 2016 (NQ 01/2017)
	Dự báo kế hoạch kinh doanh 2017 (NQ 01/2017)
	Dự phóng kết quả hoạt động kinh doanh Quý 1 năm 2017 (NQ 03/2017)
	Kết quả hoạt động kinh doanh 6 tháng năm 2017 (NQ 07/2017)
	Kết quả hoạt động kinh doanh 9 tháng năm 2017 (NQ 13/2017)
Quản trị rủi ro	Tổng giá trị các khoản vay của công ty trong năm 2017 (NQ 01/2017, NQ 03/2017, NQ 10/2017)
	Điều chỉnh tổng giá trị giao dịch cho vay ký quỹ (NQ 07/2017)
	Thông qua đề xuất vay vốn hoặc nâng hạn mức vay vốn tại các ngân hàng (NQ 01/2017, NQ 02/2017, NQ 04/2017, NQ 05/2017, NQ 08/2017, NQ 09/2017, NQ 09A/2017, NQ 11/2017, NQ 12/2017, NQ 14/2017, NQ 17/2017)
Quản trị Công ty	Thông qua thời gian, địa điểm và nội dung chương trình Đại hội cổ đông thường niên năm tài chính 2016 và các nội dung chính trong các tờ trình sẽ trình Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2016 (NQ 01/2017)
	Bổ sung nội dung chương trình Đại hội cổ đông thường niên năm tài chính 2016 (NQ 03/2017)
	Thông qua các nội dung chính trong phương án phát hành trái phiếu (NQ 13/2017)
	Báo cáo tình hình triển khai thực hiện các nghiệp vụ của Chứng khoán phái sinh (NQ 01/2017)
	Triển khai thực hiện Dịch vụ tư vấn quản lý tài khoản Khách hàng Cá nhân (NQ 03/2017)
	Chấp thuận nguyên tắc triển khai thực hiện nghiệp vụ liên quan đến sản phẩm Chứng quyền có bảo đảm (NQ 03/2017)
	Xem xét lại việc điều chỉnh tỷ lệ sở hữu nhà đầu tư nước ngoài lên 100% (NQ 03/2017)
	Thành lập Phòng Giao dịch Hoàn Kiếm thuộc khu vực miền Bắc (NQ 03/2017)
	Mở rộng diện tích Phòng Giao dịch Kim Liên thuộc khu vực miền Bắc (NQ 15/2017)
	Dời địa điểm và đổi tên Phòng Giao dịch Chợ Lớn thuộc khu vực miền Nam (NQ 18/2017)
Những vấn đề khác	Thông qua tạm ứng cổ tức đợt 1 năm 2017 bằng tiền mặt với tỷ lệ 6% (NQ 13/2017)
	Điều chỉnh tỷ lệ tạm ứng cổ tức đợt 1 năm 2017 từ 5% thành 6% (NQ 16/2017)
	Chọn Công ty TNHH Price Waterhouse Coopers Việt Nam là Công ty kiểm toán cho năm tài chính 2017 (NQ 06/2017)
	Thống nhất trình ĐHCĐ 2016 thông qua tỷ lệ trích Quỹ Khen thưởng phúc lợi năm 2016 (NQ 01/2017)
	Phê duyệt Hợp đồng dịch vụ tư vấn giữa Công ty Cổ phần chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (HSC) và Dragon Capital Markets Limited (DC) (NQ 01/2017)
	Điều chỉnh Điều lệ công ty theo vốn mới sau khi hoàn thành việc niêm yết 2.500.000 cổ phiếu của Chương trình phát hành cổ phiếu cho người lao động trong công ty (ESOP 2016) (NQ 03/2017)
	Ủy quyền cho Tổng Giám đốc ký quyết định mua lại cổ phiếu của nhân viên tham gia chương trình ESOP 2016 nghỉ việc (NQ 13/2017)
	Phê duyệt việc đầu tư vào hệ thống giao dịch (NQ 07/2017)

5.4 Hoạt động của thành viên HĐQT độc lập và không điều hành

1. Đánh giá sự độc lập và nhiệm kỳ của thành viên độc lập HĐQT

Đánh giá sự độc lập của thành viên HĐQT không thể chỉ dựa vào yếu tố về thời gian thành viên đó đã làm thành viên HĐQT tại công ty trong năm (05) hay chín (09) năm liền trước đó như theo quy định của Việt Nam và quốc tế mà phải dựa vào nhiều yếu tố, trong đó bao gồm yếu tố năng lực, phẩm chất, kinh nghiệm, đạo đức, đặc biệt là tính liêm chính và khách quan. Thế mạnh của những thành viên độc lập làm việc lâu năm tại công ty là sự thấu hiểu đối với các hoạt động kinh doanh cốt lõi – đó là nền tảng cho việc đưa ra các quyết định đúng đắn nhất.

Sau khi tham khảo những quy định pháp luật hiện hành cũng như thông lệ quốc tế áp dụng cho các công ty niêm yết về tính độc lập của thành viên HĐQT, HĐQT nhận thấy mặc dù hai (02) thành viên HĐQT là ông Đỗ Hùng Việt và ông Phạm Nghiêm Xuân Bắc đã tham gia làm thành viên HĐQT trên mười (10) năm nhưng xét về tính độc lập khi đưa ra các quyết định cho HSC thì họ vẫn đảm bảo không bị ảnh hưởng mối quan hệ làm thành viên lâu năm tại HSC mà họ vẫn có thể xem xét các vấn đề của công ty từ các khía cạnh đa dạng và làm tăng giá trị hiệu quả hoạt động chung thay vì chỉ xem xét các vấn đề từ khía cạnh tuân thủ. Họ đã có những đóng góp có giá trị cho sự phát triển của công ty nên công ty nhận xét hai (02) thành viên này mặc dù chưa tuân thủ đúng quy định hiện hành về thành viên độc lập HĐQT nhưng xét về bản chất, họ thật sự đóng vai trò của những thành viên độc lập HĐQT.

Như vậy cơ cấu thành viên HĐQT của HSC hiện tại vẫn đảm bảo sự cân đối giữa các thành viên kiêm điều hành và các thành viên không điều hành, trong đó tối thiểu 1/3 số thành viên HĐQT là thành viên độc lập. Việc tuân thủ đúng quy định về tỷ lệ thành viên độc lập và không điều hành giúp HĐQT có thể đưa ra các quyết định khách quan và độc lập.

Các thành viên HĐQT độc lập và không điều hành hầu hết đều là các thành viên trong các Tiểu ban trực thuộc HĐQT. Do vậy, ngoài nhiệm vụ chung của HĐQT, các thành viên này còn đảm trách các công việc được giao tại Tiểu ban mình tham gia.

2. Chủ tịch HĐQT không kiêm Tổng Giám đốc

Sự tách biệt về vai trò của Chủ tịch HĐQT và TGD thể hiện sự độc lập và phân chia trách nhiệm rõ ràng giữa HĐQT và BĐH nhằm đảm bảo sự phân chia quyền hạn trong việc ra quyết định, tăng trách nhiệm và nâng cao tính độc lập trong hoạt động của HĐQT. Quyền hạn và nhiệm vụ của Chủ tịch HĐQT cũng như của TGD được nêu rõ trong Điều lệ công ty.

Chủ tịch từng là Giám đốc công ty từ những ngày thành lập, được bổ nhiệm vào năm 2007 và hiện đang trong nhiệm kỳ thứ tư của HĐQT.

5.5 Tư cách thành viên HĐQT tại các công ty khác

Thành viên HĐQT HSC cam kết tuân thủ đúng quy định của Pháp luật hiện hành là không đồng thời làm thành viên HĐQT quá năm (05) năm tại công ty khác. Chuẩn mực này giúp thành viên HĐQT dành nhiều thời gian và tập trung sức lực cho sự phát triển của HSC.

5.6 Các tiểu ban thuộc HĐQT

HĐQT đã thành lập ba (03) tiểu ban trực thuộc HĐQT là Tiểu ban Quản trị rủi ro, Tiểu ban Kiểm toán nội bộ và Tiểu ban Lương – Thưởng.

Nhiệm vụ của các tiểu ban là tư vấn và hỗ trợ cho HĐQT trong việc duy trì và tăng cường hoạt động kiểm soát nội bộ công ty. Thành viên của cả ba tiểu ban gồm các thành viên không điều hành và điều hành. HĐQT đã được lựa chọn dựa trên trình độ chuyên môn và nền tảng kinh nghiệm, có những đóng góp tích cực cho tiểu ban:

STT	Họ và tên	Chức vụ	Tiểu ban Quản trị rủi ro	Tiểu ban Kiểm toán nội bộ	Tiểu ban Lương – Thưởng
01	Đỗ Hùng Việt	Chủ tịch TV HĐQT không điều hành	√	Chủ nhiệm √	√
02	Lê Anh Minh	Phó Chủ tịch TV HĐQT không điều hành	Chủ nhiệm √		Chủ nhiệm √
03	Lê Thắng Cần	Thành viên TV HĐQT không điều hành		√	
04	Lê Hoàng Anh	Thành viên TV HĐQT không điều hành	√		
05	Johan Nyvene	Thành viên TV HĐQT điều hành			√
06	Võ Văn Châu	Trưởng Ban Kiểm soát			√
07	Đặng Nguyệt Minh	Thành viên Ban Kiểm soát		√	

5.7 Hoạt động của các tiểu ban trực thuộc HĐQT

1. Tiểu ban Quản trị rủi ro

Tiểu ban Quản trị rủi ro (QTRR) có nhiệm vụ tham mưu cho HĐQT trong việc ban hành các chiến lược, quy trình, chính sách liên quan đến quản trị rủi ro trong hoạt động của công ty. Tiểu ban QTRR cũng có nhiệm vụ phân tích và đưa ra những cảnh báo về mức độ an toàn của công ty trước những nguy cơ tiềm ẩn rủi ro và đề xuất những biện pháp phòng ngừa; phân tích quyết định mức độ rủi ro chung của công ty, thiết lập khẩu vị rủi ro và mức chịu đựng rủi ro của cho các mảng nghiệp vụ cũng như tổng thể hoạt động của công ty, đồng thời giám sát việc thực thi chính sách này trong công ty và xem xét nguồn vốn, khả năng thanh khoản và việc huy động vốn của công ty. Tiểu ban QTRR chịu trách nhiệm xem xét, quyết định việc thay đổi cơ cấu tổ chức quản lý rủi ro của công ty để phù hợp với các yêu cầu về quản trị rủi ro của các cơ quan

quản lý. Bên cạnh đó, Tiểu ban QTRR phải đánh giá hiệu quả hoạt động của Giám đốc Quản trị rủi ro.

Hoạt động của Tiểu ban QTRR:

- Trong năm 2017, Bộ phận QTRR đã chỉnh sửa các Phụ lục chi tiết liên quan đến Chính sách về thẩm quyền: Phụ lục về Hạn mức chi tiêu và Phụ lục về Hạn mức Đầu tư trái phiếu Chính phủ. Bên cạnh đó, Chính sách quản trị rủi ro và thông báo rủi ro đối với hoạt động cho vay ký quỹ, Chính sách mua sắm và Chính sách hoa hồng cho nghiệp vụ phân phối cổ phiếu đã được ban hành;
- Bộ phận QTRR tiếp tục củng cố mô hình QTRR giúp giảm thiểu tác động rủi ro đối với các hoạt động kinh doanh của HSC;
- Định kỳ hàng quý, Bộ phận QTRR sẽ gửi báo cáo danh sách các rủi ro quan trọng được nhận diện trong quý cùng với kế hoạch hành động và kết quả giám sát đến Tiểu ban QTRR;
- Định kỳ hàng tháng, Ban QTRR sẽ gửi báo cáo các giao dịch thực hiện trong tháng đến Tiểu ban QTRR;
- Tiểu ban QTRR họp khi phải phê duyệt các giao dịch trong giới hạn thẩm quyền của mình.

2. Tiểu ban Kiểm toán nội bộ

Tiểu ban Kiểm toán nội bộ (KTNB) được thành lập vào đầu năm 2014. Tiểu ban KTNB hoạt động theo đúng các quy định trong Nguyên tắc hoạt động và Điều lệ của Tiểu ban đã được HĐQT thông qua.

Tiểu ban KTNB đã hoàn thành việc đồng kiểm toán nội bộ với đơn vị tư vấn Công ty TNHH KPMG Việt Nam cho giai đoạn ba (03) năm từ năm 2014 đến hết năm 2016. Như vậy, năm 2017, HSC có Bộ phận KTNB độc lập, báo cáo trực tiếp cho Tiểu ban KTNB trực thuộc HĐQT.

Hoạt động kiểm toán và theo dõi tình hình thực hiện các phát hiện của Kiểm toán nội bộ:

Trong năm 2017, Bộ phận KTNB đã phát hành các báo cáo kiểm toán sau:

- Báo cáo hoạt động Phòng chống rửa tiền;
- Theo dõi tiến độ thực hiện Báo cáo Kiểm toán nội bộ quy trình Môi giới Khách hàng Tổ chức;
- Theo dõi và rà soát tiến độ thực hiện kiến nghị của Kiểm toán nội bộ Quy trình Cho vay ký quỹ.

Hiện tại Bộ phận KTNB đang tiến hành kiểm toán các quy trình:

- Quy trình Quản trị nguồn nhân lực;
- Quy trình Môi giới Khách hàng Cá nhân (kiểm toán lần 2);
- Theo dõi và rà soát tiến độ thực hiện kiến nghị của kiểm toán nội bộ quy trình Kế toán và Báo cáo Tài chính;

- Theo dõi và rà soát tiến độ thực hiện kiến nghị của kiểm toán nội bộ quy trình Quản lý vốn và Tự doanh.

Báo cáo tình hình thực hiện phát hiện của kiểm toán nội bộ đã được báo cáo trong cuộc họp định kỳ của Tiểu ban KTNB.

3. Tiểu ban Lương – Thưởng

Tiểu ban Lương – Thưởng chính thức thành lập vào tháng 06 năm 2016. Tiểu ban Lương – Thưởng thành lập với mục đích để tham mưu, đề xuất mức lương thưởng và các lợi ích khác của các thành viên HĐQT, BKS và Ban Tổng Giám đốc; xem xét kế hoạch ngân sách hàng năm chi cho nhân viên và quyết định các vấn đề liên quan đến các kế hoạch phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn người lao động trong công ty.

5.8 Sự tham gia của các thành viên HĐQT trong chương trình quản trị công ty

Toàn bộ thành viên HĐQT và thành viên BKS đã tham gia khóa học “Quản trị công ty”, ngoại trừ ông Phạm Nghiêm Xuân Bắc chưa có điều kiện thuận lợi để tham gia khóa đào tạo về quản trị công ty. Công ty sẽ sắp xếp thời gian hợp lý để ông Phạm Nghiêm Xuân Bắc tham gia khóa học đào tạo về quản trị công ty trong thời gian sắp tới.

5.9 Đánh giá chung về hoạt động của HĐQT

HĐQT đã có nhiều nỗ lực để hoàn thiện năng lực quản trị công ty phù hợp với quy định hiện hành và thông lệ quốc tế. Cụ thể:

- HĐQT duy trì hoạt động thường xuyên phù hợp với quy định tại Điều lệ công ty, đảm bảo yêu cầu về số lượng cuộc họp cũng như số thành viên tham dự để đáp ứng yêu cầu về tính pháp lý và hiệu quả;
- Xác định rõ ràng vai trò của thành viên không điều hành và thành viên điều hành nhằm đảm bảo tối đa quyền lợi của tất cả các cổ đông;
- HĐQT giám sát việc thực hiện các quyết định của HĐQT và Nghị quyết ĐHĐCĐ;
- Định hướng và giám sát việc triển khai các dự án quan trọng của HSC, bao gồm các dự án liên quan đến quản lý rủi ro, kiểm toán nội bộ, phát triển các sản phẩm mới và phát hành trái phiếu riêng lẻ của Công ty;
- Giám sát hoạt động của các Tiểu ban HĐQT để đảm bảo tuân thủ các nguyên tắc hoạt động và Điều lệ công ty.

6. Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của HĐQT, BKH và BKS

6.1. Thù lao HĐQT và BKS

Quý hoạt động của HĐQT và BKS năm 2017 được ĐHĐCĐ 2016 thông qua với tỷ lệ một phần năm phần trăm (1,5%) lợi nhuận sau thuế.

Việc chi trả thù lao hàng quý cho các thành viên HĐQT và BKS vẫn tiếp tục tuân thủ theo định mức tại Nghị quyết số 12/2011/NQ-HĐQT ngày 21/12/2011 của HĐQT.

Mức chi trả thù lao đối với thành viên HĐQT trong năm 2017

STT	Họ tên	Chức vụ	Chuyên trách	Kiểm điều hành	Mức thù lao theo tháng (VND) (sau thuế)
01	Ông Đỗ Hùng Việt	Chủ tịch	√		Hưởng lương
02	Ông Lê Anh Minh	Phó Chủ tịch			10.000.000
03	Ông Nguyễn Thanh Liêm	Phó Chủ tịch			10.000.000
04	Ông Phạm Nghiêm Xuân Bắc	Thành viên			10.000.000
05	Ông Lê Thắng Càn	Thành viên			10.000.000
06	Ông Johan Nyvene	Thành viên		√	Hưởng lương
07	Ông Lê Hoàng Anh	Thành viên			10.000.000

Mức chi trả thù lao đối với thành viên BKS trong năm 2017

STT	Họ tên	Chức vụ	Mức thù lao theo tháng (VND) (sau thuế)
01	Ông Võ Văn Châu	Trưởng ban	10.000.000
02	Ông Đoàn Văn Hình	Thành viên	6.000.000
03	Bà Đặng Nguyệt Minh	Thành viên	6.000.000

Dựa vào định mức thù lao nêu trên và dựa vào số thành viên HĐQT và BKS thực tế tại từng thời điểm cụ thể, tình hình chi trả thù lao và chi phí hoạt động của thành viên HĐQT và BKS cụ thể như sau:

Bảng chi trả thù lao và chi phí hoạt động của HĐQT và BKS năm 2017

STT	Nội dung	Số tiền (đồng)
01	Quỹ hoạt động của HĐQT & BKS tồn đầu năm 2017	129.753.794
02	Quỹ hoạt động của HĐQT & BKS năm 2017 (trích 1,5% lợi nhuận sau thuế năm 2016)	4.567.964.720
	Chi phí hoạt động của HĐQT & BKS	3.678.534.098
	Trong đó:	
03	1. Thù lao HĐQT & BKS năm 2017	959.999.992(*)
	2. Chi phí hoạt động khác	2.718.534.106
04	Quỹ hoạt động của HĐQT & BKS năm 2017 chưa sử dụng	1.019.184.416

Ghi chú:

(*) Thù lao của HĐQT là 666.666.660 đồng và BKS là 293.333.332 đồng (đã bao gồm thuế thu nhập cá nhân). Thù lao HĐQT tăng khoảng 5% so với năm 2016 do Ông Lê Hoàng Anh được bầu làm thành viên HĐQT HSC từ ngày 21/04/2016, được chi trả thù lao 3 quý từ Quý 2/2016.

6.2. Chế độ tiền thưởng của thành viên HĐQT và BKS

Ngoài chế độ thù lao cho thành viên HĐQT và BKS nêu trên, các thành viên độc lập HĐQT, thành viên HĐQT không điều hành và BKS không nhận bất cứ khoản tiền thưởng từ Quỹ khen thưởng & phúc lợi của công ty.

6.3. Chế độ đãi ngộ khác đối với thành viên HĐQT và BKS

Hiện tại các chế độ quyền lợi về chi phí (*chế độ sử dụng ô tô của công ty; chế độ thanh toán chi phí điện thoại thực tế phát sinh; chế độ bảo hiểm xã hội, bảo hiểm y tế và các loại hình bảo hiểm khác; chế độ khám sức khỏe định kỳ và các khoản mục khác theo các chính sách của công ty...*) và các đãi ngộ khác được quy định trong các quy chế nội bộ công ty chỉ áp dụng cho Chủ tịch HĐQT. Các thành viên HĐQT và BKS còn lại chỉ hưởng chế độ công tác phí (nếu có).

6.4. Giao dịch cổ phiếu của người nội bộ và người liên quan

Trong năm 2017, HSC đã thực hiện thông báo giao dịch cổ phiếu HCM trước ba (03) ngày làm việc cho các cơ quan chức năng khi thành viên HĐQT và tổ chức có liên quan với thành viên HĐQT giao dịch cổ phiếu HCM đúng theo quy định hiện hành, cụ thể như sau:

STT	Người thực hiện giao dịch	Quan hệ với cổ đông nội bộ	Số cổ phiếu sở hữu đầu kỳ		Số cổ phiếu sở hữu cuối kỳ		Lý do tăng, giảm (mua, bán...)
			Số lượng	Tỷ lệ	Số lượng	Tỷ lệ	
01	Công ty cổ phần Cộng Hưởng	Tổ chức liên quan đến người nội bộ Ông Phạm Nghiêm Xuân Bắc - Ủy viên HĐQT	481.672	0,37	450.442	0,35	Đăng ký bán 100.000 cp từ ngày 02/06/2017 đến hết ngày 29/06/2017. Nhưng chỉ bán 31.230 cổ phiếu do giá chưa phù hợp.
			450.442	0,35	450.442	0,35	Đăng ký bán 200.000 cp từ ngày 12/07/2017 đến hết ngày 11/08/2017. Nhưng chưa bán được do giá chưa phù hợp.
02	Phạm Nghiêm Xuân Bắc	Thành viên HĐQT	360.000	0,28	290.000	0,22	Đăng ký bán 50.000 cp từ ngày 02/06/2017 đến hết ngày 29/06/2017. Nhưng chỉ bán 10.000 cổ phiếu do giá chưa phù hợp.
			290.000	0,22	290.000	0,22	Đăng ký bán 150.000 cp từ ngày 12/07/2017 đến hết ngày 11/08/2017. Nhưng chưa bán được do giá chưa phù hợp.

6.5. Giao dịch giữa công ty với cổ đông lớn

HSC và Công ty TNHH Dragon Capital Markets Limited (DC) đã ký Hợp đồng cung cấp dịch vụ tư vấn các nghiệp vụ kinh doanh. Theo đó, DC tư vấn cho HSC các nội dung liên quan đến nghiên cứu thị trường, thị trường nợ, môi giới khách hàng tổ chức, mua bán sáp nhập.... Thời

hạn hợp đồng là ba (03) năm từ năm 2017 đến năm 2019 và phí tư vấn của năm 2017 dự kiến khoảng 9.663.896.000 đồng (đã bao gồm thuế).

STT	Bên liên quan	Mối quan hệ với công ty	Địa chỉ trụ sở chính	Thời điểm giao dịch với công ty	Số Nghị quyết của HĐQT thông qua	Số lượng, tỷ lệ nắm giữ cổ phiếu sau khi giao dịch	
						Số lượng	Tỷ lệ
01	Công ty TNHH Dragon Capital Markets Limited (DC)	Tổ chức có liên quan	P.1501, tầng 15, Mê Linh, số 02 Ngô Đức Kế, Quận 1, TP.HCM	T12/2017	Số 01/2017/NQ-HĐQT ngày 17/01/2017	39.278.810	30,29

Trên đây là Báo cáo hoạt động năm tài chính 2017 của Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh. Hội đồng quản trị xin chân thành cảm ơn Quý cổ đông, khách hàng, đối tác và toàn thể cán bộ công nhân viên Công ty đã và đang nỗ lực sát cánh cùng HSC bước tiếp những chặng đường phía trước.

Trân trọng.

**TM HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH**



ĐỖ HÙNG VIỆT

Nơi nhận:

- Như trên
- Lưu Vp. HĐQT