

**BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN BẢO VIỆT
TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2018**

Kính thưa các Quý vị Cổ đông và Quý vị Đại diện Cổ đông,

Hội đồng Quản trị (HĐQT) Công ty cổ phần Chứng khoán Bảo Việt (BVSC) xin trân trọng báo cáo với Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) về kết quả hoạt động của HĐQT năm 2017 và định hướng hoạt động trong năm 2018 của HĐQT như sau:

I. ĐẶC ĐIỂM TÌNH HÌNH

Tình hình chung của nền kinh tế và của TTCK trong năm 2017 diễn biến như sau:

Tổng sản phẩm trong nước (GDP) năm 2017 tăng 6,81% so với năm 2016, vượt mục tiêu đề ra là 6,7% và cao hơn mức tăng của các năm từ 2011-2016. Lạm phát trong năm 2017 cũng ở mức thấp, CPI bình quân cả năm 2017 tăng 3,53%. Mặt bằng lãi suất cho vay tương đối ổn định và thanh khoản hệ thống ngân hàng dồi dào trong nửa cuối năm 2017.

TTCK Việt Nam tăng trưởng ngoạn mục cả về điểm số lẫn giá trị giao dịch trong năm 2017. Cuối năm 2017, VNINDEX đạt 984,24 điểm, HNXINDEX đạt 116,86 điểm. lần lượt đạt mức tăng trưởng 48% và 45,9% về điểm số, trong khi giá trị giao dịch tăng 72,3% và 25,8% so với năm 2016. Giá trị giao dịch trung bình toàn thị trường đạt 5.062 tỷ/phiên.

Đây là những nhân tố quan trọng trong năm tác động tới hoạt động kinh doanh của các Công ty chứng khoán nói chung và BVSC nói riêng.

II. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT VÀ CÁC THÀNH VIÊN NĂM 2017

Thực hiện theo quy định tại Điều lệ và Quy chế hoạt động của HĐQT, HĐQT BVSC đã duy trì hoạt động với đầy đủ các thành viên HĐQT. Trong năm 2017, HĐQT đã tổ chức 05 (năm) cuộc họp định kỳ và thực hiện lấy ý kiến bằng văn bản đối với nhiều vấn đề của Công ty. Trong năm, HĐQT BVSC đã ban hành 11 Nghị quyết và 12 Quyết định về nhiều vấn đề của BVSC (chi tiết đã được công bố thông tin tại Báo cáo quản trị Công ty). HĐQT xin báo cáo ĐHĐCĐ về kết quả hoạt động của HĐQT trong năm 2017 như sau:

1. Công tác quản trị của HĐQT

1.1 Công tác của các thành viên HĐQT

Trong năm 2017, với sự bổ sung nhân sự HĐQT của nhiệm kỳ 2015-2020, HĐQT đã thực hiện cập nhật và phân công nhiệm vụ cụ thể tới các thành viên. Chi tiết phân công nhiệm vụ hoạt động của từng thành viên đã được công bố tại Báo cáo thường niên của Công ty. Các thành viên HĐQT đã hoàn thành việc thực hiện các nhiệm vụ được HĐQT Công ty phân công trong năm 2017.

1.2 Chỉ đạo triển khai Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên 2017:

1.2.1 Triển khai nhiệm vụ kinh doanh:

HĐQT Công ty đã chỉ đạo Ban điều hành triển khai các giải pháp cụ thể để thực hiện các nhiệm vụ kinh doanh đã được ĐHĐCĐ thường niên năm 2017 phê duyệt như:

Rà soát và hoàn thiện Quy chế Đầu tư, các chính sách, hạn mức rủi ro. HĐQT đã đề nghị BVSC tiếp tục chủ động phòng ngừa rủi ro trong quá trình hoạt động, bảo mật và an toàn thông tin đối với hệ thống giao dịch, tăng cường công tác quản lý và thu hồi các khoản nợ khó đòi, chuẩn bị tích cực các điều kiện để tham gia thị trường chứng khoán phái sinh. Cũng trong năm 2017, HĐQT đã yêu cầu Ban điều hành Công ty xây dựng các giải pháp lớn, cụ thể và mạnh mẽ để gia tăng hiệu quả, tiếp tục rà soát chiến lược phát triển giai đoạn 2016 – 2020 của BVSC, xác định cụ thể mục tiêu và chiến lược phát triển năm 2018, phân tích chi tiết đối thủ cạnh tranh và về các mảng hoạt động của BVSC để nâng cao hiệu quả hoạt động.

- Kết quả kinh doanh năm 2017 đã đạt được như sau
- + Tổng doanh thu 483,79 tỷ đồng. Trong đó, doanh thu đã thực hiện là 433,08 tỷ đồng vượt 33,67% so với mức kế hoạch 324 tỷ đồng.
- + Lợi nhuận sau thuế: 122,44 tỷ đồng. Trong đó, LNST đã thực hiện là 112,88 tỷ đồng vượt 10,67% so với mức kế hoạch 102 tỷ đồng.

Trong điều kiện nguồn lực còn hạn chế, với kết quả này HĐQT đánh giá đã lãnh đạo Công ty đã hoàn thành tốt nhiệm vụ kinh doanh 2017. Với kết quả này, Công ty đã tạo ra sự tích lũy nguồn lực, tạo tiền đề xây dựng kế hoạch kinh doanh năm 2018.

1.2.2 Triển khai nhiệm vụ khác:

HĐQT đã bám sát và chỉ đạo Ban điều hành Công ty triển khai thực hiện việc sử dụng và phân phối lợi nhuận theo các quy định tại Nghị quyết số 01/2017/NQ-ĐHĐCĐ năm 2017.

Thực hiện Nghị quyết số 02/2017/NQ-ĐHĐCĐ năm 2017, HĐQT đã chỉ đạo Công ty thực hiện các thủ tục pháp lý để chuyển văn phòng Trụ sở Công ty từ số 8 Lê Thái Tổ, quận Hoàn Kiếm, thành phố Hà Nội về địa điểm mới tại số 72 Trần Hưng Đạo, quận Hoàn Kiếm, thành phố Hà Nội từ tháng 07/2017. Công ty đã được Ủy ban Chứng khoán nhà nước cấp giấy phép thay đổi địa điểm trụ sở chính theo giấy phép điều chỉnh số 36/GPĐC-UBCK ngày 02/08/2017.

1.3 Nâng cao năng lực và sức cạnh tranh của Công ty thông qua việc chỉ đạo Công ty tập trung triển khai các mảng hoạt động, cụ thể:

- *Rà soát và hoàn thiện Quy chế Đầu tư:* HĐQT đã nghiên cứu và thông qua các đề xuất của Công ty về sửa đổi Quy chế Đầu tư trong năm 2017 nhằm phù hợp với nhu cầu của Công ty, diễn biến của thị trường và các quy định có liên quan.

- *Tăng cường công tác phòng ngừa rủi ro:* HĐQT đã rà soát và thông qua các Chính sách, Hạn mức rủi ro và Kế hoạch dự phòng trong các tình huống khẩn cấp năm 2017 của BVSC. Ngoài ra, HĐQT đề nghị Công ty tiếp tục chủ động phòng ngừa rủi ro trong quá trình hoạt động, bảo mật và an toàn thông tin đối với hệ thống giao dịch của BVSC, tăng cường công tác quản lý và thu hồi các khoản nợ khó đòi.

- *Chuẩn bị cho thị trường chứng khoán phái sinh:* HĐQT đã đề nghị Công ty tích cực chuẩn bị các điều kiện nền tảng để tham gia Thị trường chứng khoán phái sinh và phát hành chứng quyền có đảm bảo.

- *Hoàn thiện công tác quản trị và điều hành:* HĐQT đã xem xét và thông qua các kế hoạch quan trọng như TSCĐ, tiền lương, đầu tư tự doanh nhằm định hướng các hoạt động của BVSC để hoàn thành mục tiêu ĐHCĐ đề ra. Về công tác quản trị, trong năm 2017, HĐQT đã có quyết định tái bổ nhiệm các nhân sự chủ chốt là TGD và Phó TGD kiêm GD Chi nhánh Tp. Hồ Chí Minh. HĐQT đã yêu cầu Công ty xây dựng các giải pháp lớn, cụ thể và mạnh mẽ để gia tăng hiệu quả, tiếp tục rà soát chiến lược phát triển giai đoạn 2016 – 2020 của BVSC, xác định cụ thể mục tiêu và chiến lược phát triển năm 2018, phân tích chi tiết đối thủ cạnh tranh và về các mảng hoạt động của BVSC để nâng cao hiệu quả hoạt động.

2. Công tác giám sát của HĐQT đối với hoạt động của Ban Tổng Giám đốc

Trong năm 2017, HĐQT đã giám sát hoạt động của Ban Tổng Giám đốc dựa trên các cơ chế hoạt động sau:

- *Thông qua cơ chế báo cáo định kỳ:* Trong quá trình hoạt động, Ban TGD đã tuân thủ chế độ báo cáo định kỳ hàng tháng, hàng quý, bán niên và thường niên về tình hình hoạt động kinh doanh, tình hình tài chính của Công ty gửi HĐQT. HĐQT đã chỉ đạo Công ty rà soát lại các quy chế, quy trình nhằm củng cố tổ chức hoạt động đảm bảo tuân thủ quy định pháp luật, hoạt động minh bạch. Ngoài ra, HĐQT còn đề nghị Công ty trao đổi và báo cáo theo yêu cầu nhằm phục vụ công tác quản trị.

- *Thông qua các chỉ đạo, nghị quyết, quyết định của HĐQT* tại các cuộc họp và các lần lấy ý kiến của HĐQT trong năm 2017.

- *Thông qua vai trò của Kiểm toán nội bộ:* Thông qua vai trò và chức năng nhiệm vụ của kiểm toán nội bộ, HĐQT đã nắm bắt và đánh giá hiệu quả của hệ thống kiểm soát nội bộ trực thuộc ban Tổng Giám đốc, giám sát tính tuân thủ quy định pháp luật, các chính sách và quy trình nội bộ trong quá trình triển khai hoạt động kinh doanh tại Công ty.

- *Thông qua công tác kiểm tra, giám sát của Ban Kiểm soát:* HĐQT đã phối hợp tích cực với Ban Kiểm soát, dưới sự giám sát hoạt động của Ban Kiểm soát để duy trì sự an toàn và hoàn thiện cơ chế hoạt động của BVSC.

Thông qua các hoạt động trên, năm 2017, HĐQT ghi nhận và đánh giá cao những nỗ lực của Ban TGD trong quá trình điều hành Công ty đã giúp BVSC hoàn thành vượt nhiều chỉ tiêu của nhiệm vụ kinh doanh được ĐHCĐ giao. Bên cạnh đó, trong quá trình

điều hành, Ban Tổng Giám đốc đã tuân thủ theo phân cấp quản trị tại Điều lệ và Quy chế quản trị Công ty cũng như các Nghị quyết và chỉ đạo của HĐQT.

3. Về thù lao của HĐQT

Năm 2017, BVSC đã thực hiện chi trả thù lao của các TV. HĐQT tuân thủ theo đúng phê duyệt tại Nghị quyết số 01/2017/NQ-ĐHCD ngày 27/6/2017.

III. ĐỊNH HƯỚNG HOẠT ĐỘNG NĂM 2018

1. Dự báo TTCK 2018:

HĐQT thông qua đánh giá và dự báo của BVSC về diễn biến TTCK làm cơ sở cho việc hoạch định kế hoạch hoạt động trong năm 2018 như sau:

- + Tăng trưởng GDP: ước từ 6,7%-7%
- + Chỉ số VNI: dự kiến tăng trưởng trong biên độ 1.100-1.150 điểm;
- + Giá trị giao dịch thị trường: đạt khoảng 7.000 tỷ đồng/phiên.

2. Kế hoạch hoạt động năm 2018:

Trên cơ sở dự báo điều kiện kinh tế và TTCK năm 2018, HĐQT đã thống nhất định hướng hoạt động và những nhiệm vụ trọng tâm trong năm 2018 như sau:

2.1 Tập trung định hướng và chỉ đạo Công ty hoàn thành kế hoạch kinh doanh 2018 với các chỉ tiêu sau:

- Tổng doanh thu thực hiện: **454 tỷ đồng;**
- Lợi nhuận sau thuế thực hiện: **122 tỷ đồng.**

Định hướng kinh doanh trong năm 2018 tiếp tục triển khai tất cả các nghiệp vụ kinh doanh, trong đó tập trung đẩy mạnh hoạt động môi giới, tư vấn, hoạt động tự doanh linh hoạt và phù hợp với từng giai đoạn, chuẩn bị các điều kiện cần thiết để triển khai hiệu quả các sản phẩm phái sinh.

Kính đề nghị ĐHĐCĐ xem xét, thông qua và ủy quyền cho HĐQT điều chỉnh lại kế hoạch kinh doanh trong trường hợp thị trường có những biến động lớn, thực hiện thông báo với cổ đông nếu có điều chỉnh kế hoạch.

2.2 Tiếp tục nâng cao năng lực và sức cạnh tranh của Công ty thông qua việc định hướng và chỉ đạo đối với các hoạt động sau:

- Chỉ đạo Công ty tiếp tục bám sát những thay đổi từ thị trường, quy định pháp luật để chủ động trong hoạt động kinh doanh, đầu tư và định hướng phát triển của Công ty trong từng thời kỳ.
- Tập trung chỉ đạo Công ty nghiên cứu, xây dựng và triển khai các phương án huy động vốn khác nhau như cổ phiếu, trái phiếu... nhằm mục tiêu đáp ứng được nhu cầu vốn cho hoạt động kinh doanh cũng như đáp ứng quy mô vốn tham gia thị trường phái sinh để tăng doanh thu và lợi nhuận.

Trong tháng 3/2018, do nhu cầu vốn sử dụng cho hoạt động margin, ứng trước của BVSC tương đối cấp bách, HĐQT BVSC đã thông qua đề xuất của TGD Công ty về kế hoạch phát hành riêng lẻ 300 tỷ đồng trái phiếu không chuyển đổi, kỳ hạn 02 năm với mức lãi suất huy động 8,5%/năm để đáp ứng nhu cầu vốn của BVSC cho hoạt động kinh doanh.

Chi tiết phương án phát hành trái phiếu đã được thông qua tại Nghị quyết của HĐQT và đã thực hiện công bố thông tin trên thị trường chứng khoán. Với phương án phát hành này, BVSC đã có giải trình với mục đích sử dụng vốn cho hoạt động margin, ứng trước đã tương đối cấp bách. Hiệu quả chênh lệch ước tính từ sử dụng nguồn trái phiếu sau khi bù trừ chi phí huy động ước đạt 7,33 tỷ đồng/năm.

- Chỉ đạo Công ty phát triển đa dạng các dịch vụ chứng khoán: môi giới, tự doanh, dịch vụ ngân hàng đầu tư và các hoạt động hỗ trợ như margin, ứng trước, CNTT, tư vấn tài chính cùng các dịch vụ khác...Tập trung nguồn lực phát triển BVSC theo hướng dịch vụ ngân hàng đầu tư chuyên nghiệp, chiến lược đầu tư tự doanh linh hoạt và phù hợp với từng giai đoạn, xây dựng các giải pháp cụ thể về sản phẩm và thị trường.

- Chỉ đạo Công ty và Chi nhánh thành phố Hồ Chí Minh tiếp tục hoàn thiện dự thảo mô hình tổ chức, tập trung xây dựng và triển khai các giải pháp phát triển Chi nhánh đã được Hội đồng Quản trị phê duyệt.

- Triển khai các dự án hợp lực để thúc đẩy tăng trưởng kinh doanh, nâng cao hiệu quả hoạt động của các đơn vị thành viên và xây dựng thương hiệu Tập đoàn tài chính bảo hiểm hàng đầu.

- Tiếp tục tăng cường vai trò giám sát của HĐQT đối với hoạt động của Công ty thông qua việc rà soát, sửa đổi và ban hành mới các quy chế hoạt động, phân cấp quản trị, chế độ báo cáo, thông qua việc phát huy vai trò của Kiểm toán nội bộ cũng như công tác phối hợp với Ban kiểm soát Công ty.

Hội đồng Quản trị xin kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua Báo cáo của Hội đồng Quản trị.

Xin chúc các Quý vị cổ đông và các vị đại biểu mạnh khỏe, hạnh phúc, chúc Đại hội thành công tốt đẹp./.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH

(Đã ký)

Đậu Minh Lâm