

TỜ TRÌNH

(V/v: Phương án chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu
theo tỷ lệ sở hữu hiện có để tăng vốn điều lệ)

Kính trình:

Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán HD

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 17/06/2020;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội ngày 26/11/2019;
- Căn cứ Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ về việc Quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán;
- Căn cứ Nghị định số 245/2025/NĐ-CP ngày 11/09/2025 của Chính phủ về việc Sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán;
- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty Cổ phần Chứng khoán HD.

Hội đồng quản trị (HĐQT) Công ty Cổ phần Chứng khoán HD kính trình Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) xem xét và thông qua Phương án chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ sở hữu hiện có để tăng vốn điều lệ với nội dung chi tiết như sau:

I. Phương án chào bán

1. Tên cổ phiếu chào bán	Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán HD
2. Loại cổ phiếu chào bán	Cổ phiếu phổ thông
3. Mệnh giá	10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phiếu
4. Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	146.142.571 cổ phiếu
5. Cổ phiếu quỹ	0 cổ phiếu
6. Vốn điều lệ trước khi chào bán	1.461.425.710.000 đồng (Một nghìn bốn trăm sáu mươi một tỷ bốn trăm hai mươi lăm triệu bảy trăm mười nghìn đồng)
7. Số lượng cổ phiếu chào bán dự kiến	365.356.427 cổ phiếu (Ba trăm sáu mươi lăm triệu ba trăm năm mươi sáu nghìn bốn trăm hai mươi bảy cổ phiếu)
8. Nguyên tắc xác định giá chào bán	Giá trị sổ sách cổ phiếu của Công ty Báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ tài chính từ 01/01/2025 đến 30/06/2025 là 20.531 đồng/cổ phiếu. Để đảm bảo chào bán thành công toàn bộ số cổ phần dự kiến, HĐQT đề xuất mức giá chào bán là 20.000 đồng/cổ phiếu



9. Giá chào bán	20.000 đồng (Hai mươi nghìn đồng)/cổ phiếu
10. Tổng giá trị chào bán dự kiến (theo mệnh giá)	3.653.564.270.000 đồng (Ba nghìn sáu trăm năm mươi ba tỷ năm trăm sáu mươi bốn triệu hai trăm bảy mươi nghìn đồng)
11. Tổng giá trị chào bán theo giá chào bán	7.307.128.540.000 đồng (Bảy nghìn ba trăm linh bảy tỷ một trăm hai mươi tám triệu năm trăm bốn mươi nghìn đồng)
12. Tỷ lệ cổ phần dự kiến chào bán thêm trên tổng số cổ phần hiện có	2:5
13. Vốn điều lệ dự kiến sau khi kết thúc chào bán	5.114.989.980.000 đồng (Năm nghìn một trăm mười bốn tỷ chín trăm tám mươi chín triệu chín trăm tám mươi nghìn đồng)
14. Tỷ lệ thực hiện quyền	2:5 (Theo đó, cổ đông sở hữu 02 cổ phiếu tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền sẽ được quyền mua 05 cổ phiếu chào bán thêm)
15. Phương thức chào bán	Chào bán cổ phiếu theo phương thức thực hiện quyền mua đối với cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ sở hữu
16. Đối tượng chào bán	Tất cả các cổ đông hiện hữu của Công ty Cổ phần Chứng khoán HD có tên trong danh sách cổ đông tại ngày đăng ký cuối cùng chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền mua cổ phiếu. Thời điểm chốt Danh sách cổ đông được ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT triển khai
17. Mục đích chào bán	Nâng cao tiềm lực tài chính và uy tín của Công ty trên thị trường. Tăng quy mô vốn để bổ sung cho các hoạt động của Công ty theo phương án sử dụng vốn.
18. Xử lý cổ phiếu lẻ phát sinh, số lượng cổ phiếu không chào bán hết (nếu có)	Số lượng cổ phiếu chào bán cho từng cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ thực hiện quyền mua sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị, số cổ phiếu lẻ hàng thập phân (nếu có) sẽ bị hủy bỏ. Ví dụ: Cổ đông A sở hữu 101 cổ phiếu, với tỷ lệ thực hiện quyền 2:5, số lượng cổ phiếu chào bán cho cổ đông A được tính như sau: $101 \times 2,5 = 252,5$. Như vậy cổ đông A được quyền mua 252 cổ phiếu mới (cổ phiếu lẻ 0,5 sẽ bị hủy bỏ). ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT phân phối tiếp cho các nhà đầu tư khác, là các tổ chức, cá nhân trong nước (kể cả các cổ đông của Công ty có nhu cầu tăng sở hữu cổ phiếu) toàn bộ số cổ phiếu còn dư do cổ đông không thực hiện quyền mua hoặc thực hiện quyền mua không hết (nếu có) với giá chào bán không thấp hơn 20.000 đồng/cổ phiếu. Việc xử lý cổ phiếu lẻ phát sinh và số lượng cổ phiếu không chào bán hết đảm bảo phù hợp theo quy định tại Điều 42 Nghị định 155/2020/NĐ-CP và khoản 2 Điều 195 Luật Doanh nghiệp 2020. Tiêu chí và danh sách nhà đầu tư được mua số cổ phiếu còn lại này được ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT quyết định. Trong trường hợp chào bán cho cổ đông khác hoặc nhà đầu tư khác

	mà vẫn không phân phối hết số cổ phiếu dự kiến chào bán thì số cổ phiếu chưa phân phối hết này được hủy và HĐQT ra quyết định kết thúc đợt chào bán và thực hiện tăng Vốn điều lệ theo số cổ phần thực tế đã chào bán thành công.
19. Chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu chào bán	Quyền mua cổ phiếu được chuyển nhượng 01 lần. Bên nhận chuyển nhượng không được chuyển nhượng tiếp cho bên thứ ba. Bên chuyển nhượng và bên nhận chuyển nhượng tự thỏa thuận mức giá chuyển nhượng, thanh toán tiền và chịu trách nhiệm thực hiện các nghĩa vụ theo quy định liên quan đến việc chuyển nhượng. Bên nhận chuyển nhượng phải tuân thủ thời gian thanh toán tiền mua cổ phiếu và các điều kiện khác (nếu có) của Công ty Cổ phần Chứng khoán HD và tuân thủ quy định pháp luật. Cổ đông hiện hữu và bên nhận chuyển nhượng quyền mua phải tuân thủ quy định điều kiện về cổ đông và người có liên quan của cổ đông tại Khoản 2 Điều 74 Luật Chứng khoán. Quyền mua cổ phiếu được phép chia nhỏ để chuyển nhượng cho nhiều nhà đầu tư khác nhau theo thỏa thuận giữa hai bên, tuy nhiên chỉ được chuyển nhượng quyền mua cho nhà đầu tư là các cá nhân, tổ chức trong nước.
20. Hạn chế chuyển nhượng	Cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu không bị hạn chế chuyển nhượng. Cổ đông hiện hữu đang sở hữu cổ phiếu trong tình trạng hạn chế chuyển nhượng vẫn được phân bổ quyền mua. Số cổ phiếu mua từ việc thực hiện quyền mua không bị hạn chế chuyển nhượng. Trường hợp xử lý cổ phiếu lẻ, chào bán cổ phiếu chưa phân phối hết cho nhà đầu tư khác, thì số cổ phiếu này sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 01 (một) năm kể từ ngày kết thúc đợt chào bán theo quy định tại Khoản 2 Điều 42 Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020.
21. Thời gian chào bán dự kiến	Dự kiến trong năm 2025-2026, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT Công ty quyết định thời điểm chào bán cổ phiếu ngay sau khi có chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước về đợt chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu, đảm bảo thời gian hoàn thành đợt chào bán theo quy định của pháp luật và đảm bảo tối đa lợi ích của cổ đông, Công ty.
22. Đảm bảo số số lượng cổ đông, đối tượng nhận chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu và nhà đầu tư được phân phối cổ phiếu là dưới 100 nhà đầu tư	ĐHĐCĐ thông qua việc dừng đợt chào bán trong trường hợp số lượng cổ đông, đối tượng nhận chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu và nhà đầu tư được phân phối cổ phiếu (được nêu tại Điểm 16 Mục I) vượt quá 100 nhà đầu tư, đồng thời ủy quyền cho HĐQT thực hiện các thủ tục liên quan để dừng đợt chào bán này.

II. Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán

Số tiền thu được dự kiến từ đợt chào bán là **7.307.128.540.000 đồng (Bảy nghìn ba trăm linh bảy tỷ một trăm hai mươi tám triệu năm trăm bốn mươi nghìn đồng)**, Công ty dự kiến sử dụng toàn bộ số tiền thu được từ đợt chào bán để: Bổ sung nguồn vốn cho các hoạt động kinh doanh của Công ty, cụ thể như sau:

STT	Mục đích sử dụng vốn	Tỷ lệ sử dụng vốn dự kiến (%)	Số tiền sử dụng vốn dự kiến (VNĐ)	Chú thích
1	Bổ sung vốn cho hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ	25%	1.826.782.135.000	
2	Bổ sung vốn cho hoạt động ứng trước tiền bán chứng khoán	10%	730.712.854.000	
3	Bổ sung vốn cho hoạt động đầu tư, tự doanh chứng khoán, chứng chỉ tiền gửi, trái phiếu chính phủ	63%	4.603.490.980.200	Trong đó: 1.470.000.000.000 đồng dự kiến sẽ góp vào Doanh nghiệp Sàn giao dịch Tài sản mã hóa (dự kiến tên là Công ty Cổ phần Sàn giao dịch Tài sản mã hóa HD) khi doanh nghiệp này tăng vốn lên 10.000.000.000.000 đồng
4	Mua sắm tài sản cố định, phần mềm, chi phí hoạt động kinh doanh	2%	146.142.570.800	
Tổng cộng		100%	7.307.128.540.000	

ĐHĐCĐ ủy quyền và giao cho HĐQT tổ chức triển khai phương án sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán, cụ thể như sau:

- Căn cứ phương án phát hành và phương án sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán đã được ĐHĐCĐ thông qua, HĐQT có nhiệm vụ lập kế hoạch sử dụng vốn chi tiết trong từng giai đoạn, phù hợp với tình hình thực tế và nhu cầu sử dụng vốn kinh doanh của Công ty;
- Trong từng thời điểm, HĐQT được dùng số tiền chưa được sử dụng hết để gửi kiệm có kỳ hạn và/hoặc mua chứng chỉ tiền gửi và/hoặc đầu tư vào các công cụ tài chính sinh lãi (bao gồm Trái phiếu Chính phủ và/hoặc trái phiếu được phát hành bởi các tổ chức tín dụng) nhằm đạt hiệu quả tối ưu trong việc sử dụng vốn từ đợt chào bán, với điều kiện vẫn đảm bảo cơ cấu, mục đích sử dụng vốn nêu trên và đảm bảo các quy định pháp luật có liên quan;
- Trong trường hợp cần thiết, HĐQT được quyền điều chỉnh, thay đổi phương án sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán nhằm đảm bảo mang lại lợi ích tối đa cho cổ đông và Công ty, đảm bảo tuân thủ các quy định hiện hành về phân bổ và sử dụng vốn đối với Công ty Chứng khoán;

- Việc điều chỉnh phương án sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán của HĐQT nói trên phải tuân thủ đúng theo quy định tại Khoản 2 Điều 9 Nghị định 155/2020/NĐ-CP và báo cáo Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và ĐHĐCĐ kỳ gần nhất;
- Việc sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán này phải đảm bảo tuân thủ các quy định về tỷ lệ an toàn tài chính và các quy định pháp luật có liên quan.

III. Phương án đảm bảo việc phát hành cổ phiếu đáp ứng tỷ lệ sở hữu nước ngoài

Tính đến ngày đăng ký cuối cùng chốt danh sách cổ đông để lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản (21/09/2025), số lượng cổ đông của Công ty Cổ phần Chứng khoán HD là 31 cổ đông, không có cổ đông là nhà đầu tư nước ngoài. Đợt phát hành của Công ty là phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ sở hữu; đồng thời theo mục 18. I Phương án chào bán, quyền mua cổ phiếu của cổ đông hiện hữu được chuyển nhượng 01 lần và quyền mua này chỉ được chuyển nhượng cho nhà đầu tư là các cá nhân, tổ chức trong nước.

Căn cứ theo quy định tại Khoản 1 Điều 77 Luật Chứng khoán 2019, để đảm bảo đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa, Công ty Cổ phần Chứng khoán HD cam kết tuân thủ theo quy định pháp luật và theo nguyên tắc sau:

- Cổ đông/nhà đầu tư nước ngoài là tổ chức đáp ứng điều kiện quy định tại Khoản 2 Điều 77 Luật Chứng khoán và người có liên quan được sở hữu đến 100% vốn điều lệ của Công ty Cổ phần Chứng khoán HD. Trường hợp không đáp ứng quy định tại Khoản 2 Điều 77 Luật Chứng khoán, nhà đầu tư nước ngoài là tổ chức và người có liên quan chỉ được sở hữu đến 49% vốn điều lệ của Công ty Cổ phần Chứng khoán HD.
- Cổ đông/nhà đầu tư nước ngoài là cá nhân và người có liên quan chỉ được sở hữu đến 49% vốn điều lệ của Công ty Cổ phần Chứng khoán HD.

IV. Quyết định thay đổi vốn điều lệ

ĐHĐCĐ thông qua việc thay đổi vốn điều lệ Công ty như sau:

- Thông qua việc tăng vốn điều lệ Công ty theo kết quả chào bán thực tế;
- Thông qua việc sửa đổi nội dung tại Khoản 1 Điều 6 Điều lệ Công ty (quy định về vốn điều lệ, cổ phần) theo kết quả chào bán thực tế.

V. Ủy quyền

Ngoài các nội dung đã đề cập đến việc ủy quyền cho HĐQT theo phương án nêu trên, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT quyết định tất cả các vấn đề (bao gồm nhưng không giới hạn) liên quan đến đợt chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu này, cụ thể:

1. Tổ chức triển khai, quyết định thời gian chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ sở hữu hiện có, theo các nội dung đã được ĐHĐCĐ thông qua;
2. Quyết định các vấn đề và thực hiện các thủ tục liên quan đến việc triển khai đợt chào bán cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ sở hữu hiện có được nêu tại Tờ trình này, đảm bảo tuân thủ thời gian của một đợt chào bán được quy định tại Khoản 3 Điều 48 Nghị định 155/2020/NĐ-CP, thời gian thông báo cho cổ đông được quy định tại Điểm a Khoản 2 Điều 124 Luật Doanh nghiệp, tuân thủ Điều lệ Công ty và các quy định pháp luật khác có liên quan, đảm bảo lợi ích đa cho cổ đông và Công ty, bao gồm các nội dung sau:
 - Thông qua hồ sơ đăng ký chào bán cổ phiếu;
 - Xác định ngày chốt danh sách cổ đông hiện hữu để thực hiện quyền mua cổ phiếu;
 - Xác định thời gian đăng ký mua, chuyển nhượng quyền mua, nộp tiền mua cổ phiếu;

- Gia hạn thời gian đăng ký mua, chuyển nhượng quyền mua, nộp tiền mua cổ phiếu trong trường hợp cần thiết;
 - Thực hiện các công việc, thông qua các hồ sơ, tài liệu cần thiết nhằm triển khai việc chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ sở hữu hiện có sau khi có chấp thuận bằng văn bản của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (hoặc Công ty nhận được thông báo về việc Ủy ban Chứng khoán Nhà nước nhận được đầy đủ hồ sơ đăng ký chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu của Công ty cổ phần Chứng khoán HD);
 - Thông qua kết quả chào bán để báo cáo Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.
3. Trong thời gian của một đợt chào bán được quy định tại Khoản 3 Điều 48 Nghị định 155/2020/NĐ-CP, trường hợp hết hạn đăng ký mua và nộp tiền, bao gồm cả thời gian được gia hạn để đăng ký mua và nộp tiền (nếu có) do HĐQT quy định, nếu vẫn còn cổ phiếu chưa phân phối hết thì HĐQT có thể quyết định phân phối tiếp số cổ phiếu này, đảm bảo quy định pháp luật về tỷ lệ sở hữu nước ngoài, mục tiêu và phương án sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán của Công ty và các quy định pháp luật có liên quan khác;
 4. Làm việc với Ngân hàng để xác định tài khoản ngân hàng phong tỏa để nhận tiền mua cổ phiếu chào bán, thực hiện các thủ tục cần thiết để nhận vốn và phong tỏa tiền mua cổ phiếu chào bán, xác nhận kết quả nộp tiền mua cổ phiếu chào bán;
 5. Ngoài những nội dung đã giao và ủy quyền trên đây, trong quá trình thực hiện chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ sở hữu hiện có, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT bổ sung, hoàn chỉnh Phương án phát hành, Phương án sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán, Phương án đảm bảo việc phát hành cổ phiếu đáp ứng tỷ lệ sở hữu nước ngoài, Quyết định định thay đổi vốn điều lệ được nêu ở phần I, II, III, IV Tờ trình này theo yêu cầu của các cơ quan quản lý Nhà nước nhưng không làm thay đổi bản chất các nội dung cơ bản đã được ĐHĐCĐ thông qua, nhằm mục đích thực hiện việc tăng vốn điều lệ theo đúng quy định pháp luật hiện hành trong thời gian sớm nhất;
 6. Thực hiện các thủ tục cần thiết để điều chỉnh vốn điều lệ trong Giấy phép thành lập và hoạt động với Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp với Sở Tài chính (hoặc cơ quan quản lý Nhà nước có thẩm quyền tương đương) theo đúng mức vốn điều lệ tăng thêm sau khi kết thúc đợt chào bán và các vấn đề khác liên quan đến việc phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ;
 7. Ngoài những nội dung ủy quyền trên đây, trong quá trình thực hiện phương án chào bán, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT bổ sung, sửa đổi, hoàn chỉnh phương án chào bán theo yêu cầu của cơ quan quản lý Nhà nước và/hoặc phù hợp với hoàn cảnh thực tế sao cho việc thực hiện phương án chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu, đúng quy định, đảm bảo quyền lợi của Cổ đông và Công ty.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và thông qua./.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH HĐQT
CÔNG TY CỔ PHẦN
CHỨNG KHOÁN
HD


Nguyễn Cảnh Vinh