

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN
KỸ THUƠNG

TECHCOMSECURITIES 

CỘNG HOÀ XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM

Độc lập - Tự do - Hạnh phúc

---***---

Số: 011902/24/BC-ĐHĐCĐ-TCBS

Hà Nội, ngày 19 tháng 02 năm 2024

**BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ VIỆC TRIỂN KHAI CHÀO BÁN CHỨNG
QUYỀN CÓ BẢO ĐẢM ĐÍNH KÈM NGHỊ QUYẾT SỐ 010804/21/NQ-ĐHĐCĐ-TCBS
NGÀY 08/04/2021 CỦA ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG**

**Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương
("Công Ty" hoặc "TCBS")**

Ngày 08/04/2021 Đại Hội Đồng Cổ Đông của Công Ty ("ĐHĐCĐ") đã thông qua Nghị quyết số 010804/21/NQ-ĐHĐCĐ-TCBS về việc triển khai chào bán chứng quyền có bảo đảm ("Nghị Quyết 010804"), theo đó ĐHĐCĐ đã chấp thuận/đồng ý phê duyệt các vấn đề sau:

1. Bổ sung các nội dung về việc chào bán chứng quyền có bảo đảm tại Điều Lệ của Công Ty

Chấp thuận/phê duyệt việc sửa đổi Điều Lệ Công Ty theo nội dung Tờ trình số 061803/21/TT-ĐHĐCĐ-TCBS ngày 18/03/2021 của Hội đồng quản trị Công Ty về việc Sửa đổi Điều lệ Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ thương.

2. Chào bán chứng quyền có bảo đảm

Chấp thuận/phê duyệt việc chào bán chứng quyền có bảo đảm (sau đây gọi tắt là "**Chứng Quyền**") của Công Ty (mỗi đợt chào bán Chứng Quyền được gọi riêng là một đợt "**Chào Bán**") và một số nội dung liên quan đến đợt Chào Bán như sau:

- 2.1. Chủ trương chào bán: Chấp thuận/phê duyệt việc TCBS chào bán Chứng Quyền phù hợp với các quy định của pháp luật có liên quan. TCBS sẽ thực hiện chào bán, niêm yết Chứng Quyền, tạo lập thị trường, phòng ngừa rủi ro cho Chứng Quyền, giao dịch, môi giới và tư vấn đầu tư Chứng Quyền.



1

- 2.2. Tổng hạn mức cho tất cả các đợt chào bán chứng quyền có bảo đảm: Tại thời điểm phát hành của mỗi đợt Chào Bán, tổng hạn mức tối đa của Chứng Quyền là 20% (hai mươi phần trăm) vốn khả dụng của TCBS theo báo cáo tài chính quý gần nhất và trong mọi trường hợp, không vượt quá hạn mức theo các quy định của pháp luật có liên quan và/hoặc quy chế của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước từng thời điểm.
- 2.3. Phương án bảo đảm thanh toán và các nghĩa vụ của TCBS đối với người sở hữu Chứng Quyền trong trường hợp TCBS bị mất khả năng thanh toán, hợp nhất, sáp nhập, giải thể, phá sản, cụ thể như sau:
- (i) Trường hợp mất khả năng thanh toán: TCBS sẽ sử dụng tài sản phòng ngừa rủi ro cho Chứng Quyền có trên tài khoản tự doanh và/hoặc tài sản bảo đảm thanh toán đã được TCBS ký quỹ tại ngân hàng lưu ký cho các đợt Chào Bán và/hoặc bảo lãnh thanh toán cho Chứng Quyền (nếu có);
 - (ii) Trường hợp bị hợp nhất, sáp nhập, giải thể, phá sản: TCBS thực hiện theo các quy định của pháp luật về doanh nghiệp có liên quan.
- 2.4. Tổ chức thực hiện: ĐHĐCĐ giao HĐQT (i) quyết định cụ thể nội dung đợt Chào Bán, bao gồm thời điểm chào bán, lựa chọn tài sản cơ sở, quy mô và các vấn đề khác có liên quan đến đợt Chào Bán; (ii) thực hiện mọi thủ tục cần thiết để triển khai chào bán và kinh doanh của Công Ty liên quan đến Chứng Quyền.

Đánh giá trên tình hình thị trường năm 2024 có nhiều yếu tố khả quan cho thị trường cổ phiếu nói chung và thị trường Chứng Quyền nói riêng, bao gồm: (i) lợi nhuận các doanh nghiệp niêm yết cho thấy sự phục hồi trong năm 2023 và dự kiến kéo dài sang năm 2024; (ii) định giá thị trường ở mức hấp dẫn với P/E chỉ 13.6 lần, thấp hơn mức trung bình 5 năm gần nhất (P/E 15 lần); (iii) mặt bằng lãi suất được kỳ vọng sẽ được giữ ở mức thấp; (iv) rủi ro tỷ giá hạ nhiệt do FED đã cho thấy dấu hiệu kết thúc chu kỳ tăng lãi suất; (v) hệ thống giao dịch KRX đi vào hoạt động kỳ vọng gia tăng thanh khoản thị trường. Hội đồng quản trị xin báo cáo ĐHĐCĐ việc tiếp tục triển khai nội dung chào bán chứng quyền có bảo đảm đính kèm Nghị quyết 010804./.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH HĐQT

NGUYỄN XUÂN MINH



TECHCOM SECURITIES
JOINT STOCK COMPANY

TECHCOMSECURITIES 

SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM

Independence - Freedom - Happiness

---***---

Number: 011902/24/BC-ĐHĐCĐ-TCBS

Ha Noi, February 19th, 2024

**REPORT FROM THE BOARD OF DIRECTORS ON THE IMPLEMENTATION OF THE
COVERED WARRANT OFFERING ATTACHED TO RESOLUTION NO. 010804/21/NQ-
ĐHĐCĐ-TCBS DATED APRIL 8, 2021, BY THE GENERAL SHAREHOLDERS MEETING**

To: The General Shareholders Meeting (GSM)

of Techcom Securities Joint Stock Company (“Company” or “TCBS”)

On April 8, 2021, the Company's General Shareholders Meeting (“GSM”) approved Resolution No. 010804/21/NQ-ĐHĐCĐ-TCBS regarding the launch of a covered warrant offering (“Resolution 010804”). The GSM approved/consented the following issues:

1. Inclusion of the covered warrant offering in the Company's Charter

Approval of amendments to the Company's Charter as per Proposal No. 061803/21/TT-ĐHĐCĐ-TCBS dated March 18, 2021, from the Board of Directors regarding the amendments.

2. The covered warrant offering

Approval of the covered warrant offering by the Company (each issuance referred to as an “Offering”) and related matters, including:

- 2.1. The Approval of the proposition of the offering: Approval of TCBS's covered warrant offering in compliance with relevant legal regulations. TCBS will manage the offering, listing, market-making, hedging, trading, brokerage, and investment advisory for the covered warrants.
- 2.2. Total limit for all offerings: the total maximum limit of the covered warrants is 20% of TCBS's liquid capital according to the most recent financial report, not exceeding legal or State Securities Commission's limits.



2.3. The plan(s) for securing the TCBS' payment and other obligations to warrant holders in case of the TCBS' insolvency, merger, consolidation, dissolution or bankruptcy, including:

- (i) In case of insolvency: TCBS will use hedging assets for the Covered Warrants held in proprietary accounts and/or payment security assets deposited by TCBS at the depository banks for the Offerings and/or payment guarantees for the Covered Warrants (if any);
- (ii) In cases of merger, consolidation, dissolution or bankruptcy: TCBS shall comply with the provisions of relevant laws on enterprises.

2.4. Implementation: The GSM delegates the Board of Directors to decide specific details of each Offering, including timing, selection of underlying assets, issuance value, and other relevant issues; and to perform all necessary procedures for the Company's warrant-related business.

The market outlook for 2024 presents several favorable factors for both the stock market and the covered warrant market, specifically: (i) the listed companies' profits have shown recovery in 2023, a trend expected to continue into 2024; (ii) the market valuation is attractive with a P/E ratio of just 13.6x, lower than the recent 5-year average of 15x; (iii) the interest rates are anticipated to remain low; (iv) the exchange rate risks are diminishing as the FED signals an end to its interest rate hiking cycle; (v) the implementation of the KRX trading system is expected to increase market liquidity. The Board of Directors hereby respectfully reports the General Shareholders Meeting to continue the implementation of the covered warrant offering in line with Resolution 010804.

ON BEHALF OF THE BOARD

CHAIRMAN

(signed)

NGUYEN XUAN MINH

