

Hà Nội, ngày 15 tháng 04 năm 2026

Hanoi, April 15, 2026

**BÁO CÁO HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CTCP CHỨNG KHOÁN GUOTAI JUNAN (VIỆT NAM)**

Tại Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2026

**THE REPORT OF BOARD OF DIRECTORS
GUOTAI JUNAN SECURITIES (VIETNAM) CORP.
At the Annual General Meeting of Shareholders 2026**

Kính gửi: Quý Cổ đông của Công ty Cổ phần Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam)

To: Shareholders of GUOTAI JUNAN SECURITIES (VIETNAM) CORP.

Thực hiện nhiệm vụ và quyền hạn của Hội đồng Quản trị (HĐQT) được quy định tại Điều lệ Công ty và Luật doanh nghiệp, HĐQT Công ty CP Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam) xin báo cáo về hoạt động của HĐQT trong năm 2025 và phương hướng hoạt động năm 2026 như sau:

Performing the duties and powers of the Board of Directors specified in the Company's Charter and the Law on Enterprises, the Board of Directors of GUOTAI JUNAN SECURITIES (VIETNAM) CORP. would like to report on the activities of the Board of Directors in 2025 and the direction of operation in 2026 as follows:

A. ĐÁNH GIÁ KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT NĂM 2025:

EVALUATION OF THE PERFORMANCE OF THE BOARD OF DIRECTORS IN 2025:

1. Cơ cấu nhân sự của Hội đồng quản trị

Personnel structure of the Board of Directors

Trước ngày 24/04/2025, Hội đồng quản trị của Công ty gồm 05 (năm) thành viên, bao gồm 01 Chủ tịch HĐQT, 01 thành viên độc lập, 01 thành viên điều hành và 02 thành viên không điều hành. Ngày 24/04/2025, Đại hội đồng cổ đông đã thông qua việc miễn nhiệm Ông Wei Xi – Thành viên HĐQT không điều hành. Chi tiết như sau:

Prior to April 24, 2025, The Board of Directors of the Company consisted of five (05) members, including one (01) Chairman, one (01) independent member, one (01) executive member, and two

(02) non-executive members. On April 24, 2025, the General Meeting of Shareholders approved the dismissal of Mr. Wei Xi as a non-executive member of the Board of Directors. Details are as follows:

STT No.	Thành viên HĐQT Member of the Board of Directors	Chức vụ Position	Ghi chú Notes
1	Ông Wang Jun Hong Mr. Wang Jun Hong	Chủ tịch HĐQT Chairman of the Board of Directors	Bổ nhiệm từ 24/01/2022 Appointed from 24/01/2022
2	Ông Yim Fung Mr. Yim Fung	Thành viên không điều hành Non-executive members	Bổ nhiệm từ 06/12/2019 Appointed from 06/12/2019
3	Ông Huang Bo Mr. Huang Bo	Thành viên điều hành Executive member	Bổ nhiệm từ 28/06/2021 Appointed from 28/06/2021
4	Ông Wei Xi Mr. Wei Xi	Thành viên không điều hành Non-executive members	Bổ nhiệm từ 28/06/2021 Appointed from 28/06/2021 Ngày miễn nhiệm 24/04/2025 Dismissed from 24/04/2025
5	Ông Nguyễn Thanh Kỳ Mr. Nguyen Thanh Ky	Thành viên độc lập Independent Members	Bổ nhiệm từ 24/01/2022 Appointed from 24/01/2022

2. Hoạt động của Hội đồng Quản trị và Ban Giám đốc trong năm 2025

Activities of the Board of Directors and the Board of Management in 2025

Trong năm 2025, Hội đồng quản trị đã tổ chức 7 (bảy) phiên họp định kỳ và không định kỳ, với nội dung chủ yếu thảo luận về các vấn đề quan trọng trong hoạt động kinh doanh như thông qua toàn bộ kết quả kinh doanh và các chỉ tiêu tài chính năm 2024; thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2025; thông qua kết quả chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng; thành lập Ủy ban kiểm toán; thông qua việc miễn nhiệm và bổ nhiệm chức danh Giám đốc tài chính; thông qua nội dung bổ

sung, sửa đổi của Điều lệ công ty, Quy chế hoạt động của Hội đồng quản trị, Quy chế nội bộ về quản trị công ty; thông qua việc triển khai nghiệp vụ vốn - Đầu tư vào Chứng chỉ tiền gửi do các Ngân hàng phát hành, nắm giữ đến ngày đáo hạn; thông qua việc thực hiện chi trả cổ tức năm 2024; ... Các cuộc họp đều do Chủ tịch HĐQT chủ trì, toàn bộ nội dung đưa ra trong cuộc họp được ghi đầy đủ trong Biên bản họp và đưa vào Nghị quyết HĐQT. Hội đồng quản trị đã thông qua 25 Nghị quyết để triển khai các Nghị quyết của ĐHĐCĐ cũng như thực hiện các nội dung thuộc thẩm quyền của HĐQT.

In 2025, the Board of Directors held 7 (seven) regular and non-regular meetings, with the main content discussing important issues in business operations such as approving the entire business results and financial targets for 2024; approving the business plans for 2025; approving the results of the public offering of additional shares; establishing the Audit Committee; approving the dismissal and the appointment of Chief Financial Officer; approving the amendments and supplements to the Company's Charter, the Operation of the Board of Directors, and the Internal Regulation on Corporate Governance; approving the implementation of capital operations – investing in certificates of deposit issued by banks and holding them until maturity, approving the 2024 dividend distribution... The meetings are chaired by the Chairman of the Board of Directors, all contents given in the meeting are fully recorded in the Minutes of the meeting and included in the Resolution of the Board of Directors. The Board of Directors has approved 25 Resolutions to implement the decisions of the General Meeting of Shareholders as well as implement the contents under the jurisdiction of the Board of Directors.

Ban giám đốc đã triển khai các công việc theo quy định tại Điều lệ, các Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông, nghị quyết Hội đồng quản trị và công việc khác trong phạm vi thẩm quyền, cụ thể:

The Board of Management implemented work in accordance with regulations of the Company Charter, Resolution of GMS, BOD, and the other tasks, within its authorization scopes, in which:

- Chào bán thành công ra công chúng với số lượng cổ phiếu chào bán thành công là 35.573.336 cổ phiếu, số tiền thu được trong đợt chào bán là 394.864.029.600 đồng, nâng vốn điều lệ của công ty lên 1.049.233.360.000 đồng. Xây dựng kế hoạch triển khai chi tiết cho việc sử dụng nguồn vốn thu được nhằm đảm bảo hiệu quả tối ưu và đúng mục đích theo phương án đã công bố.

Complete the public offering successfully with 35,573,336 shares sold, raising a total of VND 394,864,029,600. Increase the company's charter capital to VND 1,049,233,360,000 as a

result. Develop and implement a detailed plan to ensure the efficient and proper use of the proceeds in accordance with the approved capital utilization plan.

- Căn cứ Nghị quyết số 01/2025/NQ-ĐHĐCĐ.GTJA ngày 24/04/2025 của Đại hội đồng cổ đông về việc thông qua phương án phân phối lợi nhuận và chi trả cổ tức năm 2024 với tỷ lệ 30% lợi nhuận sau thuế, tương ứng tổng số tiền 5.135.524.744 VNĐ, Hội đồng quản trị đã ban hành Nghị quyết số 18/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN ngày 27/06/2025 để triển khai thực hiện. Theo đó, Công ty đã thực hiện chi trả cổ tức bằng tiền mặt với tỷ lệ 0,489% trên mệnh giá (tương ứng 48,9 đồng/cổ phiếu), ngày thanh toán là 05/08/2025.

Pursuant to Resolution No. 01/2025/NQ-ĐHĐCĐ.GTJA dated April 24, 2025 of the General Meeting of Shareholders approving the profit distribution plan and dividend payment for 2024 at a rate of 30% of the after-tax profit, equivalent to a total amount of VND 5,135,524,744, the Board of Directors issued Resolution No. 18/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN dated June 27, 2025 to implement the dividend payment. Accordingly, the Company carried out the dividend payment in cash at a rate of 0.489% of par value (equivalent to VND 48.9 per share), with the payment date on August 5, 2025.

- Chuẩn bị kế hoạch kinh doanh năm 2025 trình HĐQT, Đại hội đồng cổ đông thường niên thông qua.

Prepare business plan of 2025 to be submitted for the Board of Directors' approval, and for the Annual General Meeting of Shareholders's approval.

- Tổ chức thực hiện các kế hoạch kinh doanh đã được Đại hội đồng cổ đông, Hội đồng quản trị thông qua.

Organize the implementation of business plans approved by the General Meeting of Shareholders and the Board of Directors.

- Kiểm toán độc lập Báo cáo tài chính, chỉ tiêu an toàn tài chính năm 2024. Soát xét Báo cáo tài chính, chỉ tiêu an toàn tài chính giữa niên độ 2025 tại ngày 30/06/2025.

Independent audit of the 2024 Financial Statements, 2024 Financial Safety Targets. Review the 2025 semi-annual financial statements as at June 30th, 2025.

- Cải thiện hệ thống quản trị, tăng cường hoạt động quản trị rủi ro và tuân thủ đảm bảo an toàn tài chính, duy trì hoạt động ổn định, xây dựng chiến lược phát triển lâu dài;

Improve the administrative system, enhance the risk management and compliance activities to ensure the financial safety, maintain the stable operation, build up the long-lasting development strategy.

- Hoàn tất đăng ký tư cách đại lý phân phối chứng khoán và được lựa chọn là đơn vị phân phối cổ phiếu cho dự án IPO của VPS Securities - thương vụ IPO lớn nhất tại Việt Nam trong năm 2025. Đồng thời, tích cực ký kết các hợp đồng tư vấn và thỏa thuận bảo mật (NDA) với nhiều đối tác, qua đó nâng cao năng lực chuyên môn và uy tín trong lĩnh vực IB.

Complete the registration as an issuing agent and secure the role as underwriter for the IPO of VPS Securities, the largest IPO in Vietnam in 2025. Actively enter into advisory agreements and non-disclosure agreements (NDAs) with multiple partners, thereby strengthening professional capabilities and enhancing market reputation in the investment banking sector.

- Tăng cường hợp tác xuyên biên giới với công ty mẹ và tăng tỷ lệ nhà đầu tư nước ngoài. Phát huy thế mạnh giúp đỡ nhiều nhà đầu tư và công ty Trung Quốc hiểu thêm về thị trường Việt Nam và hỗ trợ họ trong quá trình đầu tư vào Việt Nam.

Strengthen cross-border cooperation with parent companies and increase the proportion of foreign investors. Promote strengths that helps many Chinese investors and companies understand more about the Vietnamese market and supports them in the process of investing in Vietnam.

- Thực hiện triển khai chuyển đổi hệ thống công nghệ thông tin mới (KRX) theo hướng dẫn từ Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh. Việc đưa hệ thống KRX vào vận hành được kỳ vọng sẽ tạo nên những chuyển biến tích cực, mang tính đột phá cho thị trường chứng khoán Việt Nam: tạo điều kiện triển khai các loại hình giao dịch hiện đại và cải tiến chu kỳ thanh toán, giảm thiểu tình trạng nghẽn lệnh, nâng cao khả năng xử lý và đáp ứng nhu cầu tăng trưởng số lượng nhà đầu tư.

Implement the deployment of the new KRX information technology system in accordance with the guidance from the Ho Chi Minh City Stock Exchange. The launch of the KRX system is expected to bring about positive and breakthrough changes to the Vietnamese stock market: enabling the introduction of modern trading models, improving the settlement cycle, minimizing order congestion, and enhancing processing capacity to meet the growing demand from an increasing number of investors.

- Chính thức triển khai dịch vụ ZNS, từng bước thay thế hệ thống tin nhắn truyền thống, nâng cao đáng kể hiệu quả vận hành và giảm thiểu hiệu quả chi phí liên lạc.

Officially deploy the ZNS service, progressively replacing the traditional SMS system, significantly enhancing operational efficiency while effectively reducing communication costs.

- Nghiêm túc tuân thủ các yêu cầu theo Nghị định số 85/2016/NĐ-CP của Chính phủ Việt Nam, triển khai có hệ thống công tác bảo đảm an toàn thông tin, không ngừng hoàn thiện hệ thống quản lý an toàn thông tin và các biện pháp bảo vệ kỹ thuật.

Strictly comply with the requirements of the Vietnamese Government's Decree No. 85/2016/ND-CP, systematically implement information security assurance measures, and continuously enhance the information security management framework and technical protection controls.

- Nâng cao chất lượng phục vụ khách hàng, tập trung phát triển khách hàng ưu tiên.

Improve customer service quality, focus on priority customer development.

- Hoàn tất xây dựng hệ thống giao dịch trái phiếu và chính thức đưa vào vận hành. Hiện nay, hệ thống đã được tích hợp liền mạch với nền tảng giao dịch của Công ty, hỗ trợ đầy đủ các chức năng như niêm yết, khớp lệnh và giao dịch trái phiếu phát hành riêng lẻ.

Complete the development of the bond trading system and officially put it into operation. The system has now been seamlessly integrated with the Company's trading platform, providing comprehensive support for private placement bond listing, matching, and trading functions.

- Hoàn tất xây dựng hệ thống phân phối chứng chỉ quỹ và chính thức ra mắt Fundmart, triển khai các sản phẩm quỹ đầu tư đại chúng, đồng thời đưa vào vận hành hệ thống giao dịch chứng chỉ quỹ trên nền tảng di động và hệ thống thông báo giao dịch cho khách hàng, qua đó nâng cao trải nghiệm và khả năng tiếp cận của nhà đầu tư. Ký kết các thỏa thuận đại lý phân phối chứng chỉ quỹ với nhiều công ty quản lý quỹ lớn, không ngừng mở rộng và đa dạng hóa danh mục sản phẩm.

Complete the development of the fund certificate distribution system and officially launched Fundmart, rolling out public investment fund products, while putting into operation the fund certificate trading system on mobile platforms and the transaction notification system for clients. These initiatives enhanced investor experience and accessibility. In parallel, the Company

signed fund certificate distribution agency agreements with several major fund management companies, continuously expanding and diversifying the product portfolio.

- Triển khai hợp tác tín dụng thông qua việc ký kết các hợp đồng hạn mức tín dụng ngắn hạn với một số ngân hàng, qua đó tăng cường hiệu quả năng lực bảo đảm nguồn vốn.

Establish diversified short-term credit facilities with leading banking institutions, materially enhancing liquidity resilience and reinforcing its funding backbone to support sustained business growth.

- Đẩy mạnh phát triển nguồn nhân lực tại các mảng nghiệp vụ trọng yếu, phù hợp với định hướng chiến lược kinh doanh của Công ty. Tập trung bố trí và tăng cường nguồn lực cho Chi nhánh Hồ Chí Minh.

Foster the development of human resources in key business areas, in accordance with the Company's strategic business orientation. Prioritize the allocation of resources to the Ho Chi Minh City Branch.

- Tích cực tham gia nhiều diễn đàn tài chính và đầu tư quy mô lớn tại Trung Quốc, Việt Nam và khu vực, đồng thời có các bài phát biểu chủ đề, qua đó không ngừng mở rộng và nâng cao ảnh hưởng thương hiệu. Bên cạnh đó, liên tiếp năm thứ tám được vinh danh là “Doanh nghiệp đạt chuẩn công bố thông tin” do IR Awards trao tặng, đồng thời vinh dự nhận giải thưởng “Top 10 Thương hiệu tiêu biểu hàng đầu ASEAN 2025” tại Hội nghị Thượng đỉnh cấp cao ASEAN lần thứ 47 (ABIS).

Actively participate in major financial and investment forums in China, Vietnam, and across the region, delivering keynote presentations to continuously expand and enhance brand influence. In addition, for the eighth consecutive year, receive the “Disclosure Best Practices” award from IR Awards, and be honored with the “Top 10 ASEAN Top Brand Awards 2025” at the 47th ASEAN Business and Investment Summit (ABIS).

- Triển khai hiệu quả các chương trình đào tạo về phòng, chống hối lộ và tham nhũng, đào tạo tiếng Trung cho nhân viên, cũng như các hoạt động trồng cây ESG, qua đó không ngừng nâng cao năng lực quản trị tuân thủ, hiệu quả vận hành và năng lực cạnh tranh tổng thể. Tập trung đẩy mạnh truyền thông thương hiệu GTJA (Việt Nam) nhằm nâng cao sức ảnh hưởng và thu hút thêm nhiều nhà đầu tư.

Effectively implement training programs on anti-bribery and anti-corruption, provide Chinese language training for employees, and carry out ESG tree-planting initiatives, thereby continuously enhancing compliance governance capabilities, operational efficiency, and overall competitiveness. Focus on strengthening the brand communication of GTJA (Vietnam) to enhance influence and attract more investors.

2.1 Phương pháp thực hiện thông qua kiểm tra, giám sát của HĐQT

Implementation method through inspection and supervision of the Board of Directors

HĐQT kết hợp chặt chẽ với Ban Kiểm soát và Ủy ban kiểm toán thực hiện giám sát, kiểm tra, đánh giá các kết quả hoạt động của Ban lãnh đạo về việc triển khai thực hiện một cách hiệu quả các Nghị quyết ĐHĐCĐ và Nghị quyết HĐQT, bám sát những biến động của hoạt động kinh tế trong nước và quốc tế tác động trực tiếp đến hoạt động của Công ty. Giúp Công ty ứng phó tốt hơn với sự thay đổi của tình hình kinh tế và nâng cao hiệu suất hoạt động.

The Board of Directors closely cooperates with the Board of Supervisors and the Audit Committee to supervise, inspect and evaluate the results of the Board of Management on the effective implementation of the Resolutions of the General Meeting of Shareholders and the Resolution of the Board of Directors, closely following the fluctuations of domestic and international economic activities that directly affect the Company's operations. To help the Company better respond to changes in the economic situation and improve operational efficiency.

- Đại diện của các Phòng/ Ban nghiệp vụ thực hiện các báo cáo hoạt động định kỳ, không định kỳ theo yêu cầu của Ban TGD. HĐQT chỉ đạo Ban TGD thông qua các báo cáo của các Bộ phận/ Phòng ban đánh giá tính khả thi của các kế hoạch 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. Cụ thể:

Representatives of the professional divisions/departments prepare periodic and ad hoc activity reports as requested by the Board of Management. Based on these reports, the Board of Directors guides the Board of Management in evaluating the feasibility of plans and recommendations, thereby proposing practical solutions that are appropriate to the Company's operational circumstances. Specifically:

- Phòng Kiểm soát nội bộ (KSNB), Phòng Quản trị rủi ro kịp thời báo cáo các rủi ro trọng yếu trong hoạt động kinh doanh, đồng thời xây dựng Kế hoạch kinh doanh liên tục (BCP) nhằm ngăn chặn các sự kiện rủi ro tiềm ẩn.

The Internal Control Department and Risk Management Department promptly report material risks in business operations, and develop a Business Continuity Plan (BCP) to prevent potential risk events.

- Phòng Pháp chế tuân thủ và Phòng Kiểm soát nội bộ rà soát quy trình nghiệp vụ, kiểm tra việc chấp hành và tuân thủ các quy định của Điều lệ, quy trình quy chế làm việc của Công ty và các quy định của Pháp luật có liên quan.

The Legal and Compliance Department, in coordination with the Internal Control Department, conducts reviews of business processes and assesses compliance with the Company's Charter, internal rules and procedures, and applicable laws and regulations.

- Bộ phận Kiểm toán nội bộ báo cáo tình hình kiểm toán trong năm, bao gồm các phát hiện sai phạm trong kiểm toán và giải pháp khắc phục để duy trì môi trường kiểm toán nội bộ lành mạnh, đảm bảo cho hệ thống kiểm toán nội bộ hoạt động hiệu quả.

The Internal Audit Department and relevant departments report on annual audit activities, including key findings, identified non-compliance, and corrective actions taken to maintain a sound internal audit environment and ensure the effective functioning of the internal audit system.

- Trong năm 2025, Phòng Quản trị rủi ro đã thực hiện đánh giá giám sát độc lập và khách quan về việc tuân thủ các chính sách và quy trình rủi ro của công ty, đồng thời ngăn chặn hiệu quả các rủi ro tiềm ẩn. Hội đồng quản trị đặc biệt quan tâm và đánh giá cao công tác quản lý rủi ro. Phòng Quản trị rủi ro đã và đang thực hiện các nhiệm vụ sau:

In 2025, the Risk Management Department conducted an independent and objective monitoring assessment of the company's compliance with risk policies and procedures, and effectively prevented potential risks. The Board of Directors pays special attention to and highly appreciates the risk management. The Risk Management Department has been performing the following tasks:

+ Thường xuyên theo dõi, đánh giá và đo lường các rủi ro và các thiệt hại rủi ro có thể xảy ra;

Regularly monitor, assess and measure risks and possible risk damages;

+ Đề xuất các phương án phòng tránh, hạn chế rủi ro, giảm thiểu và xử lý rủi ro;

Proposing plans for risk avoidance, limit, risk reduction and handling;

+ Lập báo cáo theo dõi, đánh giá rủi ro, ngày, tuần, tháng theo đúng quy định cho Ban TGD báo cáo Hội đồng quản trị.

Prepare risk monitoring and assessment reports on a daily, weekly, and monthly basis in accordance with regulations, for the Board of Management to report to the Board of Directors.

- Các nội dung thông qua tại phiên họp HĐQT đều được các thành viên HĐQT thảo luận tích cực và thống nhất ý kiến. Các nội dung của phiên họp đều được nêu trong Biên bản họp, dịch sang tiếng Trung Quốc và gửi cho các thành viên HĐQT nắm được tình hình hoạt động của Công ty tại Việt Nam. Công tác chuẩn bị cho các cuộc họp đều được tiến hành nghiêm túc, đảm bảo chất lượng, thời lượng. Các nội dung nêu trong cuộc họp mang tính thời sự và thiết thực kịp thời định hướng hoạt động kinh doanh của Công ty.

The contents approved at the Board of Directors meeting were actively discussed and agreed upon by the members of the Board of Directors. The contents of the meeting are stated in the Minutes of the Meeting, translated into Chinese and sent to the members of the Board of Directors to understand the Company's operation in Vietnam. The preparation for the meetings is carried out seriously, ensuring quality and duration. The contents stated in the meeting are topical and practical in a timely manner to orient the Company's business activities.

2.2. Kết quả giám sát

Supervision results

Kết quả hoạt động kinh doanh của Công ty Cổ phần Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam) năm 2025 với các chỉ tiêu tài chính cơ bản như sau:

Business results of GUOTAI JUNAN SECURITIES (VIETNAM) CORP. in 2025 with basic financial indicators as follows:

Đvt: VND Unit: VND					
Chỉ tiêu <i>Indicator</i>	Thực hiện năm 2024 <i>Implement in 2024</i>	Thực hiện năm 2025 <i>Implement in 2025</i>	Kế hoạch 2025 <i>Plan in 2025</i>	Tỷ lệ % thay đổi <i>% Change</i>	Kết quả thực hiện kế hoạch (%) <i>Plan implementati on results (%)</i>

Doanh thu <i>Revenue</i>	74.760.735.786	107.261.102.023	113.100.000.000	43,47%	94,84%
Tổng chi phí <i>Total cost</i>	53.217.532.714	89.408.830.574	80.700.000.000	68,01%	110,79%
Lợi nhuận trước thuế <i>Profit before tax</i>	21.543.203.072	17.852.271.449	32.400.000.000	-17,13%	55,10%

(Nguồn: Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2024, 2025)
(Source: Audited financial statements 2024, 2025)

2.3 Kết luận

Conclusion

Căn cứ vào Điều lệ, các chính sách và quy trình đã ban hành, HĐQT ủy quyền cho Ban lãnh đạo quản lý, chỉ đạo các phòng ban nghiệp vụ thực hiện các công việc kinh doanh hàng ngày của Công ty. Bên cạnh đó, Hội đồng quản trị tổ chức bố trí giám sát Ban lãnh đạo công ty thực thi công việc theo đúng kế hoạch, mục tiêu hoạt động kinh doanh của ĐHCĐ và HĐQT giao trong từng giai đoạn.

Based on the Charter, policies and procedures promulgated, the Board of Directors authorizes the Board of Management to manage and direct professional departments to carry out the Company's daily business activities. In addition, the Board of Directors arranges to supervise the company's Board of Management to execute the work in accordance with the business plan and objectives assigned by the General Meeting of Shareholders and the Board of Directors in each period.

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 của Công ty, thực hiện báo cáo đầy đủ, phản ánh chính xác thực tế hoạt động khi HĐQT yêu cầu.

Passing through the mechanism of checking, supervising and reporting periodically every quarter on the results of business activities, the operation of the Company, making full reports, accurately reflecting the actual operation at the request of the Board of Directors.

Hội đồng quản trị căn cứ phương hướng phát triển Công ty theo hướng bền vững, từng bước mở rộng, đánh giá các hoạt động Hội đồng quản trị cần triển khai. Toàn thể Ban lãnh đạo,

cán bộ quản lý và nhân viên công ty đã phối hợp chặt chẽ và đoàn kết trong hoạt động hàng ngày, chủ động ứng phó với những thách thức trong hoạt động kinh doanh.

The Board of Directors based on the direction of sustainable development of the Company, gradually expands and evaluates the activities of the Board of Directors that need to be implemented. The entire Board of Management, managers and employees of the company have closely coordinated and united in daily activities, proactively responding to challenges in business activities.

3. Báo cáo thành viên HĐQT độc lập

Report to independent members of the Board of Directors

Hội đồng quản trị đã làm việc với tinh thần trách nhiệm và minh bạch trong công tác quản trị, tuân thủ đúng các quy định đối với Công ty đại chúng. Các cuộc họp HĐQT đã được triệu tập kịp thời và thực hiện theo đúng các trình tự quy định tại Điều lệ. Nội dung các cuộc họp đều được các thành viên HĐQT thảo luận, đánh giá đầy đủ và cẩn thận trước khi đưa ra những định hướng và giải pháp nhằm đem lại lợi ích cao nhất cho cổ đông và Công ty.

The Board of Directors has worked with a sense of responsibility and transparency in governance, strictly complying with regulations for public companies. Meetings of the Board of Directors have been convened in a timely manner and implemented in accordance with the procedures specified in the Charter. The content of the meetings is fully and carefully discussed and evaluated by the members of the Board of Directors before giving orientations and solutions to bring the highest benefits to shareholders and the Company.

Các vấn đề liên quan tới chiến lược phát triển kinh doanh, mở rộng thị trường, đầu tư công nghệ đều được HĐQT thường xuyên xem xét, đánh giá trong các cuộc họp.

Issues related to business development strategies, market expansion, and technology investment are regularly considered and evaluated by the Board of Directors in meetings.

Các nghị quyết của HĐQT tại các cuộc họp đều được HĐQT thông qua theo nguyên tắc đa số, biên bản họp được lập đầy đủ, có chữ ký của Chủ tịch HĐQT và Thư ký HĐQT.

The resolutions of the Board of Directors at meetings are approved by the Board of Directors on the principle of majority, the minutes of the meeting are fully prepared, signed by the members of the Board of Directors attending the meeting.

4. Báo cáo chi trả thù lao HĐQT năm 2025

Report on payment of remuneration of the Board of Directors in 2025

Trong năm 2025, căn cứ Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên năm 2025 thông qua mức chi thù lao của HĐQT, tình hình thực chi trả thù lao HĐQT chi tiết như sau:

In 2025, based on the Resolution of the 2025 Annual General Meeting of Shareholders approving the remuneration expenditure of the Board of Directors, the actual situation of remuneration payment of the Board of Directors is detailed as follows:

Đvt: VND

Unit: VND

STT No.	Họ tên Name	Số tiền thù lao (trước thuế) Amount of remuneration (before tax)
1	Ông Wei Xi (*) Mr. Wei Xi	70.625.000
2	Ông Nguyễn Thanh Kỳ Mr. Nguyen Thanh Ky	200.000.004

(Chủ tịch HĐQT – Ông Wang Jun Hong và các thành viên HĐQT là Ông Yim Fung, Ông Huang Bo, từ chối nhận thù lao trong năm 2025./Chairman of the Board of Directors – Mr. Wang Jun Hong and members of the Board of Directors, Mr. Yim Fung and Mr. Huang Bo, refused to receive remuneration in 2024.)

(*) Ông Wei Xi không còn là Thành viên Hội đồng Quản trị kể từ ngày 24/04/2025.

(*) Mr. Wei Xi ceased to be a Member of the Board of Directors effective April 24, 2025.

A. Nhận định thị trường và kế hoạch phát triển Công ty năm 2026

Market assessment and the Company's development plan in 2026

Năm 2025, thị trường chứng khoán Việt Nam ghi nhận sự tăng trưởng mạnh mẽ, phản ánh niềm tin ngày càng cao của nhà đầu tư vào triển vọng dài hạn của nền kinh tế cũng như các nỗ lực cải cách thị trường của Chính phủ. Trong bối cảnh đó, chỉ số VN-Index thiết lập mức đỉnh lịch sử mới 1.784 điểm, tăng khoảng 41% so với năm 2024.

In 2025, the Vietnamese stock market recorded strong growth, reflecting increasing investor confidence in the long-term prospects of the economy as well as the Government's ongoing market reform efforts. During the year, the VN-Index reached a new historical peak of 1,784 points, representing an increase of approximately 41% compared to 2024.

Cùng với đà tăng của chỉ số, quy mô và thanh khoản thị trường cũng mở rộng đáng kể. Giá trị vốn hóa trên sàn HOSE đạt khoảng 8,31 triệu tỷ đồng, tăng 59,57% so với cùng kỳ, tương đương khoảng 72,18% GDP năm 2024. Thanh khoản thị trường đạt mức cao kỷ lục với giá trị giao dịch bình quân khoảng 26.582 tỷ đồng/phiên, tăng 42,4% so với năm trước.

Alongside the rise in the index, market size and liquidity expanded significantly. The market capitalization on HOSE reached approximately VND 8.31 quadrillion, up 59.57% year-on-year, equivalent to about 72.18% of Vietnam's estimated 2024 GDP. Market liquidity also reached record levels, with average trading value of around VND 26,582 billion per session, an increase of 42.4% compared to the previous year.

Về vĩ mô, tăng trưởng GDP đạt 8,02%, trong khi chính sách tiền tệ tiếp tục góp phần ổn định tỷ giá và lãi suất. Đáng chú ý, FTSE đã thông báo xem xét nâng hạng thị trường chứng khoán Việt Nam từ “cận biên” lên “mới nổi thứ cấp” vào tháng 9/2026, cùng với việc hệ thống giao dịch KRX chính thức vận hành, tạo nền tảng quan trọng cho quá trình phát triển của thị trường.

On the macroeconomic front, GDP growth reached 8.02%, while the State Bank of Vietnam's monetary policy continued to stabilize exchange rates and interest rates. Notably, FTSE announced its consideration to upgrade Vietnam's stock market from “Frontier Market” to “Secondary Emerging Market” by September 2026. The official launch of the KRX trading system also helped address institutional and technical barriers, creating a solid foundation for future market development.

Tuy nhiên, thị trường vẫn chịu áp lực từ xu hướng bán ròng của nhà đầu tư nước ngoài, với giá trị bán ròng khoảng 5,1 tỷ USD trong năm 2025. Dù vậy, tỷ lệ sở hữu của khối ngoại vẫn duy trì ở mức 14–15% tổng giá trị cổ phiếu lưu hành, cho thấy Việt Nam vẫn là điểm đến đầu tư dài hạn hấp dẫn đối với nhiều quỹ quốc tế.

Despite the positive performance, the market faced pressure from foreign net selling, which reached approximately USD 5.1 billion in 2025. Nevertheless, foreign ownership remained significant at around 14–15% of total outstanding shares, indicating that Vietnam continues to be an attractive long-term investment destination for international funds.

Trong năm 2025, Công ty đã điều chỉnh linh hoạt chiến lược kinh doanh nhằm thích ứng với những biến động của thị trường và tận dụng các cơ hội tăng trưởng mới. Đặc biệt, công ty đã hoàn tất việc tăng vốn điều lệ, qua đó củng cố nền tảng tài chính, nâng cao năng lực cung cấp dịch vụ và mở rộng quy mô hoạt động trong bối cảnh thị trường chứng khoán Việt Nam bước vào giai đoạn tăng trưởng mạnh mẽ. Tận dụng điều kiện thị trường thuận lợi cùng thanh khoản gia tăng đáng kể, công ty đã chủ động mở rộng các hoạt động kinh doanh cốt lõi, qua đó góp phần cải thiện hiệu quả hoạt động trong năm 2025. Đồng thời, công ty vẫn duy trì nguyên tắc quản trị rủi ro thận trọng, triển khai đồng bộ các giải pháp kiểm soát rủi ro và nâng cao năng lực quản trị, đảm bảo hoạt động kinh doanh an toàn và ổn định. Nhờ đó, toàn bộ hệ thống vận hành hiệu quả, không ghi nhận bất kỳ sự kiện rủi ro nghiêm trọng nào trong suốt năm 2025.

Throughout 2025, GTJA Vietnam continued to flexibly adjust its business strategies to adapt to market fluctuations and seize new growth opportunities. Notably, the Company completed its charter capital increase, thereby strengthening its financial foundation, enhancing service delivery capacity, and expanding its operational scale as the Vietnamese stock market entered a period of robust growth. Capitalizing on favorable market conditions and significantly increased liquidity, the Company proactively expanded its core business activities, leading to improved performance in 2025. At the same time, the Company maintained its principle of prudent risk management, implementing synchronized risk control solutions and enhancing governance capabilities to ensure safe and stable operations. As a result, the entire system operated effectively, with no significant risk incidents recorded throughout 2025.

Trên cơ sở những biến động của môi trường bên ngoài như trên, HĐQT xác định Phương hướng phát triển Công ty trong năm 2026 như sau:

On the basis of the fluctuations of the external environment as above, the Board of Directors determines the Company's development direction in 2026 as follows:

1. Năm 2026, Công ty định hướng phát triển theo hướng nâng cao chất lượng hoạt động, chủ động thích ứng với những biến động của môi trường kinh tế trong và ngoài nước, đồng thời tăng cường năng lực cạnh tranh trong bối cảnh thị trường ngày càng cạnh tranh gay gắt.
In 2026, the Company will focus on enhancing the quality of its operations, proactively adapting to changes in the domestic and global economic environment, and strengthening its competitiveness amid increasingly intense market competition.

2. Chỉ đạo Ban lãnh đạo Công ty cùng toàn thể CBNV thực hiện kế hoạch kinh doanh năm 2026 được Đại hội đồng cổ đông thông qua, đồng thời xây dựng kế hoạch chiến lược mở rộng đội ngũ kinh doanh đáp ứng nhu cầu phát triển của thị trường.

Direct the Company's Board of Management and all employees to implement the business plan for 2026 approved by the General Meeting of Shareholders, and at the same time develop a strategic plan to expand the sales team to meet the development needs of the market.

3. Mở rộng quy mô vốn, đa dạng hóa các phương thức huy động và nâng cao hiệu quả quản lý vốn, đảm bảo nền tảng tài chính vững chắc cho hoạt động kinh doanh.

Expand the Company's capital base, diversify funding sources, and enhance capital management efficiency to ensure a solid financial foundation for business operations.

4. Thúc đẩy tăng trưởng quy mô cả 2 nhóm khách hàng cá nhân và khách hàng tổ chức trên cơ sở củng cố và phát triển tệp khách hàng đã có, nâng cao năng lực cung cấp các dịch vụ tài chính, tối ưu hóa cơ cấu các sản phẩm cho vay ký quỹ và nâng cao năng lực quản trị rủi ro để đảm bảo vận hành an toàn, hiệu quả.

Promote growth in both retail and institutional client segments by strengthening and expanding the existing client base, enhancing the Company's capability to provide financial services, optimizing the structure of margin lending products, and strengthening risk management to ensure safe and efficient operations.

5. Đẩy mạnh nghiên cứu và triển khai các sản phẩm mới như Non-prefunding, Margin by Ticker Base, đồng thời xem xét triển khai nghiệp vụ Market Making.

Accelerate the research and launch of new products such as Non-prefunding and Margin by Ticker Base, while exploring the potential implementation of Market Making activities.

6. Đẩy mạnh hoạt động IPO, tích cực tìm kiếm các dự án tiềm năng, qua đó gia tăng nguồn thu từ nghiệp vụ ngân hàng đầu tư. Đồng thời tăng cường hoạt động M&A xuyên biên giới, hỗ trợ doanh nghiệp Việt Nam niêm yết tại nước ngoài và phát hành trái phiếu quốc tế.

Accelerate IPO activities by actively identifying potential projects to increase revenue from investment banking operations. At the same time, strengthen cross-border M&A activities and support Vietnamese enterprises in overseas listings and international bond issuances.

7. Tăng cường hợp tác với các công ty quản lý quỹ, mở rộng danh mục sản phẩm đầu tư và hoàn thiện hệ thống phân phối chứng chỉ quỹ. Cùng với đó, đẩy mạnh phát triển hoạt động phân phối trái phiếu, mở rộng kênh phân phối và tối ưu hóa cơ cấu sản phẩm.

Strengthen cooperation with fund management companies, expand the range of investment products, and further develop the fund distribution platform. At the same time, enhance corporate bond distribution activities by broadening distribution channels and optimizing the product structure.

8. Nắm bắt cơ hội từ việc thành lập Trung tâm Tài chính quốc tế tại thành phố Hồ Chí Minh, gia tăng nguồn lực đầu tư và hoàn thiện bộ máy tổ chức để từng bước đưa chi nhánh tại thành phố Hồ Chí Minh thành động lực tăng trưởng quan trọng của công ty.

Capture opportunities arising from the establishment of the International Financial Center in Ho Chi Minh City by increasing resource investment and strengthening the organizational structure, with the aim of gradually positioning the Ho Chi Minh City branch as a key growth driver for the Company.

9. Tiếp tục nâng cao năng lực quản trị công ty, tăng cường công tác kiểm soát nội bộ, tuân thủ quy định của cơ quan quản lý và nâng cao chất lượng công bố thông tin nhằm đảm bảo hoạt động của Công ty minh bạch.

Continue to enhance corporate governance, strengthen internal control, ensure compliance with regulatory requirements, and improve the quality of information disclosure to maintain transparent Company operations.

Thưa các Quý vị Cổ đông, trên đây là báo cáo của HĐQT Công ty cổ phần Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam) về hoạt động năm 2025 và định hướng năm 2026.

Dear Shareholders, the above is the report of the Board of Directors of GUOTAI JUNAN SECURITIES (VIETNAM) CORP. on its activities in 2025 and orientation for 2026.

Thay mặt HĐQT, kính chúc Đại hội thành công, chúc các 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 GTJA (Việt Nam) dồi dào sức khỏe, hạnh phúc và thành đạt.

On behalf of the Board of Directors, I would like to wish the General Meeting a success, wish shareholders, customers, partners and all employees of the Company who have been striving to stand side by side with GTJA (Vietnam) with abundant health, happiness and success.

Xin trân trọng cảm ơn./

Thank you very much./

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS
CHỦ TỊCH
CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS**



WANG JUN HONG