

Số: 013103/26/BC-ĐHĐCĐ-TCC

Hà Nội, ngày 31 tháng 03 năm 2026

**BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ QUẢN TRỊ VÀ KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG
CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VÀ TỪNG THÀNH VIÊN TRONG NĂM 2025
VÀ PHƯƠNG HƯỚNG HOẠT ĐỘNG NĂM 2026**

Kính gửi: Đại Hội Đồng Cổ Đông Công ty Cổ Phần Quản lý Quỹ Kỹ Thương

Thực hiện quyền và nhiệm vụ của Hội đồng quản trị (sau đây gọi tắt là “**HDQT**”) được Luật Doanh nghiệp và Điều lệ Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Kỹ Thương (sau đây gọi tắt là “**Điều lệ**”) quy định, HDQT Công ty báo cáo Đại hội đồng cổ đông (“sau đây gọi là “**ĐHĐCĐ**”) kết quả hoạt động của HDQT năm 2025 của Hội đồng quản trị và của từng thành viên HDQT như sau:

I. Hoạt động của HDQT năm 2025:

Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Kỹ Thương (sau đây gọi là “**Công ty**” hoặc “**TCC**”) tại thời điểm thực hiện báo cáo hoạt động với 04 thành viên gồm:

- Ông Nguyễn Xuân Minh – Chủ tịch HDQT
- Bà Nguyễn Thị Thu Hiền – Thành viên HDQT
- Ông Phí Tuấn Thành – Thành viên HDQT kiêm Tổng Giám đốc
- Ông Lê Huy Hoàng – Thành viên HDQT

Trong năm 2025, HDQT đã tổ chức các phiên họp định kỳ và thực hiện lấy ý kiến thành viên HDQT bằng văn bản để kịp thời ban hành các quyết định, kế hoạch kinh doanh và đề ra các mục tiêu quan trọng của Công ty, chỉ đạo thực hiện các nội dung sau:

1. Công tác chỉ đạo và giám sát việc thực hiện kế hoạch kinh doanh năm 2025:

Năm 2025 đánh dấu bước tăng trưởng vượt bậc của nền kinh tế Việt Nam với mức tăng trưởng GDP cả năm 8,02%, đạt mục tiêu Quốc hội và Chính phủ đề ra và là mức tăng rất tích cực trong bối cảnh nhiều biến động. Động lực tăng trưởng được duy trì xuyên suốt và bứt phá mạnh mẽ vào cuối năm, khi GDP quý IV/2025 ước tăng tới 8,46% so với cùng kỳ năm trước, xác lập mức tăng cao nhất của quý IV trong giai đoạn 2011-2025 và duy trì xu hướng quý sau cao hơn quý trước. Trong năm, Ngân hàng nhà nước tiếp tục duy trì lãi suất điều hành ở mức thấp góp phần hỗ trợ doanh nghiệp và thúc đẩy tăng trưởng kinh tế.

Năm 2025 là một năm đầy khởi sắc của thị trường chứng khoán Việt Nam, phản ánh niềm tin mạnh mẽ của giới đầu tư vào sự phục hồi và tăng trưởng bền vững của nền kinh tế vĩ mô.



Kết thúc phiên giao dịch cuối cùng của năm (31/12/2025), chỉ số VN-Index đóng cửa tại mốc 1.784,49 điểm, ghi nhận mức tăng trưởng kỷ lục 40,9% so với thời điểm cuối năm 2024. Sự bứt phá về điểm số đi đôi với sự mở rộng mạnh mẽ về quy mô vốn hóa, ước đạt 9.975,4 nghìn tỷ đồng, tăng 39,1%, tiếp tục khẳng định vai trò là kênh huy động vốn trung và dài hạn quan trọng của nền kinh tế.

Thanh khoản thị trường bùng nổ cho thấy dòng tiền gia nhập thị trường vô cùng dồi dào. Giá trị giao dịch bình quân trên thị trường cổ phiếu đạt 29.328,2 tỷ đồng/phiên, tăng tới 39,8% so với bình quân năm 2024. Sức hấp dẫn của thị trường chứng khoán Việt Nam còn được thể hiện rõ nét qua làn sóng gia nhập của các nhà đầu tư mới. Tính đến cuối năm 2025, tổng số lượng tài khoản nhà đầu tư đạt hơn 11,8 triệu tài khoản, tăng thêm khoảng 2,5 triệu tài khoản so với cuối năm 2024. Sự gia tăng mạnh mẽ của lớp nhà đầu tư mới không chỉ bổ sung nguồn lực vốn quan trọng mà còn cho thấy sự phổ cập ngày càng rộng rãi của kênh đầu tư chứng khoán trong dân chúng.

Bên cạnh thị trường cổ phiếu, các cấu phần khác của thị trường vốn cũng ghi nhận những bước tiến vững chắc. Thị trường trái phiếu doanh nghiệp hoạt động sôi động với giá trị giao dịch bình quân đạt 15.300 tỷ đồng/phiên, tăng 26,1%. Quy mô thị trường trái phiếu tiếp tục được mở rộng với 473 mã niêm yết và giá trị niêm yết đạt 2.623 nghìn tỷ đồng, tăng 13,6%. Thị trường chứng khoán phái sinh cũng thu hút sự quan tâm lớn với khối lượng giao dịch bình quân đạt 243.418 hợp đồng/phiên, tăng 15,2% so với năm trước, cung cấp thêm công cụ phòng ngừa rủi ro hiệu quả cho nhà đầu tư.

Trong bối cảnh đó, Công ty đã thực hiện chiến lược theo dõi sát sao thị trường, thích ứng linh hoạt, tận dụng hiệu quả các cơ hội, và đạt kết quả kinh doanh tích cực. Theo đó, doanh thu năm 2025 đạt 326 tỷ đồng, hoàn thành 108% kế hoạch và lợi nhuận trước thuế đạt 183 tỷ đồng, vượt 27% so với kế hoạch. Thành tựu này không chỉ phản ánh sự vững vàng của công ty trước những biến động khó lường mà còn tạo nền tảng vững chắc cho tăng trưởng trong các năm tiếp theo.

2. Công tác thực hiện các Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông:

- Trong năm 2025, HĐQT cùng Ban Tổng Giám đốc Công ty đã thực hiện đầy đủ và nghiêm túc nội dung của Nghị quyết ĐHĐCĐ như sau:

STT	Số Nghị quyết/Quyết định	Ngày	Nội dung
1	012504/25/NQ-ĐHĐCĐ-TCC	25/04/2025	<ol style="list-style-type: none"> Thông qua Báo cáo của Hội đồng quản trị về quản trị và kết quả hoạt động của Hội đồng quản trị và từng thành viên Hội đồng quản trị năm 2024 và phương hướng hoạt động năm 2025 theo nội dung Báo cáo số 010404/25/BC-ĐHĐCĐ-TCC. Thông qua Báo cáo của Ban Kiểm soát về hoạt động năm 2024 và Kế hoạch hoạt động năm



			<p>2025 theo nội dung Báo cáo số 020404/25/BC-ĐHĐCĐ-TCC.</p> <p>3. Thông qua Báo cáo kết quả kinh doanh năm 2024 và Phê duyệt kế hoạch kinh doanh năm 2025 của Công ty tại Tờ trình số 010404/25/TT-ĐHĐCĐ-TCC.</p> <p>4. Thông qua Báo cáo Tài chính và Phương án Phân phối lợi nhuận năm 2024 theo nội dung Tờ trình số 020404/25/TT-ĐHĐCĐ-TCC.</p> <p>5. Thông qua việc Lựa chọn đơn vị kiểm toán độc lập để kiểm toán các báo cáo tài chính, báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính năm 2025 của Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Kỹ Thương theo nội dung Tờ trình số 030404/25/TT-ĐHĐCĐ-TCC.</p> <p>6. Thông qua việc chi trả thù lao cho Hội đồng quản trị và Ban Kiểm soát Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Kỹ Thương theo nội dung tại Tờ trình số 040404/25/TT-ĐHĐCĐ-TCC.</p> <p>7. Phê duyệt việc tổ chức và thực hiện: Giao và ủy quyền cho Chủ tịch HĐQT tổ chức thực hiện mọi thủ tục và công việc cần thiết khác để triển khai thành công các nội dung nêu trên sau khi được ĐHCĐ thông qua, phù hợp với quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty.</p>
--	--	--	---

- HĐQT đã bám sát các chỉ tiêu kế hoạch do ĐHCĐ giao trên cơ sở kết hợp phân tích tình hình thực tiễn, diễn biến của thị trường để định hướng hoạt động của Công ty. Đồng thời rà soát, điều chỉnh, bổ sung và ban hành các quy chế, quy định tuân thủ đầy đủ và kịp thời việc công bố thông tin định kỳ, công bố thông tin bất thường và công bố thông tin theo yêu cầu của Ủy ban chứng khoán và các đơn vị có liên quan.

3. Các cuộc họp của HĐQT và hoạt động của từng thành viên HĐQT:

- Năm 2025, Hội đồng quản trị tăng cường việc phối hợp và thực hiện đầy đủ 04 cuộc họp trực tiếp/năm, cụ thể như sau:

STT	Thành viên HĐQT	Số buổi họp HĐQT tham dự	Tỷ lệ tham dự họp	Lý do không tham dự họp
1	Ông Nguyễn Xuân Minh	04/04	100%	
2	Bà Nguyễn Thị Thu Hiền	04/04	100%	
3	Ông Phí Tuấn Thành	04/04	100%	
4	Ông Lê Huy Hoàng	04/04	100%	

- Bên cạnh các cuộc họp định kỳ, để phục vụ cho các quyết sách kịp thời cho hoạt động kinh doanh, HĐQT đã thông qua các Nghị quyết theo hình thức lấy ý kiến Thành viên HĐQT bằng văn bản. Các Nghị quyết/Quyết định của HĐQT Công ty trong năm 2025 như sau:



STT	Số Nghị quyết	Ngày	Nội dung	Tỷ lệ thông qua (%)
1.	010301/25/NQ-HĐQT-TCC	03/01/2025	Ban hành quy định thưởng dành cho CBNV	100
2.	020301/25/NQ-HĐQT-TCC	03/01/2025	Ban hành quy định tiền lương và chế độ liên quan tại Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Kỹ Thương	100
3.	012201/25/NQ-HĐQT-TCC	22/01/2025	Bổ nhiệm và miễn nhiệm nhân sự bộ phận KTNB	100
4.	022201/25/NQ-HĐQT-TCC	22/01/2025	Chi trả thưởng theo kết quả hoàn thành công việc năm 2024 đối với Ban Tổng Giám đốc TCC	100
5.	012802/25/NQ-HĐQT-TCC	28/02/2025	Ban hành Quy chế Công bố thông tin tại Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Kỹ Thương	100
6.	011303/25/NQ-HĐQT-TCC	13/03/2025	Phê duyệt kế hoạch triệu tập Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Kỹ Thương	100
7.	010404/25/NQ-HĐQT-TCC	04/04/2025	Phê duyệt tài liệu trình Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Kỹ Thương	100
8.	012104/25/NQ-HĐQT-TCC	21/04/2025	Phê duyệt việc tham gia góp vốn cùng người có liên quan của Công ty để thành lập Công ty Cổ phần	100
9.	012504/25/NQ-HĐQT-TCC	25/04/2025	Điều chỉnh thu nhập cơ bản năm 2025 cho Ban Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Kỹ Thương	100
10.	010505/25/NQ-HĐQT-TCC	05/05/2025	Điều chỉnh khẩu vị rủi ro áp dụng cho TCC năm 2025	100
11.	010206/25/NQ-HĐQT-TCC	02/06/2025	Ban hành thay thế các quy định về hoạt động phê duyệt nghiệp vụ tại TCC	100
12.	011106/25/NQ-HĐQT-TCC	11/06/2025	Miễn nhiệm và chấm dứt Hợp đồng lao động với Cán bộ nhân viên tại bộ phận Kiểm toán nội bộ Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Kỹ Thương	100
13.	010310/25/NQ-HĐQT-TCC	03/10/2025	Phê duyệt giao dịch ký hợp đồng ủy thác đầu tư với Người có liên quan	100
14.	012410/25/NQ-HĐQT-TCC	24/10/2025	Phê duyệt việc chuyển nhượng cổ phần tại Công ty Cổ phần Sàn giao dịch Tài sản mã hóa Techcom	100
15.	012312/25/BBKP-HĐQT-TCC	23/12/2025	Phê duyệt khẩu vị rủi ro áp dụng cho TCC năm 2026	100



16.	022312/25/NQ- HĐQT-TCC	23/12/2025	Kế hoạch kiểm toán nội bộ năm 2026	100
-----	---------------------------	------------	------------------------------------	-----

- Trong năm 2025, các Thành viên HĐQT Công ty đã phối hợp làm việc trên tinh thần trách nhiệm cao để đưa ra các quyết định chính xác, kịp thời. HĐQT đóng vai trò quan trọng trong việc định hướng, chỉ đạo, giám sát tình hình triển khai các chủ trương quyết định và hỗ trợ Ban Tổng Giám đốc trong các hoạt động kinh doanh của Công ty.
 - Các Nghị quyết và quyết định HĐQT ban hành trên cơ sở ý kiến thống nhất của đa số thành viên.
- 4. Đánh giá hoạt động của Hội đồng quản trị trong mối quan hệ với Ban Tổng Giám đốc và Ban Kiểm soát:**
- 4.1. Trong mối quan hệ với Ban Tổng Giám đốc:**
- HĐQT đã thường xuyên kiểm tra tình hình, đôn đốc Công ty thực hiện các Nghị quyết của HĐQT, phối hợp với Ban điều hành kịp thời có các biện pháp phù hợp điều chỉnh hoạt động kinh doanh, chấn chỉnh, bổ sung, hoàn thiện các mặt quản lý trong công tác quản trị doanh nghiệp.
 - HĐQT thường xuyên trao đổi với Ban Tổng Giám đốc để nắm bắt tình hình kinh doanh và có ý chỉ đạo, định hướng cũng như giải quyết những đề xuất, kiến nghị trong hoạt động kinh doanh của Công ty.
- 4.2. Trong mối quan hệ với Ban Kiểm soát:**
- HĐQT đã phối hợp với Ban kiểm soát Công ty để tăng cường thực hiện chức năng giám sát, quản lý, chỉ đạo Công ty thực hiện các mục tiêu của Đại hội đồng cổ đông đề ra và tuân thủ các quy định của Pháp luật và Điều lệ Công ty.
 - Tạo điều kiện thuận lợi cho Ban Kiểm soát thực hiện đúng chức năng, nhiệm vụ của mình theo quy định của Điều lệ Công Ty và quy định của Pháp luật.
- 5. Kết quả giám sát của HĐQT đối với Ban Tổng Giám đốc Công ty:**
- Ban Tổng Giám đốc đã chủ động thực hiện các nhiệm vụ và chỉ tiêu đã được ĐHĐCĐ và HĐQT thông qua, đồng thời tiếp thu và triển khai các giải pháp cần thiết trong công tác quản trị doanh nghiệp theo chỉ đạo của HĐQT và các đề xuất của Ban kiểm soát Công ty. Trong quá trình điều hành Ban Tổng Giám đốc luôn thể hiện tinh thần trách nhiệm cao, vượt qua khó khăn để phát triển, mở rộng thị trường, tìm kiếm các cơ hội mới cho Công ty, tăng doanh thu và lợi nhuận.
 - Việc kiểm tra, giám sát của HĐQT thực hiện theo đúng thẩm quyền, không gây cản trở, chông chéo đến việc điều hành của Tổng Giám đốc và bộ máy điều hành Công ty. Qua kiểm tra, giám sát, HĐQT đã nắm bắt kịp thời tình hình hoạt động, kết quả thực hiện kế hoạch kinh doanh của Công ty, và có những chỉ đạo kịp thời đảm bảo hoạt động kinh doanh đạt hiệu quả cao, hạn chế các sai sót, rủi ro.



- Trong năm 2025, Tổng Giám đốc và Ban điều hành đã chủ động trong công tác sắp xếp đội ngũ cán bộ chủ chốt của Công ty, thực hiện tốt các chính sách tiền lương, cải thiện điều kiện làm việc, sinh hoạt và chế độ phúc lợi cho người lao động.

6. **Đánh giá chung của HĐQT:**

- Theo kế hoạch hoạt động của HĐQT, các công việc của HĐQT thực hiện trong năm 2025 đã tập trung đúng theo Nghị quyết ĐHCĐ và tuân thủ Điều lệ cũng như các quy chế quản trị, quy chế nội bộ của Công ty.
- Tất cả thành viên HĐQT có tinh thần trách nhiệm cao, thực hiện đúng vai trò của mình và đã đề xuất nhiều giải pháp cũng như đưa ra các quyết định đúng đắn, kịp thời đảm bảo tuân thủ các quy định của Pháp luật. HĐQT đã thực hiện tốt các chức năng định hướng phát triển của Công ty, thông qua việc hoạch định, kiểm soát và điều chỉnh các quyết định chiến lược. Các quyết sách của Ban Tổng Giám đốc được phân tích và tham vấn kịp thời từ HĐQT nhằm có giải pháp tối ưu cho lợi ích của Công ty và cổ đông.

II. **ĐỊNH HƯỚNG, KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT TRONG NĂM 2026:**

Năm 2026 mở ra trong bối cảnh địa chính trị thế giới nhiều biến động, khiến tâm lý thị trường toàn cầu thận trọng hơn. Trong nước, Chính phủ đặt mục tiêu tăng trưởng GDP trên 10%, song quá trình triển khai vẫn chịu tác động từ môi trường kinh tế quốc tế khó lường cùng áp lực tỷ giá và lãi suất chưa hoàn toàn hạ nhiệt.

Thị trường tài chính Việt Nam vì vậy bước vào năm 2026 với nhiều sức ép. Riêng tháng 1, khối ngoại bán ròng hơn 6.500 tỷ đồng, nối dài xu hướng rút vốn của năm trước và tạo tâm lý dè dặt trên thị trường chứng khoán. Dù các tổ chức phân tích cho rằng dòng vốn ngoại có thể quay lại, sự lựa chọn sẽ thận trọng hơn, duy trì áp lực trong nửa đầu năm. Tuy vậy, nền tảng vĩ mô ổn định dần về sau được kỳ vọng sẽ hỗ trợ thị trường phục hồi từng bước.

Trong bối cảnh đó, trong năm 2026, HĐQT đề xuất phương châm hoạt động của Công ty theo định hướng hoạt động đầu tư được triển khai hiệu quả, an toàn và đầu tư giá trị. Công ty trọng tâm phát triển các mục tiêu chính như sau:

- Tập trung gia tăng thị phần và tài sản quản lý (AUM) của các quỹ mở bằng cách đẩy mạnh hiệu quả đầu tư của các quỹ mở, đẩy mạnh kênh bán hàng, Sáng tạo các chiến lược truyền thông, chương trình khuyến mãi... cho khách hàng và lực lượng bán để thúc đẩy doanh số, gia tăng nhận diện.
- Phối hợp với TCB để đưa sản phẩm ủy thác đầu tư vào thử nghiệm từ Q3/2026 và dự kiến triển khai toàn hàng vào Q1/2027.
- Phối hợp với Công ty cổ phần bảo hiểm nhân thọ Kỹ Thương (TCLife) để quản lý tài sản cho khách hàng bảo hiểm bắt đầu từ nửa cuối năm 2026.
- Nộp hồ sơ, xin giấy phép thành lập, niêm yết, và vận hành quỹ ETF theo dõi chỉ số VN30.
- Nghiên cứu thành lập các quỹ mở mới ví dụ các quỹ chủ đề, quỹ ngành nghề... để đa dạng hóa chiến lược, phù hợp với bối cảnh của thị trường Việt Nam.



- Nghiên cứu cách thức hợp tác với các đối tác để triển khai các sản phẩm mới khác.
- Tăng cường hiệu quả đầu tư của các quỹ cổ phiếu và trái phiếu.
- Nâng cao hiệu quả quản lý tài chính và đầu tư tại TCC, đảm bảo hiệu quả sử dụng vốn và tăng trưởng bền vững tổng tài sản và quy mô đầu tư, hướng đến mục tiêu tăng trưởng dài hạn của Công ty.

Trên đây là báo cáo kết quả hoạt động của Hội đồng quản trị năm 2025 và Kế hoạch hoạt động năm 2026, Hội đồng quản trị báo cáo Đại hội đồng cổ đông Công ty xem xét và thông qua./.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH



NGUYỄN XUÂN MINH

