

TP. HCM, ngày 14 tháng 04 năm 2025

**TỜ TRÌNH ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG VỀ VIỆC TRIỂN KHAI NGHIỆP VỤ CHÀO BÁN
VÀ GIAO DỊCH CHỨNG QUYỀN CÓ BẢO ĐẢM**

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán LPBank

I. Bối cảnh

Chứng quyền có bảo đảm là sản phẩm phổ biến trên thị trường tài chính thế giới và được HOSE chính thức triển khai từ năm 2019. Tính tới Q1/2025, đã có 11 công ty chứng khoán triển khai nghiệp vụ phát hành và chào bán chứng quyền tới khách hàng.

Theo quy định của Bộ Tài chính, Chứng quyền có bảo đảm là chứng khoán có tài sản đảm bảo do công ty chứng khoán phát hành, cho phép người sở hữu được quyền mua (chứng quyền mua) hoặc được quyền bán (chứng quyền bán) chứng khoán cơ sở cho tổ chức phát hành chứng quyền đó theo một mức giá đã được xác định trước, tại hoặc trước một thời điểm đã được ấn định, hoặc nhận khoản tiền chênh lệch giữa giá thực hiện và giá chứng khoán cơ sở tại thời điểm thực hiện.

Như vậy, sản phẩm chứng quyền là một công cụ tài chính tinh vi, có thể cung cấp cho nhà đầu tư rất nhiều ứng dụng, bao gồm: năng lực phòng vệ trước bất kỳ xu hướng nào của thị trường, tiềm năng gia tăng tỷ suất lợi nhuận đầu tư, giới hạn rủi ro tổng thể với mức chi phí tối đa đã được biết trước...

Đối với công ty chứng khoán, chứng quyền có bảo đảm vừa giúp đa dạng hóa danh mục sản phẩm dịch vụ đầu tư tới khách hàng, vừa giúp Công ty gia tăng thị phần giao dịch, cải thiện quy mô lợi nhuận và vị thế của công ty trên thị trường.

Hiện tại Công ty đã đáp ứng các điều kiện của tổ chức phát hành chứng quyền có bảo đảm theo quy định tại Thông tư 107/2016/TT-BTC hướng dẫn chào bán và giao dịch chứng quyền có bảo đảm và các văn bản pháp luật có liên quan.

II. Đề xuất

Do vậy, Hội đồng quản trị đề xuất triển khai nghiệp vụ chào bán và giao dịch chứng quyền có bảo đảm như sau:



1. Thông qua chủ trương chào bán chứng quyền và tổng giá trị chứng quyền được phép chào bán

i) Về chủ trương chào bán chứng quyền, Công ty được phép:

Thực hiện hoạt động chào bán và giao dịch chứng quyền có bảo đảm phù hợp với các quy định của pháp luật, bao gồm nhưng không giới hạn bởi các nghiệp vụ chào bán, niêm yết chứng quyền; tạo lập thị trường cho chứng quyền; giao dịch nhằm mục đích phòng ngừa rủi ro cho chứng quyền; môi giới và tư vấn đầu tư cho chứng quyền; các nghiệp vụ và hoạt động khác có liên quan theo quy định của pháp luật.

ii) Tổng giá trị chứng quyền Công ty được phép chào bán:

Tổng giá trị chứng quyền Công ty được phép phát hành tối đa theo quy định của UBCK và quy định của pháp luật.

Theo quy định hiện hành của UBCK: Tổng giá trị chứng quyền đã phát hành và đăng ký phát hành của LPBS, không tính số chứng quyền đã hủy niêm yết hoặc đã đáo hạn, so với giá trị vốn khả dụng của LPBS không được vượt quá các mức sau:

- 0% nếu LPBS có tỷ lệ vốn khả dụng từ 180% đến 250%;
- 5% nếu LPBS có tỷ lệ vốn khả dụng trên 250% đến 300%;
- 10% nếu LPBS có tỷ lệ vốn khả dụng trên 300% đến 450%;
- 15% nếu LPBS có tỷ lệ vốn khả dụng trên 450% đến 600%;
- 20% nếu LPBS có tỷ lệ vốn khả dụng trên 600%.

Tỷ lệ vốn khả dụng để xét hạn mức là mức tối thiểu liên tục trong 06 tháng gần nhất trước tháng nộp hồ sơ đăng ký chào bán chứng quyền, căn cứ trên báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính hàng tháng của tổ chức phát hành gửi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.

2. Thông qua phương án bảo đảm thanh toán và các nghĩa vụ của tổ chức phát hành đối với người sở hữu chứng quyền trong trường hợp tổ chức phát hành bị mất khả năng thanh toán, hợp nhất, sáp nhập, giải thể, phá sản.

i) Việc thanh toán cho người sở hữu chứng quyền được bảo đảm bằng các nguồn tài sản sau:

- Tài sản phòng ngừa rủi ro và các tài sản khác có trên tài khoản tự doanh;
- Tài sản có trên tài khoản ký quỹ tại ngân hàng lưu ký;
- Bảo lãnh thanh toán hoặc tài sản khác (nếu có).

ii) Trường hợp không đủ tài sản để thanh toán thực hiện chứng quyền, việc giải quyết quyền lợi cho người sở hữu chứng quyền thực hiện theo quy định pháp luật liên quan áp dụng đối với chủ nợ có bảo đảm một phần.

3. Thông qua sửa đổi điều lệ

Điều	Nội dung Điều lệ hiện hành	Nội dung Điều lệ đề xuất sửa đổi bổ sung	Lý do
Điều 4		<p>Phát hành chứng quyền có bảo đảm và thực hiện tất cả các nghiệp vụ liên quan đến chứng quyền có bảo đảm trên cơ sở tuân thủ quy định của pháp luật và chấp thuận của UBCK, bao gồm nhưng không giới hạn bởi các nghiệp vụ chào bán, niêm yết chứng quyền; tạo lập thị trường cho chứng quyền; giao dịch nhằm mục đích phòng ngừa rủi ro cho chứng quyền; môi giới và tư vấn đầu tư cho chứng quyền.</p> <p>Đối với nghiệp vụ chào bán và giao dịch chứng quyền có bảo đảm:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Người sở hữu chứng quyền là nhà đầu tư sở hữu chứng quyền, đồng thời là chủ nợ có bảo đảm một phần của tổ chức phát hành. Người sở hữu chứng quyền có các quyền được quy định cụ thể tại từng đợt phát hành trên cơ sở tuân theo quy định của pháp luật, bao gồm các quyền nhận thanh toán bằng tiền hoặc chuyển giao chứng khoán cơ sở, chuyển nhượng, tặng cho, để lại thừa kế, cầm cố, thế chấp và các quyền khác theo quy định của pháp luật - Chủ trương chào bán chứng quyền và tổng giá trị chứng quyền được phép chào bán hoặc giá trị chứng quyền được phép chào bán từng đợt tuân theo quy định của pháp luật. - Phương án bảo đảm thanh toán và các nghĩa vụ của Công ty đối với người sở hữu chứng quyền trong trường hợp Công ty mất khả năng thanh toán, hợp nhất, sáp nhập, giải thể, phá sản tuân theo quy định của pháp luật. 	<p>Bổ sung để đảm bảo đủ cơ sở pháp lý để LPBS triển khai hoạt động chào bán và giao dịch chứng quyền có bảo đảm</p>



4. Ủy quyền Hội đồng quản trị thực hiện các công việc sau:

- Triển khai các nội dung đã được ĐHĐCĐ thông qua;
- Thực hiện các thủ tục cần thiết và tổ chức thực hiện để việc chào bán, đăng ký lưu ký, niêm yết, giao dịch, kinh doanh và các nghiệp vụ khác liên quan tới chứng quyền phù hợp với quy định của pháp luật và/hoặc của Công ty trong từng thời kỳ;
- Lựa chọn chiến lược phát hành, quy quy mô phát hành, thời điểm phát hành, chi tiết từng đợt phát hành và các nội dung chi tiết khác liên quan tới chứng quyền phù hợp với quy định của pháp luật và/hoặc quy định của Công ty trong từng thời kỳ;
- Hội đồng quản trị được phép ủy quyền lại cho Chủ tịch Hội đồng quản trị hoặc Tổng giám đốc triển khai các công việc phù hợp với chủ trương đã được ĐHĐCĐ phê duyệt.



TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH

NGUYỄN DUY KHOA