

Hà Nội, ngày 31 tháng 3 năm 2025

Hanoi, March 31, 2025

**BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG NĂM 2024
VÀ KẾ HOẠCH KINH DOANH NĂM 2025 CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC
CTCP CHỨNG KHOÁN GUOTAI JUNAN (Việt Nam)**

Tại kỳ họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2025

PERFORMANCE REPORT 2024

AND THE BUSINESS PLAN OF THE BOARD OF MANAGEMENT 2025

GUOTAI JUNAN SECURITIES (VIETNAM) CORP.

At the Annual General Meeting of Shareholders 2025

Kính gửi: Quý vị cổ đông CTCP Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam)

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

PHẦN I: BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG NĂM 2024

PART I: PERFORMANCE REPORT 2024

Năm 2024, thị trường chứng khoán Việt Nam phục hồi mạnh mẽ nhưng cũng đầy biến động sau những thách thức hậu COVID-19 và áp lực vĩ mô. VN-Index dao động mạnh, đạt đỉnh gần 1.300 điểm vào quý IV trước khi chốt năm ở 1.266,78 điểm, tăng 12,1% so với năm 2023. Vốn hóa thị trường đạt 240 tỷ USD (~60% GDP), trong đó HOSE chiếm 186 tỷ USD. Thanh khoản thị trường ghi nhận sự biến động đáng kể, với giá trị giao dịch bình quân đạt 20,849 nghìn tỷ đồng/phần, tăng 18,6% so với năm trước, mặc dù có những phiên giao dịch giảm mạnh. Dòng tiền trong nước tiếp tục đóng vai trò chủ đạo trong sự phục hồi của thị trường, khi nhà đầu tư cá nhân vẫn chiếm ưu thế, trong khi dòng vốn ngoại trở nên thận trọng hơn.

In 2024, Vietnam's stock market recovered strongly but also full of volatility after post-COVID-19 challenges and macro pressures. VN-Index fluctuated sharply, peaking at nearly 1,300 points in the fourth quarter before closing the year at 1,266.78 points, up 12.1% compared to 2023. The market capitalization reached 240 billion USD (~60% of GDP), of which HOSE accounted for 186 billion USD. Market liquidity recorded significant fluctuations, with the average transaction value reaching 20.849 trillion VND/session, up 18.6% compared to the previous year, although there were sharp declines in trading sessions. Domestic cash flows continued to play a leading role in the market's recovery, as individual investors remained dominant, while foreign capital inflows became more cautious.

Về vĩ mô, tăng trưởng GDP đạt 7,09%, phản ánh nền kinh tế Việt Nam tiếp tục phục hồi ấn tượng. Chính sách tiền tệ của Ngân hàng Nhà nước tập trung vào ổn định tỷ giá và lãi suất để kiểm

soát lạm phát, nhưng dòng vốn ngoại bị ảnh hưởng đáng kể bởi các yếu tố bên ngoài. Một trong những sự kiện đáng chú ý nhất năm 2024 là khả năng nâng hạng thị trường từ "cận biên" lên "mới nổi thứ cấp" theo đánh giá của FTSE Russell, tạo ra kỳ vọng tích cực cho nhà đầu tư. Việc ban hành Thông tư 68 giúp tháo gỡ nhiều rào cản và tạo cơ sở vững chắc cho quá trình nâng hạng trong tương lai. Thị trường chứng khoán cũng hưởng lợi từ sự ổn định dần của thị trường bất động sản, trong khi dư nợ margin lập kỷ lục mới vào cuối năm.

On the macro side, GDP growth reached 7.09%, reflecting that Vietnam's economy continues to recover impressively. The State Bank's monetary policy focuses on stabilizing exchange rates and interest rates to control inflation, but foreign capital inflows are significantly affected by external factors. One of the most notable events in 2024 is the possibility of upgrading the market from "marginal" to "secondary emerging" according to FTSE Russell's assessment, creating positive expectations for investors. The promulgation of Circular 68 helps remove many barriers and creates a solid basis for the future upgrade process. The stock market also benefited from the gradual stabilization of the real estate market, while the outstanding margin set a new record at the end of the year.

Tuy nhiên, thị trường vẫn đối mặt với áp lực lớn từ xu hướng bán ròng của khối ngoại, khi nhà đầu tư nước ngoài đã bán ròng gần 90 nghìn tỷ đồng (tương đương 3,53 tỷ USD), gấp 4 lần so với năm 2023. Lực bán tập trung vào nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn, bị tác động bởi chính sách tiền tệ thắt chặt của Mỹ và căng thẳng địa chính trị toàn cầu. Dù vậy, tỷ lệ sở hữu nước ngoài vẫn ở mức đáng kể (18–20% vốn hóa thị trường, theo HOSE), với dấu hiệu quay lại vào cuối năm.

However, the market still faced great pressure from the net selling trend of foreign investors, when foreign investors have net sold nearly VND 90 trillion (equivalent to 3.53 billion USD), 4 times higher than in 2023. Selling pressure focused on large-cap stocks, impacted by tight US monetary policy and global geopolitical tensions. However, the proportion of foreign ownership remains significant (18–20% of market capitalization, according to HOSE), with signs of returning by the end of the year.

Trong năm 2024, Công ty Cổ phần Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam) đã điều chỉnh linh hoạt chiến lược kinh doanh để thích ứng với những biến động của thị trường, đảm bảo hoạt động an toàn và hiệu quả trong mọi tình huống. Bằng việc triển khai đồng bộ các giải pháp kiểm soát rủi ro chặt chẽ, công ty đã duy trì mức độ an toàn cao nhất, không để xảy ra bất kỳ sự kiện rủi ro nào trong suốt cả năm 2024.

In 2024, GUOTAI JUNAN SECURITIES (VIETNAM) CORP. has flexibly adjusted its business strategy to adapt to market fluctuations, ensuring safe and effective operations in all situations. By synchronously implementing strict risk control solutions, the company has maintained the highest level of safety, not allowing any risk events to occur throughout 2024.

Dưới sự lãnh đạo sát sao của Hội đồng Quản trị và Ban Tổng Giám đốc, cùng với sự nỗ lực không ngừng của toàn thể cán bộ nhân viên, công ty đã bám sát các kế hoạch và định hướng đã được Đại hội đồng Cổ đông phê duyệt, đảm bảo tiến độ thực hiện các mục tiêu kinh doanh. Guotai Junan (Việt Nam) tiếp tục tập trung vào việc mở rộng thị phần, nâng cao chất lượng dịch vụ, tối ưu hóa hiệu suất hoạt động và phát triển bền vững, nhằm củng cố vị thế của mình trên thị trường chứng khoán Việt Nam.

Under the close leadership of the Board of Directors and the Board of Management, along with the continuous efforts of all employees, the company has closely followed the plans and orientations approved by the General Meeting of Shareholders, ensuring the progress of implementing business goals. Guotai Junan Securities (Vietnam) continues to focus on expanding market share, improving service quality, optimizing operational performance and sustainable development, in order to strengthen its position in the Vietnamese stock market.

1. Kết quả hoạt động kinh doanh GTJA (Việt Nam) đạt được trong năm 2024 cụ thể như sau:

GTJA (Vietnam) business results achieved in 2024 are as follows:

Đơn vị: VND

Unit: VND

STT No.	CHỈ TIÊU Indicator	Năm 2023 2023	Năm 2024 2024	Thay đổi Change
1	Tổng tài sản <i>Total assets</i>	765.736.875.087	908.279.948.715	18,62
2	Tổng doanh thu <i>Total Revenue</i>	80.540.881.387	74.760.735.786	(7,18)
2.1	Doanh thu hoạt động <i>Operating revenue</i>	55.802.409.848	55.199.603.937	(1,08)
2.2	Doanh thu hoạt động tài chính <i>Revenue from financial activities</i>	24.731.173.355	19.557.768.213	(20,92)
2.3	Thu nhập khác <i>Other income</i>	7.298.184	3.363.636	(53,91)
3	Tổng chi phí <i>Total cost</i>	47.396.015.408	53.217.532.714	12,28
3.1	Chi phí hoạt động <i>Operating costs</i>	16.162.229.913	21.498.914.505	33,02
	Chi phí tài chính	1.395.109.862		

3.2	<i>Financial Costs</i>		2.220.781.433	59,18
3.3	Chi phí quản lý công ty <i>Company management expenses</i>	29.838.675.633	29.497.836.776	(1,14)
4	Chi phí khác <i>Other expenses</i>	0	0	
5	Kết quả hoạt động <i>Performance</i>	33.144.865.979	21.543.203.072	(35,00)
6	Lợi nhuận kế toán trước thuế <i>Pre-tax accounting profit</i>	33.144.865.979	21.543.203.072	(35,00)
7	Chi phí thuế TNDN <i>CIT expenses</i>	6.131.037.917	4.424.787.258	(27,83)
8	Lợi nhuận kế toán sau thuế <i>Profit after tax</i>	27.013.828.062	17.118.415.814	(36,63)
9	Thu nhập thuần trên cổ phiếu phổ thông <i>Net earnings per common stock</i>	389,53	246,84	(36,63)

(Nguồn: Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2024)

(Source: Audited financial statements in 2024)

- Một số chỉ tiêu tài chính cơ bản trong năm 2024:

Some basic financial targets in 2024:

Chỉ tiêu <i>Indicator</i>	Đvt <i>Unit</i>	Năm 2023 <i>Year 2023</i>	Năm 2024 <i>Year 2024</i>
Cơ cấu tài sản <i>Asset Structure</i>			
Tài sản ngắn hạn/Tổng số tài sản <i>Short-Term Assets/Total Assets</i>	%	92,71	97,41
Tài sản dài hạn/ Tổng số tài sản <i>Long-Term Assets/ Total Assets</i>	%	7,29	2,59
Cơ cấu nguồn vốn <i>Structure of capital sources</i>			
Nợ phải trả/Tổng nguồn vốn <i>Liabilities/Total Capital</i>	%	1,38	14,98

Vốn chủ sở hữu/Tổng Nguồn vốn <i>Equity/Total Capital</i>	%	98,62	85,02
Tỷ suất sinh lợi <i>Rate of Return</i>			
Lợi nhuận trước thuế/Doanh thu <i>Profit before tax/Revenue</i>	%	41,15	28,82
Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu <i>Profit after tax/Revenue</i>	%	33,54	22,90
Lợi nhuận trước thuế/Tổng tài sản <i>Profit before tax/Total assets</i>	%	4,33	2,37
Lợi nhuận trước thuế/Vốn chủ sở hữu <i>Profit before tax/Equity</i>	%	4,39	2,79
Lợi nhuận trước thuế/Vốn góp CSH <i>Profit before tax/Equity</i>	%	4,78	3,11
Lãi cơ bản/cổ phiếu <i>Basic Profit/Share</i>	VNĐ	389,53	246,84
(Nguồn: Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2023, 2024) (Source: Audited financial statements 2023, 2024)			

- Báo cáo thu nhập của các thành viên Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát và Ban Tổng giám đốc (trước thuế)

Income statement of members of the Board of Directors, Supervisory Board and Board of Management (before tax)

STT NO.	Nội dung <i>Content</i>	Năm 2024 <i>Year 2024</i>	Năm 2023 <i>Year 2023</i>
1	Lương và thưởng của Ban Tổng giám đốc Công ty <i>Salary and bonus of the Board of Management of the Company</i>	4.492.954.519	3.516.856.371
	Huang Bo	1.100.854.597	177.583.702
	Hoàng Anh	1.138.520.000	1.176.480.000
	Bùi Quang Kỳ	539.610.000	522.480.000

	Nguyễn Anh Tuấn	816.120.000	762.400.000
	Lê Thị Lan Hương	491.570.930	489.316.810
	Nguyễn Ngọc Mai	406.278.992	8.280.000
	Nguyễn Thị Hồng		380.315.859
2	Thù lao của Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát <i>Remuneration of the Board of Directors and the Supervisory Board</i>	474.767.026	480.000.000
	Wei Xi	225.000.000	225.000.000
	Nguyễn Thanh Kỳ	200.000.004	200.000.004
	Võ Thế Vinh		13.259.258
	Shen Jing	15.000.000	15.000.000
	Lê Tất Thành	21.433.690	13.407.406
	Hoàng Thị Thanh Hoa	13.333.332	13.333.332
Cộng/ Total		4.967.721.545	3.996.856.371

(Nguồn: Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2023, 2024)

(Source: Audited financial statements 2023, 2024)

- Kết quả thực hiện năm 2024 so với kế hoạch

Implementation results in 2024 compared to the plan

Đvt: VND

Unit: VND

Chỉ tiêu <i>Indicator</i>	Thực hiện năm 2023 <i>Implement in 2023</i>	Thực hiện năm 2024 <i>Implement in 2024</i>	Kế hoạch 2024 <i>Plan in 2024</i>	Tỷ lệ % thay đổi <i>% Change</i>	Kết quả thực hiện kế hoạch (%) <i>Plan implementation results (%)</i>
-------------------------------------	---	---	---	--	---

Doanh thu <i>Revenue</i>	80.540.881.387	74.760.735.786	93.700.000.000	-7,18%	79,79%
Tổng chi phí <i>Total cost</i>	47.396.015.408	53.217.532.714	60.000.000.000	12,28%	88,70%
Lợi nhuận trước thuế <i>Profit before tax</i>	33.144.865.979	21.543.203.072	33.700.000.000	-35%	63,93%

(Nguồn: Báo cáo tài chính GTJA(Vietnam) đã kiểm toán năm 2023, 2024)
(Source: Audited financial statements of GTJA (Vietnam) for 2023, 2024)

2. Một số kết quả hoạt động quản trị công ty

Some results of corporate governance activities

Trong năm 2024, Hội đồng quản trị, Ban Tổng giám đốc cùng toàn thể CBNV Công ty Cổ phần Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam) đã không ngừng nỗ lực xây dựng và khẳng định giá trị thương hiệu GTJA (Việt Nam). Với tầm nhìn chiến lược, công ty luôn đặt ưu tiên hàng đầu vào việc phát triển hoạt động kinh doanh bền vững, đồng thời tuân thủ nghiêm ngặt các quy định pháp luật địa phương và triển khai quản trị rủi ro hiệu quả. Nhờ đó, GTJA (Việt Nam) không ngừng tối ưu hóa lợi ích cho cổ đông, nâng cao vị thế trên thị trường tài chính Việt Nam.

In 2024, the Board of Directors, the Board of Management and all employees of GUOTAI JUNAN SECURITIES (VIETNAM) CORP. have constantly made efforts to build and affirm the brand value of GTJA (Vietnam). With a strategic vision, the company always puts the top priority on sustainable business development, while strictly complying with local laws and regulations and implementing effective risk management. As a result, GTJA (Vietnam) constantly optimizes benefits for shareholders and improves its position in Vietnam's financial market.

Báo cáo kết quả triển khai Nghị quyết số 01/2024/QĐ-DHDCD của Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam) ngày 12/03/2024 về việc phát hành thêm cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu như sau:

Report on the results of the implementation of Resolution No. 01/2024/QĐ-DHDCD of the General Meeting of Shareholders of GUOTAI JUNAN SECURITIES (VIETNAM) CORP. dated 12/03/2024 on the issuance of additional shares to the public to existing shareholders as follows:

- Ngày 06/12/2024 Công ty đã được Ủy ban chứng khoán Nhà nước cấp Giấy chứng nhận đăng ký chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng số 227/GCN-UBCK.

On 06/12/2024, the Company was granted the Certificate of Registration for Additional Public Offering of Shares by the State Securities Commission No. 227/GCN-UBCK.

- Ngày 19/12/2024, Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam (VSDC) đã ban hành thông báo số 4951/TB-VSDC về ngày đăng ký cuối cùng và xác nhận danh sách người sở hữu chứng khoán với các thông tin như sau: Số lượng chứng khoán dự kiến phát hành: 69.350.000 cổ phiếu, giá phát hành: 11.100 đồng/cổ phiếu, tỷ lệ thực hiện: 1:1 (01 cổ phiếu được hưởng 01 quyền, 01 quyền được mua 01 cổ phiếu mới), thời gian đăng ký đặt mua và nộp tiền mua cổ phiếu: từ ngày 17/01/2025 đến ngày 17/02/2025.

On December 19, 2024, VSDC issued Notice No. 4951/TB-VSDC on the last registration date and confirmed the list of securities holders with the following information: Number of securities expected to be issued: 69,350,000 shares, Issue price: 11,100 VND/share, exercise ratio: 1:1 (01 share is entitled to 01 right, 01 right to buy 01 new share), time to register for purchase and pay for shares: from 17/01/2025 to 17/02/2025.

- Ngày 27/02/2025, Công ty có Báo cáo kết quả đợt chào bán ra công chúng số 59/2025/CV-GTJA được thông qua theo Nghị quyết số 07/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN ngày 27/02/2025, số lượng cổ phiếu chào bán thành công là 35.573.336 cổ phiếu, tỷ lệ cổ phiếu được phân phối đạt 51,30% trên tổng số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành.

On 27/02/2025, the Company has a Report on the results of the public offering No. 59/2025/CV-GTJA approved under Resolution No. 07/2025/NQ-HĐQT-GTJAVN dated 27/02/2025, the number of successfully offered shares is 35,573,336 shares, the ratio of distributed shares reaches 51.30% of the total number of shares expected to be issued.

Công ty cũng đã được UBCKNN chấp thuận đăng ký hoạt động phân phối chứng chỉ quỹ đại chúng, mở rộng kênh sản phẩm cho khách hàng, đồng thời xây dựng hệ thống phân phối quỹ và hợp tác kinh doanh với Công ty Quản lý Quỹ TCC Việt Nam. Ngoài ra, công ty đã nộp hồ sơ lên Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) và Sở Giao dịch Chứng khoán Việt Nam (VNX) để triển khai hệ thống giao dịch trái phiếu riêng lẻ.

The company has also been approved by the SSC to register the distribution of public fund certificates, expand product channels for customers, and build a fund distribution system and business cooperation with TCC Vietnam Fund Management Company. In addition, the company has submitted documents to the Hanoi Stock Exchange (HNX) and the Vietnam Stock Exchange (VNX) to deploy an individual bond trading system.

Năm 2024 đánh dấu một cột mốc quan trọng khi công ty vinh dự đạt được hai giải thưởng danh giá từ IR Awards: Small Cap có hoạt động IR được Định chế tài chính đánh giá cao nhất; và Information Disclosure Best Practices 2024, ghi dấu năm thứ bảy liên tiếp công ty được công nhận là doanh nghiệp niêm yết đạt chuẩn công bố thông tin. Đặc biệt, trong năm 2024, công ty tự hào là một trong 13 công ty chứng khoán xuất sắc trong tổng số 78 công ty chứng khoán tại Việt Nam được trao tặng danh hiệu này. Bên cạnh đó, cổ phiếu IVS tiếp tục khẳng định vị thế

trên thị trường khi chính thức được đưa vào Chỉ số cổ phiếu vốn hóa nhỏ của thị trường cận biên MSCI. Đây là bước tiến quan trọng, giúp nâng cao uy tín, thu hút sự quan tâm mạnh mẽ từ các nhà đầu tư trong và ngoài nước.

The year 2024 marks an important milestone when the company is honored to achieve two prestigious awards from the IR Awards: Small Cap has the highest IR activity appreciated by Financial Institutions; and Information Disclosure Best Practices 2024, marking the seventh consecutive year that the company has been recognized as a listed enterprise that meets information disclosure standards. In particular, in 2024, the company is proud to be one of 13 excellent securities companies out of a total of 78 securities companies in Vietnam awarded this title. In addition, IVS shares continue to affirm their position in the market when they are officially included in the MSCI Marginal Market Small-Cap Index. This is an important step, helping to improve prestige, attracting strong attention from domestic and foreign investors.

- Phát triển công nghệ tài chính, thúc đẩy quá trình chuyển đổi số hóa.

Develop financial technology, promote the digital transformation process.

Năm 2024, công ty đẩy mạnh phát triển nền tảng kinh doanh trái phiếu, tối ưu hóa hệ thống giao dịch và nâng cao bảo mật dữ liệu. Công ty đã nghiên cứu thị trường, tích hợp nguồn lực và triển khai hệ thống trái phiếu theo từng giai đoạn. Đồng thời, hệ thống giao dịch được nâng cấp, cải thiện chức năng phân tích khách hàng, tài chính và lên kế hoạch tích hợp trí tuệ nhân tạo nhằm tăng cường chức năng và khả năng cạnh tranh.

In 2024, the company promotes the development of a bond trading platform, optimize the trading system and improve data security. The company has researched the market, integrated resources and implemented the bond system in stages. At the same time, the trading system has been upgraded, improving customer and financial analysis functions, and plans to integrate artificial intelligence to enhance functionality and competitiveness.

Bên cạnh đó, công ty đặc biệt chú trọng nâng cao bảo mật giao dịch và cơ sở dữ liệu sau sự cố tấn công mạng vào hệ thống của một công ty chứng khoán vào tháng 3/2024. Dù hạn chế về tài chính, công ty đã triển khai các biện pháp bảo mật khẩn cấp theo từng cấp độ nhằm nâng cao độ ổn định của nền tảng, đồng thời có kế hoạch đầu tư thêm máy chủ, triển khai hệ thống giám sát 24/7 và cơ chế báo cáo lỗ hổng bảo mật.

In addition, the company pays special attention to improving transaction security and databases after a cyber attack on the system of a securities company in March 2024. Despite financial constraints, the company has implemented emergency security measures at each level to improve the stability of the platform, and plans to invest in more servers, implement a 24/7 monitoring system, and a vulnerability reporting mechanism.

Ngoài ra, công ty cũng đạt được nhiều thành tựu công nghệ thông tin quan trọng trong năm 2024, bao gồm nâng cấp hệ thống giao dịch để bổ sung chức năng giao dịch trái phiếu, phân phối quỹ và cập nhật dữ liệu thị trường theo thời gian thực; triển khai công nghệ Smart OTP và xác thực đa yếu tố để tăng cường bảo mật giao dịch; hoàn thành sản xuất video hướng dẫn mở tài khoản và giao dịch trực tuyến để tối ưu hóa trải nghiệm khách hàng. Công ty cũng hoàn tất kiểm thử hệ thống KRX, điều chỉnh hệ thống theo quy định của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước về dữ liệu cá nhân của nhà đầu tư, tích hợp API với công ty tại Hồng Kông, cải tiến quy trình tải lên thông tin khách hàng trên hệ thống và thử nghiệm thành công chức năng chữ ký điện tử trên nền tảng giao dịch.

In addition, the company also achieved many important information technology achievements in 2024, including upgrading the trading system to add bond trading functions, distributing funds, and updating market data in real time; deploying Smart OTP technology and multi-factor authentication to enhance transaction security; Complete the production of video tutorials on opening accounts and trading online to optimize customer experience. The company also completed the testing of the KRX system, adjusted the system in accordance with the regulations of the State Securities Commission on investors' personal data, integrated API with the company in Hong Kong, improved the process of uploading customer information on the system, and successfully tested the electronic signature function on the trading platform.

- Hoạt động môi giới tư vấn đầu tư

Investment consultancy brokerage activities

Năm 2024, hoạt động môi giới và tư vấn đầu tư tiếp tục đóng vai trò là nguồn doanh thu chính của Công ty Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam). Trong bối cảnh thị trường chứng khoán có nhiều biến động và cạnh tranh gay gắt, Công ty đã không ngừng nâng cao chất lượng dịch vụ, tối ưu hóa quy trình tư vấn và hỗ trợ khách hàng một cách hiệu quả.

In 2024, brokerage and investment consulting activities will continue to play the role of the main source of revenue of GUOTAI JUNAN SECURITIES (VIETNAM) CORP.. In the context of many fluctuations and fierce competition in the stock market, the Company has constantly improved the quality of services, optimized the consulting process and effectively supported customers.

Mảng tư vấn đầu tư được đặc biệt chú trọng với các phân tích chuyên sâu, cập nhật kịp thời xu hướng thị trường và chiến lược đầu tư phù hợp. Nhờ đó, GTJA (Việt Nam) đã giúp khách hàng tối ưu hóa danh mục đầu tư, giảm thiểu rủi ro và tận dụng tốt các cơ hội trên thị trường. Các hoạt động tư vấn hàng ngày cung cấp trực tiếp tới các nhà đầu tư cá nhân, tổ chức trong và ngoài nước. Khách hàng nước ngoài, đặc biệt là các khách hàng nói tiếng Trung là 1 trong những lợi thế cạnh tranh của Công ty.

The investment consulting segment is especially focused on in-depth analysis, timely updating of market trends and appropriate investment strategies. As a result, GTJA (Vietnam) has helped clients optimize their investment portfolios, minimize risks and make good use of opportunities in the market. Daily consulting activities provide directly to domestic and foreign individual and institutional investors. Foreign customers, especially Chinese-speaking customers are one of the Company's competitive advantages.

Bên cạnh đó, Công ty đã linh hoạt trong quản lý lãi suất margin, điều chỉnh kịp thời theo diễn biến thị trường nhằm hỗ trợ tối đa cho nhà đầu tư, đồng thời duy trì và kiểm soát tốt nghiệp vụ giao dịch ký quỹ. Nhờ chiến lược điều hành linh hoạt và hiệu quả, hoạt động giao dịch ký quỹ tiếp tục mang lại nguồn thu ổn định cho Công ty trong năm 2024.

In addition, the Company has been flexible in managing margin interest rates, timely adjusting according to market developments to provide maximum support for investors, and at the same time maintaining and successfully controlling margin trading. Thanks to a flexible and effective operating strategy, margin trading activities continue to bring stable revenue to the Company in 2024.

Ngoài ra, việc rà soát các chính sách hiện hành, chỉnh sửa, hiệu đính phù hợp với thị trường sẽ giúp Công ty thu hút được thêm nhân sự kinh doanh, phát triển khách hàng.

In addition, reviewing current policies, editing and proofreading in accordance with the market will help the Company attract more business personnel and develop customers.

Việc hoàn thành tăng vốn năm 2025 sẽ là tiền đề, cơ sở vững chắc cho việc phát triển hoạt động Môi giới và tư vấn nói riêng và hoạt động kinh doanh toàn công ty nói chung. Với định hướng phát triển bền vững, Guotai Junan Việt Nam sẽ tiếp tục đầu tư vào công nghệ, cải thiện hệ thống, Mobile app,... nâng cao năng lực phân tích và mở rộng mạng lưới để củng cố vị thế trong ngành chứng khoán Việt Nam.

The completion of the capital increase in 2025 will be a solid premise and basis for the development of brokerage and consulting activities in particular and the company's business activities in general. With the orientation of sustainable development, Guotai Junan Vietnam will continue to invest in technology, improve the system, Mobile app,... improve analytical capacity and expand the network to strengthen its position in Vietnam's securities industry.

- Hoạt động tư vấn tài chính doanh nghiệp:

Corporate financial advisory activities:

Năm 2024, doanh thu dịch vụ Tư vấn tài chính doanh nghiệp tăng 158% so với cùng kỳ, với 8 dự án lớn được ký kết, bao gồm 2 thương vụ IPO và nhiều giao dịch M&A xuyên biên giới. Thành công này thể hiện sự phát triển mạnh mẽ của công ty trong lĩnh vực Tư vấn tài chính doanh

ngành, đồng thời khẳng định vai trò là cầu nối quan trọng giữa các nhà đầu tư trong và ngoài nước.

In 2024, revenue from corporate financial advisory services increased by 158% over the same period, with 8 major projects signed, including 2 IPOs and many cross-border M&A transactions. This success shows the company's strong development in the field of Corporate Financial Consulting, and at the same time affirms its role as an important bridge between domestic and foreign investors.

Hiện tại, công ty đang triển khai kết nối các nhà đầu tư tham gia 25 dự án thuộc các lĩnh vực bất động sản, năng lượng, sản xuất và nhiều ngành công nghiệp khác. Công ty đã tích cực tìm kiếm và mở rộng cơ hội hợp tác với các doanh nghiệp lớn trên thị trường quốc tế, trong đó có việc thảo luận về các cơ hội M&A tại Việt Nam với nhiều doanh nghiệp niêm yết trên sàn A-share và các doanh nghiệp nhà nước Trung Quốc. Bên cạnh đó, công ty cũng hỗ trợ nhiều doanh nghiệp nước ngoài như Singapore, Nhật Bản và EU thực hiện hoạt động M&A tại Việt Nam, góp phần gia tăng dòng vốn đầu tư nước ngoài vào thị trường trong nước.

Currently, the company is connecting investors to participate in 25 projects in the fields of real estate, energy, manufacturing and many other industries. The company has been actively seeking and expanding cooperation opportunities with large enterprises in the international market, including discussing M&A opportunities in Vietnam with many A-share listed enterprises and Chinese state-owned enterprises. In addition, the company also supports many foreign enterprises such as Singapore, Japan and the EU to carry out M&A activities in Vietnam, contributing to increasing foreign investment inflows into the domestic market.

Ngoài việc mở rộng mạng lưới khách hàng, công ty đã ký kết hợp đồng tư vấn với nhiều khách hàng mới, cung cấp các giải pháp tài chính và chiến lược phát triển toàn diện. Đặc biệt, công ty đã hỗ trợ các doanh nghiệp gọi vốn thành công thông qua việc phát hành trái phiếu doanh nghiệp, đồng thời xúc tiến và ký kết các dự án IPO mới, mở rộng khả năng huy động vốn trên thị trường chứng khoán. Công ty cũng tăng cường hợp tác với FICC Hong Kong để thúc đẩy doanh nghiệp Việt Nam phát hành trái phiếu tại Hồng Kông, góp phần mở rộng kênh tiếp cận vốn quốc tế cho doanh nghiệp trong nước.

In addition to expanding its customer network, the company has signed consulting contracts with many new clients, providing financial solutions and comprehensive development strategies. In particular, the company has supported businesses to successfully raise capital through the issuance of corporate bonds, and at the same time promoted and signed new IPO projects, expanding the ability to raise capital on the stock market. The company also strengthened cooperation with FICC Hong Kong to promote Vietnamese enterprises to issue bonds in Hong Kong, contributing to expanding access to international capital for domestic enterprises.

Bên cạnh đó, công ty còn phối hợp chặt chẽ với đội ngũ Guotai Junan Thượng Hải nhằm hỗ trợ các doanh nghiệp Trung Quốc trong quá trình mở rộng hoạt động kinh doanh và đầu tư tại Việt Nam. Một trong những bước tiến quan trọng trong năm 2024 là việc công ty tham gia hỗ trợ khách hàng Trung Quốc thành lập quỹ đầu tư giáo dục tại Việt Nam, đóng góp vào sự phát triển của lĩnh vực giáo dục trong nước.

In addition, the company also works closely with the Guotai Junan International team to support Chinese enterprises in the process of expanding business and investment activities in Vietnam. One of the important steps in 2024 is the company's participation in supporting Chinese customers to establish an education investment fund in Vietnam, contributing to the development of the education sector in the country.

Hơn nữa, công ty đã thiết lập quan hệ hợp tác chiến lược với Techcombank (TCB) – ngân hàng thương mại tư nhân lớn nhất Việt Nam – với mục tiêu trở thành nền tảng giao dịch trái phiếu quốc tế của tập đoàn mẹ. Điều này không chỉ giúp gia tăng khả năng cung cấp các sản phẩm tài chính đa dạng cho khách hàng mà còn tạo tiền đề cho sự phát triển bền vững của thị trường tài chính Việt Nam trong tương lai.

Moreover, the company has established a strategic partnership with Techcombank (TCB) – the largest private commercial bank in Vietnam – with the goal of becoming the parent group's international bond trading platform. This not only helps to increase the ability to provide diversified financial products to customers but also creates a premise for the sustainable development of Vietnam's financial market in the future.

- Dịch vụ chăm sóc khách hàng:

Customer Service:

Phòng House Team với mục tiêu nâng cao chất lượng dịch vụ đặc biệt chú trọng đến đạo đức nghề nghiệp, trình độ chuyên môn và kỹ năng chăm sóc khách hàng của từng cá nhân.

The House Team Department with the goal of improving service quality pays special attention to professional ethics, professional qualifications and customer care skills of each individual.

- Hoạt động pháp chế tuân thủ, kiểm soát nội bộ và quản trị rủi ro:

Compliance legal activities, internal control and risk management:

Năm 2024, công ty đã tổ chức hơn 40 buổi đào tạo về tuân thủ, quản lý rủi ro và sản phẩm, đồng thời triển khai Chương trình Phát triển Quản lý Nâng cao (AMDP). Trong năm 2024, không có sự kiện rủi ro nào gây tổn thất tài chính, bị cơ quan quản lý xử phạt hoặc dẫn đến thiệt hại thực tế liên quan đến hoạt động cho vay ký quỹ. Để đảm bảo kiểm soát rủi ro và tuân thủ, công ty đã ban hành 114 quy trình SOP, tạo nền tảng vững chắc cho hoạt động kinh doanh. Bên cạnh đó, công ty đặc biệt chú trọng đào tạo về phòng chống rửa tiền và đạo đức nghề nghiệp. Toàn bộ nhân

viên được yêu cầu ký cam kết liên chính trong hành nghề, đồng thời mời nguyên Phó Cục trưởng Cục Phòng chống tham nhũng Việt Nam đào tạo cho ban lãnh đạo và nhân viên về đạo đức nghề nghiệp. Ngoài ra, công ty cũng yêu cầu các nhà cung cấp chính ký cam kết chống tham nhũng và hối lộ, nhằm xây dựng môi trường kinh doanh minh bạch, bền vững.

In 2024, the company has organized more than 40 training sessions on compliance, risk management, and products, and implemented the Advanced Management Development Program (AMDP). In 2024, there will be no risk events that cause financial losses, be sanctioned by the regulator or lead to actual losses related to margin lending activities. To ensure risk control and compliance, the company has issued 114 SOP processes, creating a solid foundation for business operations. In addition, the company pays special attention to training in money laundering prevention and professional ethics. All employees are required to sign a commitment of integrity in practice, and at the same time invite the former Deputy Director of the Vietnam Anti-Corruption Department to train the management and employees on professional ethics. In addition, the company also requires its main suppliers to sign a commitment to fight corruption and bribery, in order to build a transparent and sustainable business environment.

- Hoạt động nhân sự:

Personnel activities:

Trong năm 2024, GTJA (Việt Nam) đã thực hiện đầy đủ các chế độ, quyền lợi cho người lao động. Để đạt được kết quả kinh doanh của năm 2024, GTJA (Việt Nam) cũng đã xây dựng cơ chế lương gắn với kết quả kinh doanh nhằm tạo động lực phát triển cho mỗi CBNV.

In 2024, GTJA (Vietnam) has fully implemented all regimes and benefits for employees. To achieve business results in 2024, GTJA (Vietnam) has also built a salary mechanism associated with business results to create a development motivation for each employee.

Tiếp tục tuyển dụng và đào tạo đội ngũ nhân viên có trình độ chuyên môn, đạo đức nghề nghiệp phù hợp mục tiêu phát triển của GTJA (Việt Nam). Đồng thời, tổ chức các buổi đào tạo nghiệp vụ nội bộ và cập nhập thường xuyên các quy định chính sách cho nhân viên toàn Công ty.

Continue to recruit and train staff with professional qualifications and professional ethics in line with the development goals of GTJA (Vietnam). At the same time, organize internal professional training sessions and regularly update regulations and policies for employees throughout the Company.

PHẦN II: KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2025

PART II: BUSINESS PLAN IN 2025

1. Dự báo tình hình thị trường năm 2025

Forecast of the market situation in 2025

Triển vọng thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2025 được đánh giá lạc quan một cách thận trọng, với nhiều yếu tố ảnh hưởng đến xu hướng phát triển:

The outlook for Vietnam's stock market in 2025 is cautiously optimistic, with many factors affecting the development trend:

- Tiềm năng tăng trưởng của VN-Index

Growth potential of VN-Index

VN-Index có thể vượt 1.300 điểm vào đầu năm 2025 nếu sự ổn định được duy trì và có thể đạt 1.500 điểm (tăng 15–20%) vào cuối năm. Điều này phù hợp với dự báo tăng trưởng GDP 6,5%–8% và khả năng được FTSE nâng hạng lên thị trường mới nổi vào tháng 3 hoặc tháng 9/2025, thu hút 1–2 tỷ USD dòng vốn thụ động (theo ước tính của Ngân hàng Thế giới).

The VN-Index can exceed 1,300 points by the beginning of 2025 if stability is maintained and can reach 1,500 points (up 15–20%) by the end of the year. This is in line with GDP growth forecasts of 6.5%–8% and the possibility of being upgraded to an emerging market by the FTSE in March or September 2025, attracting \$1–2 billion in passive capital flows (according to World Bank estimates).

- Thanh khoản và cơ sở nhà đầu tư

Liquidity and investor base

Thanh khoản dự kiến tăng thêm 10–15%, được hỗ trợ bởi hệ thống giao dịch KRX (bị hoãn từ 2024 sang giữa năm 2025), giúp nâng cao năng lực vận hành và minh bạch thị trường. Số lượng tài khoản đầu tư mới có thể tăng thêm 1–1,2 triệu, nhờ nền tảng số và các chương trình nâng cao kiến thức tài chính, dù tốc độ tăng trưởng có thể chậm lại khi thị trường dần trưởng thành.

Liquidity is expected to increase by 10–15%, supported by the KRX trading system (postponed from 2024 to mid-2025), helping to improve operational capacity and market transparency. The number of new investment accounts could increase by 1–1.2 million, thanks to digital platforms and financial literacy programs, although the growth rate may slow as the market matures.

- Diễn biến dư nợ margin

Movement of margin balance

Dư nợ margin có thể tăng lên 250–270 nghìn tỷ đồng nếu xu hướng tăng giá cổ phiếu tiếp tục.

Margin balance may increase to VND 250–270 trillion if the upward trend in stock prices continues.

- Tâm lý nhà đầu tư nước ngoài

Foreign investor sentiment

Áp lực bán ròng của khối ngoại có thể giảm trong năm 2025, với dòng vốn ròng vào Việt Nam có thể đạt 500 triệu – 1 tỷ USD, đặc biệt nếu thị trường được nâng hạng. Giảm lo ngại về việc Mỹ tăng lãi suất và thặng dư thương mại của Việt Nam có thể thu hút dòng vốn quay trở lại, tập trung vào các ngành ngân hàng và công nghệ.

The net selling pressure of foreign investors may decrease in 2025, with net capital inflows into Vietnam possibly reaching 500 million – 1 billion USD, especially if the market is upgraded. Reducing concerns about US interest rate hikes and Vietnam's trade surplus could attract capital flows back, focusing on the banking and technology sectors.

2. Kế hoạch kinh doanh 2025

Business Plan 2025

Căn cứ vào kết quả hoạt động năm 2024 và dự báo tình hình thị trường năm 2025, Tổng giám đốc đề xuất kế hoạch kinh doanh GTJA (Việt Nam) năm 2025 như sau:

Based on the operating results in 2024 and the forecast of the market situation in 2025, the General Director proposes the business plan of GTJA (Vietnam) in 2025 as follows:

Kế hoạch kinh doanh năm 2025:

Business Plan 2025:

STT No.	Chỉ tiêu Indicator	Kế hoạch (trăm triệu VND) Plan (hundred million VND)
1	Tổng doanh thu Total Revenue	1.131
2	Tổng chi phí Total cost	807
3	Lợi nhuận trước thuế Profit before tax	324

3. Định hướng và giải pháp thực hiện kế hoạch năm 2025

Orientations and solutions to implement the 2025 plan

Trước bối cảnh cạnh tranh khốc liệt trên thị trường, công ty đặt mục tiêu tăng trưởng 50% doanh thu và 50% lợi nhuận trong năm 2025. Để hiện thực hóa mục tiêu này, công ty sẽ triển khai một chiến lược toàn diện, tập trung vào các lĩnh vực cốt lõi như giao dịch trái phiếu, phân phối chứng chỉ quỹ, quản lý vốn và mở rộng thị trường. Đồng thời áp dụng các biện pháp tối ưu hóa cơ cấu kinh

doanh, nâng cao thị phần và gia tăng lợi nhuận. Bên cạnh đó, công ty tiếp tục tập trung nguồn lực nhằm phát triển các thế mạnh của mình như:

In the context of fierce competition in the market, the company aims to grow 50% of revenue and 50% of profit in 2025. To realize this goal, the company will implement a comprehensive strategy, focusing on core areas such as bond trading, distributing fund certificates, managing capital and expanding the market. At the same time, applying measures to optimize business structure, improve market share and increase profits. In addition, the company continues to focus resources to develop its strengths such as:

1. Hệ thống giao dịch trái phiếu: Công ty sẽ đầu tư xây dựng hệ thống giao dịch trái phiếu riêng lẻ nhằm nâng cao hiệu suất giao dịch, tối ưu hóa thanh khoản thị trường và tăng cường khả năng cạnh tranh. Mục tiêu là hoàn thiện và thử nghiệm hệ thống trong 6 tháng đầu năm và đưa vào vận hành vào cuối năm. Đồng thời, công ty sẽ triển khai hoạt động tạo lập thị trường và phân phối trái phiếu, tối ưu hóa cơ cấu tài sản, nâng cao tỷ suất sinh lời. Bên cạnh đó, công ty cũng sẽ cung cấp danh mục sản phẩm thu nhập cố định đa dạng hơn, giúp khách hàng có thêm lựa chọn đầu tư an toàn và hiệu quả, đồng thời mở rộng ảnh hưởng trên thị trường.

Bond trading system: *The company will invest in building an individual bond trading system to improve trading efficiency, optimize market liquidity and enhance competitiveness. The goal is to complete and test the system in the first 6 months of the year and put it into operation by the end of the year. At the same time, the company will implement market creation and bond distribution activities, optimize asset structure, and improve profitability. In addition, the company will also provide a more diversified portfolio of fixed income products, helping customers have more safe and effective investment options, and expanding their influence in the market.*

2. Hệ thống phân phối chứng chỉ quỹ: Công ty đã được cấp phép phân phối chứng chỉ quỹ quỹ và đang lên kế hoạch ký kết hợp tác với nhiều công ty quản lý quỹ tại Việt Nam để mở rộng mảng quản lý tài sản. Trong năm 2025, công ty sẽ phát triển nền tảng quỹ trực tuyến, cung cấp danh mục sản phẩm đa dạng nhằm nâng cao trải nghiệm đầu tư cho khách hàng. Đồng thời, công ty sẽ tận dụng công nghệ số để tối ưu hóa quy trình phân phối chứng chỉ quỹ, tạo thuận lợi cho nhà đầu tư và thúc đẩy tăng trưởng kinh doanh.

Fund certificate distribution system: *The company has been licensed to distribute fund certificates and is planning to sign cooperation agreements with many fund management companies in Vietnam to expand the asset management segment. In 2025, the company will develop an online fund platform, providing a diverse product portfolio to enhance the investment experience for*

customers. At the same time, the company will take advantage of digital technology to optimize the fund certificate distribution process, facilitate investors and promote business growth.

3. Quản lý nguồn vốn: Công ty sẽ tối ưu hóa cơ cấu nguồn vốn, thành lập đội ngũ chuyên trách quản lý nguồn vốn, chịu trách nhiệm vận hành và phân bổ tài sản nhằm đảm bảo tỷ suất sinh lời cao. Việc áp dụng các sản phẩm thu nhập cố định sẽ giúp tăng tính linh hoạt trong quản lý vốn. Đồng thời, công ty sẽ triển khai chiến lược phân bổ tài sản hợp lý, đảm bảo ổn định tài chính, tối ưu hóa việc sử dụng vốn để đạt hiệu quả cao nhất, cân bằng rủi ro và lợi nhuận.

***Capital management:** The company will optimize the capital structure, establish a dedicated team to manage capital sources, be responsible for operating and allocating assets to ensure high profitability. The adoption of fixed-income products will help increase flexibility in capital management. At the same time, the company will implement a reasonable asset allocation strategy, ensure financial stability, optimize the use of capital to achieve the highest efficiency, balance risks and profits.*

4. Mở rộng đội ngũ kinh doanh: Nhằm hỗ trợ sự phát triển nhanh chóng, trong năm 2025, công ty sẽ mở rộng quy mô đội ngũ kinh doanh, tuyển dụng thêm nhiều chuyên viên tư vấn đầu tư chuyên nghiệp và triển khai chương trình AMDP để xây dựng đội ngũ chất lượng cao. Đồng thời, công ty sẽ cải thiện điều kiện làm việc, thu hút đội ngũ môi giới cao cấp và nâng cao hệ thống đào tạo, giúp nhân viên kinh doanh nâng cao năng lực khai thác thị trường. Những biện pháp này không chỉ tối ưu hiệu suất công việc mà còn góp phần thúc đẩy tăng trưởng bền vững, nâng cao kết quả kinh doanh chung của công ty.

***Expansion of the sales team:** In order to support rapid development, in 2025, the company will expand the size of the sales team, recruit more professional investment consultants, and implement the AMDP program to build a high-quality team. At the same time, the company will improve working conditions, attract a team of senior brokers and improve the training system, helping sales staff improve their market exploitation capacity. These measures not only optimize work performance but also contribute to promoting sustainable growth and improving the company's overall business results.*

5. Phát triển hoạt động Tư vấn tài chính doanh nghiệp: Năm 2025, công ty đặt mục tiêu tăng gấp đôi quy mô đội ngũ tư vấn tài chính doanh nghiệp, đẩy mạnh hoạt động đầu tư, mua bán – sáp nhập (M&A) xuyên biên giới và nâng cao năng lực bảo lãnh phát hành trái phiếu. Dự kiến, mảng tư vấn tài chính doanh nghiệp sẽ đóng góp 10% vào tổng doanh thu và duy trì tốc độ tăng trưởng 20% mỗi năm. Để đạt được mục tiêu này, công ty sẽ tăng cường hợp tác với công ty mẹ, khai thác sâu tệp khách hàng doanh nghiệp Trung Quốc, thúc đẩy các thương vụ M&A, IPO và huy động vốn

thông qua phát hành trái phiếu. Đồng thời, công ty sẽ mở rộng quan hệ với các công ty chứng khoán và ngân hàng tại Việt Nam nhằm nâng cao sức ảnh hưởng và mở rộng phạm vi hoạt động. Với chiến lược này, công ty kỳ vọng củng cố vị thế trong lĩnh vực tư vấn tài chính doanh nghiệp, tạo nền tảng vững chắc cho sự tăng trưởng bền vững trong dài hạn.

***Development of corporate financial advisory services :** In 2025, the company aims to double the size of its corporate finance advisory team, promote cross-border investment, mergers and acquisitions (M&A) activities and improve the capacity of bond underwriting. It is expected that the corporate financial advisory segment will contribute 10% to total revenue and maintain a growth rate of 20% per year. To achieve this goal, the company will strengthen cooperation with the parent company, deeply tap the Chinese corporate customer base, promote M&A deals, IPOs and raise capital through bond issuance. At the same time, the company will expand its relationship with securities companies and banks in Vietnam to enhance its influence and expand its scope of operations. With this strategy, the company expects to strengthen its position in the field of corporate financial advisory, creating a solid foundation for sustainable growth in the long term.*

6. Tiếp thị truyền thông: Trong năm 2025, GTJA (Việt Nam) sẽ đẩy mạnh chiến lược quảng bá thương hiệu nhằm nâng cao sức ảnh hưởng và thu hút thêm nhiều nhà đầu tư. Tối ưu hóa chiến lược truyền thông, kết hợp giữa các kênh số như Zalo OA, Zalo ZNS với các phương tiện truyền thông truyền thống để mở rộng phạm vi tiếp cận, gia tăng nhận diện thương hiệu và nâng cao tỷ lệ chuyển đổi khách hàng. Đẩy mạnh tiếp thị đa kênh, kết hợp giữa hoạt động trực tuyến và ngoại tuyến để tối đa hóa hiệu quả truyền thông, tăng tính tương tác với khách hàng. Tổ chức các sự kiện và chương trình đào tạo, bao gồm hội thảo, tọa đàm, chương trình giáo dục tài chính dành cho nhà đầu tư nhằm nâng cao kiến thức thị trường, gia tăng niềm tin và sự gắn kết của khách hàng. Thúc đẩy các hoạt động tương tác cộng đồng, tạo dựng một hệ sinh thái kết nối giữa công ty và nhà đầu tư, qua đó củng cố vị thế trên thị trường và tạo dựng uy tín vững chắc. Với chiến lược này, công ty không chỉ gia tăng độ phủ thương hiệu mà còn xây dựng một nền tảng vững chắc để thu hút và giữ chân khách hàng, góp phần vào sự phát triển bền vững trong tương lai.

***Media marketing:** In 2025, GTJA (Vietnam) will promote its brand promotion strategy to increase its influence and attract more investors. Optimize communication strategies, combining digital channels such as Zalo OA, Zalo ZNS with traditional media to expand reach, increase brand recognition and improve customer conversion rates. Promote multi-channel marketing, combining online and offline activities to maximize communication efficiency and increase customer interaction. Organize events and training programs, including seminars, seminars, and financial education programs for investors to improve market knowledge, increase customer trust and engagement. Promote community interaction activities, create an ecosystem of connections between the company*

and investors, thereby strengthening its position in the market and building a solid reputation. With this strategy, the company not only increases its brand coverage but also builds a solid foundation to attract and retain customers, contributing to sustainable development in the future.

7. Nâng cao mức độ kiểm soát rủi ro: Công ty đã thành lập hội đồng quản lý rủi ro từ năm 2022 để cải thiện hơn nữa việc kiểm soát rủi ro. Đảm bảo các hoạt động kiểm soát nội bộ, thực hiện quản lý rủi ro hoạt động kinh doanh kịp thời, giám sát các chỉ số an toàn tài chính, đảm bảo hoạt động kinh doanh ổn định, hiệu quả và tuân thủ các quy định của pháp luật có liên quan, phát triển quản trị rủi ro đạt đẳng cấp quốc tế.

***Improvement of the level of risk control:** The company has established a risk management board since 2022 to further improve risk control. Ensure internal control activities, implement timely risk management of business activities, monitor financial prudential indicators, etc ensure stable and efficient business activities and comply with relevant laws, develop risk management at international level.*

8. Phát triển Công nghệ tài chính: Năm 2025, GTJA(Việt Nam) sẽ tiếp tục đẩy mạnh chuyển đổi số nhằm nâng cao trải nghiệm khách hàng và tối ưu hóa hệ thống giao dịch. Các kế hoạch trọng tâm bao gồm: Nâng cấp hệ thống EKYC giúp khách hàng mở tài khoản trực tuyến nhanh chóng, thuận tiện hơn; tối ưu hệ thống CRM để quản lý khách hàng hiệu quả, cá nhân hóa dịch vụ và nâng cao chất lượng chăm sóc khách hàng; ứng dụng AI trong phân tích dữ liệu, đưa ra các gợi ý đầu tư phù hợp với từng khách hàng, giúp tối ưu chiến lược đầu tư; cải thiện nền tảng giao dịch, bổ sung thông tin thị trường, dữ liệu trái phiếu và cơ sở dữ liệu phân tích để tăng cường tính minh bạch; ra mắt phiên bản Việt Nam của các nền tảng giao dịch như Junhong Global App giúp tối ưu trải nghiệm trên thiết bị di động và tăng mức độ tương tác của khách hàng; triển khai phiên bản kết nối toàn diện tại Việt Nam, tạo sự đồng bộ với công ty mẹ, nâng cao hiệu quả vận hành và chất lượng dịch vụ. Những cải tiến này sẽ giúp công ty đáp ứng tốt hơn nhu cầu của khách hàng, nâng cao năng lực cạnh tranh và phát triển bền vững trong thời đại công nghệ số.

***Development of Financial Technology:** In 2025, GTJA (Vietnam) will continue to promote digital transformation to improve customer experience and optimize the transaction system. The key plans include: Upgrading the EKYC system to help customers open online accounts faster and more conveniently; optimizing the CRM system to manage customers effectively, personalize services and improve the quality of customer care; applying AI in data analysis, giving investment suggestions suitable for each customer, helping to optimize investment strategies; improving the trading platform, supplement market information, bond data and analytical database to enhance transparency; launching the Vietnamese version of trading platforms such as the Junhong Global App to optimize the mobile experience and increase customer engagement; deploying a comprehensive connection version in Vietnam, creating synchronization with the parent company,*

improving operational efficiency and service quality. These improvements will help the company better meet customer needs, improve competitiveness and sustainable development in the digital age.

9. Phát triển bền vững ESG: Năm 2025, công ty tiếp tục đẩy mạnh các sáng kiến ESG, khẳng định cam kết phát triển bền vững. Công ty sẽ công bố báo cáo ESG hàng năm, minh bạch hóa hoạt động và thu hút nhà đầu tư quan tâm đến ESG. Đồng thời, công ty sẽ phát triển sản phẩm tài chính xanh, thúc đẩy đầu tư bền vững, thực hiện trách nhiệm xã hội và tích hợp ESG vào chiến lược kinh doanh. Những nỗ lực này không chỉ nâng cao năng lực cạnh tranh mà còn góp phần xây dựng một thị trường tài chính minh bạch, bền vững.

***Sustainable ESG development:** In 2025, the company will continue to promote ESG initiatives, affirming its commitment to sustainable development. The company will publish an annual ESG report, which will make its operations transparent and attract investors interested in ESG. At the same time, the company will develop green financial products, promote sustainable investment, implement social responsibility, and integrate ESG into its business strategy. These efforts not only improve competitiveness but also contribute to building a transparent and sustainable financial market.*

Kính thưa Quý vị cổ đông

Dear Shareholders

Trên đây là báo cáo của Ban giám đốc về kết quả kinh doanh năm 2024 và định hướng hoạt động năm 2025 của CTCP Chứng khoán Guotai Junan (Việt Nam).

Above is the report of the Board of Management on the business results in 2024 and the operational orientation in 2025 of GUOTAI JUNAN SECURITIES (VIETNAM) CORP..

Xin trân trọng cảm ơn Quý vị cổ đông!

Thank you very much!

TM. BAN GIÁM ĐỐC

ON BEHALF OF THE BOARD OF MANAGEMENT

TỔNG GIÁM ĐỐC

GENERAL DIRECTOR



HUANG BO