

Số: 07./2026/BC-HĐQT

Hà Nội, ngày 20. tháng 03. năm 2026

BÁO CÁO
HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2025
VÀ PHƯƠNG HƯỚNG, NHIỆM VỤ NĂM 2026

Kính gửi: ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG (ĐHĐCĐ)

Căn cứ Điều lệ Công ty Cổ phần Quản lý quỹ Leadvisors (“LeadCap”) và các quy định pháp luật liên quan, HĐQT trân trọng báo cáo kết quả kinh doanh, công tác quản trị của HĐQT năm 2025 và phương hướng hoạt động của HĐQT năm 2026 như sau:

I. NHÂN SỰ HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ:

Thành viên HĐQT	Chức vụ
Ông Lê Minh Thành	Chủ tịch HĐQT
Bà Lê Thị Quỳnh Trang	Thành viên HĐQT
Ông Trịnh Quốc Bình	Thành viên HĐQT

II. HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT LEADCAP TRONG NĂM 2025

A. Việc ban hành các Nghị Quyết, Quyết định:

Trong năm 2025, ĐHĐCĐ, HĐQT đã ban hành các Nghị quyết và Quyết định về các nội dung sau:

- Nghị quyết ĐHĐCĐ:

STT	Số Nghị quyết/Quyết định	Ngày	Nội dung
1	01/2025/NQ-ĐHĐCĐ	24/03/2025	Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 đã thông qua các nội dung sau: - Thông qua Báo cáo kết quả kinh doanh năm 2024 và kế hoạch kinh doanh năm 2025. - Thông qua phương án trích Quỹ thưởng hoàn thành kế hoạch. - Thông qua Báo cáo Tài chính và Báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính đã được kiểm toán năm 2024. - Thông qua Phương án phân phối lợi nhuận năm 2024, kế hoạch phân phối lợi nhuận năm 2025. - Thông qua việc lựa chọn đơn vị kiểm toán Báo cáo tài chính và báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính năm 2025. - Thông qua Báo cáo hoạt động của HĐQT LeadCap năm 2024 và phương hướng hoạt động năm 2025. - Thông qua việc chi trả thù lao năm 2024 và kế hoạch chi trả thù lao năm 2025 của HĐQT.

• **Nghị quyết HĐQT:**

STT	Số Nghị quyết/ Quyết định	Ngày	Nội dung
1	01/2025/NQ-HĐQT	25/02/2025	Thông qua danh sách công ty chứng khoán cung cấp báo giá cổ phiếu chưa niêm yết cho LeadCap trong giai đoạn 2025-2026.
2	02/2025/NQ-HĐQT	25/02/2025	Thông qua việc ký kết các Hợp đồng kinh tế, giao dịch năm 2025 giữa LeadCap với cổ đông lớn và người có liên quan.
3	03/2025/NQ-HĐQT	25/02/2025	Thông qua việc triệu tập họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2025 và các nội dung, tài liệu để trình ĐHĐCĐ phê duyệt.
4	04/2025/NQ-HĐQT	28/04/2025	Nghị quyết thông qua Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh Quý I/2025, kế hoạch kinh doanh Quý II/2025 của LeadCap
5	05/2025/NQ-HĐQT	02/07/2025	Nghị quyết thông qua việc ký kết các hợp đồng kinh tế, giao dịch trong năm 2025 giữa LeadCap và người có liên quan của người nội bộ là Công ty cổ phần One Capital Consumer
6	06/2025/NQ-HĐQT	24/07/2025	Nghị quyết thông qua việc ký tiếp Hợp đồng lao động đối với ông Trịnh Quốc Bình - Tổng giám đốc và bà Nguyễn Nguyệt Minh - Kế toán trưởng
7	07/2025/NQ-HĐQT	12/08/2025	Nghị quyết thông qua Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh 06 tháng đầu năm 2025, kế hoạch kinh doanh Quý III/2025 của LeadCap
8	08/2025/NQ-HĐQT	14/11/2025	Nghị quyết thông qua Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh 09 tháng đầu năm 2025, ước thực hiện kết quả kinh doanh Quý IV/2025 và cả năm 2025 của LeadCap

B. Các Quy chế, Quy định ĐHĐCĐ, HĐQT đã ban hành còn hiệu lực:

STT	Tên	Quyết định/ Nghị quyết ban hành
1	Quy tắc đạo đức nghề nghiệp	76/2022/QĐ-HĐQT ngày 25/10/2022
2	Quy định Mô hình tổ chức, chức năng, nhiệm vụ các đơn vị của LeadCap	76/2022/QĐ-HĐQT ngày 25/10/2022
3	Quy chế Đầu tư	10/2023/QĐ-HĐQT ngày 09/10/2023
4	Tiêu chí Đầu tư	10/2023/QĐ-HĐQT ngày 09/10/2023
5	Quy chế Quản lý người đại diện	76/2022/QĐ-HĐQT ngày 25/10/2022

STT	Tên	Quyết định/ Nghị quyết ban hành
6	Sổ tay định giá	81/2021/QĐ-HĐQT ngày 13/10/2021
7	Quy chế Đãi ngộ - Tiền lương	76/2022/QĐ-HĐQT ngày 25/10/2022
	Sửa đổi Phụ lục 1 thuộc Quy chế Đãi ngộ - Tiền lương	11/2023/NQ-HĐQT ngày 01/11/2023
8	Quy chế Quản lý tài chính	76/2022/QĐ-HĐQT ngày 25/10/2022
9	Quy chế Quản lý chi phí	76/2022/QĐ-HĐQT ngày 25/10/2022
10	Quy chế Quản trị rủi ro	76/2022/QĐ-HĐQT ngày 25/10/2022
11	Quy chế Phòng, chống rửa tiền	10/2023/QĐ-HĐQT ngày 09/10/2023

III. KẾT QUẢ THỰC HIỆN CÁC NHIỆM VỤ CỦA HĐQT LEADCAP NĂM 2025

HĐQT kính báo cáo kết quả thực hiện nhiệm vụ và quyền hạn được ĐHĐCĐ giao, cụ thể như sau:

1. Về việc thực hiện các nhiệm vụ trọng tâm năm 2025:

▪ Kết quả kinh doanh của Quỹ Đầu tư cơ hội đặc biệt Leadvisors (LSO)

- Trong Quý II/2025, Quỹ LSO đã chuyển nhượng toàn bộ cổ phần Công ty cổ phần Kem Tràng Tiên và giải ngân hầu hết vào cổ phần Công ty cổ phần One Capital Consumer (gần 100% Tài sản của Quỹ).
- Khoản đầu tư vào cổ phần Công ty cổ phần One Capital Consumer nêu trên tiếp tục được Quỹ LSO nắm giữ qua 31/12/2025 nên doanh thu năm 2025 của LSO chỉ đạt 9 triệu đồng là lãi tiền gửi, đạt 0,1% KH năm. Chi phí của quỹ năm 2025 là 717 triệu đồng, đạt 98,5% KH năm. Do vậy, năm 2025 Quỹ lỗ 708 triệu đồng và chưa chi trả cổ tức cho Nhà Đầu tư theo kế hoạch.
- Giá trị tài sản ròng của Quỹ LSO là tại ngày 31/12/2025 là 101,7 tỷ đồng, bằng 99% so với KH năm 2025.

▪ Kết quả kinh doanh của LeadCap:

❖ Tổng doanh thu năm 2025 là 8,3 tỷ đồng, đạt 78% kế hoạch và 86% cùng kỳ năm ngoái, cơ:

- Doanh thu QLQ từ quỹ LSO là 510 triệu đồng, đạt 100% kế hoạch và 33% năm 2024 do giảm phí quản lý xuống còn 0,5%
- Doanh thu QLDMDT là 4 tỷ đồng, đạt 215% kế hoạch và 355% năm ngoái do Công ty đã tìm kiếm được các khách hàng ủy thác ngoài hệ thống.
- Doanh thu Tư vấn là 2 tỷ đồng, đạt 30% kế hoạch và 92% năm 2024 do các deal tư vấn chưa thu được phí thành công như dự kiến.
- Công ty chưa thực hiện đầu tư tự doanh nên doanh thu đầu tư chỉ có cổ tức của EVE

năm 2025 là 38 triệu đồng.

- Doanh thu lãi tiền gửi là 1,8 tỷ đồng, đạt 124% kế hoạch và 141% năm 2024 do lãi suất tiền gửi tăng và Công ty cố gắng tối ưu hóa tiền nhàn rỗi.

❖ **Tổng chi phí năm 2025 là 5,4 tỷ đồng, bằng 61% kế hoạch năm và 83% so với cùng kỳ năm ngoái, cụ thể:**

- Chi phí hoạt động, quản lý năm 2025 là 6,5 tỷ đồng, bằng 74% kế hoạch năm 2025, do kế hoạch lập đã bao gồm phí tư vấn chia sẻ 50% cho đối tác, tăng 16 % so với năm ngoái. Ngoài ra, Công ty cũng cố gắng tiết giảm chi phí hoạt động tối đa.
- Các cổ phiếu niêm yết trong danh mục tự doanh của Công ty tại ngày 31/12/2025 tăng giá so với giá tại 31/12/2024 nên năm 2025 Công ty được hoàn nhập 1,1 tỷ đồng, trong khi cùng kỳ năm ngoái Công ty trích lập dự phòng giảm giá đầu tư là 903 triệu đồng.
- Theo đó, Lợi nhuận trước thuế sau dự phòng năm 2025 là 2,9 tỷ đồng, bằng 154% kế hoạch năm và 91% năm 2024; Lợi nhuận sau thuế TNDN năm 2025 của LeadCap là 2,4 tỷ đồng, bằng 160% so với kế hoạch năm 2025.

2. Công tác xây dựng và quản trị hệ thống

- Hỗ trợ tư vấn pháp lý, tư vấn xây dựng các quy chế hoạt động của một số công ty trong hệ thống Leadvisors;
- Tuân thủ chế độ báo cáo của công ty quản lý quỹ, quỹ đầu tư và chế độ công bố thông tin trên thị trường chứng khoán;
- Tham gia công tác Ban Kiểm soát, quản trị và giám sát các đơn vị hệ thống, đảm bảo hoạt động hiệu quả và tuân thủ các quy định của pháp luật.

3. Công tác chỉ đạo, hỗ trợ, giám sát Ban Điều hành

- Trong năm 2025, công tác giám sát của HĐQT tiếp tục được chú trọng thực hiện, đảm bảo tất cả các Nghị quyết, Quyết định của Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) và Hội đồng quản trị (HĐQT) được giám sát thực hiện chặt chẽ; kịp thời giải quyết những vấn đề phát sinh thuộc thẩm quyền của HĐQT nhằm tạo điều kiện thuận lợi cho hoạt động điều hành của Ban Tổng Giám đốc.
- HĐQT đã chỉ đạo và theo sát Ban Tổng Giám đốc trong việc tổ chức cuộc họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025.
- Qua việc giám sát và đánh giá sự tuân thủ, HĐQT thấy rằng: Ban Tổng Giám đốc đã có nhiều nỗ lực trong việc quản lý, điều hành và tổ chức triển khai các hoạt động kinh doanh, hoàn thành tốt việc điều hành kinh doanh của công ty. Trong quá trình điều hành, Ban Tổng giám đốc đã tuân thủ đúng phân cấp quản trị quy định tại Điều lệ, Quy chế cũng như các Nghị quyết, Quyết định, chỉ đạo của HĐQT; quan tâm, tạo điều kiện để nhân sự tham gia học chứng chỉ chuyên môn, nâng cao chất lượng nhân sự và năng lực cạnh tranh cho công ty.

IV. PHƯƠNG HƯỚNG, NHIỆM VỤ CỦA HĐQT LEADCAP NĂM 2026

1. Mục tiêu, nhiệm vụ:

- Hoàn thành các chỉ tiêu kế hoạch năm 2026 của LeadCap và Quỹ LSO. Kiểm soát, tiết kiệm và quản lý chi phí nhằm tối ưu hóa lợi nhuận cho các cổ đông.
- Phối hợp với các đơn vị trong Tập đoàn xây dựng kế hoạch và theo dõi việc thực hiện kế hoạch năm 2026 trên toàn Tập đoàn, đảm bảo có phương án khắc phục kịp thời khi chậm tiến độ kế hoạch.
- Phát huy vai trò chủ động trong việc tư vấn, quản lý danh mục đầu tư cho các đơn vị trong Tập đoàn nhằm nâng cao hiệu quả quản lý dòng tiền, hiệu quả đầu tư, đảm bảo chất lượng dịch vụ cạnh tranh so với thị trường.
- Đẩy mạnh nghiên cứu thị trường để tìm kiếm cơ hội đầu tư, phát triển các sản phẩm mới đáp ứng nhu cầu của các đơn vị trong Tập đoàn cũng như mở rộng thị trường, tìm kiếm các khách hàng mới ngoài hệ thống, thành lập quỹ thành viên mới.
- Tăng cường công tác kiểm tra, giám sát đảm bảo LeadCap hoạt động đúng quy định của pháp luật.

2. Phương hướng hoạt động:

- HĐQT họp định kỳ hàng quý, nghe Ban Điều hành báo cáo về tình hình hoạt động kinh doanh, những vướng mắc (nếu có) để tăng cường công tác kiểm tra giám sát, kịp thời chỉ đạo định hướng.
- HĐQT chỉ đạo công tác nhân sự chủ chốt, hoàn thiện tổ chức, bộ máy của LeadCap, đảm bảo nhân sự có trình độ, kinh nghiệm và hoạt động hiệu quả đáp ứng yêu cầu của hoạt động kinh doanh.

Năm 2026 trước mắt còn rất nhiều khó khăn và phải đối mặt với nhiều biến động của thị trường, HĐQT rất mong nhận được sự hợp tác tích cực từ các cổ đông, Ban điều hành và toàn thể cán bộ nhân viên LeadCap để cùng xây dựng LeadCap lớn mạnh và đạt được kết quả như kế hoạch đã đề ra.

Kính báo cáo Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2026 của Công ty.

Trân trọng./.



Lê Minh Thành