

CÔNG TY CỔ PHẦN
CHỨNG KHOÁN VNDIRECT
Số: 133/2014/NQ- ĐHĐCĐ

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập- Tự do- Hạnh phúc

Hà Nội, ngày 26 tháng 04 năm 2014

NGHỊ QUYẾT
ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2014
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

- *Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 60/2005/QH11 ngày 29/11/2005;*
- *Căn cứ Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 ngày 29/6/2006 và Luật số 62/2010/QH12 sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật chứng khoán số 70/2006/QH11;*
- *Căn cứ Điều lệ Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT;*
- *Căn cứ Biên bản họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2014 của Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT ngày 26/04/2014;*

QUYẾT NGHỊ:

Điều 1. Thông qua Báo cáo của Hội đồng quản trị về hoạt động năm 2013 và định hướng năm 2014 (Nội dung của báo cáo được thông qua nêu tại Phụ lục đính kèm).

Điều 2. Thông qua Báo cáo của Ban điều hành về hoạt động kinh doanh năm 2013 và kế hoạch năm 2014 (Nội dung của báo cáo được thông qua nêu tại Phụ lục đính kèm).

Điều 3. Thông qua Báo cáo của Ban kiểm soát về hoạt động năm 2013 (Nội dung của báo cáo được thông qua nêu tại Phụ lục đính kèm).

Điều 4. Thông qua Báo cáo tài chính đã được kiểm toán năm 2013.

Điều 5. Thông qua báo cáo việc chi trả thù lao cho Hội đồng quản trị, Ban Kiểm soát năm 2013. Thông qua kế hoạch chi trả thù lao cho Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát của Công ty trong năm 2014 như sau:

- Mức thù lao của các thành viên Hội đồng quản trị là 7.000.000 đồng/người /tháng;
- Mức thù lao của các thành viên Ban Kiểm soát là 5.000.000 đồng/người /tháng;

Điều 6. Thông qua tiêu chí bổ sung lương kinh doanh năm 2014 cho Ban Điều hành và các cán bộ chủ chốt của Công ty. Công ty sẽ chi bổ sung lương kinh doanh cho Ban điều hành và các cán bộ chủ chốt trong trường hợp kết quả kinh doanh năm 2014 đạt và/hoặc vượt mức kế hoạch được Đại hội đồng cổ đông thông qua. Mức bổ sung lương kinh doanh được xác định theo tiêu chí như sau:



- Trích bổ sung lương kinh doanh với mức bằng 5% lợi nhuận sau thuế đạt kế hoạch nếu hoạt động kinh doanh năm 2014 của Công ty đạt mức kế hoạch đề ra; và
- Trích bổ sung thêm 20% của phần lợi nhuận sau thuế vượt kế hoạch nếu hoạt động kinh doanh năm 2014 của Công ty vượt mức kế hoạch đã đề ra.

Giao cho Hội đồng quản trị quyết định cụ thể về phương thức thực hiện và tổ chức thực hiện bổ sung lương kinh doanh phù hợp với quy định.

Điều 7. Thông qua việc lựa chọn đơn vị kiểm toán báo cáo tài chính năm 2014

Thông qua việc ủy quyền cho Hội đồng quản trị lựa chọn một trong số các công ty kiểm toán có tên trong danh sách dưới đây để thực hiện kiểm toán báo cáo tài chính năm 2014 và soát xét báo cáo tài chính bán niên của Công ty: Công ty TNHH KPMG; Công ty TNHH Deloitte Việt Nam; Công ty TNHH PricewaterhouseCoopers Việt Nam; Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam.

Điều 8. Thông qua việc phân phối lợi nhuận năm 2013

Đại hội đồng cổ đông thông qua phương án phân phối lợi nhuận năm 2013 như sau:

TT	Chỉ tiêu	Tỷ lệ	Số tiền
	Lợi nhuận sau thuế 2013		124.427.027.906
1	Trích lập quỹ dự phòng tài chính	5%	(6.221.351.395)
2	Trích lập quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ	5%	(6.221.351.395)
3	Trích quỹ khen thưởng phúc lợi	5%	(6.221.351.395)
3	Lỗ lũy kế năm trước để lại		(10.413.178.955)
4	Điều chỉnh lợi nhuận sau rà soát thuế 2012		(149.502.017)
5	Chia cổ tức cho Cổ đông bằng tiền mặt	5%	(49.999.500.000)
	Lợi nhuận còn lại chưa phân phối		45.200.792.748

Giao và ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định và thực hiện tất cả các công việc và thủ tục trả cổ tức cho cổ đông.

Điều 9. Thông qua phương án phát hành trái phiếu chuyển đổi của Công ty (Nội dung phương án phát hành trái phiếu chuyển đổi được thông qua nêu tại Phụ lục đính kèm).

Điều 10. Thông qua phương án phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu (Nội dung phương án phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu được thông qua nêu tại Phụ lục đính kèm).

Công ty cam kết sẽ nhanh chóng thực hiện các công việc và thủ tục đưa cổ phiếu phát hành thêm vào giao dịch trên Sở giao dịch chứng khoán trong thời gian không muộn hơn 03 tháng kể từ ngày kết thúc đợt phát hành. Cam kết này áp dụng đồng thời cho mọi trường hợp Công ty thực hiện phát hành thêm cổ phiếu.

Điều 11. Thông qua việc phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động (Nội dung phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động được thông qua nêu tại Phụ lục đính kèm).

Điều 12. Thông qua việc phát hành cổ phiếu thưởng cho cổ đông hiện hữu (Nội dung phương án phát hành cổ phiếu thưởng được nêu tại Phụ lục đính kèm).

Điều 13. Thông qua kết quả bầu bổ sung thành viên Ban kiểm soát

Bà Nguyễn Thị Thanh Thủy (CMND số 011911087) đã được bầu làm thành viên Ban kiểm soát của Công ty (thay cho Bà Lê Thị Hồng Linh đã có đơn xin từ nhiệm) với tỷ lệ phiếu bầu là

014521
CÔNG TY
PHẦN
G KHOÁ
DIRECT
LUNG - TP

89,77%. Nhiệm kỳ của thành viên Ban kiểm soát được bầu bổ sung là thời hạn còn lại của nhiệm kỳ Ban kiểm soát (20012-2016).

Điều 14. Hiệu lực thi hành

Các quyết định nêu tại Nghị quyết này đã được Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2013 của Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT thông qua và có hiệu lực thi hành kể từ ngày ký ban hành.



Phụ lục 1:

CÔNG TY CP
CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

Số: 127/2014/BC-HĐQT

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập – Tự do – Hạnh phúc

Hà Nội, ngày 26 tháng 4 năm 2014

**BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2014**

Kính thưa Quý Cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

Thực hiện chức năng, nhiệm vụ của Hội đồng Quản trị (HĐQT) quy định tại Điều lệ Công ty và quy định tại Luật Doanh nghiệp, HĐQT Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT xin báo cáo về hoạt động của HĐQT trong năm 2013 và phương hướng hoạt động năm 2014 như sau:

1. Tóm lược các mục tiêu và định hướng hoạt động đã đề ra tại ĐHCĐ thường niên 2013

Đại hội đồng cổ đông thường niên của Công ty năm 2013 đã thống nhất đề ra các mục tiêu và định hướng chủ yếu sau đây:

- Đề ra chỉ tiêu kinh doanh: Lợi nhuận gộp là 162 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế là 101 tỷ đồng.
- Đề ra kế hoạch phát hành thêm 500 tỷ đồng trái phiếu không chuyển đổi.
- Đề ra kế hoạch phát hành thêm 500 tỷ đồng trái phiếu chuyển đổi.
- Đề ra kế hoạch phát hành riêng lẻ 50 triệu cổ phần.
- Đề ra kế hoạch phát triển nhân sự, đội ngũ môi giới và phát triển thị phần môi giới chứng khoán.

2. Đánh giá của HĐQT về hoạt động của Công ty trong năm 2013

- Trong năm 2013, hoạt động kinh doanh của Công ty đã đạt được kết quả vượt kế hoạch đề ra, cụ thể: Lợi nhuận trước thuế đạt 133,004 tỷ đồng (lợi nhuận sau thuế là 124,427 tỷ đồng), bằng 132% kế hoạch mà Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2013 đã đề ra, và bằng 169% so với năm 2012. Các chỉ tiêu tài chính khác của Công ty cũng đạt kết quả tích cực như: tổng tài sản đạt 1.944 tỷ đồng, nguồn vốn chủ sở hữu đạt 1.196 tỷ đồng, doanh thu thuần đạt 262,6 tỷ đồng, tỷ lệ nợ trên tổng tài sản của Công ty ở mức 38%, thấp hơn nhiều so với mức pháp luật quy định (tỷ lệ tổng nợ trên vốn chủ sở hữu không được vượt quá 300%).
- Về thị phần môi giới, trong năm 2013, VNDIRECT tiếp tục giữ vững được vị trí thứ 2 về thị phần trên sàn HNX với 7,38% thị phần (tăng nhẹ so với mức 7,22% năm 2012) và tiến thêm 3 bước để đứng vị trí thứ 5 về thị phần sàn HOSE với 5,31% thị phần (năm 2012 đạt 3,42%).
- Trong năm 2013 Công ty đã có sự linh hoạt trong hoạt động đầu tư tự doanh chứng khoán trên nguyên tắc an toàn nhưng hiệu quả. Công ty đã trích lập dự phòng tối đa với các khoản đầu tư dài hạn và khoản phải thu khó đòi để phản ánh khách quan và trung thực các chỉ tiêu tài chính của Công ty.
- Cùng với việc đẩy mạnh hoạt động kinh doanh, Công ty luôn chú trọng đến sự ổn định và phát triển đội ngũ nhân sự. Nhân sự thuộc các khối hỗ trợ tiếp tục duy trì được sự ổn định cho hoạt

động cốt lõi, đội ngũ môi giới được phát triển mạnh với số môi giới tăng thêm là 69 người (chưa bao gồm môi giới độc lập) nâng tổng số môi giới của Công ty tính đến 31/12/2013 là 166 người. Sự phát triển của đội ngũ môi giới có chất lượng đã góp phần vào sự tăng trưởng thị phần môi giới của Công ty.

- Trong năm 2013, do điều kiện thị trường chưa thực sự thuận lợi nên Công ty chưa thực hiện việc phát hành cổ phiếu riêng lẻ, phát hành trái phiếu, phát hành cổ phiếu cho người lao động theo như phương án đã được Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2013 thông qua.
- Trong năm qua việc phát triển dịch vụ ngân hàng đầu tư chịu ảnh hưởng của bối cảnh kinh tế vĩ mô khó khăn, các doanh nghiệp hoạt động yếu kém, việc phát hành hoặc cổ phần hóa ảm đạm dẫn tới hoạt động dịch vụ tư vấn chưa có điều kiện thuận lợi để phát triển. Tuy nhiên, trong năm qua Công ty đã ký kết thỏa thuận và triển khai chương trình hợp tác với CIMB Securities International - thuộc CIMB Group-ngân hàng đầu tư lớn nhất khu vực Châu Á Thái Bình Dương (không bao gồm Nhật Bản) tạo tiền đề cho khả năng phát triển khách hàng tổ chức trong năm 2014 và các năm tiếp theo.

3. Đánh giá về hoạt động của Ban điều hành Công ty

Trên cơ sở các quy định của Điều lệ, Ban điều hành của Công ty có quyền quyết định và điều hành công việc kinh doanh hàng ngày của Công ty dưới sự giám sát của Hội đồng quản trị và chịu trách nhiệm trước Hội đồng quản trị, trước pháp luật về việc thực hiện các hoạt động quản lý, điều hành. Qua việc giám sát và đánh giá sự tuân thủ, HĐQT thấy rằng Ban điều hành thực hiện các quyền và nhiệm vụ được giao theo đúng quy định của pháp luật, Điều lệ, quyết định/nghị quyết của HĐQT và của Đại hội đồng cổ đông với một sự trung thực và thận trọng đảm bảo lợi ích tối đa của cổ đông. Kết quả kinh doanh năm 2013 vượt xa chỉ tiêu kế hoạch mà Đại hội đồng cổ đông đề ra cùng với đó là sự ổn định và phát triển không ngừng của Công ty là minh chứng rõ nét nhất cho đánh giá này.

4. Hoạt động của Hội đồng Quản trị trong năm 2013

Trong năm 2013 HĐQT của Công ty đã duy trì hoạt động theo đúng quy định của Điều lệ và quy định của pháp luật với số thành viên là 5 người gồm Bà Phạm Minh Hương (Chủ tịch HĐQT) Ông Nguyễn Hoàng Giang, Ông Vũ Hiền, Ông Võ Văn Hiệp, Bà Nguyễn Ngọc Thanh, trong đó có 04 thành viên không tham gia điều hành và 01 thành viên tham gia điều hành là Ông Nguyễn Hoàng Giang–Tổng giám đốc Công ty.

HĐQT đã triển khai thiết lập bộ phận quản trị rủi ro (tổ chức theo mô hình thành viên HĐQT chuyên trách, do Bà Phạm Minh Hương – Chủ tịch HĐQT làm thành viên chuyên trách của HĐQT về quản trị rủi ro) và bộ phận kiểm toán nội bộ (gồm ba thành viên giúp việc cho HĐQT là Ông Điều Ngọc Tuấn, Bà Phạm Hồng Hoa, Bà Nguyễn Hiền Trang). Bộ phận quản trị rủi ro và kiểm toán nội bộ là đơn vị có nhiệm vụ giúp việc và tư vấn cho HĐQT trong việc duy trì và tăng cường hoạt động quản trị rủi ro và kiểm soát nội bộ Công ty. Việc thành lập và bổ nhiệm nhân sự cho các bộ phận nêu trên một mặt nhằm tuân thủ đầy đủ các quy định của pháp luật nhưng đồng thời nâng cao hiệu quả quản trị của HĐQT.

HĐQT Công ty đã tổ chức 5 cuộc họp định kỳ để thảo luận và thông qua các quyết định và kế hoạch hoạt động của Công ty. Ngoài các cuộc họp định kỳ, HĐQT cũng thường xuyên tổ chức các cuộc thảo luận trực tuyến cũng như thực hiện lấy ý kiến bằng văn bản để thông qua các quyết định kinh doanh cũng như để nắm bắt kịp thời những khó khăn vướng mắc của Công ty để từ đó đưa ra những định hướng tạo điều kiện cho Ban Giám đốc có thể điều hành một cách linh hoạt và hiệu quả.

HĐQT thường xuyên giám sát và chỉ đạo Ban điều hành thực hiện hoạt động quản lý điều hành công việc kinh doanh hằng ngày của Công ty theo đúng kế hoạch, đúng nghị quyết/quyết định của HĐQT, của Đại hội đồng cổ đông, Điều lệ và quy định của pháp luật.

HĐQT tích cực xem xét và đưa ra các chiến lược cụ thể, ban hành các Nghị quyết/Quyết định, giao cho Ban điều hành tổ chức triển khai và thực hiện việc điều hành các hoạt động kinh doanh của Công ty phù hợp với các quy định của pháp luật và Điều lệ.

Các thành viên HĐQT thường xuyên trao đổi với Ban điều hành để nắm bắt kịp thời những vướng mắc nhằm đưa ra những định hướng hữu ích cho hoạt động kinh doanh và phát triển của Công ty. Định kỳ hàng quý, HĐQT phối hợp với Ban điều hành rà soát kết quả kinh doanh, tổng kết các hoạt động, các bất cập phát sinh, đồng thời phân tích các cơ hội kinh doanh mới, qua đó có thể nắm bắt một cách sát sao và toàn diện các hoạt động của Công ty để đưa ra định hướng và chiến lược kịp thời.

5. Các định hướng của HĐQT trong năm 2014

Dựa trên điều kiện hiện tại của nền kinh tế Việt Nam với quan điểm thận trọng về khả năng phục hồi kinh tế năm 2014 và trên cơ sở kế hoạch kinh doanh của Ban điều hành, HĐQT Công ty thống nhất định hướng hoạt động quản trị Công ty trong năm 2014 các nội dung như sau:

- HĐQT Công ty thống nhất đề ra kế hoạch phát triển kinh doanh của Công ty năm 2014 với các chỉ tiêu doanh thu và lợi nhuận như sau: Doanh thu thuần: 258,7 tỷ đồng; Lợi nhuận trước thuế: 191,6 tỷ đồng.
- Chú trọng phát triển nguồn nhân lực có chất lượng qua việc tuyển dụng thêm các cán bộ quản lý cấp cao và tăng cường các khóa đào tạo bồi dưỡng năng lực cho các vị trí quản lý và nhân viên. Đội ngũ môi giới được coi là nguồn lực chủ chốt cần được tăng cường thêm khoảng 80 môi giới chuẩn chất lượng cao để hoàn thành mục tiêu xây dựng hình ảnh của môi giới đăng cấp và chuyên nghiệp trong cung cấp dịch vụ cho khách hàng.
- Tập trung cho công tác xây dựng chính sách lương, thưởng rõ ràng nhằm cổ vũ tinh thần đóng góp và công hiến của người lao động.
- Tiếp tục củng cố và nâng cao công tác quản trị Công ty thông qua việc nâng cao tính độc lập, khách quan và trung thực trong đánh giá sự tuân thủ và kiểm soát các hoạt động của Công ty trên cơ sở sự hoạt động tích cực của bộ phận kiểm toán nội bộ thuộc HĐQT.
- Tăng cường thực hiện giám sát hệ thống quản trị rủi ro nhằm hạn chế rủi ro cho Công ty và nhà đầu tư trên cơ sở sự hoạt động tích cực của thành viên Hội đồng quản trị chuyên trách về quản trị rủi ro.
- Tiếp tục rà soát, sửa đổi, bổ sung và chuẩn hóa các quy chế nội bộ và quy trình nghiệp vụ trong các hoạt động của Công ty.
- Tiếp tục củng cố và xây dựng hệ thống công nghệ thông tin, tập trung hoàn thiện các tính năng của hệ thống quản lý quan hệ khách hàng.
- Tiếp tục kiện toàn phát triển hệ thống mạng lưới của Công ty theo hướng nâng cao chất lượng cung cấp dịch vụ tại các chi nhánh đặc biệt là Chi nhánh Tp. Hồ Chí Minh.
- Tiếp tục xác định rõ mảng kinh doanh dịch vụ môi giới và dịch vụ tài chính là 02 mảng hoạt động cốt lõi của Công ty.

- Duy trì và củng cố quan hệ hợp tác với CIMB Securities International cũng như tích cực mở rộng quan hệ hợp tác với các tổ chức quốc tế có nhiều kinh nghiệm trong cùng lĩnh vực nhằm phát triển hoạt động cuộc khôi khách hàng tổ chức.
- Tiếp tục đầu tư chiều sâu cho nghiệp vụ môi giới nhằm giữ vững và phát triển thị phần môi giới giao dịch chứng khoán trên cả hai Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội và Hồ Chí Minh.

Thưa các Quý vị Cổ đông, trên đây là báo cáo của HĐQT Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT về hoạt động năm 2013 và định hướng hoạt động năm 2014, kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua.

Thay mặt HĐQT, tôi xin kính chúc Đại hội thành công, chúc các Quý cổ đông dồi dào sức khỏe, hạnh phúc và thành đạt.

TM HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH

(đã ký)

PHẠM MINH HƯƠNG

Phụ lục 2:

CÔNG TY CP
CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

Số: 128/2014/BC-BGĐ

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập – Tự do – Hạnh phúc

Hà Nội, ngày 26 tháng 4 năm 2014

**BÁO CÁO CỦA BAN ĐIỀU HÀNH
TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2014**

I. Kết quả kinh doanh năm 2013

1.1. Môi trường kinh doanh 2013

Nền tảng kinh tế vĩ mô đã dần ổn định: Lạm phát năm 2013 được kiềm chế ở mức thấp 6.04%. Tăng trưởng GDP dù chỉ ở mức 5.42% nhưng tăng đều qua từng quý: quý I tăng 4.76%, quý II tăng 5%, quý III tăng 5.54% và quý IV tăng 6.04%. Thị trường tiền tệ và thanh khoản của hệ thống NHTM ổn định. Lãi suất cho vay năm 2013 giảm mạnh từ mức đỉnh điểm năm 2011 về mức tương đương giai đoạn ổn định 2006-2007, ở mức 9-13%/năm, một số lĩnh vực ưu tiên ở mức dưới 9%/năm, giúp tháo gỡ khó khăn về chi phí tài chính cho doanh nghiệp.

Thị trường chứng khoán chứng kiến sự hồi phục: Kết thúc năm 2013, cả hai chỉ số VNIndex và HNIndex đều tăng trưởng so với năm 2012 với mức tăng lần lượt là 21.97% và 18.83%, tương ứng 504.63 và 67.84 điểm. Tổng khối lượng và giá trị giao dịch 2 sàn đạt 26.79 tỷ đơn vị và 348,061 tỷ đồng, tăng 2.2% và 5,8% so với năm 2012.

1.2 Kết quả hoạt động của Công ty trong năm 2013

Môi trường kinh doanh thuận lợi cùng với việc bám sát định hướng chiến lược, tập trung phát triển các hoạt động kinh doanh cốt lõi như Dịch vụ môi giới cá nhân, dịch vụ tài chính, tìm kiếm các cơ hội mới cho mảng Dịch vụ khách hàng tổ chức và đầu tư trạng thái tự doanh trên cơ sở kiểm soát chặt chẽ hoạt động quản trị rủi ro hướng tới sự tăng trưởng bền vững đã giúp cho VNDIRECT có được những kết quả hết sức khả quan trong năm 2013:

Chi tiêu (tỷ đồng)	2013	2012	2013/2012
Kết quả hoạt động kinh doanh			
<i>Doanh thu</i>	262.6	240.8	109%
Doanh thu hoạt động Môi giới	82.6	62.0	133%
Doanh thu hoạt động đầu tư chứng khoán, góp vốn	62.1	14.9	417%
Doanh thu hoạt động tư vấn	0.9	0.5	180%
Doanh thu hoạt động lưu ký chứng khoán	1.6	0.8	200%
Doanh thu khác	115.3	162.6	71%
<i>Chi phí hoạt động</i>	130.7	162.7	80%
<i>Lợi nhuận trước thuế</i>	133.0	78.6	169%
Tổng tài sản	1.944	1.635	119%
Vốn chủ sở hữu	1.197	1.103	108%

Bên cạnh sự tăng trưởng của các chỉ tiêu tài chính là những nỗ lực vượt bậc của VNDIRECT trong việc khẳng định vị thế của mình trên bảng xếp hạng các Công ty chứng khoán có thị phần lớn nhất tại 02 Sàn giao dịch chứng khoán Hà nội và Hồ Chí Minh.

TOP 10 THỊ PHẦN MÔI GIỚI TRÊN HOSE						
CTCK	Năm 2012	Q1/2013	Q2/2013	Q3/2013	Q4/2013	Năm 2013
HSC	11,77%	13,82%	12,57%	14,14%	12,84%	13,28%
SSI	9,97%	10,66%	11,47%	9,72%	10,55%	10,63%
VCSC	4,47%	5,90%	6,04%	8,31%	7,64%	6,97%
ACBS	7,92%	6,73%	6,63%	6,44%	6,53%	6,53%
VNDS	3,42%	5,10%	4,79%	4,94%	6,21%	5,31%
MBS	3,81%	4,65%	4,77%	4,76%	5,90%	5,07%
MBKE	5,21%	4,67%	4,51%	4,74%	4,49%	4,59%
FPTS	3,37%	4,21%	4,10%	3,94%	4,42%	4,19%
BSC	N/A	N/A	N/A	N/A	3,31%	3,03%
VCBS	N/A	N/A	N/A	N/A	3,46%	3,00%
	49,94%					62,60%

TOP 10 THỊ PHẦN MÔI GIỚI CỔ PHIẾU TRÊN HNX						
CTCK	Năm 2012	Q1/2013	Q2/2013	Q3/2013	Q4/2013	Năm 2013
HSC	8,42%	10,54%	8,83%	9,75%	7,38%	9,19%
VNDS	7,33%	8,09%	6,45%	6,79%	7,56%	7,38%
MBS	4,81%	7,25%	6,63%	7,97%	7,15%	7,16%
SSI	4,45%	5,54%	6,88%	6,12%	6,85%	6,29%
ACBS	5,51%	4,60%	6,19%	5,69%	5,60%	5,39%
FPTS	4,06%	4,70%	4,70%	5,03%	4,90%	4,79%
BVSC	4,11%	3,62%	3,24%	4,36%	4,84%	3,93%
MBKE	5,13%	4,22%	4,09%	3,94%	N/A	3,86%
BSC	N/A	3,21%	N/A	4,72%	4,85%	3,77%
SHS	N/A					3,64%
Tổng	43,82%					55,40%

Thành quả này là sự đóng góp của toàn thể các cán bộ và nhân viên Công ty. Mỗi bộ phận hoạt động đều mang lại những giá trị riêng, đóng góp vào sự thành công chung của toàn Công ty. Cụ thể:

Hoạt động kinh doanh cốt lõi:

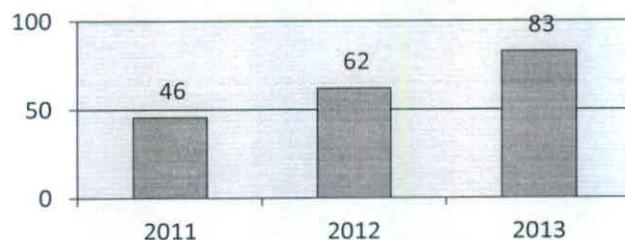
Hoạt động môi giới khách hàng cá nhân:

Chiến lược mở rộng thị phần kịp thời, phù hợp với diễn biến thị trường đã giúp cho doanh thu hoạt động Môi giới khách hàng cá nhân tăng trưởng 30.4% so với 2012. Trong năm 2013, Khối khách hàng cá nhân đã xây dựng được một đội ngũ Môi giới có kiến thức và kỹ năng chuyên sâu với hơn 160 nhân sự (chưa bao gồm các cộng tác viên). Do vậy, trong năm 2013, số lượng tài khoản mở mới tại khối Khách hàng cá nhân VNDIRECT chỉ tăng trưởng 16%, nhưng tốc độ phát triển NAV của khách hàng là 70%, tương đương hơn 4,300 tỷ, thể hiện sự hiệu quả trong tư vấn khách hàng của đội ngũ Môi giới VNDIRECT và sự tin tưởng của Khách hàng ngày càng được củng cố. Số lượng cổ phiếu lưu ký tại khối KHCN cũng tăng trưởng 70%, đạt 600 triệu đơn vị cổ phiếu trong năm 2013.

Một số điểm nhấn trong hoạt động phát triển dịch vụ khách hàng trong năm qua là: nâng cấp và trang bị mới hệ thống sàn giao dịch trên toàn quốc tạo ra những không gian chuyên biệt phục vụ cho Khách hàng tới sàn giao dịch; nâng cấp hệ thống giao dịch trực tuyến tại www.vndirect.com.vn để khách hàng có thể giao dịch ngay sau khi mở tài khoản, thực hiện giao dịch chuyển tiền 24/7 và nhận các giải đáp, tư vấn thông qua trung tâm tư vấn Trực tuyến; việc tập trung phát triển chi nhánh Hồ Chí Minh đã gặt hái được kết quả đáng khích lệ khi Tổng giá trị tài sản của khách hàng tăng trưởng đáng kể so với năm ngoái. Chiến lược mở rộng phát triển thị

trường khu vực phía Nam đang cho thấy sự hiệu quả khi tổng NAV của Khách hàng mà khu vực phía Nam đang quản lý chiếm gần 30% tỷ trọng toàn công ty.

Doanh thu Môi giới chứng khoán



Hoạt động Khối khách hàng tổ chức

Trong năm 2013, VNDIRECT đã bắt đầu xây dựng nền tảng hoạt động cho mảng khách hàng tổ chức, trên cơ sở lấy hoạt động phân tích và giao dịch chứng khoán làm nền tảng. Công ty đã xây dựng được đội ngũ có trình độ và khả năng đáp ứng yêu cầu cao của nhóm khách hàng tổ chức.

Các hoạt động quan trọng mà Khối khách hàng tổ chức đã thực hiện được trong năm 2013:

- ✓ Tháng 8/2013, VNDIRECT là một trong những công ty chứng khoán đầu tiên đã phát triển thành công giải pháp kết nối SWIFT với các ngân hàng lưu ký là Duetsbank để triển khai dịch vụ dành cho các khách hàng nước ngoài giao dịch chứng khoán với VNDIRECT.
- ✓ Tháng 10/2013, VNDIRECT đã ký kết quan hệ hợp tác chiến lược với CIMB Securities International - trực thuộc CIMB Group - ngân hàng đầu tư lớn nhất khu vực Châu Á Thái Bình Dương (không bao gồm Nhật Bản) để hợp tác phát triển trong mảng dịch vụ khách hàng tổ chức. Phòng Phân tích được thành lập dưới sự hợp tác của VNDIRECT và công ty chứng khoán CIMB Securities International với mục tiêu phục vụ nội bộ Khối Khách hàng tổ chức và các khách hàng tổ chức của VNDIRECT.
- ✓ Tháng 12/2013, VNDIRECT đã gia nhập mạng lưới liên kết toàn cầu với tập đoàn Fedessa – Anh Quốc. Thông qua sự hỗ trợ của VNDIRECT, các thành viên của mạng lưới Fedessa toàn cầu có thêm sự lựa chọn để tiếp cận TTCK Việt Nam, hướng đến các khách hàng, tổ chức nước ngoài có nhu cầu đầu tư và giao dịch chứng khoán tại Việt Nam.

Song song với các hoạt động mang tính chiến lược, trong năm 2013, Khối khách hàng tổ chức cũng đã đạt được những kết quả đáng khích lệ với việc tăng trưởng số lượng khách hàng thêm 12.8%, NAV do Khối quản lý cũng đạt mức tăng trưởng 86.6% so với đầu năm; ký được 23 hợp đồng tư vấn tài chính doanh nghiệp với doanh thu 910 triệu đồng, tăng gần gấp đôi so với năm 2012, trong đó số lượng khách hàng mới chiếm tỷ lệ trên 60%.

Dịch vụ tài chính

Trong các hoạt động kinh doanh năm 2013, có thể nói hoạt động tài chính là hoạt động gấp nhiều khăn thử thách hơn cả. Mặc dù nền kinh tế vĩ mô có nhiều tín hiệu tích cực, thị trường tài chính tiền tệ được cải thiện nhưng chất lượng tín dụng thấp làm cho dòng vốn không được hấp thụ hiệu quả, mặt bằng lãi suất giảm mạnh nhưng tăng trưởng tín dụng cầm chừng gây tác động không nhỏ đến niềm tin và quyết định sử dụng các sản phẩm tài chính của nhà đầu tư. Trước bối cảnh thị trường còn nhiều khó khăn đó, mục tiêu đảm bảo thanh khoản và an toàn tài sản của khách hàng luôn được VNDIRECT thực hiện một cách triệt để, đồng thời vẫn duy trì tốt tăng trưởng doanh thu, lợi nhuận cho Công ty. Với qui mô vốn chủ sở hữu một nghìn tỷ đồng, công ty

tập trung toàn bộ vốn cho hoạt động cung cấp dịch vụ môi giới, hoạt động cho vay ký quỹ, hỗ trợ giao dịch, các chỉ số thanh toán luôn được duy trì ở ngưỡng cao trong 3 năm qua, trong đó hệ số thanh toán tiền mặt luôn ở trong khoảng từ 2.3 lần đến 2.8 lần.

Công ty chú trọng cân đối kế hoạch sử dụng vốn ngắn và dài hạn để đảm bảo đáp ứng đầy đủ, kịp thời yêu cầu thanh toán của khách hàng. Công tác giám sát và quản trị thanh khoản được tuân thủ tuyệt đối thông qua hệ thống báo cáo kiểm soát thực hiện hàng ngày. Năm 2013, VNDIRECT không để xảy ra bất cứ chậm trễ nào trong việc đáp ứng yêu cầu thanh toán của khách hàng, công ty cũng chưa từng phải sử dụng tới dịch vụ hỗ trợ thanh toán khẩn cấp từ ngân hàng chỉ định thanh toán. Hoạt động thẩm định, đánh giá tín nhiệm và phân bổ hạn mức diễn ra định kỳ giúp nhận diện các đối tác có độ tín nhiệm cao, chất lượng dịch vụ tốt để quản lý tiền gửi của nhà đầu tư.

Kết thúc 2013, bộ phận nguồn vốn đạt doanh thu 127,72 tỷ đồng, góp tỷ trọng 66% vào tổng doanh thu toàn công ty và vượt 107% kế hoạch đề ra.

Đầu tư tự doanh

Từ năm 2010, định hướng của HĐQT Công ty là tập trung vào các hoạt động thu phí và hoạt động Môi giới, giảm tỷ trọng vốn cho hoạt động đầu tư tài chính. Công ty đã giảm tối đa các danh mục đầu tư tài chính và chỉ giữ lại những danh mục góp vốn đầu tư mang tính chiến lược và hợp tác dài hạn để hỗ trợ hoạt động của Công ty trong tương lai. Trong năm 2013, nhìn nhận cơ hội của thị trường chứng khoán, Công ty dành hạn mức 100 tỷ đồng cho hoạt động đầu tư trên cơ sở nguyên tắc kiểm soát chặt chẽ các danh mục cổ phiếu được giao dịch và tận dụng những cơ hội mới của thị trường. Vì vậy, doanh thu từ hoạt động đầu tư ngắn hạn năm 2013 đạt hơn 20 tỷ đồng, tổng doanh thu từ hoạt động tự doanh đạt 62.1 tỷ đồng, vượt 250% kế hoạch đề ra.

Hoạt động hỗ trợ kinh doanh

Sau gần 08 năm hoạt động, có thể khẳng định VNDIRECT đã xây dựng cho mình được một nền tảng kinh doanh vô cùng vững chắc với Hệ thống quản trị rủi ro có tính kỹ luật cao gồm 03 tầng phòng thủ: HĐQT - Ban điều hành, Bộ phận Quản trị rủi ro, Quản trị bộ phận; với Hệ thống cơ sở hạ tầng công nghệ chuẩn mực Quốc tế nhằm đảm bảo phù hợp với nhu cầu Khách hàng cũng như nhu cầu quản trị nội bộ của Công ty; và với tài sản quý báu nhất của VNDIRECT đó là con người, những VNDIRECTORS có tri thức, nhiệt huyết và sự đam mê công việc.

Tất cả những nỗ lực của từng nhân viên, từng bộ phận đã tạo nên kết quả tốt đẹp cho VNDIRECT trong năm vừa qua. Bên cạnh những kết quả về mặt tài chính, những giải thưởng mà chúng tôi đã đạt được trong năm 2013 một lần nữa là sự ghi nhận khách quan nhất cho những nỗ lực của tập thể anh/chị em trong Công ty trong đó phải kể đến vinh dự được là 1 trong 6 công ty Chứng khoán tiêu biểu của HNX nhờ những hoạt động tích cực với tư cách thành viên trên thị trường vào sự phát triển nói chung của thị trường năm 2013 và là công giao dịch chứng khoán đầu tiên đoạt giải sao Khuê cho hạng mục Giải pháp thương mại điện tử.

II. Kế hoạch kinh doanh năm 2014

2.1 Nhận định cơ hội thị trường

So với một số nền kinh tế mới nổi trong khu vực Việt Nam đang được đánh giá hấp dẫn hơn: Hai nền kinh tế lớn nhất khu vực Đông Nam Á là Indonesia và Thái Lan, dường như đang trở lên kém hấp dẫn hơn trong mắt nhà đầu tư. Niềm tin của nhà đầu tư nước ngoài đối với Việt Nam đang tăng lên thể hiện qua dòng vốn FDI đổ vào Việt Nam tiếp tục tăng mạnh trong năm 2013, đạt mức 21.6 tỷ USD, tăng gần 55% so với năm 2012. Dù kinh tế đang tăng trưởng chậm lại, Việt Nam vẫn là một điểm đến hấp dẫn cho đầu tư lâu dài, đặc biệt là từ các nhà đầu tư lớn trong khu vực

Đông Á.

Hạn chế sở hữu của nhà đầu tư nước ngoài tại các công ty đại chúng dự kiến sẽ được nới lỏng, giúp nhà đầu tư nước ngoài có cơ hội tham gia đầu tư vào thị trường nhiều hơn nữa: Đề xuất này đã được Bộ Tài chính trình Chính phủ. Khi được thông qua, đây sẽ là yếu tố quan trọng tạo ra một cú huých cho thị trường bởi đây là vấn đề nhà đầu tư nước ngoài rất quan tâm. Đề án về chứng chỉ lưu ký không có quyền biểu quyết đang được Ủy ban Chứng khoán và Bộ Tài chính xem xét cũng là một trong những giải pháp để kích thích dòng vốn ngoại vào thị trường chứng khoán.

Kế hoạch đẩy mạnh tái cấu trúc DNNN qua việc thoái vốn của SCIC trong 2014 – 2015 và kế hoạch IPO của nhiều doanh nghiệp lớn trong 2014 cũng là những nhân tố quan trọng thúc đẩy dòng vốn ngoại đổ vào thị trường Việt Nam: Việc SCIC thoái vốn trong 2014 -2015 giúp gia tăng lượng cung hàng hóa chất lượng như BVH, FPT, BMP, PPC... đồng thời cũng giúp nâng tỷ lệ cổ phiếu được giao dịch tự do (free float) theo cách tính của nhiều nhà đầu tư tổ chức Nước ngoài, dẫn đến việc nâng tỷ trọng ở nhiều mã cổ phiếu. Kế hoạch IPO của nhiều doanh nghiệp lớn trong 2014 như Tập đoàn Dệt May, Tổng công ty công nghiệp ô tô Việt Nam, Tổng công ty Hàng Không Việt Nam, Tổng công ty Viglacera... giúp Nhà đầu tư nước ngoài có thêm nhiều lựa chọn.

Các kênh đầu tư khác kém hấp dẫn so với thị trường chứng khoán trên cơ sở so sánh rủi ro và lợi nhuận. Kênh đầu tư vàng, ngoại hối không còn hấp dẫn kể từ 2013 sau quyết tâm của Chính phủ trong việc đẩy nhanh tiến trình chống đô-la hóa, vàng hóa. Trong khi đó, mặt bằng lãi suất đã giảm và dự báo tiếp tục ổn định ở mức thấp so với trước đây khiến kênh gửi tiết kiệm cũng trở nên kém hấp dẫn.

Các giải pháp và công cụ hỗ trợ thị trường chứng khoán tiếp tục được thực thi: Thị trường chứng khoán sẽ tiếp tục được hỗ trợ bởi nhiều giải pháp tích cực từ các cơ quan quản lý như yêu cầu các tổ chức kiểm toán được chấp thuận nâng cao chất lượng hoạt động kiểm toán, áp dụng chỉ tiêu an toàn vốn khả dụng của các tổ chức kinh doanh chứng khoán, đề xuất dự thảo nghị định về TTCK phái sinh, thúc đẩy triển khai các sản phẩm mới (quỹ đầu tư bất động sản, quỹ ETF), áp dụng bộ chỉ số mới làm tiền đề cho các sản phẩm đầu tư chỉ số và các công cụ phái sinh. Kế hoạch hợp nhất 2 Sở GDCK cũng sẽ tạo hiệu ứng tăng quy mô thị trường, giúp các Nhà đầu tư nước ngoài có cái nhìn tích cực hơn về TTCK Việt Nam.

Tuy nhiên chúng tôi nhận thấy một số rủi ro quan trọng cần theo dõi trong 2014: Các rủi ro tiềm ẩn từ bên ngoài có thể kể đến (i) nguy cơ Mỹ cắt hoàn toàn gói kích thích định lượng QE3 khi tăng trưởng và tỷ lệ thất nghiệp cải thiện, (ii) nguy cơ khu vực đồng tiền chung Châu Âu chưa qua được suy thoái, vẫn để thất nghiệp và nợ công trở nên trầm trọng hơn, (iii) chính sách Abenomics của Nhật Bản có nguy cơ thất bại, gây ảnh hưởng lớn tới kinh tế toàn cầu, (iv) kinh tế Trung Quốc tiếp tục tăng trưởng chậm lại và bộc lộ nhiều rủi ro. Các rủi ro có thể đến từ nội tại nền kinh tế (i) áp lực lạm phát, đặc biệt ở các tháng cuối năm sau độ trễ nói lỏng bội chi ngân sách, tăng nợ công, tăng tín dụng, (ii) nguy cơ tăng trưởng thấp, cầu phục hồi yếu hơn kỳ vọng, (iii) áp lực tăng cung trên thị trường chứng khoán khi SCIC thoái vốn cùng với kế hoạch IPO của nhiều doanh nghiệp lớn, (iv) ngành ngân hàng với công cuộc tái cấu trúc.

2.2 Mục tiêu năm 2014:

- Định hướng mảng dịch vụ khách hàng cá nhân là đẩy mạnh nâng cao chất lượng đội ngũ, tăng trưởng theo chiều sâu để sự tăng trưởng là bền vững.
- Định hướng mảng dịch vụ tổ chức, tập trung khai thác việc hợp tác quốc tế để phát triển các

dịch vụ khách hàng tổ chức, nâng tầm các dịch vụ dành cho các tổ chức và định chế trong mảng giao dịch và tư vấn tài chính doanh nghiệp, để tiến tới các hoạt động M&A, tư vấn IR.

- Định hướng xây dựng và phát triển nguồn nhân lực, đào tạo nâng cao năng lực quản lý điều hành để nguồn nhân lực phát triển phù hợp với sự thay đổi của hoạt động kinh doanh trong thời kỳ mới

2.3 Một số biện pháp chi tiết sẽ được ưu tiên thực hiện năm 2014 bao gồm :

- Thực hiện chương trình đào tạo Môi giới chuyên nghiệp, bên cạnh các khoá đào tạo kiến thức chuyên môn, mỗi Môi giới sẽ được tham gia vào chương trình “đào tạo trong công việc” liên quan đến các hoạt động khối Khách hàng cá nhân, hiểu rõ đặc thù của từng bộ phận để “Mỗi Môi giới trở thành một Công ty thu nhỏ” với đầy đủ kỹ năng và nghiệp vụ giúp phục vụ Khách hàng hiệu quả hơn. Ngoài ra, trong năm 2014, Khối khách hàng cá nhân sẽ phát triển các sản phẩm tư vấn trực tuyến nhằm truyền tải nhịp đập của thị trường đến từng khách hàng, cung cấp các ý tưởng đầu tư một cách liên tục và tiện dụng.
- Đối với mảng Khách hàng tổ chức, để tạo ra vị thế riêng của mình, VNDIRECT hướng tới cung cấp các sản phẩm trọn gói cho doanh nghiệp. Do đó, bên cạnh việc cung cấp các gói sản phẩm dịch vụ tư vấn tài chính doanh nghiệp cơ bản như phát hành, niêm yết... VNDIRECT sẽ chú trọng cung cấp các dịch vụ tư vấn tài chính cao cấp như M&A, tư vấn IR – Quan hệ nhà đầu tư, đây là những dịch vụ giúp các doanh nghiệp Việt nam dễ dàng tiếp cận thị trường vốn quốc tế.
- Ôn định hệ thống hạ tầng: tuyển thêm các nhân sự cao cấp để quản trị hệ thống, phát triển hệ thống. Tiếp tục chuẩn hóa các quy trình nhằm phát triển kịp thời với những thay đổi về chính sách, thị trường và sản phẩm.
- Tập trung vào chiến lược đào tạo nguồn nhân lực VNDIRECT, đào tạo quản lý các cấp để đáp ứng sự thay đổi của hoạt động kinh doanh trong thời kỳ mới.

2.4 Chỉ tiêu và kế hoạch 2014

Chi tiết doanh thu từ các mảng kinh doanh và chi phí như sau:

Chỉ tiêu (tỷ đồng)	2014	2013	Tăng trưởng
Doanh thu thuần	258.7	190	36%
Chi phí	67.1	57	18%
Lợi nhuận trước thuế	191.6	133	44%

Về dịch vụ môi giới Công ty đặt mục tiêu tăng trưởng :

Chỉ tiêu	2014	2013	Tăng trưởng
Thị phần HNX	8%	7,38%	8.5%
Thị phần HOSE	6%	5,31%	12.9%
Số lượng môi giới	250	166	51%

Trên đây là báo cáo tình hình kết quả kinh doanh năm 2013 của Công ty cổ phần chứng khoán VNDIRECT, Ban Điều hành kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét thông qua.

Thay mặt Ban Điều hành, tôi gửi lời cảm ơn đến các Quý cổ đông, khách hàng, và đồng nghiệp đã liên tục ủng hộ VNDIRECT vững bước vượt qua khó khăn và phát triển bền vững. Tôi kính chúc các Quý cổ đông dồi dào sức khỏe, hạnh phúc và thành đạt.

TM. BAN ĐIỀU HÀNH
TỔNG GIÁM ĐỐC
(Đã ký)

Nguyễn Hoàng Giang

Phụ lục 3:

CÔNG TY CP
CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập – Tự do – Hạnh phúc

Số: 129/2014/BC-BKS

Hà Nội, ngày 26 tháng 4 năm 2014

**BÁO CÁO CỦA BAN KIỂM SOÁT
TẠI ĐẠI HỘI CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2014**

Kính gửi: Quý vị cổ đông Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT

- *Căn cứ vào Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT;*
- *Căn cứ vào Nghị quyết đại hội đồng cổ đông năm 2013 của Công ty CP chứng khoán VNDIRECT;*
- *Căn cứ tình hình hoạt động kinh doanh và công tác quản trị - điều hành của Công ty CP chứng khoán VNDIRECT trong năm 2013.*

Ban kiểm soát báo cáo trước Đại hội cổ đông Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT (VNDIRECT) các nội dung sau:

I. CÁC HOẠT ĐỘNG CỦA BAN KIỂM SOÁT

Tính đến thời điểm Đại hội cổ đông năm 2014, Ban kiểm soát (BKS) Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT gồm có 3 thành viên:

- Bà Hoàng Thúy Nga - Trưởng ban
- Bà Lê Thị Hồng Linh - Thành viên
- Bà Huỳnh Thanh Bình Minh - Thành viên

Trong năm 2013, căn cứ vào Điều lệ Công ty, Ban kiểm soát (BKS) đã thực hiện các chức năng và nhiệm vụ sau đây:

- BKS đã phối hợp với Ban điều hành để thực hiện hai đợt đánh giá tình hình triển khai kế hoạch kinh doanh cũng như thực hiện các Nghị quyết của Đại hội Cổ đông và Nghị quyết của Hội đồng quản trị trong năm 2013;
- BKS thực hiện việc giám sát kiểm tra tình hình tuân thủ các qui định pháp luật, Điều lệ, qui chế của Công ty cũng như tính hợp lý trong việc điều hành kinh doanh và phân bổ nguồn lực để triển khai các kế hoạch kinh doanh;
- BKS cũng đồng thời phối hợp với Ban điều hành và Hội đồng quản trị đánh giá các rủi ro và hệ thống phân tích kiểm soát rủi ro đối với các hoạt động của Công ty như: Giao dịch ký quỹ, kinh doanh nguồn vốn, tự doanh, rủi ro vận hành, rủi ro pháp luật v.v; tham mưu những việc Công ty cần tiếp tục thực hiện và hoàn thiện cho chiến lược phát triển bền vững.
- Tháng 6 năm 2013, BKS cũng đã thực hiện sửa đổi và ban hành Qui chế hoạt động của BKS để minh bạch cơ chế thực hiện công tác kiểm tra, giám sát của BKS cũng như các trách nhiệm của thành viên BKS.

II. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG CHÍNH CỦA BAN KIỂM SOÁT

1. Đánh giá hoạt động kinh doanh.

Cùng với sự phục hồi của nền kinh tế và thị trường chứng khoán, năm 2013 Công ty đã thực hiện tốt kế hoạch kinh doanh Đại hội đồng Cổ đông thông qua từ đầu năm. Cụ thể tình hình thực hiện các chỉ tiêu kinh doanh như sau:

Kết quả thực hiện kế hoạch kinh doanh 2013

(Đơn vị: tỷ đồng)

Chỉ tiêu	Kế hoạch 2013	Thực hiện 2013	Thực hiện 2012	% Hoàn thành KH 2013	% Thực hiện 2013/2012
Doanh thu thuần	162	190	144	117%	132%
Chi phí	61	57	65	93%	87%
Lợi nhuận trước thuế	101	133	79	132%	168%
Thị phần HNX	9.00%	7.38%	7.30%	82%	101%
Thị phần HOSE	4.20%	5.31%	3.40%	126%	156%

Thị phần HNX thực hiện được 7.38% chỉ bằng 82% của kế hoạch. Tuy nhiên với tỷ lệ này cũng đã giúp VNDIRECT trụ vững vị trí số 2 của HNX (Đặc biệt trong Quý 4, thị phần của VNDIRECT đạt 7.55% - đứng số 1 của HNX). Thị phần HSX có sự bứt phá ngoạn mục từ 3.4% lên 5.3% (Riêng quý 4 – 6.2%) đưa chung cuộc cả năm 2013 VNDIRECT từ vị trí số 8 lên vị trí số 5 sàn HSX. Điều này chứng tỏ Công ty đã thành công trong chính sách phát triển thị trường môi giới phía nam. Các chỉ tiêu khác Công ty đều hoàn thành xuất sắc.

Trong năm 2013, VNDIRECT tiếp tục có những bước đầu tư thận trọng sang dịch vụ môi giới cho tổ chức bằng việc đầu tư kết nối mạng thanh toán quốc tế với Ngân hàng lưu ký (Swift); mạng lưới liên kết toàn cầu với tập đoàn Fidessa, Bloomberg; hợp tác chiến lược với CIMB. Tuy nhiên, để khẳng định được vị trí trong phân đoạn khách hàng này, cũng như dịch vụ tư vấn tài chính doanh nghiệp thì VNDIRECT cần phải tiếp tục đầu tư cả về vật chất và con người, đồng thời có những nhận định và bước đi phù hợp với thị trường và thế mạnh vốn có của VNDIRECT.

So sánh tình hình thực hiện kết quả kinh doanh của VNDIRECT với các công ty chứng khoán đầu ngành khác qua báo cáo tài chính công bố ra bên ngoài, VNDIRECT có tốc độ tăng trưởng doanh thu khá, lợi nhuận tăng trưởng mạnh. ROE, ROA tương đối cạnh tranh so với các CTCK khác.

Chi tiêu so sánh	SSI	HSC	VND	VCSC	FPTS
Kết quả kinh doanh 2013					
Doanh thu (tỷ đồng)	806	635	263	399	181
Lợi nhuận trước thuế (tỷ đồng)	458	375	133	90	118
Mục tiêu kinh doanh 2013					
Doanh thu (tỷ đồng)	956	483	162	268	236
Lợi nhuận trước thuế (tỷ đồng)	490	316	101	85	180
Tốc độ tăng trưởng 2013/2012					
Doanh thu (%)	-9%	13%	9%	-7%	-24%

Chi tiêu so sánh	SSI	HSC	VND	VCSC	FPTS
Lợi nhuận trước thuế (%)	-8%	22%	69%	41%	-30%
% hoàn thành kế hoạch 2013					
Doanh thu (%)	84%	131%	162%	149%	77%
Lợi nhuận trước thuế (%)	94%	119%	132%	106%	66%
ROE	7.1%	12.6%	10.4%	13.3%	7.6%
ROA	5.1%	9.0%	6.4%	3.4%	5.0%

(Nguồn: Báo cáo tài chính kiểm toán 2013 của các công ty)

Một số điểm lưu ý khác trong hoạt động kinh doanh đến 31/12/2013:

- VNDIRECT đã hết lỗ lũy kế, lợi nhuận lũy kế đạt 101 tỷ (Sau khi đã trích đủ Quỹ dự phòng tài chính và Quỹ dã trù bổ sung vốn điều lệ theo Điều lệ Công ty);
- Công ty đã thực hiện mua ~ 3 triệu cổ phiếu quỹ với giá bình quân ~10 nghìn/cổ phiếu;
- Hạng mục xây dựng cơ bản dở dang ~ 25 tỷ sẽ là chi phí cho các năm tài chính tiếp theo.

2. Đánh giá hoạt động quản trị

a. Đề án khung năng lực

Đề án xây dựng khung năng lực là một dự án hợp tác với Công ty tư vấn quản lý OCD để thực hiện tái cấu trúc và hoàn thiện hệ thống quản trị tại VNDIRECT. Việc thực hiện đề án này thể hiện quyết tâm của VNDIRECT trong việc xây dựng một hệ thống quản trị minh bạch, gọn nhẹ và hiệu quả.

Theo lộ trình của đề án, VNDIRECT đã hoàn thiện cơ cấu tổ chức công ty và bản phân công quyền hạn trách nhiệm tới từng vị trí quản lý cấp trung trở lên.

BKS kiến nghị Công ty cần đẩy nhanh tiến độ các phần việc tiếp theo để sớm hoàn thiện đề án:

- Ban hành các chỉ tiêu (KPIs) cụ thể đến từng bộ phận từ kế hoạch kinh doanh được duyệt;
- Hoàn thiện công cụ cho các báo cáo quản trị (MIS).

b. Công tác nhân sự

Tính đến 31/12/2013 số lao động tại VNDIRECT là 353 người (chưa tính 55 người dạng hợp đồng cộng tác viên)

Nội dung	Số lượng 31/12/13		Quỹ lương (tỷ đồng)		Thu nhập BQ/người (VND) ¹
	Giá trị	Tỷ trọng %	Giá trị	Tỷ trọng %	
Ban giám đốc	8	2,3%	4,6	7,9%	48.106.155
Khối KD	252	71,4%	39,8	67,9%	15.803.332
Nghiệp vụ & hỗ trợ	93	26,3%	14,2	24,2%	13.459.856
Trong đó: Phát triển hệ thống ²	13	3,7%	2,7	4,6%	

¹ Tổng chi phí Công ty trả bao gồm cả BHXH, thuế TNCN ...

² Tương đương với chi phí hệ thống đối với các Công ty chứng khoán khác.

Tổng cộng	353	100%	58,7	100%	
-----------	-----	------	------	------	--

Trong năm 2013 Công ty đã thực hiện nhiều khóa đào tạo có chất lượng, giúp nâng cao trình độ của nhân viên, tăng chất lượng dịch vụ cũng như tăng uy tín của VNDIRECT trong việc thu hút nhân sự.

BKS có một số kiến nghị:

- Tỷ trọng nhân viên kinh doanh tăng, nhân viên hỗ trợ giảm → ghi nhận những dấu hiệu tốt trong cơ cấu nhân sự của Công ty vì việc gia tăng nhân viên kinh doanh sẽ là tiềm năng mang thêm doanh thu cho Công ty. Tuy nhiên, để có được sự phát triển bền vững thì Công ty cần tiếp tục có những cải tiến về qui trình, chất lượng nguồn lực của bộ phận nghiệp vụ & hỗ trợ để đáp ứng kịp thời các thay đổi của kinh doanh;
- Trong số các CTCK, VNDIRECT là công ty có số lượng nhân sự tăng trưởng cao nhất, do đó Công ty cần chú ý các vấn đề quản trị nhân sự khi phát triển quá nhanh

Chi tiêu so sánh	SSI	HSC	VND	VCBS	FPTS
Số lượng nhân viên 2013	408	503	353	226	197
Số lượng nhân viên 2012	362	509	257	193	197
Số lượng nhân viên 2011	379	552	216	198	184
Tốc độ tăng trưởng bình quân	4%	-5%	28%	7%	3%

3. Đánh giá tuân thủ và quản trị rủi ro

a. Quyết định 105/UBCK về tổ chức QTRR tại Công ty chứng khoán

Thực hiện theo Quyết định 105 Công ty đã tiến hành rà soát các mảng hoạt động, đồng thời có những điều chỉnh qui trình như sau:

- Ban hành chính sách quản trị rủi ro chung trên cơ sở các chính sách rủi ro riêng rẽ trước đây. Tiếp tục hoàn thiện các hạn mức và các qui trình rủi ro chi tiết tới từng sản phẩm và nghiệp vụ của Công ty;
- Thành lập tiểu ban kiểm toán nội bộ và chỉ định thành viên Hội đồng quản trị chuyên trách về hoạt động rủi ro (Bà Phạm Minh Hương).

b. Thông tư số 210/2012/TT-BTC ngày 30/11/2012 quản lý tiền tách bạch

Công ty hoàn thiện nâng cấp cả hệ thống phần mềm và qui trình nghiệp vụ để thực hiện song song hai hình thức quản lý tiền theo khoản 4 – Điều 50 của Thông tư 210. Trong đó:

- Hình thức nhà đầu tư mở tài khoản tiền tại ngân hàng: Thực hiện kết nối với 2 ngân hàng thương mại là Ngân hàng cổ phần Hàng hải (MSB) và Ngân hàng cổ phần Đầu tư và phát triển (BIDV);
- Hình thức dùng tài khoản tổng chuyên dụng: Để tạo điều kiện thuận lợi cho Nhà đầu tư giao dịch, Công ty đã mở 52 tài khoản tại 21 Ngân hàng thương mại có uy tín như: VCB, BIDV, EIB, VPB, Techcom, ACB, BVB, ABB, MBB, MSB ...vv. Thời gian giao dịch tiền cho khách hàng dưới 5 phút.

c. Các vấn đề khác

- Trong năm 2013, Công ty có kỳ làm việc với Sở giao dịch chứng khoán Hà nội. Theo kết luận của đoàn kiểm tra, Công ty về cơ bản đã tuân thủ tốt các qui định của HNX ngoài việc chậm chẽ một số báo cáo và công bố thông tin (nhưng của giai đoạn năm 2012);
- Công ty cũng là một trong những doanh nghiệp có sử dụng nhiều lao động nên thường xuyên có những đợt kiểm tra việc thực hiện chính sách chế độ. Kết quả chung cho thấy Công ty đã thực hiện tốt các chế độ bảo hiểm, phúc lợi, đào tạo ... cho người lao động.
- Chính sách chế độ kế toán, tài chính:
 - Công tác hạch toán kế toán và quản lý tài chính tại VNDIRECT nhìn chung đã đảm bảo ghi nhận trung thực, đầy đủ và khách quan mọi hoạt động của VNDIRECT và không có những tồn tại lớn.
 - Năm 2013, VNDIRECT đã thực hiện đổi đơn vị kiểm toán độc lập là Công ty TNHH KPMG Trên đây là toàn văn báo cáo của Ban kiểm soát trình ĐHCĐ, Ban kiểm soát kính đề nghị các quý vị cổ đông xem xét và thông qua Báo cáo trên. Kính chúc Đại hội thành công tốt đẹp.

TM BAN KIỂM SOÁT
Trưởng Ban kiểm soát
(đã ký)

Hoàng Thúy Nga

Phụ lục 4:

PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU CHUYỂN ĐỔI

1. Phương án phát hành:

- | | |
|----------------------------------|---|
| - Tổ chức phát hành: | Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT |
| - Loại trái phiếu phát hành: | Trái phiếu chuyển đổi |
| - Đối tượng phát hành: | Phát hành cho các nhà đầu tư lớn/đối tác chiến lược và/hoặc phát hành cho cổ đông hiện hữu của Công ty. |
| - Tên trái phiếu | Trái phiếu chuyển đổi VNDIRECT |
| - Hình thức trái phiếu: | Chứng chỉ và bút toán ghi sổ |
| - Mệnh giá trái phiếu: | 1.000.000 (<i>một triệu</i>) đồng/trái phiếu |
| - Giá phát hành: | 1.000.000 (<i>một triệu</i>) đồng/trái phiếu |
| - Đơn vị tiền tệ của trái phiếu: | Đồng Việt Nam |
| - Khối lượng phát hành tối đa: | Khối lượng phát hành là 500.000 (<i>năm trăm nghìn</i>) trái phiếu |
| - Tổng Giá trị phát hành tối đa: | 500.000.000.000 (<i>năm trăm tỷ</i>) đồng |
| - Kỳ hạn của trái phiếu: | Từ 12 tháng trở lên. |
| - Lãi suất trái phiếu dự kiến: | 5%. |
| - Mục đích phát hành trái phiếu: | Phát hành trái phiếu nhằm mục đích tăng quy mô vốn cho các hoạt động của Công ty, bao gồm: (i) phát triển nghiệp vụ cho vay giao dịch chứng khoán ký quỹ theo quy định của pháp luật; (ii) nâng cao năng lực tài chính của Công ty để thực hiện các hợp đồng bảo lãnh phát hành; (iii) có nguồn vốn cho hoạt động mua bán sáp nhập công ty chứng khoán khác hoặc công ty quản lý quỹ để gia tăng quy mô hoạt động; (iv) đầu tư tự doanh chứng khoán. |
| - Phương án sử dụng vốn: | Nguồn vốn thu được từ phát hành trái phiếu sẽ được phân bổ cho các hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ chứng khoán, đầu tư tự doanh chứng khoán, bổ sung vốn cho hoạt động bảo lãnh phát hành chứng khoán, mua bán sáp nhập công ty quản lý quỹ hoặc công ty chứng khoán khác. Giao cho HĐQT căn cứ theo tình hình cụ thể của Công ty để cân đối sử dụng số tiền thu được từ việc phát hành chứng khoán để thực hiện những mục đích nêu trên và đảm bảo với kế hoạch phát triển chung của Công ty. |
| - Tỷ lệ chuyển đổi: | Giao cho HĐQT quyết định tỷ lệ chuyển đổi |

- Thời hạn chuyển đổi: Tối thiểu là một năm hoặc thời hạn khác do HĐQT quyết định
- Giá chuyển đổi và biên độ biến động giá: Giao cho HĐQT quyết định
- Chuyển nhượng: Trái phiếu không được chuyển nhượng trong thời hạn một (01) năm kể từ ngày hoàn thành đợt phát hành.

2. Niêm yết:

- Số lượng cổ phiếu được chuyển đổi từ trái phiếu (nếu cổ đông quyết định thực hiện chuyển đổi) sẽ được niêm yết bổ sung trên Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội và lưu ký bổ sung tại Trung tâm lưu ký Chứng khoán Việt Nam sau khi kết thúc việc chuyển đổi.

3. Giao và uỷ quyền cho Hội đồng Quản trị:

- Quyết định bổ sung, hoàn chỉnh và quy định chi tiết nội dung phương án phát hành trái phiếu chuyển đổi và/hoặc sửa đổi phương án phát hành khi cần thiết để đảm bảo đợt phát hành được thành công;
- Quyết định cụ thể về đối tượng phát hành, phương thức phát hành, điều kiện điều khoản của trái phiếu chuyển đổi, kỳ hạn trái phiếu, lãi suất trái phiếu, thời điểm phát hành trái phiếu (trong năm 2014 hoặc năm 2015), điều kiện chuyển đổi, tỷ lệ chuyển đổi, thời hạn chuyển đổi, giá chuyển đổi, biên độ biến động giá cổ phiếu, các cam kết của tổ chức phát hành với chủ sở hữu trái phiếu, kế hoạch bố trí nguồn và phương thức thanh toán gốc và lãi trái phiếu;
- Quyết định số lượng phát hành cụ thể, quyết định thực hiện phát hành toàn bộ hoặc phát hành một phần, phát hành một lần hoặc nhiều lần;
- Thực hiện các thủ tục cần thiết liên quan đến việc thay đổi vốn điều lệ, sửa đổi/bổ sung Điều khoản quy định về mức vốn điều lệ trong Điều lệ Công ty, sửa đổi giấy phép hoạt động trong trường hợp trái chủ thực hiện quyền chuyển đổi trái phiếu thành cổ phiếu;
- Thực hiện các công việc, thủ tục cần thiết để lưu ký bổ sung và niêm yết bổ sung số lượng cổ phiếu được chuyển đổi trên Sở giao dịch chứng khoán;
- Quyết định và thực hiện tất cả các vấn đề cần thiết khác liên quan đến việc phát hành trái phiếu nhằm đảm bảo thực hiện thành công đợt phát hành trái phiếu, chuyển đổi trái phiếu, niêm yết và lưu ký bổ sung cổ phiếu được chuyển đổi.

Phụ lục 5:

PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU CHO CỔ ĐÔNG HIỆN HỮU

1. Phương án phát hành:

- Tổ chức phát hành: Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT
- Loại cổ phiếu phát hành: Cổ phiếu phổ thông
- Mệnh giá: 10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phiếu.
- Giá phát hành: Không thấp hơn 10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phiếu.
- Tổng số lượng phát hành tối đa: 50.000.000 Cổ phiếu
- Tổng giá trị phát hành tối đa (theo mệnh giá): 500.000.000.000 đồng.
- Đối tượng phát hành: Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách cổ đông tại ngày đăng ký cuối cùng chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền mua cổ phiếu.
- Thời gian thực hiện: Trong năm 2014 hoặc 2015.
- Mục đích phát hành cổ phiếu: Phát hành cổ phiếu nhằm mục đích tăng quy mô vốn cho các hoạt động của Công ty, bao gồm: (i) phát triển nghiệp vụ cho vay giao dịch chứng khoán ký quỹ theo quy định của pháp luật; (ii) nâng cao năng lực tài chính của Công ty để thực hiện các hợp đồng bảo lãnh phát hành; (iii) có nguồn vốn cho hoạt động mua bán sáp nhập công ty chứng khoán khác hoặc công ty quản lý quỹ để gia tăng quy mô hoạt động; (iv) đầu tư tự doanh chứng khoán.
- Phương án sử dụng vốn: Nguồn vốn thu được từ phát hành cổ phiếu sẽ được phân bổ cho các hoạt động gồm cho vay giao dịch ký quỹ chứng khoán, đầu tư tự doanh chứng khoán, bổ sung vốn cho hoạt động bảo lãnh phát hành chứng khoán, mua bán sáp nhập công ty quản lý quỹ hoặc công ty chứng khoán khác. Giao cho HĐQT căn cứ theo tình hình cụ thể của Công ty để cân đối sử dụng số tiền thu được từ việc phát hành chứng khoán để thực hiện những mục đích nêu trên và đảm bảo phù hợp với kế hoạch phát triển chung của Công ty.
- Nguyên tắc xác định giá phát hành và đánh giá mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành: Giá phát hành được xác định trên cơ sở so sánh với giá trị sổ sách và giá thị trường khi thực hiện phát hành. Để đảm bảo sự thành công của việc phát hành, Đại hội đồng cổ đông giao cho HĐQT căn cứ theo điều kiện thực tế tại thời điểm tổ chức thực hiện phát hành để quy

định chi tiết nguyên tắc xác định giá phát hành và quyết định cụ thể mức giá phát hành đảm bảo không thấp hơn mệnh giá.

Trong đợt phát hành cổ phần cho cổ đông hiện hữu có thể xuất hiện rủi ro pha loãng cổ phần dự kiến sau phát hành, bao gồm: (i) pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phần; (ii) pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần; (iii) pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết; (iv) pha loãng giá tham chiếu tại ngày giao dịch không hưởng quyền mua cổ phiếu phát hành thêm. Đại hội đồng cổ đông giao cho HĐQT căn cứ theo điều kiện thực tế tại thời điểm tổ chức thực hiện việc phát hành để đưa ra đánh giá cụ thể về mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành.

2. Niêm yết bổ sung:

Số lượng cổ phiếu phát hành thêm trong đợt phát hành sẽ được đăng ký niêm yết bổ sung trên Sở giao dịch chứng khoán và lưu ký bổ sung tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán sau khi kết thúc đợt phát hành.

3. Giao và uỷ quyền cho Hội đồng Quản trị

- Quyết định bổ sung, hoàn chỉnh và quy định chi tiết nội dung phương án phát hành cổ phiếu và/hoặc sửa đổi phương án phát hành khi cần thiết để đảm bảo đợt phát hành được thành công;
- Quyết định cụ thể thời điểm thực hiện việc phát hành cổ phiếu căn cứ vào tình hình thị trường và nhu cầu kinh doanh thực tế của Công ty, quyết định thực hiện phát hành toàn bộ hoặc phát hành một phần, phát hành một lần hoặc nhiều lần;
- Thực hiện các công việc/thủ tục liên quan đến việc phát hành cổ phiếu theo đúng quy định của Điều lệ Công ty và quy định của pháp luật;
- Thực hiện các thủ tục cần thiết liên quan đến việc thay đổi vốn điều lệ, sửa đổi/bổ sung Điều khoản quy định về mức vốn điều lệ trong Điều lệ Công ty, sửa đổi bổ sung Giấy phép hoạt động của Công ty sau khi kết thúc việc phát hành cổ phiếu;
- Thực hiện các công việc, thủ tục cần thiết để lưu ký bổ sung và niêm yết bổ sung số lượng cổ phiếu phát hành thêm trên Sở giao dịch chứng khoán;
- Quyết định và thực hiện tất cả các vấn đề cần thiết khác liên quan đến việc phát hành cổ phiếu, niêm yết và lưu ký bổ sung cổ phiếu.

Phụ lục 6:

PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU THEO CHƯƠNG TRÌNH LỰA CHỌN CHO NGƯỜI LAO ĐỘNG

1. Phương án phát hành:

- Tổ chức phát hành: Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT
- Loại cổ phiếu phát hành: Cổ phiếu phổ thông
- Mệnh giá: 10.000 đồng/Cổ phiếu
- Tổng số lượng phát hành: Tối đa bằng 3% tổng số cổ phần của Công ty tại thời điểm phát hành
- Giá phát hành: 10.000 đồng/Cổ phiếu
- Thời điểm phát hành dự kiến: Trong năm 2014 và/hoặc năm 2015;
- Phương thức phát hành: Phát hành trực tiếp cho người lao động do HĐQT lựa chọn
- Đối tượng phát hành: Là cán bộ quản lý chủ chốt và người lao động trong Công ty mà HĐQT xác định có khả năng đóng góp cho Công ty.
- Mục đích phát hành: Phát hành cổ phần theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP) nhằm ghi nhận đóng góp và gắn kết của người lao động với Công ty, thúc đẩy nhân viên nỗ lực phấn đấu phát triển Công ty, khuyến khích nhân viên làm việc lâu dài với Công ty.
- Phương án sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành: Bổ sung vốn lưu động cho các hoạt động kinh doanh của Công ty.

2. Niêm yết bổ sung:

- Số lượng cổ phiếu phát hành thêm trong đợt phát hành sẽ được đăng ký niêm yết bổ sung trên Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội và lưu ký bổ sung tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán sau khi kết thúc đợt phát hành.

3. Giao và uỷ quyền cho Hội đồng Quản trị:

- Quyết định bổ sung, hoàn chỉnh và quy định chi tiết nội dung phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động và/hoặc sửa đổi phương án phát hành khi cần thiết để đảm bảo đợt phát hành được thành công;
- Quyết định lựa chọn thời gian thực hiện, quyết định thực hiện phát hành toàn bộ hoặc phát hành một phần, phát hành một lần hoặc nhiều lần;
- Xác định đối tượng phát hành, số cổ phần phát hành cho từng đối tượng, thời điểm phát hành và số lượng người lao động được phát hành, quyết định xử lý số lượng cổ phiếu không phát hành hết và các nội dung khác nhằm thực hiện việc phát hành cổ phần theo chương trình lựa chọn cho người lao động;
- Thực hiện các công việc/thủ tục liên quan đến việc phát hành cổ phiếu theo đúng quy định của Điều lệ Công ty và quy định của pháp luật;

- Thực hiện các thủ tục cần thiết liên quan đến việc thay đổi vốn điều lệ, sửa đổi/bổ sung Điều khoản quy định về mức vốn điều lệ trong Điều lệ Công ty, sửa đổi bổ sung Giấy phép thành lập và hoạt động kinh doanh chứng khoán của Công ty sau khi hoàn tất việc phát hành cổ phiếu;
- Thực hiện các công việc, thủ tục cần thiết để lưu ký bổ sung và niêm yết bổ sung ngay số lượng cổ phiếu mới phát hành thêm trên Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội;
- Quyết định và thực hiện tất cả các vấn đề khác liên quan đến phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động, niêm yết và lưu ký cổ phiếu.

Phụ lục 7:

PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU THƯỞNG CHO CỔ ĐÔNG HIỆN HỮU

1. Phương án phát hành:

- | | |
|-------------------------------|--|
| - Loại cổ phiếu phát hành: | Cổ phiếu phổ thông |
| - Mệnh giá: | 10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phiếu. |
| - Số lượng phát hành dự kiến: | 4.999.950 (bốn triệu chín trăm chín mươi chín nghìn chín trăm năm mươi) cổ phần. |
| - Đối tượng phát hành: | Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách cổ đông tại ngày đăng ký cuối cùng chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền nhận cổ phiếu thưởng. |
| - Phương thức phát hành: | Phát hành cổ phiếu theo phương thức thực hiện quyền. |
| - Tỷ lệ thực hiện quyền: | 20:1 (cổ đông sở hữu 20 cổ phiếu được quyền nhận 01 cổ phiếu). |
| - Nguồn vốn thực hiện: | Từ nguồn thặng dư vốn cổ phần và lợi nhuận chưa phân phối. |
| - Thời gian thực hiện: | Trong năm 2014. |

2. Niêm yết bổ sung:

Số lượng cổ phiếu phát hành thêm trong đợt phát hành sẽ được đăng ký niêm yết bổ sung trên Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội và lưu ký bổ sung tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán sau khi kết thúc đợt phát hành.

3. Giao và uỷ quyền cho Hội đồng Quản trị:

- Quyết định thời điểm thực hiện, triển khai việc phát hành cổ phiếu thưởng theo quy định của pháp luật;
- Thực hiện các công việc/thủ tục liên quan đến việc phát hành cổ phiếu theo đúng quy định của Điều lệ Công ty và quy định của pháp luật;
- Thực hiện các thủ tục cần thiết liên quan đến việc thay đổi vốn điều lệ, sửa đổi/bổ sung Điều khoản quy định về mức vốn điều lệ trong Điều lệ Công ty, sửa đổi giấy phép hoạt động của Công ty sau khi kết thúc việc phát hành cổ phiếu;
- Thực hiện các công việc, thủ tục cần thiết để lưu ký bổ sung và niêm yết bổ sung số lượng cổ phiếu mới phát hành thêm trên Sở giao dịch chứng khoán;
- Quyết định bổ sung, hoàn chỉnh và quy định chi tiết nội dung phương án phát hành cổ phiếu và quyết định tất cả các vấn đề khác liên quan đến phát hành cổ phiếu thưởng, niêm yết và lưu ký bổ sung cổ phiếu.