

Số: /2015/TTr-HĐQT

Hà Nội, ngày tháng 4 năm 2015

**TỜ TRÌNH CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT**

*Về phương án phát hành trái phiếu và cổ phiếu của Công ty*

*Kính thưa Quý Cổ đông Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT*

Căn cứ theo nhu cầu vốn và kế hoạch phát triển toàn diện của Công ty trong thời gian tiếp theo, Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua các phương án phát hành trái phiếu và phát hành cổ phiếu như dưới đây, đồng thời giao cho Hội đồng quản trị lựa chọn tổ chức thực hiện một, một số hoặc tất các phương án phát hành trên nguyên tắc tổng giá trị phát hành (cả cổ phiếu và trái phiếu) trong từng năm tối đa là 1000 tỷ đồng.

**I. PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU KHÔNG CHUYỂN ĐỔI**

**1. Phương án phát hành**

- |                                  |   |
|----------------------------------|---|
| - Tổ chức phát hành:             | Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT  |
| - Tên trái phiếu                 | Trái phiếu Công ty cổ phần chứng khoán VNDIRECT   |
| - Loại trái phiếu phát hành:     | Trái phiếu không chuyển đổi và không có tài sản đảm bảo   |
| - Mệnh giá trái phiếu:           | 1.000.000 (một triệu) đồng/trái phiếu   |
| - Giá phát hành:                 | 1.000.000 (một triệu) đồng/trái phiếu   |
| - Khối lượng phát hành:          | Tối đa 500.000 (năm trăm nghìn) trái phiếu  |
| - Tổng Giá trị phát hành:        | Tối đa 500.000.000.000 (năm trăm tỷ) đồng   |
| - Đơn vị tiền tệ của trái phiếu: | Đồng Việt Nam   |
| - Hình thức trái phiếu:          | Chứng chỉ và bút toán ghi sổ  |
| - Cách thức phát hành:           | Chia thành nhiều đợt phát hành nhưng tối đa không quá 12 tháng.   |
| - Kỳ hạn của trái phiếu:         | Từ 01 đến 03 năm kể từ ngày phát hành Trái phiếu tại mỗi đợt phát hành.   |
| - Lãi suất trái phiếu:           | Giao cho HĐQT quyết định mức lãi suất tại thời điểm phát hành căn cứ theo lãi suất thị trường và đảm bảo lợi ích cho Công ty. |
| - Kỳ tính lãi:                   | 06 tháng/lần  |
| - Phương thức phát hành:         | Phát hành riêng lẻ  |
| - Đối tượng phát hành:           | Các định chế tài chính, tổ chức tín dụng tại Việt Nam, các tổ chức và cá nhân có nhu cầu mua Trái phiếu.                      |

- Thanh toán gốc và lãi: Gốc Trái phiếu sẽ được thanh toán một lần khi đến hạn. Lãi Trái phiếu được thanh toán theo Kỳ tính lãi
- Thời gian dự kiến phát hành: Năm 2015 hoặc/và 2016 và sau khi hoàn thành các thủ tục theo đúng quy định của pháp luật
- Hoàn trả và mua lại: Công ty có thể mua lại một phần hoặc toàn bộ các Trái phiếu đã phát hành trước khi đáo hạn.
- Luật điều chỉnh: Luật Việt Nam
- 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 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 với kế hoạch phát triển chung của Công ty.
- Nguồn thanh toán gốc và lãi: Nguồn trả gốc và lãi Trái phiếu sẽ được thanh toán từ: (i) Nguồn tiền mặt trên Báo cáo tài chính Công ty tại thời điểm thanh toán gốc và Lãi Trái phiếu; (ii) Dòng tiền từ hoạt động kinh doanh và (iii) Các nguồn vốn hợp pháp khác của Công ty

## **2. *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 và/hoặc sửa đổi bổ sung phương án phát hành khi cần thiết để đảm bảo việc phát hành được thành công;
- Quyết định cụ thể về đối tượng phát hành, phương thức phát hành, các cam kết của tổ chức phát hành, điều kiện điều khoản của trái phiếu, kỳ hạn trái phiếu, lãi suất trái phiếu, thời điểm phát hành trái phiếu (trong năm 2015 hoặc năm 2016);
- 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;
- Quyết định tất cả các vấn đề khác liên quan đến phát hành trái phiếu nhằm đảm bảo thực hiện thành công đợt phát hành trái phiếu.
- Quyết định và thực hiện tất cả các vấn đề, công việc và thủ tục cần thiết khác liên quan đến việc phát hành trái phiếu.

## **II. PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU CHUYỂN ĐỔI**

## **1. Phương án phát hành**

- Tổ chức phát hành: Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT
- Tên trái phiếu: Trái phiếu chuyển đổi Công ty cổ phần chứng khoán VNDIRECT
- Loại trái phiếu phát hành: Trái phiếu chuyển đổi
- Mệnh giá trái phiếu: 1.000.000 (một triệu) đồng/trái phiếu
- Giá phát hành: 1.000.000 (một triệu) đồng/trái phiếu
- Khối lượng phát hành: Tối đa 500.000 (năm trăm nghìn) trái phiếu
- Tổng Giá trị phát hành: Tối đa 500.000.000.000 (năm trăm tỷ) đồng
- Đơn vị tiền tệ của trái phiếu: Đồng Việt Nam
- Hình thức trái phiếu: Chứng chỉ và bút toán ghi sổ
- Cách thức phát hành: Chia thành nhiều đợt phát hành nhưng tối đa không quá 12 tháng.
- Kỳ hạn của trái phiếu: Tối thiểu là 12 tháng kể từ ngày phát hành Trái phiếu tại mỗi đợt phát hành.
- Lãi suất trái phiếu: Giao cho HĐQT quyết định mức lãi suất tại thời điểm phát hành căn cứ theo lãi suất thị trường để đảm bảo lợi ích cho Công ty.
- Phương thức phát hành: Phát hành riêng lẻ
- Đối tượng phát hành: Phát hành cho các định chế tài chính, tổ chức tín dụng tại Việt Nam, các tổ chức và cá nhân có nhu cầu đầu tư mua Trái phiếu.
- Thời gian dự kiến phát hành: Năm 2015 hoặc/và 2016 và sau khi hoàn thành các thủ tục theo đúng quy định của pháp luật
- Luật điều chỉnh: Luật Việt Nam
- 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 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 với kế hoạch phát triển chung của Công ty.

- Nguồn thanh toán gốc và lãi: Nguồn trả gốc và lãi Trái phiếu sẽ được thanh toán từ: (i) Nguồn tiền mặt trên Báo cáo tài chính Công ty tại thời điểm thanh toán gốc và Lãi Trái phiếu; (ii) Dòng tiền từ hoạt động kinh doanh và (iii) Các nguồn vốn hợp pháp khác của Công ty

## **2. Niêm yết và lưu ký bổ sung**

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 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 bổ sung 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, các cam kết của tổ chức 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 2015 hoặc năm 2016), điều kiện chuyển đổi, tỷ lệ chuyển đổi, thời hạn chuyển đổi, giá chuyển đổi, biên độ biến động giá cổ 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;
- Quyết định tất cả các vấn đề khác liên quan đến phát hành trái phiếu chuyển đổi nhằm đảm bảo thực hiện thành công đợt phát hành trái phiếu.
- 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, chuyển đổi trái phiếu, niêm yết và lưu ký bổ sung cổ phiếu được chuyển đổi.

## **III. 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
- Tên cổ phiếu: Cổ phiếu 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 phiếu của Công ty tại thời điểm phát hành
- Giá phát hành: Giá phát hành do HĐQT quyết định cụ thể tại thời điểm thực hiện thủ tục phát hành
- Thời điểm phát hành dự kiến: Trong năm 2015 và hoặc năm 2016
- 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.
- Hạn chế chuyển nhượng: Cổ phiếu phát hành chào bán CBCNV theo chương trình lựa chọn người lao động bị hạn chế chuyển nhượng 01 năm
- Mục đích phát hành: Phát hành cổ phiếu 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 bổ sung phương án phát hành khi cần thiết để đảm bảo đợt phát hành được thành công;
- Xác định đối tượng phát hành, số cổ phiếu 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 phiếu 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 theo đúng số vốn điều lệ sau khi kết thúc việc phát hành cổ phiếu;
- Thực hiện thủ tục 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.

## **IV. PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU RIÊNG LẺ**

### **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.
- Số lượng dự kiến phát hành: Tối đa là 10.000.000 cổ phiếu

- Giá 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. ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT quyết định giá phát hành chi tiết tại thời điểm phát hành đảm bảo quyền lợi cho các cổ đông và cho Công ty.
- Tổng giá trị dự kiến phát hành: Tối đa là 100.000.000.000 đồng (Tính theo mệnh giá)
- Phương thức phát hành: Phát hành riêng lẻ
- Mục đích phát hành: Phát hành cổ phiếu để mua lại Công ty quản lý quỹ
- Đối tượng phát hành: Chủ sở hữu của Công ty quản lý quỹ được Công ty mua lại.
- Thời gian thực hiện: Trong năm 2015 hoặc 2016, sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (“UBCKNN”) cho phép phát hành chứng khoán.
- Giá pha loãng dự kiến: Trong đợt phát hành cổ phiếu riêng lẻ có thể xuất hiện rủi ro pha loãng, bao gồm: (i) về giá tham chiếu tại ngày giao dịch không hưởng quyền, (ii) rủi ro pha loãng EPS, (iii) rủi ro pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần và (iv) tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết.
- Phương án sử dụng vốn: Vốn thu được từ việc phát hành cổ phiếu được sử dụng theo đúng mục đích phát hành. Giao cho HĐQT quyết định cụ thể về phương án sử dụng vốn để thực hiện những mục đích phát hành và đảm bảo phù hợp với kế hoạch phát triển chung của Công ty.

## **2. Niêm yết bổ sung**

Số lượng cổ phiếu phát hành thêm 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 bổ sung phương án phát hành khi cần thiết để đảm bảo đợt phát hành được thành công;
- Quyết định Nguyên tắc xác định giá phát hành và Giá phát hành trên cơ sở so sánh giá trị sổ sách, giá thị trường và đảm bảo quyền lợi của tất cả các cổ đông và Công ty.
- 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;
- 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.

Trên đây là nội dung liên quan tới việc phát hành cổ phiếu và trái phiếu của Công ty, kính trình Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2015 Công ty CP chứng khoán VNDIRECT biểu quyết thông qua.

Trân trọng!

**TM HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**  
**CHỦ TỊCH**

**Phạm Minh Hương**

*Ghi chú: Tài liệu này có thể được sửa đổi/bổ sung và trình ĐHĐCĐ xem xét quyết định tại Đại hội*