

Số: \_\_\_/2016/BC-HĐQT

Hà Nội, ngày tháng 4 năm 2016

**BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2016**

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

Thực hiện các nhiệm vụ và quyền hạn của Hội đồng Quản trị (HĐQT) được quy định tại Điều lệ Công ty và Luật Doanh nghiệp, HĐQT Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT xin báo cáo về hoạt động của HĐQT trong năm 2015 và phương hướng hoạt động năm 2016 như sau:

**1. Tóm lược các mục tiêu và định hướng hoạt động đã đề ra tại ĐHĐCĐ thường niên 2015**

ĐHĐCĐ thường niên của Công ty năm 2015 đã thống nhất đề ra các mục tiêu và định hướng phát triển hoạt động kinh doanh với các chỉ tiêu chủ yếu sau đây:

- Đề ra chỉ tiêu kinh doanh với doanh thu thuần là 590,1 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế là 200,8 tỷ đồng;
- Tiếp tục đầu tư và mở rộng hoạt động môi giới tại các chi nhánh, tập trung vào thị trường Hồ Chí Minh và Đà Nẵng. Hoàn thiện các sản phẩm hỗ trợ hoạt động môi giới khách hàng tổ chức;
- Đẩy mạnh chất lượng sản phẩm dịch vụ khối ngân hàng đầu tư, thắt chặt và phát triển quan hệ hợp tác với các tổ chức tài chính nước ngoài;
- Đảm bảo thanh khoản tuyệt đối trong hoạt động nguồn vốn, tiếp tục phát triển quan hệ với các định chế tài chính, tập trung hoàn thiện và phát triển các giao dịch trái phiếu;
- Tập trung đầu tư vào một số dự án công nghệ trọng tâm như nâng cấp hệ thống quan hệ khách hàng; tập trung vào trải nghiệm di động; vận hành hệ thống trí tuệ doanh nghiệp.

**2. Đánh giá của HĐQT về hoạt động của Công ty trong năm 2015**

Năm 2015 chứng kiến những tác động tiêu cực mạnh tới TTCKVN đến từ các yếu tố bên ngoài, trong đó nổi bật là giá dầu và vấn đề tỷ giá. TTCKVN năm 2015 chỉ đạt mức tăng trưởng VN-Index khoảng 5%, bằng một nửa mức tăng năm 2014 và chưa bằng 1/5 mức tăng năm 2013.

Trong bối cảnh nhiều khó khăn và biến động của TTCK, nhìn chung Công ty đã cơ bản đạt được kế hoạch kinh doanh với mức doanh thu năm 2015 đạt 534,1 tỷ đồng (tăng 22,7% so với năm 2014), lợi nhuận trước thuế đạt 227,1 tỷ đồng (tăng 18,04% so với năm 2014). Tổng tài sản trong năm 2015 cũng có sự tăng trưởng lớn, đạt 5.755,8 tỷ đồng, tăng 95,7% so với thời điểm 31/12/2014, trong đó tổng vốn chủ sở hữu đạt 1.935,4 tỷ đồng tăng 5,5%..

- Với định hướng là hoạt động kinh doanh cốt lõi của Công ty, năm 2015, mảng Dịch vụ chứng khoán được tập trung tái cơ cấu hoạt động, liên tục thực hiện các cải cách trong việc cung cấp dịch vụ cho khách hàng, tiếp tục đầu tư chiều sâu cho đội ngũ môi giới với nhiều dự án đào tạo tri thức, nâng cao năng lực chuyên môn, VNDIRECT cũng là CTCK đầu tiên đã tổ chức thành công cuộc thi Tri thức môi giới dành riêng cho đội ngũ môi giới của VNDIRECT trên toàn quốc. Nhờ sự chú trọng đến chất lượng và tri thức dành cho bộ phận

môi giới, năm 2015, đội ngũ môi giới VNDIRECT đã tăng mạnh so với năm 2014 với 286 môi giới đạt chuẩn (so với 166 môi giới năm 2014). Tổng Giá trị tài sản ròng (NAV) mà VNDIRECT quản lý tăng đột biến với hơn 20,010 tỷ đồng, NAV tăng 166% so với năm 2014 và tăng gấp đôi so với tốc độ tăng trưởng NAV năm 2013 (82%). Thị phần cả năm 2015 của VNDIRECT là 8,1% ở HNX và 5,67% ở HSX. Số tài khoản khách hàng mới tại VNDIRECT tăng thêm 23,857 tài khoản trong năm 2015, tăng 41.5% so với năm 2014, trong khi tốc độ tăng tài khoản mới của toàn thị trường ước lượng là 11%.

- Bám sát định hướng do ĐHĐCĐ đã đề ra tại ĐH năm 2015, VNDIRECT đã đẩy mạnh đầu tư cho khối Ngân hàng Đầu tư và năm 2015 đánh dấu sự phát triển của Khối với việc xây dựng thành công một đội ngũ nhân sự có kinh nghiệm và chuyên môn cao, có khả năng cung cấp dịch vụ cho thị trường theo tiêu chuẩn quốc tế. Năm 2015, Khối ngân hàng đầu tư đã hoàn tất 33 thương vụ trong lĩnh vực NHĐT và Tư Vấn Tài Chính cho các khách hàng tổ chức (trong tổng số 41 hợp đồng được ký), ghi nhận số lượng thương vụ được hoàn tất cao nhất trong một năm tại VNDIRECT với tỷ lệ thành công 80,5%. Doanh thu của Khối NHĐT đạt 10,5 tỷ đồng, ghi nhận mức tăng trưởng kép hàng năm ấn tượng đạt (CAGR) 239,4% cho giai đoạn 2013 – 2015
- Về hoạt động nguồn vốn, VNDIRECT luôn đảm bảo khả năng thanh khoản tuyệt đối trong mọi giao dịch, nhờ vậy đã tạo dựng được uy tín và vị thế kinh doanh trên thị trường, xây dựng được mối quan hệ tốt với các định chế tài chính. Tính đến cuối năm 2015, VNDIRECT đã xây dựng mối quan hệ hợp tác với trên 30 ngân hàng và tổ chức tài chính trong và ngoài nước, có hạn mức tín dụng tại hầu hết các ngân hàng TMCP cũng như các ngân hàng quốc doanh có uy tín cao trên thị trường như Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Việt Nam (BIDV), Ngân hàng Ngoại thương Việt Nam (VCB). Năm 2015, tổng doanh thu của hoạt động kinh doanh nguồn vốn đạt trên 291 tỷ đồng, chiếm xấp xỉ 60% tổng doanh thu toàn công ty, tăng trưởng 70% so với năm 2014. Đặc biệt, năm 2015, VNDIRECT đã thực hiện thành công đợt phát hành Trái phiếu VNDIRECT với quy mô huy động vốn 100 tỷ đồng. Mặc dù đây là lần đầu tiên VNDIRECT phát hành Trái phiếu song kết quả của đợt phát hành rất thành công và Công ty đã nhận được nhiều phản hồi tích cực từ các nhà đầu tư trên thị trường.
- Về đầu tư tự doanh, năm 2015, danh mục đầu tư tự doanh ngắn hạn của VNDIRECT đã mang về lợi tức trung bình là 14% trên hạn mức vốn được phân bổ, hiệu quả đầu tư trên vốn trên thời gian thực dùng có tỷ lệ sinh lời đạt 31%, trong khi tỷ lệ tăng trưởng của VNINDEX năm 2015 chỉ là 5.5%.
- Trong lĩnh vực công nghệ, VNDIRECT tập trung vào việc phát triển một hệ sinh thái công nghệ giúp phát triển nhanh và tăng trưởng kịp thời với nhu cầu của kinh doanh đảm bảo cân bằng 3 yếu tố: Tự động hóa, hệ thống phân tán và Bảo mật thông tin. VNDIRECT năm 2015 cũng đã triển khai một số dự án công nghệ lớn như: Dự án nâng cấp hệ thống tường lửa (firewall) giúp nâng khả năng chịu tải lên mức 3.300.000 kết nối đồng thời; Dự án rà soát đánh giá hạ tầng An ninh bảo mật ký với hãng Dimension Data, một công ty tích hợp hệ thống đa quốc gia giàu kinh nghiệm. Năm 2015, Công ty cũng đã triển khai thành công các ứng dụng mới như: Bảng giá thông minh với tính năng đặt lệnh nhanh trên bảng giá và đã trở thành Bảng giá có lượng truy cập lớn nhất thị trường; các ứng dụng tư vấn online như Cổ phiếu khuyến nghị, thông tin thị trường như market watch, hay cung cấp dữ liệu như datafeed được nhiều khách hàng yêu thích sử dụng.
- Bên cạnh hoạt động kinh doanh và đầu tư, VNDIRECT luôn tích cực xây dựng mô hình quản trị công ty tốt nhằm ảnh hưởng tích cực đến hiệu quả hoạt động của Công ty. Ban kiểm

soát luôn nâng cao trách nhiệm giám sát xuyên suốt đối với các hoạt động trong công ty. Ngoài việc đảm bảo tuân thủ đúng và đầy đủ các quy định pháp luật hiện hành, các hoạt động quản trị rủi ro trong công ty cũng được giám sát và quản lý chặt chẽ, tiếp tục duy trì mô hình quản trị rủi ro có tính kỹ luật cao với 03 tầng phòng thủ, bao gồm Hội đồng Quản trị và Ủy ban Quản trị rủi ro ở tầng thứ nhất thực hiện việc ban hành chiến lược và chính sách quản trị rủi ro; Tầng thứ hai là bộ phận Quản trị rủi ro độc lập đảm bảo khả năng giám sát các bộ phận. Tầng thứ ba là các bộ phận của Công ty trong đó các nhân sự đều nhận thức rõ ràng về trách nhiệm quản trị rủi ro thông qua từng quy trình nghiệp vụ hàng ngày. Nhờ đó, trong năm 2015, mặc dù thị trường có nhiều biến động mạnh và khó khăn khi nhiều cổ phiếu rơi vào chu kỳ giảm giá mạnh, thông tư 36 có hiệu lực làm ảnh hưởng đến dòng tiền tập trung vào chứng khoán, ảnh hưởng của các vụ việc pháp lý (JVC),... nhưng VNDIRECT đã không để xảy ra tổn thất tài chính nào liên quan đến hoạt động cho vay của mình.

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

Trên cơ sở các quy định của Điều lệ, Nghị quyết của ĐHĐCĐ và HĐQT, có thể đánh giá rằng trong năm 2015, Ban điều hành của Công ty đã thực hiện các quyền và nhiệm vụ của mình theo đúng quy định của pháp luật, Điều lệ, Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông và của HĐQT. Hoạt động của HĐQT và Ban Điều hành được thực hiện độc lập, đảm bảo phân chia đúng trách nhiệm và nâng cao tính độc lập trong việc ra quyết định của HĐQT.

Thông qua quá trình giám sát, HĐQT đánh giá các mặt hoạt động của Công ty đã theo đúng định hướng phát triển xuyên suốt được quyết định bởi ĐHĐCĐ và HĐQT theo thẩm quyền quy định tại Điều lệ Công ty và pháp luật có liên quan. Toàn bộ Ban lãnh đạo, bộ máy nhân sự và các phòng ban liên quan trong Công ty đã có sự kết nối chặt chẽ, thống nhất trong toàn bộ quy trình hoạt động hàng ngày, hỗ trợ và phản ứng tích cực trước những thách thức của hoạt động kinh doanh trong năm 2015.

Với kết quả kinh doanh năm 2015 tương đối khả quan trong bối cảnh nhiều khó khăn của nền kinh tế và những biến động, thách thức của thị trường chứng khoán, Ban điều hành Công ty đã chứng minh sự điều hành đúng đắn, linh hoạt và hiệu quả của mình. Bên cạnh mục tiêu phát triển và tăng trưởng kinh doanh, VNDIRECT đã có một năm thành công trong việc đẩy mạnh tri thức, văn hóa, chia sẻ những giá trị cốt lõi của con người VNDIRECTORS đến cộng đồng, triển khai và thực hiện nhiều hoạt động thiện nguyện có ý nghĩa tới cộng đồng.

### **4. Hoạt động của Hội đồng Quản trị trong năm 2015**

Trong năm 2015, HĐQT của Công ty đã duy trì hoạt động theo đúng quy định của Điều lệ và quy định của pháp luật với 05 thành viên, gồm: Bà Phạm Minh Hương (Chủ tịch HĐQT), Ông Nguyễn Hoàng Giang (kiêm Tổng giám đốc), Ông Vũ Hiền, Ông Võ Văn Hiệp (ủy quyền cho Ông Phạm Lê Nhật Quang), Bà Nguyễn Ngọc Thanh, trong đó có 03 thành viên không tham gia điều hành là Ông Vũ Hiền, Ông Võ Văn Hiệp và Bà Nguyễn Ngọc Thanh.

Các thành viên của HĐQT đều là những người có chuyên môn, kinh nghiệm và năng lực quản lý, điều hành doanh nghiệp. Năm 2015, HĐQT có 02 thành viên đã được cấp Chứng chỉ đào tạo về quản trị công ty do Trung tâm Nghiên cứu Khoa học và Đào tạo Chứng khoán - Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (SRTC) tổ chức, gồm bà Phạm Minh Hương - Chủ tịch HĐQT và ông Vũ Hiền - Thành viên HĐQT.

Năm 2015, HĐQT VNDIRECT đã tổ chức 11 cuộc họp để thực hiện các công việc thuộc nhiệm vụ của HĐQT và ban hành 07 Nghị quyết về kế hoạch kinh doanh, triển khai thực hiện Nghị

quyết của ĐHĐCĐ, thành lập thêm Phòng giao dịch trực thuộc Công ty, ban hành Quy chế quản trị, phát hành Trái phiếu VNDIRECT...

HĐQT đã thực hiện tận tâm và cẩn trọng các trách nhiệm của mình trong việc quyết định chiến lược, kế hoạch kinh doanh, phương án đầu tư, giải pháp phát triển Công ty nhằm duy trì và tiếp tục củng cố vị thế của VNDIRECT là một trong các Công ty chứng khoán hàng đầu trên thị trường chứng khoán, đồng thời, thực hiện trách nhiệm giám sát toàn diện đối với hoạt động điều hành công ty, thường xuyên chỉ đạo và trao đổi với Ban Tổng Giám đốc trong quá trình triển khai thực hiện các Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông, Nghị quyết của HĐQT, đảm bảo hoạt động kinh doanh của Công ty được tiến hành đúng với quy định tại Điều lệ, Quy chế Công ty và các văn bản pháp luật có liên quan.

## **5. Các định hướng của HĐQT trong năm 2016**

Ngay từ đầu năm 2016, TTCK Việt Nam đã có những dấu hiệu thách thức khá rõ trong bối cảnh kinh tế toàn cầu phục hồi chưa rõ nét, nền kinh tế trong nước vẫn còn tiềm ẩn nhiều khó khăn và thách thức. Vì vậy, mục tiêu HĐQT đặt ra trong năm 2016 không nhấn mạnh vào tăng trưởng đột phá, mà quan trọng là tiếp tục giữ vững sự ổn định trong tăng trưởng. HĐQT Công ty thống nhất định hướng hoạt động quản trị Công ty trong năm 2016 với các nội dung như sau:

- HĐQT Công ty thống nhất đề ra kế hoạch phát triển kinh doanh của Công ty năm 2016 với các chỉ tiêu doanh thu và lợi nhuận như sau: Doanh thu là 673 tỷ đồng; Lợi nhuận trước thuế là 231,4 tỷ đồng (sau thuế là 185,1 tỷ đồng).
- Mảng dịch vụ chứng khoán: Trong năm 2016, VNDIRECT tiếp tục đề cao và tập trung nâng cao và phát triển đội ngũ môi giới theo triển sâu, tăng năng lực phục vụ của mỗi môi giới; nâng cao chất lượng tư vấn, khả năng cập nhật thông tin và phát hiện cơ hội đầu tư cho nhà đầu tư nhằm tạo điểm khác biệt của VNDIRECT so với các đơn vị cùng ngành. Phát triển và hoàn thiện dịch vụ cho khách hàng giao dịch chủ động.
- Hoạt động nguồn vốn: Năm 2016, Công ty tiếp tục thực hiện đồng bộ các chính sách quản lý, cân đối dòng tiền một cách hợp lý, tối ưu hóa hiệu quả trong hoạt động kinh doanh của mình; xây dựng các hạn mức với những ngân hàng có uy tín; đa dạng hóa các sản phẩm tài chính nhằm đáp ứng đầy đủ nhu cầu của Khách hàng giao dịch chứng khoán với từng phân khúc khách hàng khác nhau. Đặc biệt, tiếp nối thành công của năm 2015, Công ty tiếp tục thực hiện những cơ hội đầu tư hiệu quả vào trái phiếu chính phủ cũng như trái phiếu doanh nghiệp; mở rộng và xây dựng quan hệ với các khách hàng giao dịch trái phiếu, thúc đẩy thị phần giao dịch trái phiếu của VNDIRECT trên thị trường; Tiếp tục hoàn tất thủ tục phát hành trái phiếu VNDIRECT theo quy định nhằm mở ra một kênh huy động vốn hiệu quả cho doanh nghiệp và nâng cao vị thế của VNDIRECT.
- Định hướng công nghệ: Năm 2016, VNDIRECT tập chung xây dựng công nghệ phục vụ hệ thống giao dịch phái sinh và giao dịch trong ngày đáp ứng nhu cầu giao dịch chứng khoán trong ngày khi hai sở giao dịch chứng khoán cho phép. Tiếp tục đầu tư cho công nghệ, nâng cấp ứng dụng cho khách hàng; tiếp tục đầu tư phát triển các ứng dụng trên thiết bị di động để khách hàng có thể dễ dàng tiếp cận được các dịch vụ của VNDIRECT mọi lúc, mọi nơi.
- Ngoài ra, năm 2016, các hoạt động nghiệp vụ, quản trị rủi ro, kiểm soát nội bộ, kiểm toán nội bộ, kiểm soát tuân thủ... sẽ tiếp tục được chú trọng; công ty xác định việc xây dựng một bộ máy quản trị rủi ro hiệu quả, thực hiện chiến lược kinh doanh bền vững.

Thưa các Quý vị Cổ đông, trên đây là báo cáo của HĐQT Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT về hoạt động năm 2015 và định hướng hoạt động năm 2016, 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

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*