

ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG

---***---

Số: 14/2011/BC-HĐQT

**BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2011***Kính thưa các Quý vị Đại biểu,**Kính thưa các Quý vị Cổ đông,*

Thay mặt Hội đồng Quản trị (HĐQT), tôi xin nhiệt liệt chào mừng các Quý vị đại biểu, Quý vị cổ đông đã đến tham dự ĐHĐCĐ thường niên năm 2011 của Công ty CPCK Thương mại và Công nghiệp Việt Nam (VICs) ngày hôm nay.

Kính thưa quý vị,

Diễn biến của thị trường chứng khoán năm 2010 hầu như trái ngược với những dự báo của giới nghiên cứu phân tích. Lạm phát khiến Chính phủ chuyển đổi chính sách ưu tiên ổn định kinh tế vĩ mô 2010 thay vì tăng trưởng kinh tế, thắt chặt tiền tệ là công cụ đầu tiên nhằm tới, dòng tiền chảy vào thị trường đương nhiên cũng thu hẹp lại. Mặt bằng lãi suất cao và nguồn tiền khan hiếm như là tất yếu của chính sách tiền tệ thắt chặt, khiến dòng tiền vào thị trường chứng khoán ngày càng yếu. Trong khi đó ở chiều ngược lại, quy mô thị trường tăng lên đột biến trong năm nay khi các doanh nghiệp đua nhau lên sàn và việc phát hành tăng vốn ồ ạt đã khiến cung cầu mất cân đối nghiêm trọng. Chỉ số giá tiêu dùng CPI đã tăng lên tới 11,75% cả năm 2010, vượt quá nhiều so với mục tiêu 8% đã đề ra. Việc điều chỉnh tỷ giá hai lần trong năm 2010 làm cho đồng Việt Nam trở thành đồng tiền bị xuống giá nhiều nhất trong số các nền kinh tế mới nổi cùng với việc lạm phát gia tăng đã ảnh hưởng không nhỏ tới tâm lý nhà đầu tư. Ngoài ra, TTCK còn bị chi phối bởi các kênh đầu tư khác nhất là vàng và bất động sản, khi giá vàng đã tăng 35% trong năm qua; bất động sản cũng tăng khá mạnh nhất là khu vực phía Tây thành phố Hà Nội khi nhiều dự án giá đất tăng từ 30-50%, thậm chí gây ra tình trạng vỡ bong bóng bất động sản tại khu vực này. Bên cạnh đó, niềm tin của NĐT bị xói mòn khi xuất hiện ngày càng nhiều dấu hiệu thao túng giá chứng khoán, hiện tượng làm giá với các chiêu thức ngày càng tinh vi phần nào đã làm méo mó thị trường. Theo số liệu tổng kết, năm 2010 chỉ số HNX-Index đã giảm 32,3%, VN-Index giảm 18,6% (nếu loại trừ yếu tố ảnh hưởng của các cổ phiếu BVH, MSN, VIC).

Về hoạt động của khối các CTCK, năm 2010 lại càng là một năm khó khăn bởi thị trường giao dịch lình xình, thanh khoản thấp, hoạt động đầu tư hầu hết thua lỗ, rủi ro về đòn bẩy tài chính tăng cao do tình trạng cổ phiếu bị làm giá.... Đã có một làn sóng lên sàn của các CTCK trong năm 2010 với 15 công ty chứng khoán mới niêm yết, nâng tổng số CTCK niêm yết lên 25 công ty. Cổ phiếu CTCK niêm yết quá nhiều trong khi thực tiễn và triển vọng kinh doanh của khối này ngày càng khó khăn đã phản ánh tiêu cực qua việc giá của cổ phiếu ngành chứng khoán sụt giảm thái quá so với các cổ phiếu ngành khác. Thị phần toàn thị trường môi giới, tư vấn... bị thu hẹp và tính cạnh tranh gay gắt là cho cơ hội kinh doanh của các CTCK ngày càng ít đi. Do vậy, năm 2010 tất cả 25 CTCK đều không hoàn thành kế hoạch kinh doanh, trong đó kết quả kinh

doanh đều hầu hết có tăng trưởng âm so với năm 2009. Nhiều CTCK lỗ nặng như KLS (192,8 tỷ đồng), BVS (92 tỷ đồng)...

Có thể nói năm 2010 là năm không thành công của TTCK nói chung và hầu hết nhà đầu tư kể cả cá nhân và tổ chức nói riêng, đặc biệt là các CTCK.

I. Kết quả hoạt động SXKD năm 2010 của VICS:

Về phía VICS, năm 2010 cũng là một năm có nhiều khó khăn và thách thức. Mặc dù doanh thu năm 2010 đạt 102,9 tỷ đồng, đạt mức tăng trưởng bằng 194% so với năm 2009, lợi nhuận trước thuế đạt 26,8 tỷ đồng, bằng 125% so với năm 2009, và VICS là một trong 3 CTCK niêm yết có tăng trưởng dương so với năm 2009 (trên tổng số trong 25 CTCK niêm yết), tuy nhiên kết quả trên là rất khiêm tốn và thực tế là không đủ để hoàn thành kế hoạch kinh doanh 2010 đã đề ra. Thành công quan trọng nhất của VICS trong năm 2010 là đã thực hiện tăng vốn thành công lên 341,333 tỷ đồng trong bối cảnh khó khăn của thị trường. Với quy mô vốn mới, VICS đã đủ điều kiện bổ sung nghiệp vụ bảo lãnh phát hành, trước mắt về cơ bản VICS đã đảm bảo năng lực tài chính cho mục tiêu phát triển trong trung hạn và tạo nền tảng cho dài hạn. Ngoài ra nhìn chung, năm 2010 VICS đã đạt được các thành quả cơ bản đó là:

- VICS đã xây dựng được nền tảng năng lực cung cấp dịch vụ chuyên nghiệp, đội ngũ nhân sự vận hành thuần thục chuyên môn, tạo được thị trường khách hàng riêng và ổn định, tạo được uy tín thương hiệu VICS đối với khách hàng.
- Hoạt động môi giới vẫn tăng trưởng với doanh thu đạt 157,14% với năm 2009 trong bối cảnh thị trường sa sút. Thị phần môi giới cũng tăng 80,6% so với năm 2009;
- Có sự tăng trưởng cao trong hoạt động dịch vụ tài chính, kinh doanh vốn với mức tăng trưởng doanh thu mảng này là 250% so với năm 2009. Qua đó không những đảm bảo an toàn vốn và tạo nên tới 73% doanh thu cho toàn công ty trong bối cảnh doanh thu các hoạt động kinh doanh chính suy giảm bởi thị trường xấu, mà còn là yếu tố hỗ trợ quan trọng cho hoạt động môi giới tăng trưởng;
- Xây dựng và vận hành hệ thống quản trị rủi ro chặt chẽ, khoa học nhờ đó đã giảm thiểu các rủi ro lỗ tự doanh cũng như rủi ro trong cung cấp dịch vụ đòn bẩy tài chính.

II. Về Hoạt động của Hội đồng Quản trị năm 2010:

Năm qua, HĐQT đã trực tiếp và thường xuyên định hướng, chỉ đạo Ban điều hành tổ chức thực hiện quyết liệt các mục tiêu nhiệm vụ chiến lược kinh doanh đã được ĐHĐCĐ đề ra. Do hoạt động của Công ty chứng khoán là một hoạt động đặc thù trên một thị trường nhạy cảm, có sự thay đổi diễn biến hàng ngày hàng giờ, nên ngoài việc định hướng chiến lược và giao chỉ tiêu, phân quyền công tác cho Ban điều hành, HĐQT vẫn trực tiếp bám sát tình hình thị trường, nắm bắt sát tình hình thực tế hoạt động kinh doanh hàng ngày của Công ty, từ đó đã kịp thời nhanh chóng đưa ra các quyết sách, chủ trương chiến lược hợp lý và kịp thời, phản ứng nhanh và sát với diễn biến thị trường. Đó chính là yếu tố quyết định giúp công ty giảm thiểu rủi ro, bảo toàn và phát triển vốn, tiếp tục tăng trưởng và có lãi trong bối cảnh cực kỳ khó khăn của các công ty chứng khoán trong năm qua.

Ngoài ra, kể từ sau ĐHĐCĐ thường niên 2010, HĐQT đã họp nhiều phiên thường kỳ và bất thường để xem xét, quyết định một số công việc có liên quan đến công tác quản trị và chỉ đạo

triển khai các hoạt động kinh doanh của Công ty. Những công việc chủ yếu đã được HĐQT xem xét giải quyết như sau:

- Tổ chức thực hiện các Nghị quyết đã được ĐHĐCĐ thông qua; Giám sát Ban Điều hành Công ty trong chấp hành và thực hiện các quy định mới tại Điều lệ Công ty, các quy chế, quy trình đã được HĐQT ban hành cũng như các quy định pháp luật hiện hành về chứng khoán và thị trường chứng khoán. Thực hiện tốt công tác công bố thông tin định kỳ và bất thường tới cơ quan quản lý và các cổ đông.
- Xem xét việc xin từ nhiệm của hai thành viên HĐQT theo đơn xin từ nhiệm vì lý do cá nhân và bổ nhiệm hai thành viên HĐQT thay thế. Cụ thể là việc thông qua việc từ nhiệm ông **Vũ Xuân Hòa** và bổ nhiệm ông **Lê Ngọc Quang** do thay đổi người đại diện quản lý phần vốn của Tập đoàn Hóa chất Việt Nam; Việc thông qua từ nhiệm ông **Võ Sỹ Dũng** và bổ nhiệm ông **Trịnh Văn Lâm** do thay đổi người đại diện quản lý phần vốn góp của Tổng Công ty Giấy Việt Nam. Việc thông qua từ nhiệm và bổ nhiệm các thành viên HĐQT nêu trên cũng đã được HĐQT đưa ra trình các cổ đông xem xét và biểu quyết tại ĐHĐCĐ lần này. Ngoài ra, trong phạm vi thẩm quyền của mình, trong năm 2010 HĐQT cũng đã xem xét bổ nhiệm và miễn nhiệm một số chức danh lãnh đạo chủ chốt của Công ty theo thẩm quyền và đã thực hiện CBTT theo quy định;
- Đối với công tác giám sát, chỉ đạo hoạt động kinh doanh dịch vụ: định kỳ hàng quý, HĐQT đã họp định kỳ để đánh giá tình hình hoạt động và thông qua kế hoạch công tác của HĐQT; đồng thời xem xét, cho ý kiến đối với về tình hình hoạt động kinh doanh Công ty. Ngoài các phiên họp định kỳ, HĐQT đã họp một số phiên bất thường để thảo luận và cho ý kiến về các công việc cấp bách có liên quan đến hoạt động kinh doanh và công tác quản trị Công ty. Kết quả, trong năm 2010, HĐQT đã thông qua và ban hành 27 Nghị quyết và 7 Quyết định thuộc thẩm quyền HĐQT liên quan đến công tác quản trị, điều hành, nhân sự. Các văn bản do HĐQT ban hành thông qua các phiên họp định kỳ hoặc dưới hình thức lấy ý kiến biểu quyết bằng văn bản đều đạt được sự nhất trí cao của các thành viên trong HĐQT, được ban hành không trái với quy định pháp luật hiện hành và có giá trị thực thi cao.
- Trong quan hệ với cổ đông, HĐQT luôn thông tin kịp thời các hoạt động, sự kiện của Công ty đến với các cổ đông qua báo chí, truyền hình, Website Công ty, công bố thông tin kịp thời các vấn đề theo quy định.... Ban Thư ký Công ty đã thực hiện lập đường dây liên lạc phục vụ các thông báo, trả lời ý kiến cổ đông, đảm bảo thông tin chính thức của Công ty đến được với cổ đông.
- Trong công tác phối hợp với Ban Kiểm soát, các tờ trình, Nghị quyết, biên bản kiểm phiếu biểu quyết của HĐQT đều được đồng thời gửi tới Ban Kiểm soát để tạo thuận lợi cho công tác của thành viên Ban Kiểm soát. Các công tác mang tính chuyên môn, nghiệp vụ của Ban Kiểm soát, Ban Điều hành và Công ty kiểm toán cũng được HĐQT tạo điều kiện và chỉ đạo để Ban Điều hành cung cấp đầy đủ, kịp thời các thông tin, tài liệu cho Ban Kiểm soát, công ty kiểm toán... nhanh chóng phát hành báo cáo tài chính soát xét 6 tháng đầu năm và cả năm 2010 để kịp công bố thông tin theo quy định của UBCKNN.
- HĐQT luôn chú trọng tăng cường công tác nâng cao năng lực chất lượng công tác kiểm soát nội bộ, tăng cường năng lực quản trị rủi ro của hệ thống bằng một loạt các biện pháp như: Tổ chức hệ thống và tăng cường nhân sự cho công tác kiểm soát nội bộ và quản lý rủi ro, cụ thể là thành lập Phòng Quản lý rủi ro, Ban Thư ký Công ty; Xây dựng, hoàn thiện và ban hành nhiều văn bản về quy trình kiểm soát và quản trị rủi ro trong hoạt động tài chính, kế toán, giao dịch chứng khoán và đầu tư tài chính, tăng cường phối hợp, kiểm tra, kiểm soát các phòng ban nghiệp vụ, giám sát tuân thủ quy trình nghiệp vụ, quy trình quản trị rủi ro toàn hệ thống.

- Ngoài ra, HĐQT đã thiết lập được quan hệ tốt với các cơ quan quản lý Nhà nước chuyên ngành, các tổ chức tài chính - tín dụng trong nước và quốc tế có uy tín để hỗ trợ và giúp đỡ Công ty trong quá trình triển khai các mặt hoạt động.

III. Định hướng phát triển Công ty năm 2011:

Căn cứ vào tình hình và kết quả hoạt động kinh doanh của Công ty năm 2010, đồng thời trên cơ sở các dự báo tình hình phát triển kinh tế - xã hội cả nước năm 2011, diễn biến của TTCK trong nước và quốc tế trong năm 2011 và các năm tiếp theo, HĐQT Công ty kính trình ĐHĐCĐ xem xét và thông qua các định hướng, chủ trương lớn của Công ty trong năm 2011 và các chỉ tiêu tài chính chủ yếu như sau:

a. Định hướng phát triển:

Năm 2011 dự kiến vào nửa cuối năm sẽ có những sự khởi sắc hơn của nền kinh tế cũng như thị trường chứng khoán, tuy nhiên trước những thách thức nan giải về tỷ giá, lãi suất, lạm phát và thâm hụt cán cân thương mại, thị trường chứng khoán cũng sẽ đối mặt với nhiều biến động khó lường và tiềm tàng nhiều khó khăn đối với hoạt động kinh doanh của công ty. Trước tình hình đó, VICS định hướng sẽ tiếp tục theo đuổi chiến lược phát triển bền vững, tập trung đẩy mạnh hoàn thiện và nâng cao năng lực cung cấp dịch vụ, kiện toàn nâng cao năng lực đội ngũ nhân sự, tăng cường công tác quản trị rủi ro và minh bạch thông tin, tiếp tục hiện đại hóa hệ thống CNTT, phát triển mạng lưới chi nhánh, phòng giao dịch, phản ứng linh hoạt, theo sát với biến động của thị trường và đặc biệt là khai thác tận dụng các cơ hội kinh doanh, phát huy các thế mạnh hiện có để đưa công ty vượt lên bằng những hướng đi riêng, đảm bảo giữ vững an toàn vốn và duy trì sự phát triển ổn định, phấn đấu hoàn thành các chỉ tiêu kế hoạch kinh doanh đã đề ra, tạo dựng nền tảng vững chắc cho sự tăng trưởng mạnh mẽ cho công ty trong những năm tới.

- **Về hoạt động đầu tư,** VICS sẽ cùng đối tác tập trung đẩy nhanh tiến độ thực hiện các dự án đầu tư bất động sản, khởi công xây dựng tòa nhà Hanoi ICT Tower và tiếp tục tham gia vào từ đầu một số dự án nhà ở có vị trí đắc địa tại Hà Nội, qua đó tích lũy cho công ty giá trị tài sản hữu hình có tiềm năng tăng trưởng cao trong trung hạn. Việc đầu tư tự doanh chứng khoán VICS vẫn hạn chế tối đa về hạn mức đầu tư cổ phiếu niêm yết, đồng thời chỉ tập trung một số mã chứng khoán tốt và đầu tư chiến lược vào các mã chứng khoán tiềm năng do VICS tư vấn niêm yết.
- **Về hoạt động tư vấn và dịch vụ ngân hàng đầu tư,** VICS tập trung vào hoạt động tư vấn chứng khoán hóa BDS, M&A, tái cơ cấu, cổ phần hóa, niêm yết chứng khoán cho các doanh nghiệp tiềm năng là các thành viên của các cổ đông, đối tác. Kế hoạch của VICS là sẽ đưa lên sàn 3 đến 5 doanh nghiệp tiềm năng niêm yết trong năm 2011.
- **Về hoạt động môi giới,** VICS sẽ tiếp tục hoàn thiện hệ thống cung cấp dịch vụ, tập trung phát triển mảng khách hàng mục tiêu là các nhóm khách hàng lớn, đồng thời tiếp tục nâng cao năng lực công nghệ để phát triển thị phần khách hàng giao dịch trực tuyến.
- **Về dịch vụ tài chính,** năm 2011 VICS sẽ tiếp tục duy trì và hoàn thiện hệ thống quản trị rủi ro để tiếp tục tập trung nguồn lực tài chính cho phát triển cung cấp các dịch vụ tài chính, thu xếp vốn cho nhà đầu tư và cho các dự án của các đối tác.

b. Chỉ tiêu kế hoạch kinh doanh năm 2011: *(Nội dung cụ thể cũng sẽ được báo cáo tại Đại hội lần này tại Báo cáo Kết quả Kinh doanh Công ty 2010 và Kế hoạch Kinh doanh năm 2011)*

Trên đây là Báo cáo về hoạt động của HĐQT Công ty năm 2010. Kính trình Đại hội xem xét và thông qua.

Thay mặt HĐQT và toàn thể CBCNV VICS, xin được gửi lời cảm ơn chân thành nhất đến các Quý vị cổ đông đã ủng hộ, kiên trì gắn bó với Công ty kể cả những giai đoạn quá xấu của thị trường chứng khoán trong suốt thời gian qua.

Đứng trước những vận hội và thách thức của năm 2011, chúng ta tin tưởng VICS sẽ tiếp tục phát huy nội lực, trí tuệ, sự đoàn kết và nỗ lực cao nhất của toàn thể CBNV để tiếp tục giữ vững và đẩy mạnh tăng trưởng, phần đầu hoàn thành và hoàn thành vượt mức kế hoạch SXKD. VICS cũng mong rằng tiếp tục nhận được sự ủng hộ và gắn bó dài hạn của Quý cổ đông để cùng nhau đưa công ty vượt qua giai đoạn khó khăn của thị trường, nhanh chóng đạt được các mục tiêu đề ra, phát triển vững mạnh và hướng tới những thành công lớn hơn nữa.

Xin kính chúc các Quý vị đại biểu, các Quý vị cổ đông luôn luôn mạnh khỏe, hạnh phúc trong cuộc sống và thành đạt trong công việc.

Kính chúc Đại hội thành công tốt đẹp.

Xin trân trọng cảm ơn.

T/M. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
Chủ tịch HĐQT kiêm Tổng Giám đốc

(đã ký, đóng dấu)

Nguyễn Phúc Long