"ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC CẤP CHỨNG NHẬN ĐĂNG KÝ CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG CHỈ CÓ NGHĨA LÀ VIỆC ĐĂNG KÝ CHÀO BÁN CỔ PHIẾU ĐÃ THỰC HIỆN THEO CÁC QUY ĐỊNH CỦA PHÁP LUẬT LIÊN QUAN MÀ KHÔNG HÀM Ý ĐẢM BẢO GIÁ TRỊ CỦA CỔ PHIẾU. MỌI TUYÊN BỐ TRÁI VỚI ĐIỀU NÀY LÀ BẤT HỢP PHÁP"

BẢN CÁO BẠCH

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN NGÂN HÀNG NÔNG NGHIỆP VÀ PHÁT TRIỂN NÔNG THÔN VIỆT NAM

(Giấy phép thành lập và hoạt động số 108/UBCK-GP do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 10/07/2009)

CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG

(Giấy chứng nhận đăng ký chào bán số 554/UBCK-GCN do Chủ tịch Uỷ ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 21 tháng 04 năm 2010)

Bản cáo bạch này và tài liệu bổ sung sẽ được cung cấp tại

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN NGÂN HÀNG NÔNG NGHIỆP VÀ PHÁT TRIỂN NÔNG THÔN VIỆT NAM

Trụ sở chính

Địa chỉ: *Tầng 5, Tòa nhà Artex, 172 Ngọc Khánh, Ba Đình, Hà Nội*

Điện thoại: *(84-4) 6276 2666* *Fax: (84-4) 6276 5666*

Website: *www.agriseco.com.vn* *Email: tuvan_phantich@agriseco.com.vn*

Chi nhánh Hà Nội

Địa chỉ: *Tầng 4, Toà nhà C3, Phương Liệt, Giải Phóng, Quận Thanh Xuân, Hà Nội*

Điện thoại: *04. 3868 7217* *Fax: 04. 3868 7219*

Chi nhánh Đà Nẵng

Toà nhà AGRIBANK, số 228 đường 2/9, Quận Hải Châu, TP Đà Nẵng

Điện thoại: 0511. 362 1891 *Fax: 0511. 362 1893*

Chi nhánh TP Hồ Chí Minh

Số 2A, Phó Đức Chính, Quận 1, TP Hồ Chí Minh

Điện thoại: 08. 3821 6362 *Fax: 08. 3821 6364*

Phụ trách công bố thông tin

Bà Nguyễn Thị Thu Trang *Chức vụ: Chánh Văn phòng HĐQT*

Điện thoại: 0912345524 *Fax: 04. 6276 5666*

"ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC CẤP CHỨNG NHẬN ĐĂNG KÝ CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG CHỈ CÓ NGHĨA LÀ VIỆC ĐĂNG KÝ CHÀO BÁN CỔ PHIẾU ĐÃ THỰC HIỆN THEO CÁC QUY ĐỊNH CỦA PHÁP LUẬT LIÊN QUAN MÀ KHÔNG HÀM Ý ĐẢM BẢO GIÁ TRỊ CỦA CỔ PHIẾU. MỌI TUYÊN BỐ TRÁI VỚI ĐIỀU NÀY LÀ BẤT HỢP PHÁP"

BẢN CÁO BẠCH

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN NGÂN HÀNG NÔNG NGHIỆP VÀ PHÁT TRIỂN NÔNG THÔN VIỆT NAM

(Giấy phép thành lập và hoạt động số 108/UBCK-GP do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 10/07/2009)

ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC
ĐẾN Số: 3415 100
Ngày 16/4/10

CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG

(Giấy chứng nhận đăng ký chào bán số 554/UBCK-GCN do Chủ tịch Uỷ ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 21 tháng 04 năm 2010)

Bản cáo bạch này và tài liệu bổ sung sẽ được cung cấp tại

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN NGÂN HÀNG NÔNG NGHIỆP VÀ PHÁT TRIỂN NÔNG THÔN VIỆT NAM

Trụ sở chính

Địa chỉ: *Tầng 5, Tòa nhà Artex, 172 Ngọc Khánh, Ba Đình, Hà Nội*

Điện thoại: *(84-4) 6276 2666* *Fax: (84-4) 6276 5666*

Website: *www.agriseco.com.vn* *Email: tuvan_phantich@agriseco.com.vn*

Chi nhánh Hà Nội

Địa chỉ: *Tầng 4, Toà nhà C3, Phương Liệt, Giải Phóng, Quận Thanh Xuân, Hà Nội*

Điện thoại: *04. 3868 7217* *Fax: 04. 3868 7219*

Chi nhánh Đà Nẵng

Toà nhà AGRIBANK, số 228 đường 2/9, Quận Hải Châu, TP Đà Nẵng

Điện thoại: 0511. 362 1891 *Fax: 0511. 362 1893*

Chi nhánh TP Hồ Chí Minh

Số 2A, Phó Đức Chính, Quận 1, TP Hồ Chí Minh

Điện thoại: 08. 3821 6362 *Fax: 08. 3821 6364*

Phụ trách công bố thông tin

Bà Nguyễn Thị Thu Trang *Chức vụ: Chánh Văn phòng HĐQT*

Điện thoại: 0912345524 *Fax: 04. 6276 5666*

ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC
VỤ QUẢN LÝ KINH DOANH
ĐẾN Số: 1141
Ngày 16/4/2010

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN

NGÂN HÀNG NÔNG NGHIỆP VÀ PHÁT TRIỂN NÔNG THÔN VIỆT NAM

(Giấy phép thành lập và hoạt động số 108/UBCK-GP do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 10/07/2009)

CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG

Tên cổ phiếu	**:**	***Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam***
Mệnh giá	**:**	***10.000 đồng/cổ phần***
Giá bán	**:**	***10.000 đồng/cổ phần***
Loại cổ phiếu	**:**	***Cổ phiếu phổ thông***
Tổng số lượng chào bán	**:**	***80.000.000 cổ phần***
Tổng giá trị chào bán	**:**	***800.000.000.000 đồng***

TỔ CHỨC KIỂM TOÁN

CÔNG TY TNHH KIỂM TOÁN ERNST & YOUNG (E&Y)

Tầng 15 Tòa nhà Daeha, số 360 Kim Mã, Hà Nội

Điện thoại: (84-4) 3831 5100 *Fax: (84-4) 3831 5090*

Website: www.ey.com

MỤC LỤC

I. CÁC NHÂN TỐ RỦI RO 4
1. Rủi ro về kinh tế 4
2. Rủi ro về luật pháp 4
3. Rủi ro đặc thù 4
4. Rủi ro của đợt chào bán cổ phiếu 5
5. Rủi ro khác 7

II. NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM ĐỐI VỚI NỘI DUNG BẢN CÁO BẠCH 7
1. Tổ chức Phát hành: 7

III. CÁC KHÁI NIỆM 7

IV. TÌNH HÌNH VÀ ĐẶC ĐIỂM CỦA TỔ CHỨC PHÁT HÀNH 8
1. Tóm tắt quá trình hình thành và phát triển 8
2. Cơ cấu tổ chức 12
3. Cơ cấu Bộ máy quản lý 13
4. Danh sách cổ đông nắm giữ trên 5% vốn cổ phần của Agriseco; Danh sách cổ đông sáng lập và tỷ lệ cổ phần nắm giữ; Cơ cấu cổ đông 16
5. Danh sách công ty mẹ, công ty con của Agriseco 17
6. Hoạt động kinh doanh 17
7. Kết quả hoạt động kinh doanh trong 2 năm gần nhất 28
8. Vị thế của Agriseco so với các Công ty chứng khoán khác 31
9. Chính sách đối với người lao động 36
10. Chính sách cổ tức 37
11. Tình hình tài chính 37
12. Hội đồng quản trị, Ban Tổng Giám đốc, Ban kiểm soát, Kế toán trưởng 43
13. Tài sản chủ yếu của Agriseco 56
14. Kế hoạch sản xuất kinh doanh, lợi nhuận và cổ tức trong năm tiếp theo 57
15. Thông tin về những cam kết chưa thực hiện của Agriseco 58
16. Các tranh chấp kiện tụng có thể ảnh hưởng đến giá Cổ phiếu Agriseco 58

V. CỔ PHIẾU CHÀO BÁN 58

VI. MỤC ĐÍCH CHÀO BÁN 62

VII. KẾ HOẠCH SỬ DỤNG SỐ TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT CHÀO BÁN 63

VIII. ĐỐI TÁC LIÊN QUAN TỚI ĐỢT CHÀO BÁN 64

IX. PHỤ LỤC 64

I. CÁC NHÂN TỐ RỦI RO

1. Rủi ro về kinh tế

Rủi ro thị trường đối với Agriseco nói riêng và với các Công ty chứng khoán nói chung là các rủi ro liên quan đến biến động của giá chứng khoán và biến động lãi suất. Agriseco dành một phần vốn chủ sở hữu để đầu tư vào một danh mục tự doanh gồm nhiều loại cổ phiếu và trái phiếu. Khi nền kinh tế tăng trưởng nhanh và ổn định thì giá của các loại chứng khoán có xu hướng tăng, và ngược lại, khi nền kinh tế gặp nhiều khó khăn thì thị trường chứng khoán cũng sẽ bị ảnh hưởng tiêu cực và giá cả các loại chứng khoán có xu hướng giảm.

Danh mục cổ phiếu mà Agriseco đang tự doanh gồm cổ phiếu niêm yết và cổ phiếu OTC. Hàng ngày, giá trị danh mục đầu tư được đánh giá lại dựa trên giá niêm yết và giá tham chiếu của các mã cổ phiếu. Danh mục trái phiếu bao gồm trái phiếu chính phủ và trái phiếu doanh nghiệp với kỳ hạn từ vài tháng đến 15 năm. Giá trị các trái phiếu được đánh giá hàng ngày dựa vào giá trị thị trường và tình hình lãi suất. Khi lãi suất thị trường tăng, danh mục trái phiếu giảm giá trị và ngược lại.

Các giao dịch của Agriseco đều dựa trên cơ sở đồng Việt Nam, không đầu tư và thanh toán bằng vàng hay ngoại tệ nên Agriseco không chịu rủi ro do biến động tỷ giá hối đoái.

Là một trong các Công ty chứng khoán hàng đầu Việt Nam và tiến tới trở thành một tập đoàn tài chính hàng đầu khu vực nên các hoạt động kinh doanh của Agriseco chiếm những vị trí quan trọng trong nền kinh tế và ngược lại cũng chịu tác động từ các diễn biến của nền kinh tế trong nước cũng như nền kinh tế thế giới.

2. Rủi ro về luật pháp

Hệ thống pháp luật nước ta hiện nay chưa thật sự hoàn chỉnh và khả năng thực thi chưa cao. Ngoài ra, các văn bản pháp luật liên quan đến hoạt động chứng khoán, thị trường vốn, cổ phần hóa, luật thuế còn nhiều bất cập và khả năng giám sát, điều chỉnh các hoạt động kinh doanh chứng khoán chưa cao, đôi khi có nhiều thay đổi thất thường ảnh hưởng tiêu cực đến hoạt động kinh doanh của các Công ty chứng khoán nói chung, trong đó có Agriseco.

Bên cạnh đó, cũng như các chủ thể khác hoạt động trên TTCK Việt Nam, Agriseco cũng chịu sự chi phối trực tiếp bởi Luật doanh nghiệp, Luật chứng khoán, Luật thuế Thu nhập cá nhân, Luật đầu tư, và các luật khác có liên quan. Chính vì vậy luôn tồn tại rủi ro do các văn bản hướng dẫn thi hành luật cho rõ ràng hoặc không đồng bộ hoặc do có sự thay đổi.

3. Rủi ro đặc thù

3.1. Rủi ro đầu tư

Agriseco là một trong những Công ty chứng khoán hàng đầu Việt Nam, hoạt động chính của Agriseco là *Kinh doanh Vốn, Trái phiếu* và *hoạt động Tự doanh,* và các lĩnh vực hoạt động khác theo quy định của Pháp luật. Đối với hoạt động kinh doanh Vốn, rủi ro có thể

xảy ra do việc đáng giá các dự án đầu tư chưa thực sự hiệu quả, quản lý nguồn vốn đầu tư không hợp lý. Để hạn chế rủi ro này, Agriseco đã thành lập một bộ phận quản lý rủi ro và thường xuyên tổ chức đánh giá mức độ rủi ro của các dự án đầu tư để có thể kịp thời hạn chế tối đa các rủi ro có thể gặp phải.

Ngoài ra, một số chứng khoán trong danh mục đầu tư tự doanh của Agriseco có tính thanh khoản thấp như các cổ phiếu OTC và trái phiếu doanh nghiệp. Thiệt hại xảy ra khi giá thị trường của các chứng khoán này có khả năng giảm nhanh nhưng Agriseco bán ra khó. Agriseco lưu trữ các thông tin giao dịch dưới dạng băng ghi âm, phiếu lệnh, hợp đồng, dữ liệu điện tử để làm bằng chứng khi xảy ra tranh chấp với khách hàng.

3.2. Rủi ro hoạt động

Với hoạt động nghiệp vụ đa dạng, bao gồm tất cả các nghiệp vụ chứng khoán mà pháp Luật Việt Nam hiện nay cho phép nên Agriseco có thể sẽ phải đối mặt với một số rủi ro hiện hữu trong các nghiệp vụ. Ví dụ như, thiệt hại có thể xảy ra khi nhân viên môi giới nhập sai lệnh của khách hàng. Agriseco đã thiết lập ***Tổ kiểm tra – kiểm toán nội bộ*** để kiểm tra việc tuân thủ quy trình nhập lệnh và huấn luyện cho nhân viên nhằm giảm thiểu sai sót. Hay thiệt hại có thể xảy ra khi các số liệu trong hệ thống giao dịch và kế toán bị phá hủy, bị sai lệch hoặc gặp trục trặc, không liên tục sẵn sàng thực hiện các nghiệp vụ. Agriseco đã thực hiện các biện pháp hạn chế rủi ro hoạt động như: Bảo mật mạng máy tính, thực hiện so khớp dữ liệu hàng ngày, sao lưu dữ liệu định kỳ và lưu trữ dữ liệu ở nhiều nơi an toàn khác nhau để đảm bảo có thể sử dụng được ngay nếu có một nơi lưu trữ dữ liệu bị phá hủy.

3.3. Rủi ro thị trường

Các biến động trên thị trường tài chính có thể sẽ có tác động đến hoạt động kinh doanh của Agriseco. Cụ thể như các thay đổi về lãi suất, giá mua bán chứng khoán, tỷ giá hối đoái dẫn đến các tổn thất nhất định cho hoạt động của các công ty chứng khoán nói chung và Agriseco nói riêng.

Để hạn chế các rủi ro do biến động của thị trường tài chính, Agriseco thườn xuyên thực hiện các nghiên cứu Tình hình kinh tế vĩ mô, vi mô và Thị trường tài chính một cách toàn diện để thể dự đoán các xu hướng biến động của các yếu tố vi mô và vĩ mô. Bên cạnh đó, việc đa dạng sản phẩm dịch vụ, danh mục đầu tư luôn được chú trọng, đồng thời hướng tới việc sử dụng các công cụ phái sinh nhằm đề phòng và hạn chế một số rủi ro về tỷ giá, lãi suất trong hoạt động đầu tư tài chính.

4. Rủi ro của đợt chào bán cổ phiếu

Rủi ro pha loãng cổ phiếu

Số cổ phần lưu hành trên thị trường của Agriseco sau khi phát hành thêm sẽ tăng thêm 66,67% so với số cổ phiếu hiện hành, vì vậy giá cổ phiếu sẽ được điều chỉnh và ảnh hưởng đến tình hình giao dịch cổ phiếu Agriseco.

Công thức tính giá tham chiếu của cổ phiếu Agriseco cho ngày giao dịch không hưởng quyền trên Sở giao dịch Chứng khoán TP.HCM như sau:

$$\mathbf{Ptc} = \frac{\mathbf{PR\ t\text{-}1 + (I \times PR)}}{\mathbf{1 + I}}$$

Trong đó:

Ptc : là giá tham chiếu cổ phiếu trong ngày giao dịch không hưởng quyền

PRt-1 : là giá đóng cửa của ngày trước ngày giao dịch không hưởng quyền nhận thưởng bằng cổ phiếu. (giả sử 50.000đ)

I : là tỷ lệ vốn tăng do phát hành quyền mua cổ phiếu (66,67% = 0,6667)

PR : là giá cổ phiếu bán cho người có quyền mua cổ phiếu (10.000đ)

Thay số vào ta có:

$$\mathbf{Ptc} = \frac{\mathbf{50.000 + (0{,}6667 \times 10.000)}}{\mathbf{1{,}6667}} = \mathbf{40.000}$$

Việc giảm giá từ 50.000 đồng /cổ phiếu xuống 40.000 đồng/cổ phiếu chỉ là sự biến động về giá trị, chứ không phải là biến động về giá và những rủi ro từ việc cổ phiếu bị pha loãng, giảm giá mạnh hơn sẽ được hạn chế nếu như sau đợt phát hành Công ty sử dụng tối ưu nguồn vốn huy động được và duy trì tốt hoạt động sản xuất kinh doanh.

Rủi ro giảm thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phần (EPS)

Nếu đợt chào bán thành công, EPS của Agriseco, cụ thể là EPS năm 2010 có thể bị ảnh hưởng vì khi số lượng cổ phiếu lưu hành tăng lên trong khi lợi nhuận của Agriseco có thể không đạt được mức tăng tương ứng do đợt tăng vốn này không được huy động cho các dự án dài hạn và chưa thể tạo ra doanh thu trong năm nay.

Thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phần (EPS) pha loãng được tính như sau:

$$\mathbf{EPS\ pha\ loãng} = \frac{\text{Lãi (lỗ) phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông}}{\text{Số lượng cổ phiếu phổ thông đanh lưu hành bình quân trong kỳ}}$$

EPS năm 2009 của Agriseco là 1.291 đồng/cổ phần (mệnh giá 10.000 đồng/cổ phần). Sau khi Agriseco phát hành thêm 80 triệu cổ phần, mức thu nhập, mức thu nhập 4 quý gần nhất trên mỗi cổ phần sẽ bị giảm xuống. Tuy nhiên kết quả kinh doanh của Agriseco trong năm 2010 dự kiến tăng mạnh so với cùng kỳ năm 2009 do trong năm 2010 Agriseco triển khai một số dự án như thành lập Công ty quản lý quỹ, phát triển tự doanh cổ phiếu, đầu tư vào trái phiếu chính phủ, doanh nghiệp có tỷ suất sinh lời cao, ít rủi ro.... Do đó EPS năm 2010 của Agriseco sau khi pha loãng dự kiến sẽ không thấp hơn năm 2009.

5. Rủi ro khác

Các rủi ro khác bao gồm các rủi bất khả kháng có thể xảy ra như thiên tai, địch họa, cháy nổ, động đất, bão lụt… Nếu các rủi ro này xảy ra có thể hây ra các thiệt hại lớn về tài sản con người, tài sản vật chất của Công ty. Ví dụ như: Gây hư hỏng các cơ sở vật chất của Công ty, làm gián đoạn các giao dịch.

II. NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM ĐỐI VỚI NỘI DUNG BẢN CÁO BẠCH

1. Tổ chức Phát hành: CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN NGÂN HÀNG NÔNG NGHIỆP VÀ PHÁT TRIỂN NÔNG THÔN VIỆT NAM

Ông **Hà Huy Toàn**	Chức vụ: **Chủ tịch HĐQT** kiêm **Tổng giám đốc**
Ông **Vũ Thị Thuý Hà**	Chức vụ: **Ủy viên HĐQT** kiêm **Phó Tổng giám đốc**
Bà **Mai Thị Thủy**	Chức vụ: **Kế toán trưởng**
Bà **Ngô Thị Hoàng Nga**	Chức vụ: **Trưởng ban Kiểm soát**

Chúng tôi đảm bảo rằng các thông tin và số liệu trong Bản cáo bạch này là phù hợp với thực tế mà chúng tôi được biết hoặc đã điều tra, thu thập một cách hợp lý.

Bản cáo bạch này là một phần của Hồ sơ đăng ký chào bán của Công ty Cổ phần chứng khoán Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam (Agriseco) do chính Agriseco lập. Chúng tôi đảm bảo rằng việc phân tích, đánh giá và lựa chọn ngôn từ trên Bản cáo bạch này đã được thực hiện một cách hợp lý, cẩn trọng dựa trên cơ sở các thông tin và số liệu chính xác.

III. CÁC KHÁI NIỆM

Công ty	Công ty cổ phần Chứng khoán NHNO&PTNT VN
Tổ chức phát hành	Công ty cổ phần Chứng khoán NHNO&PTNT VN
Chứng khoán Nông nghiệp	Tên giao dịch của Công ty cổ phần Chứng khoán NHNO&PTNT VN
AGRISECO	Tên viết tắt của Công ty Cổ phần Chứng khoán NHNO&PTNT VN
UBCKNN	Ủy ban Chứng khoán Nhà nước
HSX	Sở giao dịch chứng khoán TP. Hồ Chí Minh
TP. HCM	Thành phố Hồ Chí Minh
CBCNV	Cán bộ công nhân viên
TGĐ	Tổng Giám đốc điều hành

CP	Cổ phần
HĐQT	Hội đồng Quản trị
BKS	Ban Kiểm soát
VCSH	Vốn chủ sở hữu
VĐL	Vốn điều lệ
LNST	Lợi nhuận sau thuế
ĐHĐCĐ	Đại hội đồng cổ đông
SXKD	Sản xuất kinh doanh
TNHH	Trách nhiệm hữu hạn
NHNO&PTNT VN	Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam

IV. TÌNH HÌNH VÀ ĐẶC ĐIỂM CỦA TỔ CHỨC PHÁT HÀNH

1. Tóm tắt quá trình hình thành và phát triển

Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam (Agriseco) tiền thân là Công ty TNHH Chứng khoán NHNO&PTNT VN, là Công ty TNHH một thành viên hạch toán độc lập trực thuộc NHNO&PTNT VN, được thành lập ngày 20/12/2000 theo Quyết định số 269/QĐ/HĐQT của Hội đồng quản trị NHNO&PTNT VN với số Vốn điều lệ ban đầu là 60 tỷ đồng; được tổ chức theo mô hình Chủ tịch Công ty và Giám đốc quy định tại Luật Doanh nghiệp; hoạt động theo Điều lệ về tổ chức và hoạt động của Công ty và Giấy phép hoạt động Số 08/GPHĐKD do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 04/05/2001; điều chỉnh lần gần nhất ngày 10/7/2009 theo Quyết định số 108/UBCK-CP của UBCK NN cấp phép thành lập và hoạt động cho Công ty cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam.

Agriseco ra đời trong bối cảnh Việt Nam muốn tạo kênh thu hút vốn dài hạn và là kết quả của một trong những chiến lược hàng đầu của NHNO nhằm **đa dạng hoá sản phẩm**, mở rộng các dịch vụ, nghiệp vụ ngoài tín dụng, trong đó ***"Kinh doanh chứng khoán vừa tập dượt đáp ứng yêu cầu hiện đại, vừa chuẩn bị nguồn lực cho hoạt động lớn hơn và hướng tới xây dựng thành tập đoàn tài chính vào những năm tiếp theo"*** (Báo cáo tổng kết hoạt động kinh doanh năm 2001 của Tổng Giám đốc NHNO&PTNT VN).

Agriseco có Trụ sở chính tại Tầng 5 - Tòa nhà Artex, số 172 Ngọc Khánh, Ba Đình, Hà Nội.

Quá trình tăng Vốn điều lệ của Agriseco:

- Với số Vốn điều lệ ban đầu là 60 tỷ đồng, đến tháng 01/2004, Agriseco tăng Vốn điều lệ lên 100 tỷ đồng;

- Tháng 11/2005, Agriseco tăng Vốn điều lệ lên 150 tỷ đồng;
- Tháng 10/2007, Agriseco tăng Vốn điều lệ lên 700 tỷ đồng;
- Ngày 24/6/2008, NHNO&PTNT VN chính thức phê duyệt phương án cổ phần hóa của Agriseco với số Vốn điều lệ là 1.200 tỷ đồng;
- Agriseco tiến hành cổ phần hóa bắt đầu từ ngày 06/01/2009 đến ngày 23/01/2009 thông qua việc bán đấu giá, phát hành với giá ưu đãi cho cán bộ nhân viên.
- Đến ngày 10/7/2009, Agriseco chính thức hoạt động dưới hình thức công ty cổ phần (Theo Quyết định số 108/UBCK-CP của UBCK NN cấp phép thành lập và hoạt động cho Công ty cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam) với số Vốn điều lệ là **1.200 tỷ đồng.**

Những thành tựu đã đạt được của Agriseco

Năm 2003

- Danh hiệu đơn vị Ngân hàng trong sạch vững mạnh do NHNO&PTNT VN trao tặng;
- Danh hiệu thi đua theo văn bản 2146/NHNo-TĐ ngày 8/7/2003 do NHNO&PTNT VN trao tặng.

Năm 2004

- Doanh nghiệp Nhà nước xếp hạng Doanh nghiệp hạng II năm 2004 do Ngân hàng Nhà nước cấp;
- Đơn vị hoàn thành xuất sắc kế hoạch kinh doanh năm 2004 do NHNO&PTNT VN trao tặng;
- Đơn vị Ngân hàng trong sạch vững mạnh xuất sắc do NHNO&PTNT VN trao tặng.

Năm 2005

- Công ty chứng khoán duy nhất được nhận Cờ thi đua của Chính phủ;
- Doanh nghiệp Nhà nước xếp hạng Doanh nghiệp hạng II năm 2005 do Ngân hàng Nhà nước cấp;
- Đơn vị xếp Loại A trong hệ thống NHNO&PTNT VN do NHNO&PTNT VN trao tặng;
- Đơn vị hoàn thành xuất sắc kế hoạch kinh doanh năm 2005 do NHNO&PTNT VN trao tặng.

Năm 2006

- Doanh nghiệp Nhà nước xếp hạng Doanh nghiệp hạng II năm 2006 do Ngân hàng Nhà nước cấp;
- Đơn vị được Thống đốc Ngân hàng nhà nước tặng bằng khen "đã có nhiều thành tích, góp phần hoàn thành nhiệm vụ Ngân hàng chào mừng 55 năm ngày thành lập ngành Ngân hàng và 6 tháng đầu năm 2006".

Năm 2008

Nhận Giải thưởng - Cúp vàng "Thương hiệu Chứng khoán Uy tín" trong Chương trình bình chọn "Thương hiệu Chứng khoán Uy tín" và "Công ty cổ phần hàng đầu Việt Nam" 2008 do Hiệp hội kinh doanh chứng khoán Việt Nam (VASB) khởi xướng và chủ trì tổ chức.

Đại diện Agriseco (hàng đầu bên phải) nhận cúp vàng và bằng khen của Ban tổ chức

Năm 2009

Ngày 10/7/2009, Công ty TNHH Chứng khoán NHNO&PTNT VN chính thức trở thành Công ty cổ phần chứng khoán Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam theo Giấy phép hoạt động số 108/UBCKNN-GP ngày 10/7/2009.

Và là năm thứ hai liên tiếp nhận Giải thưởng - Cúp vàng "Thương hiệu Chứng khoán Uy tín" trong Chương trình bình chọn "Thương hiệu Chứng khoán Uy tín" và "Công ty cổ phần hàng đầu Việt Nam" 2009 do Hiệp hội kinh doanh chứng khoán Việt Nam (VASB) khởi xướng và chủ trì tổ chức.

Đại diện Agriseco (hàng đầu bên phải) nhận cúp vàng và bằng khen của Ban tổ chức

Thông tin cơ bản về Agriseco

Tên Công ty	Công ty Cổ phần Chứng khoán NHNO&PTNT VN
Tên tiếng Anh	AgriBank Securities Joint – Stock Corporation
Tên viết tắt	Agriseco
Trụ sở chính	Tầng 5 tòa nhà Artex, số 172 Ngọc Khánh, Ba Đình, Hà Nội
Điện thoại	84-4. 6276 2666
Fax	84-4. 6276 5666
Website	www.agriseco.com.vn
Mã số thuế	0101150107
Giấy CNĐKKD	Số 108/UBCK-GP do UBCK NN cấp ngày 10/7/2009
Số tài khoản	1505201031550
Nơi mở tài khoản	Ngân hàng NN&PTNT Chi nhánh Thanh Xuân
Vốn điều lệ hiện tại	1.200.000.000.000 đồng

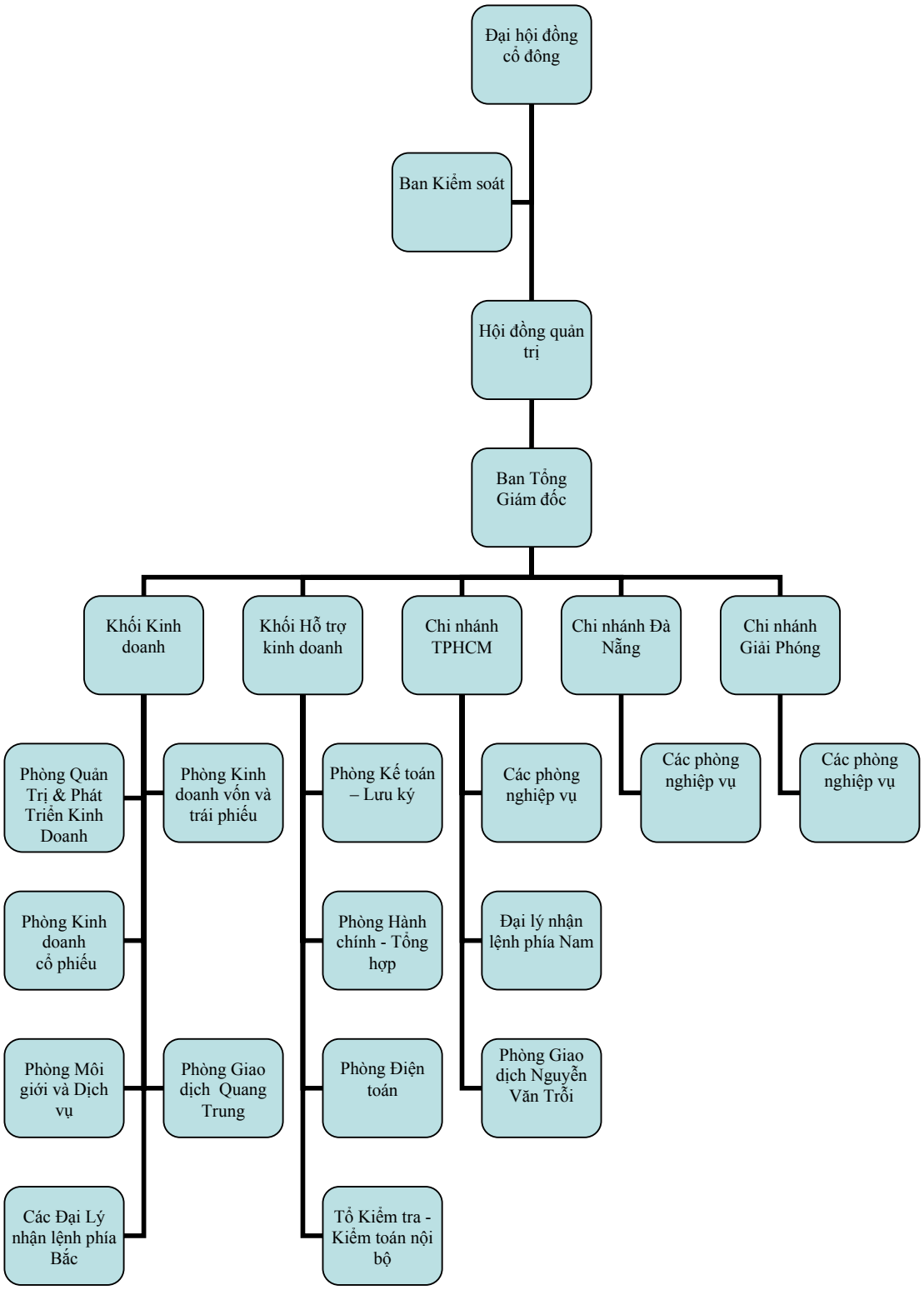
Phạm vi, lĩnh vực hoạt động của Agriseco

Agriseco được phép lập kế hoạch và tổ chức các hoạt động kinh doanh theo quy định của Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh và Điều lệ Công ty. Đồng thời, có toàn quyền lựa chọn những biện pháp cần thiết, phù hợp với pháp luật để thực hiện có hiệu quả các mục tiêu được đặt ra khi thành lập doanh nghiệp.

Hiện tại, Agriseco đã được thực hiện kinh doanh các nghiệp vụ chủ yếu sau:

- Môi giới chứng khoán;
- Tự doanh;
- Tư vấn đầu tư chứng khoán;
- Tư vấn tài chính doanh nghiệp;
- Bảo lãnh phát hành chứng khoán và Đại lý phát hành chứng khoán;
- Lưu ký chứng khoán.

2. Cơ cấu tổ chức



3. Cơ cấu Bộ máy quản lý

Đại hội đồng cổ đông

Đại hội đồng cổ đông là cơ quan có quyền quyết định cao nhất, gồm tất cả cổ đông có quyền biểu quyết, họp mỗi năm ít nhất một lần. Đại hội cổ đông quyết định những vấn đề được Luật pháp và Điều lệ Công ty quy định. Đại hội cổ đông thông qua các báo cáo tài chính hàng năm của Công ty và ngân sách tài chính cho năm tiếp theo, bầu, miễn nhiệm, bãi nhiệm thành viên Hội đồng Quản trị, thành viên Ban Kiểm soát của Công ty…

Hội đồng quản trị

Hội đồng Quản trị do Đại hội đồng cổ đông bầu ra, là cơ quan quản lý cao nhất của Công ty có nghĩa vụ quản trị Công ty giữa hai kỳ đại hội. Hội đồng quản trị có tối đa 11 thành viên. Số lượng thành viên Hội đồng Quản trị mỗi nhiệm kỳ do Đại hội đồng cổ đông quyết định. Nhiệm kỳ hoạt động của Hội đồng Quản trị là 5 năm.

Hiện nay Hội đồng Quản trị Công ty gồm 8 thành viên. Nhiệm kỳ của Hội đồng Quản trị và mỗi thành viên là 5 năm.

Ban Kiểm soát

Ban Kiểm soát do Đại hội đồng cổ đông bầu ra, có quyền hạn và trách nhiệm như sau:

- Thực hiện giám sát Hội đồng Quản trị và Tổng Giám đốc trong việc quản lý và điều hành hoạt động kinh doanh của Công ty.
- Kiểm tra tính hợp pháp, hợp lý, tính trung thực và mức độ cẩn trọng trong việc quản lý và điều hành hoạt động kinh doanh Công ty; trong việc tổ chức công tác kế toán và lập Báo cáo tài chính.
- Kiến nghị các biện pháp sửa đổi, bổ sung, cải tiến cơ cấu tổ chức quản lý và điều hành hoạt động kinh doanh của Công ty.
- Chịu trách nhiệm trước Đại hội đồng cổ đông trong việc thực hiện các nhiệm vụ được giao.
- Hiện tại Ban Kiểm soát Công ty gồm 3 thành viên. Nhiệm kỳ của Ban Kiểm soát và của mỗi thành viên là 5 năm.

Ban Tổng giám đốc

Ban Tổng Giám đốc do Hội đồng Quản trị bổ nhiệm, có nhiệm vụ tổ chức điều hành và quản lý mọi hoạt động kinh doanh của Công ty theo chiến lược và kế hoạch kinh doanh hàng năm đã được Đại hội đồng cổ đông và Hội đồng Quản trị thông qua. Tổng Giám đốc, Ông Hà Huy Toàn, là người đại diện trước pháp luật của Công ty. Hỗ trợ cho Tổng Giám đốc là 4 Phó Tổng Giám đốc: Phó Tổng Giám đốc Nguyễn Kim Hậu phụ trách Chiến lược và kế hoạch kinh doanh của Công ty, các nghiệp vụ kinh doanh cần vốn; Phó Tổng Giám đốc Phạm Văn Thành phụ trách quản lý và chuẩn hóa việc quản lý các chi nhánh của Công ty; Phó Tổng Giám đốc Lê Văn Minh phụ trách Quản lý và điều hành các nghiệp vụ kinh

doanh không cần vốn; Phó Tổng Giám đốc Vũ Thị Thúy Hà phụ trách Quản lý tài chính và quản lý rủi ro.

Về tổng quan Agriseco được chia thành hai khối: Khối các bộ phận kinh doanh tạo ra doanh thu (Với ***mô hình kinh doanh 2 lớp***, 5 phòng, 1 cửa ***hướng về khách hàng***) và khối các bộ phận hỗ trợ kinh doanh.

Khối các Bộ phận kinh doanh

Phòng Quản Trị và Phát Triển Kinh Doanh

Gồm 01 Trưởng phòng do Tổng giám đốc Agriseco bổ nhiệm và các chuyên viên. Phòng Quản trị và Phát triển Kinh doanh gồm các Bộ phận là Bộ phận Báo cáo và mạng lưới, Quản trị Kinh doanh, Phát triển kinh doanh, Tư vấn tài chính. Phòng Quản trị và Phát triển Kinh doanh có chức năng:

- *Chức năng quản trị kinh doanh:* Theo dõi, đánh giá kinh tế thế giới, kinh tế Việt Nam, báo cáo định kỳ và đề xuất về định hướng kinh doanh đồng thời đề xuất điều chỉnh Chiến lược và Kế hoạch kinh doanh của Công ty, đề xuất giao kế hoạch cho các Chi nhánh và các đơn vị, đánh giá việc thực hiện và đề xuất điều chỉnh kế hoạch kinh doanh của Công ty, của các Chi nhánh và các đơn vị.
- *Chức năng hỗ trợ và phát triển kinh doanh:* Đề xuất, ra quy trình thực hiện thí điểm, triển khai các nghiệp vụ mới hoặc các nghiệp vụ cần mở rộng hoặc nâng cấp; xây dựng các báo cáo phân tích theo yêu cầu của Tổng Giám đốc Công ty và/hoặc theo nhu cầu của khách hàng. Cập nhật thông tin, quản lý và phát triển Website và các Bản tin của Công ty; tổ chức thực hiện nghiệp vụ Tư vấn tài chính của Công ty; phát triển mạng lưới Chi nhánh, Phòng giao dịch và Đại lý nhận lệnh của Công ty; đề xuất và triển khai các hoạt động tiếp thị nhằm mở rộng cơ sở khách hàng.
- *Chức năng Tư vấn tài chính:* Thực hiện các dịch vụ Tư vấn tài chính cho khách hàng và thực hiện tư vấn Cổ phần hóa cho chính Agriseco.

Phòng Kinh doanh Cổ phiếu

Gồm 01 Trưởng phòng do Tổng giám đốc Agriseco bổ nhiệm và các chuyên viên. Phòng Kinh doanh cổ phiếu có chức năng:

- Chức năng kinh doanh: Thực hiện các hoạt động kinh doanh cổ phiếu ngắn hạn thu lời, thực hiện các quyền và khai thác quyền chiếm hữu các loại cổ phiếu đang nắm giữ để mua bán hưởng chênh lệch hoặc Repo vay vốn; đầu tư dài hạn cổ phiếu nhằm mục tiêu lợi nhuận hoặc tạo lập vị thế; triển khai nghiệp vụ Bảo lãnh phát hành cổ phiếu; xây dựng cơ sở dữ liệu phục vụ công tác phân tích, tự doanh của Công ty.
- Chức năng thống kê, báo cáo: Lập các báo cáo định kỳ hoặc đột xuất về hoạt động kinh doanh cổ phiếu

Phòng Môi giới & Dịch vụ

Gồm 01 Trưởng phòng do Tổng giám đốc Agriseco bổ nhiệm và các chuyên viên. Phòng có chức năng làm trung gian giao dịch cho các bên mua và bán chứng khoán, kiểm tra và nhập lệnh giao dịch chứng khoán, mở tài khoản giao dịch chứng khoán cho Khách hàng.

Phòng Kinh doanh Vốn và Trái phiếu

Gồm 01 Trưởng phòng do Tổng giám đốc Agriseco bổ nhiệm và các chuyên viên. Phòng có chức năng môi giới, mua bán trái phiếu; đề xuất và triển khai việc đầu tư trái phiếu; huy động, quản lý và phát triển nguồn vốn với chi phí vốn hợp lý; điều hòa vốn cho hoạt động của Công ty; xây dựng và triển khai các quy trình nghiệp vụ liên quan; thống kê các khoản vay và cho vay, lên lịch thu hồi và trả nợ; lập các báo cáo về hoạt động kinh doanh trái phiếu và đảm bảo nguồn vốn của Công ty; thực hiện các nhiệm vụ khác do Tổng Giám đốc Công ty giao.

Khối các Bộ phận hỗ trợ kinh doanh

Phòng Hành chính – Tổng hợp

Gồm 01 Trưởng phòng do Tổng giám đốc Agriseco bổ nhiệm và các nhân viên, có chức năng phụ trách các công việc hậu cần về nhân sự, đào tạo, hành chính, quản lý tài sản Công ty, phát triển hợp tác quốc tế nhằm tìm kiếm nguồn vốn, nguồn công nghệ và nguồn đào tạo nhân lực cho Công ty.

Phòng Kế toán – Lưu ký

Gồm 01 Trưởng phòng do Chủ tịch HĐQT Agriseco bổ nhiệm, các cán bộ kế toán, cán bộ quỹ. Phòng Kế toán – Lưu ký có chức năng: lập kế hoạch tài chính cho Công ty, thực hiện việc hạch toán các nghiệp vụ kinh tế phát sinh trong suốt quá trình hoạt động của Công ty, lập các báo cáo tài chính phục vụ công tác quản lý và theo chế độ quy định. Thực hiện lưu ký chứng khoán cho Khách hàng trước khi tái lưu ký vào Trung tâm Lưu ký chứng khoán, phân bổ và thực hiện quyền cho Khách hàng.

Tổ Kiểm tra – Kiểm toán nội bộ

Gồm 01 Tổ trưởng do Tổng giám đốc Agriseco bổ nhiệm. Tổ Kiểm tra Kiểm toán nội bộ chịu trách nhiệm thiết lập hệ thống kiểm soát nội bộ, hệ thống tiêu chuẩn đạo đức nghề nghiệp nội bộ áp dụng cho toàn bộ nhân viên kinh doanh, đảm bảo giám sát chặt chẽ hoạt động của các phòng ban và nhân viên kinh doanh tuân thủ theo các quy định của pháp luật và quy định nội bộ.

Phòng Điện toán

Gồm 01 Trưởng phòng do Tổng giám đốc Agriseco bổ nhiệm. Phòng Điện toán chịu trách nhiệm quản lý hệ thống máy tính, mạng máy tính của Agriseco, đảm bảo việc kết nối giữa Agriseco với các Chi nhánh của Agriseco và với các Sở giao dịch chứng khoán, Trung tâm Lưu ký chứng khoán, Ngân hàng và các Khách hàng, đảm bảo hoạt động của Công ty an toàn và bảo mật.

4. Danh sách cổ đông nắm giữ trên 5% vốn cổ phần của Agriseco; Danh sách cổ đông sáng lập và tỷ lệ cổ phần nắm giữ; Cơ cấu cổ đông

Bảng 1 – Danh sách Cổ đông sáng lập

TT	Tên cổ đông	Địa chỉ	Số cổ phần	Tỷ lệ nắm giữ *(%)*
1	Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam [1]	Số 02 Láng Hạ, Ba Đình, Hà Nội	89.907.183	74,92

Nguồn: Danh sách Cổ đông Agriseco chốt ngày 23/11/2009

(1) NHNO&PTNT VN đồng thời là cổ đông Nhà nước của Agriseco theo Giấy phép thành lập và hoạt động số 108/UBCK-GP do UBCKNN cấp ngày 10/7/2009

Bảng 2 – Danh sách Cổ đông nắm giữ trên 5%

TT	Tên cổ đông	Địa chỉ	Số cổ phần	Tỷ lệ nắm giữ (%)
1	Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam	Số 02 Láng Hạ, Ba Đình, Hà Nội	89.907.183	74,92
2	Tổng công ty tài chính Cổ phần Dầu khí Việt Nam	Số 72 Trần Hưng Đạo, Hoàn Kiếm, Hà Nội	9.667.438	8,06

Nguồn: Danh sách Cổ đông chốt ngày 23/11/2009

Bảng 3 – Cơ cấu cổ đông tính đến ngày 23/11/2009

TT	Cổ đông	SL cổ đông	Số cổ phần nắm giữ	Tỷ trọng (%)
1	**Trong nước**	**473**	**119.981.476**	**99,99**
-	Tổ chức	7	112.443.091	93,70
-	Cá nhân	466	7.538.385	6,29
2	**Nước ngoài**	**1**	**18.524**	**0,01**
-	Tổ chức	0	0	0
-	Cá nhân	1	18.254	0,01
3	**Cổ phiếu quỹ**	**-**	**-**	**-**
Tổng cộng		**474**	**120.000.000**	**100**

Nguồn: Danh sách Cổ đông chốt ngày 23/11/2009

5. Danh sách công ty mẹ, công ty con của Agriseco

Công ty mẹ: Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam – Ngân hàng thương mại lớn nhất Việt Nam hiện nay với tổng nguồn vốn đạt gần 267.000 tỷ đồng.

Trụ sở chính: Số 2 Láng Hạ, Ba Đình, Hà Nội

Điện thoại: (84-4) 38313694 Fax: (84-4) 38313717 – 38313719

Website: www.agribank.com.vn Email: webmaster@agribank.com.vn

Số cổ phần nắm giữ: 89.907.183 cổ phần tương đương 74,92% Vốn điều lệ của Agriseco

Công ty con: Không có

6. Hoạt động kinh doanh

6.1. Giá trị dịch vụ qua các năm

Agriseco được phép hoạt động cung cấp đầy đủ các loại hình dịch vụ chứng khoán của một công ty chứng khoán trên thị trường chứng khoán Việt Nam, bao gồm:

Dịch vụ Môi giới chứng khoán

Tính đến ngày 31/7/2009, Bộ phận Môi giới chứng khoán của Agriseco đã quản lý hơn 19.454 tài khoản. Từ tháng 6 năm 2009, Agriseco đã đưa hệ thống giao dịch mới vào hoạt động, và trở thành một trong những công ty chứng khoán có tốc độ truyền lệnh **hàng đầu Việt Nam**.

Dịch vụ Tư vấn tài chính doanh nghiệp

Với đội ngũ chuyên viên tư vấn gồm 20 người là các chuyên gia tài chính được đào tạo bài bản trong và ngoài nước, có kinh nghiệm lâu năm trong lĩnh vực tư vấn tài chính. Trong 02 năm qua, Agriseco đã tư vấn cho hơn 50 doanh nghiệp Việt Nam và nước ngoài. Các dịch vụ Tư vấn tài chính bao gồm:

- ***Tư vấn quản lý cổ đông***

Để giảm thiểu tối đa thời gian, nhân lực cho việc quản lý cổ đông của doanh nghiệp, Agriseco cung cấp Dịch vụ Quản lý cổ đông với các Dịch vụ:

- ✓ Quản lý chi tiết thông tin về cổ đông, tỷ lệ sở hữu cổ phiếu của công ty và Đại lý chuyển nhượng theo ủy quyền Công ty;
- ✓ Nhận, phân bổ các quyền và thông báo thông tin cho cổ đông theo ủy quyền Công ty.

Hiện tại, Agriseco quản lý toàn bộ hoạt động này một cách tự động trên một hệ thống phần mềm linh hoạt đảm bảo tính chính xác và đặc biệt nhanh chóng đáp ứng các Báo cáo do Doanh nghiệp yêu cầu.

- ***Tư vấn niêm yết***

Ngoài việc hoàn tất thủ tục niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hồ Chí Minh và Trung tâm Giao dịch Chứng khoán Hà Nội, Agriseco còn giúp các doanh nghiệp giới thiệu về mình đến cộng đồng các nhà đầu tư thông qua việc quảng bá thông tin về doanh nghiệp trên các phương tiện thông tin đại chúng, tổ chức các chương trình tự giới thiệu (roadshow) trước khi niêm yết và tư vấn quy chế công bố thông tin và chiến lược công bố thông tin sau khi niêm yết. Agriseco đã thực hiện tư vấn niêm yết thành công cho Công ty cổ phần Hàng Hải Đông Đô (Mã CK: DDM), Công ty Vinavico Incom (Mã CK: CTM)

- ***Tư vấn phát hành ra công chúng***

Đối với các công ty niêm yết và chưa niêm yết có nhu cầu phát hành tăng vốn điều lệ, Agriseco cung cấp dịch vụ Tư vấn phát hành trọn gói nhằm huy động vốn như sau:

- ✓ Tư vấn xây dựng Phương án phát hành và Bản cáo bạch phát hành;
- ✓ Tìm kiếm và giới thiệu nhà đầu tư chiến lược;
- ✓ Tiếp xúc với các cơ quan chức năng trong việc đảm bảo tiến độ cho đợt phát hành.

Năm 2008, Agriseco đã thực hiện tư vấn phát hành cổ phiếu ra công chúng cho Công ty cổ phần Hàng Hải Đông Đô (cũng do Agriseco tư vấn niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hồ Chí Minh).

- ***Tư vấn phát hành riêng lẻ***

Đối tượng của các đợt chào bán riêng lẻ là nhà đầu tư chuyên nghiệp. Agriseco trợ giúp doanh nghiệp trong việc xây dựng Bản cáo bạch, tìm kiếm và tiếp xúc trực tiếp với các nhà đầu tư tiềm năng và chào bán chứng khoán.

Năm 2008, Agriseco đã thực hiện thành công Hợp đồng tư vấn *phát hành riêng lẻ 2.000 tỷ đồng Trái phiếu cho Công ty cổ phần Vincom* trong tình hình *thị trường vốn và lãi suất cực kỳ căng thẳng* nhờ tận dụng về *lợi thế kinh doanh Trái phiếu của Agriseco*.

- ***Bảo lãnh phát hành chứng khoán***

Agriseco cung cấp dịch vụ Bảo lãnh phát hành và Đại lý phát hành cho các khách hàng tổ chức, thuộc gói dịch vụ trọn gói Tư vấn - Bảo lãnh - Đại lý.

- ***Tư vấn tìm đối tác chiến lược***

Với mạng lưới Đối tác rộng khắp trên cả nước và nước ngoài cùng với kinh nghiệm trong việc tìm đối tác chiến lược, Agriseco cung cấp dịch vụ tìm đối tác chiến lược với các dịch vụ:

- ✓ Tìm đối tác phù hợp với lĩnh vực hoạt động của doanh nghiệp;
- ✓ Phù hợp với định hướng phát triển của doanh nghiệp;
- ✓ Tư vấn giá bán cho đối tác chiến lược hợp lý nhất;
- ✓ Tư vấn các điều khoản của hợp đồng hợp tác chiến lược phù hợp nhất với hoạt động kinh doanh và định hướng phát triển của doanh nghiệp.

- ***Tái cấu trúc tài chính doanh nghiệp***

- ✓ Rà soát toàn bộ hoạt động Doanh nghiệp, Xác định nguyên nhân, tồn tại cũng như lợi thế của Doanh nghiệp;
- ✓ Xác định hoạt động ưu tiên thực hiện;
- ✓ Xác định cách thức giải quyết tồn tại của doanh nghiệp như:
  - o Xây dựng tỷ trọng giữa nợ và vốn chủ sở hữu, tỷ trọng giữa các nguồn vốn chủ sở hữu để đạt chi phí vốn thấp nhất và cơ cấu vốn tối ưu;
  - o Tái cơ cấu các khoản nợ nhằm đạt được hiệu quả sử dụng nợ tối ưu;
  - o Đáp ứng nhu cầu đầu tư của doanh nghiệp;
  - o Tối đa hóa giá trị đem lại cho cổ đông.

- Thu xếp vốn

Với thế mạnh về vốn (là công ty chứng khoán có Vốn điều lệ lớn thứ 3 trên thị trường_*Theo dữ liệu thống kê các công ty chứng khoán thành viên của UBCK NN đến ngày 31/8/2009: http://www.ssc.gov.vn/portal/page/portal/ubck/hastc*) và cơ sở Đối tác là các Quỹ đầu tư, Ngân hàng lớn rộng khắp cả nước, Agriseco luôn cung cấp cho Quý Khách hàng Dịch vụ thu xếp vốn hiệu quả với chi phí hợp lý. Dịch vụ gồm:

- ✓ Xây dựng dự án kêu gọi vốn đầu tư khả thi, xây dựng chi phí vốn hợp lý;
- ✓ Chào dự án kêu gọi vốn đầu tư với các tổ chức tài chính – tín dụng;
- ✓ Xây dựng hợp đồng đầu tư giữa các bên.

- ***Mua thâu tóm và sáp nhập (M&A)***

Với đội ngũ cán bộ tư vấn M&A xuất sắc, được đào tạo trong và ngoài nước, có kinh nghiệm chuyên biệt nhiều năm ở các lĩnh vực then chốt như Phân tích tài chính, Pháp lý, Rà soát đặc biệt (Due diligence), Định giá, Quản trị rủi ro… cùng với mối quan hệ rộng khắp đối với các Doanh nghiệp trong nhiều lĩnh vực như Dầu khí, Năng lượng, Tài chính, Ngân hàng, Xây dựng… Dịch vụ M&A cung cấp bao gồm:

- ✓ Giúp Doanh nghiệp phân tích nhu cầu và định hướng mua hoặc sáp nhập doanh nghiệp;
- ✓ Giúp Doanh nghiệp tìm được đối tượng mua/sáp nhập phù hợp;
- ✓ Xác định giá trị doanh nghiệp và lợi ích cộng hưởng của đối tượng sau sáp nhập;
- ✓ Thương lượng Hợp đồng giao dịch.

Hoạt động tự doanh

Agriseco dùng nguồn vốn chủ sở hữu để đầu tư vào chứng khoán bao gồm cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu chưa niêm yết, trái phiếu chính phủ, trái phiếu doanh nghiệp chứ không đầu tư vào bất động sản, vàng, ngoại tệ và các loại hàng hóa khác nên không chịu tác động rủi ro lớn từ biến động của thị trường ngoại tệ, bất động sản…

Agriseco thực hiện chính sách sử dụng vốn thận trọng và xác định các chiến lược đầu tư an thích hợp. Chính bởi vậy, Agriseco đã ban hành các Quy trình Tự doanh ngắn hạn, dài hạn và các quy trình hướng dẫn, giám sát hoạt động đầu tư để đảm bảo hoạt động đâu tư phù hợp với chính sách quản trị rủi ro của Agriseco đối với các mã chứng khoán của từng ngành nghề cụ thể. Ngoài hoạt động tự doanh ngắn hạn mang tính chất lướt sóng, chớp thời cơ để thu lời, Agriseco còn chú trọng đến danh mục đầu tư dài hạn để đưa ra các khoản đầu tư mang tính chiến lược, lâu dài.

Với phương châm tổ chức hoạt động tự doanh minh bạch, tránh xung đột lợi ích giữa Công ty và khách hàng, Agriseco đã xây dựng một đội ngũ cán bộ đầu tư chuyên nghiệp với đạo đức nghề nghiệp cao. Với mục tiêu hướng tới xây dựng Agriseco trở thành một nhà đầu tư có tổ chức, hiệu quả và chuyên nghiệp.

6.2. Tỷ trọng giá trị dịch vụ trong tổng doanh thu qua các năm

Bảng 4 – Tổng doanh thu các hoạt động kinh doanh của Agriseco

Lưu ý người đọc Bản cáo bạch: *Bắt đầu từ năm 2009, Báo cáo tài chính được trình bày theo Thông tư số 95/2008/TT-BTC của Bộ Tài chính nên có một số chỉ tiêu được trình bày khác so với các Báo cáo tài chính của năm 2008. Do vậy đối với số liệu của năm 2009 trong Bản cáo bạch này sẽ được trình bày trên bảng số liệu riêng. Số liệu của năm 2009 được tính từ 10/07/2009 (thời điểm Agriseco chính thức trở thành Công ty cổ phần)*

Đơn vị: Triệu đồng

TT	Khoản mục	Năm 2008	
		Giá trị	*%*
1	Doanh thu môi giới chứng khoán cho người đầu tư [1]	22.736	2,36
2	Doanh thu hoạt động tự doanh chứng khoán	210.666	21,87
3	Doanh thu Quản lý danh mục đầu tư cho người ủy thác đầu tư	-	-
4	Doanh thu bảo lãnh phát hành, đại lý phát hành chứng khoán	22.533	2,34
5	Doanh thu tư vấn đầu tư chứng khoán cho nhà đầu tư	130	0,013
6	Doanh thu lưu ký chứng khoán cho người đầu tư	-	-
7	Doanh thu về vốn kinh doanh	480.666	49,90
8	Thu lãi đầu tư	226.370	23,51
	TỔNG CỘNG	**963.101**	**100**

Nguồn: BCTC kiểm toán năm 2008 của Agriseco

Bảng 5 – Doanh thu các hoạt động kinh doanh của Agriseco năm 2009

Đơn vị: Triệu đồng

TT	Khoản mục	Năm 2009	
		Giá trị	*%*
1	Doanh thu hoạt động môi giới chứng khoán	44.406	8,57
2	Doanh thu hoạt động đầu tư chứng khoán, góp vốn	251.716	48,58
3	Doanh thu bảo lãnh phát hành chứng khoán	-	
4	Doanh thu đại lý phát hành chứng khoán	1.869	0,36
5	Doanh thu hoạt động tư vấn	6.164	1,19
6	Thu nhập lãi từ các hợp đồng mua và bán lại chứng khoán	193.957	37,43
7	Doanh thu ủy thác đầu tư	1.479	0,29
8	Thu nhập lãi tiền gửi	17.193	3,32
9	Lãi của hợp đồng đặt cọc môi giới chứng khoán	716	0,14
10	Các khoản thu khác	685	0,12
	TỔNG CỘNG	**518.185**	**100**

Nguồn: BCTC kiểm toán năm 2009 của Agriseco.

[1] Doanh thu môi giới đã trừ đi các khoản giảm trừ doanh thu.

Hoạt động môi giới

Xác định hoạt động môi giới là một trong những nghiệp vụ cần được đẩy mạnh phát triển, Agriseco luôn chú trọng nâng cao chất lượng dịch vụ, tập trung vào hệ thống công nghệ thông tin, cơ sở vật chất và tăng cường đầu tư vào hoạt động phát triển nguồn nhân lực, đào tạo cán bộ, nâng cao chất lượng dịch vụ chăm sóc khách hàng. Trong năm 2008 và 2009, Agriseco tiếp tục nâng cấp các dịch vụ hỗ trợ như giao dịch trực tuyến, truy vấn thông tin tài khoản, thông báo kết quả giao dịch qua tin nhắn, tra cứu thông tin qua hệ thống tổng đài điện thoại… Để tạo thuận lợi nhất cho khách hàng, Agriseco phối hợp với Agribank tiếp tục cung cấp các dịch vụ hỗ trợ và tiện ích tiên tiến như cho vay cầm cố, cho vay ứng trước tiền bán chứng khoán.

Năm 2008, tuy bị ảnh hưởng bởi sự sụt giảm của thị trường, doanh thu môi giới của Agriseco vẫn đạt gần 23 tỷ đồng, giữ vững vị thế là một trong 10 công ty chứng khoán có thị phần môi giới hàng đầu trên thị trường.

Sang năm 2009, thị trường chứng khoán có dấu hiệu hồi phục trở lại, giao dịch của Nhà đầu tư tăng, Doanh thu môi giới của Agriseco trong năm 2009 đạt hơn 44 tỷ đồng và giữ vững vị thế của Công ty Chứng khoán có thị phần môi giới hàng đầu.

Hoạt động tự doanh chứng khoán

Thị trường chứng khoán năm 2008 giảm điểm chưa từng có do tác động của cuộc suy thoái tài chính toàn cầu. Hoạt động tự doanh của hầu hết các công ty chứng khoán không còn là nghiệp vụ mang lại nhiều lợi nhuận, tuy nhiên, vẫn mở ra những cơ hội đầu tư dài hạn rất tiềm năng. Trước xu thế đó, Agriseco tiếp tục phát triển hoạt động tự doanh trên nguyên tắc đảm bảo an toàn và đạt hiệu quả cao. Doanh thu từ hoạt động tự doanh của Agriseco năm 2008 đạt 210,67 tỷ đồng, năm 2009 đạt 251,716 tỷ đồng.

Hoạt động kinh doanh trái phiếu

Năm 2008, sự tham gia tích cực của các tổ chức tài chính trong và ngoài nước đầu tư vào thị trường Trái phiếu Chính phủ và trái phiếu doanh nghiệp (các ngân hàng, các công ty bảo hiểm và quỹ đầu tư) khiến thị trường trái phiếu trở nên sôi động. Cùng thời gian này, một loạt các chính sách tiền tệ nhằm thay đổi cơ chế lãi suất của Ngân hàng Nhà nước đã tạo ra nhiều cơ hội cho các tổ chức tài chính tham gia thị trường trái phiếu Việt Nam.

Trong năm 2008, nhờ nắm bắt kịp thời diễn biến thị trường tài chính Việt Nam, Agriseco đã chủ động và linh hoạt thực hiện các giao dịch mua, bán trái phiếu mang lại tỉ suất lợi nhuận cao. Với định hướng và quyết định đầu tư đúng đắn cùng với kinh nghiệm sẵn có, hoạt động kinh doanh trái phiếu của Agriseco trong năm 2008 đã hạn chế được đến mức thấp nhất những ảnh hưởng của cuộc khủng hoảng. Doanh thu từ hoạt động kinh doanh trái phiếu toàn Agriseco đạt 174,95 tỷ đồng (Nằm trong doanh thu về vốn kinh doanh). Năm 2009 doanh thu từ hoạt động kinh doanh trái phiếu toàn Agriseco đạt 399 tỷ đồng (Nằm trong doanh thu về vốn kinh doanh).

Hoạt động tư vấn

Năm 2009, Agriseco đã tập trung vào việc nâng cao chất lượng dịch vụ tư vấn. Agriseco rất tích cực xây dựng và cung cấp cho các doanh nghiệp dịch vụ tư vấn niêm yết trọn gói với nhiều lợi ích gia tăng thông qua các dịch vụ hỗ trợ và chăm sóc khách hàng, giúp từng bước tạo niềm tin vững chắc của nhà đầu tư với tổ chức phát hành.

Với việc nâng cao chất lượng và phát triển đa dạng các hình thức dịch vụ trong lĩnh vực tư vấn tài chính, Agriseco cam kết mang lại sự thành công, hiệu quả và phát triển cho các doanh nghiệp. Các hợp đồng lớn như tư vấn đầu tư, tư vấn bảo lãnh và tư vấn phát hành đòi hỏi tập trung cao nhất với những yêu cầu khắt khe cho từng công đoạn, từ chuẩn bị cho tới thực hiện. Doanh thu hoạt động tư vấn đạt được hơn 6 tỷ đồng.

6.3. Chi phí hoạt động

Bảng 6 – Chi phí hoạt động năm 2008

TT	Chỉ tiêu	Năm 2008	
		Giá trị (triệu đồng)	*%*
1	Chi phí môi giới, lưu ký chứng khoán	11.961	1,3
2	Chi phí tự doanh chứng khoán	51.224	5,56
3	Chi phí cho các Hợp đồng cam kết mua và bán lại chứng khoán	148.017	16,08
4	Chi phí bảo lãnh, đại lý phát hành chứng khoán	2.109	0,23
5	Chi phí dự phòng hoạt động kinh doanh chứng khoán	214.661	23,31
6	Chi phí vốn kinh doanh chứng khoán	443.127	48,13
7	Chi phí khác	269	0,03
8	Chi phí trực tiếp hoạt động kinh doanh chứng khoán	30.332	3,3
9	Chi phí quản lý doanh nghiệp	19.050	2,06
	Tổng cộng	**920.750**	**100**

Nguồn: BCTC Kiểm toán năm 2008 của Agriseco

Bảng 7 – Chi phí hoạt động năm 2009

TT	Chỉ tiêu	Năm 2009	
		Giá trị (triệu đồng)	*%*
1	Chi phí môi giới, lưu ký chứng khoán	12.755	3,78
2	Chi phí tự doanh chứng khoán	35.524	10,52
3	Chi trả lãi trái phiếu	49.268	14,59
4	Chi phí cho các HĐ cam kết mua và bán lại CK	76.929	22,78
5	Chi phí cho các HĐ MG mua bán CK	160.107	47,40
6	Chi phí dự phòng hoạt động kinh doanh CK	(44.610)	-13,21
7	Chi phí hoạt động ủy thác đầu tư	7	0,0
8	Chi phí phân bổ lợi thế thương mại	4.856	1,44
9	Chi phí hoạt động ủy thác quản lý vốn	5.971	1,77

TT	Chỉ tiêu	Năm 2009	
		Giá trị (triệu đồng)	*%*
10	Chi phí trả lãi tiền vay	2.021	0,60
11	Chi phí trực tiếp hoạt động kinh doanh chứng khoán	18.921	5,60
12	Chi phí quản lý doanh nghiệp	16.008	4,73
	Tổng cộng	**337.757**	**100**

Nguồn: BCTC Kiểm toán năm 2009 của Agriseco

Năm 2008, Agriseco mở rộng hoạt động kinh doanh nên chi phí hoạt động kinh doanh năm 2008 là 920.750 tỷ đồng, trong đó chi phí dự phòng hoạt động kinh doanh chứng khoán là 214.661 tỷ đồng chiếm 23,31% chi phí hoạt động kinh doanh năm 2008. Năm 2009, tổng chi phí hoạt động là 321.749 tỷ đồng, trong đó chi phí dự phòng hoạt động kinh doanh chứng khoán là 44.610 tỷ đồng chiếm 13,21% chi phí hoạt động năm 2009.

Trong chi phí hoạt động kinh doanh của Agriseco, chi phí vốn kinh doanh chứng khoán chiếm tỷ trọng lớn, năm 2008 là 443,127 tỷ đồng chiếm 48,13% tổng cho phí hoạt động. Điều đó chứng minh, Agriseco là Công ty chứng khoán hàng đầu trong lĩnh vực kinh doanh vốn (như: Kinh doanh trái phiếu Chính phủ, Trái phiếu doanh nghiệp...).

6.4. Trình độ Công nghệ tin học

Cơ sở hạ tầng

Hệ thống mạng của Agriseco hiện nay được thiết kế và phân lớp theo tiêu chuẩn mạng đề xuất của Cisco. Hệ thống mạng LAN sử dụng lớp mạng đa tầng chuẩn đảm bảo tốc độ truyền dẫn Gigabit từ máy PC đến switch và các server trong hệ thống, các core switch đều có trang bị dự phòng. Nhằm mục đích phục vụ cho các hoạt động nghiệp vụ, Kết nối với Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội (HNX), truy cập Internet từ văn phòng và cập nhật thông tin mạng, Agriseco sử dụng đường truyền cáp quang, Lease Line và một số đường ADSL tốc độ cao của nhiều nhà cung cấp dịch vụ (VNPT, FPT, VIETTEL) nhằm đảm bảo kết nối 24/7.

Các chi nhánh được kết nối với Trụ sở chính thông qua đường trục Bắc Nam, đường trục chính này luôn được đảm bảo với 2 kết nối song song từ 2 nhà cung cấp dịch vụ truyền dẫn hàng đầu Việt Nam là VDC và FPT. Các kết nối với Sở Giao dịch chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (HSX), Ngân hàng đều được đầu tư theo đúng tiêu chuẩn load balancing với 2 đường truyền song song từ 2 nhà cung cấp dịch vụ khác nhau.

Với hệ thống Công nghệ được trang bị theo đúng tiêu chuẩn tốt nhất hiện nay, hệ thống mạng của Agriseco luôn ở độ sẵn sàng và duy trì độ an toàn cao nhằm đảm bảo khi đường truyền của bất cứ nhà cung cấp dịch vụ nào gặp sự cố đều không ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh của Agriseco.

Ngoài ra, hệ thống lưu trữ và backup được vận hành theo đúng lịch trình tự động đảm bảo dữ liệu quan trọng luôn được sao lưu và bảo vệ

Các phần mềm nghiệp vụ

Nhận thức được tầm quan trọng trong việc ứng dụng công nghệ tin học phục vụ cho các hoạt động kinh doanh chứng khoán, Agriseco đã xây dựng thành công hệ thống phần mềm quản lý giao dịch khách hàng từ những ngày đầu mở cửa thị trường chứng khoán ở Việt Nam. Đây là phần mêm hạt nhân cho mọi hoạt động quản lý và tác nghiệp của Agriseco, tuân thủ chặt chẽ các quy định của Pháp luật và quy trình nghiệp vụ của Agriseco. Hệ thống phần mềm được xây dựng trên nền cơ sở dữ liệu Oracle và máy chủ HP-Unix nên đã đáp ứng rất tốt về tốc độ xử lý cũng như khả năng bảo mật – đây là một yếu tố hết sức quan trọng trong hoạt động kinh doanh chứng khoán. Agriseco hiện đang tích cực triển khai chiến lược nâng cấp và phát triển hoàn thiện hệ thống phần mềm quản lý tác nghiệp cho phù hợp với quy mô, nhu cầu và xu thế ứng dụng công nghệ thông tin trong lĩnh vực kinh doanh chứng khoán, đáp ứng nhu cầu ngày càng cao và đa dạng của các nghiệp vụ trong thị trường chứng khoán ngày càng phát triển và có nhiều biến đổi.

Bên cạnh hệ thống phần mềm quản lý và tác nghiệp, Agriseco còn triển khai thành công các sản phẩm cung cấp thông tin và dịch vụ tiện ích cho khách hàng qua Internet, website của Công ty. Các sản phẩm này đều do Phòng Điện toán của Agriseco tự triển khai nghiên cứu, xây dựng và phát triển, được nhiều chuyên gia đánh giá rất tốt về nội dung thông tin cung cấp cùng với các dịch vụ tra cứu số dư tài khoản và kết quả giao dịch, cung cấp các thông tin về giá và diễn biến giao dịch của Thị trường chứng khoán.

6.5. Tình hình nghiên cứu và phát triển sản phẩm, dịch vụ mới

Agriseco đã đầu tư nghiên cứu và đưa vào thực hiện nhiều sản phẩm, dịch vụ mới phục vụ các hoạt động kinh doanh chứng khoán như:

- Sản phẩm giao dịch Internet Vi-Trade đã được đưa vào hoạt động từ đầu năm 2008
- Nghiên cứu và chuẩn bị sẵn sàng cho giao dịch ký quỹ
- Kết nối đặt lệnh qua hệ thống Bloomberg cho các khách hàng tổ chức
- Kết nối trực tuyến với HNX và HSX
- Kết nối với hệ thống giao dịch trái phiếu chính phủ tại HNX
- Kết nối giao dịch cổ phiếu chưa niêm yết (Sàn UPCoM) với HNX.

6.6. Tình hình quản lý rủi ro, kiểm tra tuân thủ pháp luật và kiểm soát nội bộ

Quản lý rủi ro

Agriseco đã thành lập Hội đồng Kiểm soát Rủi ro để định kỳ đánh giá tình hình thị trường, lập các hạn mức đầu tư, giám sát chặt chẽ hoạt động đầu tư và điều chỉnh tỷ lệ doanh mục đầu tư. Giá trị của danh mục đầu tư tự doanh hàng năm được công ty kiểm toác xác nhận hàng năm

Để có thể kiểm soát rủi ro, Hội đồng Kiểm soát Rủi ro định các hạn mức sau:

- Mức đầu tư tối đa cho một loại cổ phiếu hoặc trái phiếu công ty
- Tổng mức tài trợ giao dịch
- Mức tài trợ tối đa cho Chi nhánh, cho từng khách hàng và từng loại cổ phiếu
- Mức đầu tư tối đa cho một phân lớp tài sản, gồm cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu chưa niêm yết, các loại trái phiếu
- Hạn mức giao dịch tiền gửi cho từng ngân hàng thương mại

Tổ Kiểm tra – Kiểm toán nội bộ kiểm tra hàng ngày các quy trình nghiệp vụ, quy trình báo cáo và kiểm soát rủi ro và báo cáo với Ban Tổng Giám đốc. Quy trình kiểm soát được Agriseco công bố trong Quy chế Đầu tư, Quy chế tài trợ giao dịch, và Quy chế quản lý tài chính công ty.

Kiểm soát nội bộ

Kiểm soát nội bộ và tuân thủ pháp luật đã được thực hiện dựa trên nguyên tắc tuân thủ các quy định của Luật chứng khoán và các văn bản pháp quy liên quan cũng như tuân thủ các quy trình nghiệp vụ của Agriseco. Cụ thể như sau:

- Kiểm tra việc tuân thủ các quy định, quy trình đã ban hành của các bộ phận nghiệp vụ, phát hiện các vi phạm, đề xuất các biện pháp xử lý cũng như đề xuất các giải pháp hoàn thiện các quy trình
- Kiểm soát giao dịch của nhân viên trong công ty để phát hiện và ngăn chặn các xung đột về quyền lợi của nhân viên và nhà đầu tư
- Kiểm toán nội bộ báo cáo hàng tháng, phát hiện những vấn đề còn thiếu sót để đưa ra các đề xuất nhằm mục tiêu hoàn thiện hệ thống sổ sách, báo cáo tài chính đảm bảo tính chính xác, trung thực, kịp thời cho các thông tin tài chính
- Các quy trình hoạt động nghiệp vụ và quy trình kiểm soát nội bộ đều được xác định rõ ràng và được truyền đạt rộng rãi đến toàn thể cán bộ nhân viên của Công ty.
- Tổ Kiểm tra – Kiểm toán nội bộ đã kiểm tra tính tuân thủ các quy trình nghiệp vụ mà Công ty đã ban hành theo định kỳ hàng ngày, hàng tuần, hàng tháng để cảnh báo kịp thời các trường hợp chưa tuân thủ hoặc tuân thủ chưa nghiêm túc đối với các quy trình đã được xây dựng và ban hành.
- Dựa trên kết quản kiểm tra định kỳ để kịp thơi thông báo cho các bộ phận, cá nhân có liên quan để chỉnh sửa sai sót kịp thời và hoàn tất các thủ tục cần thiết theo nhu cầu công việc (nếu có)
- Phân tích, đo lường giám sát quản trị rủi ro tổng thể của Công ty với Ban Tổng Giám đốc và các thành viên có liên quan hàng tháng để xác định các rủi ro, các vấn đề và nguồn gốc của rủi ro cũng như việc kiểm soát kém hiệu quả. Từ đó, xây dựng các công cụ kiểm soát rủi ro, để có thể giảm thiểu và ngăn chặn các rủi ro có thể xảy ra.

6.7. Hoạt động Marketing

Hoạt động nghiên cứu thị trường

Ngay từ khi mới thành lập cho tới nay, Agriseco luôn chú trọng công tác đầu tư, nghiên cứu thị trường và phát triển sản phẩm dịch vụ. Công ty đã và đang triển khai các hoạt động nghiên cứu thị trường dưới nhiều hình thức khác nhau, cụ thể:

- Tiến hành thu thập ý kiến khách hàng về các sản phẩm dịch vụ cung cấp, sản phẩm tư vấn của Agriseco để từ đó tiếp nhận những thông tin phản hồi nhằm phát triển và cải tiến hoàn thiện những sản, dịch vụ tư vấn để có thể đáp ứng tốt nhất nhu cầu của khách hàng; đồng thời nghiên cứu nhu cầu của khách hàng để thiết kế đưa ra các sản phẩm, dịch vụ tư vấn mới.
- Tham gia các Hội thảo chuyên đề trong nước và nước ngoài về các lĩnh vực có liên quan đến thị trường tài chính nói chung và thị trường chứng khoán nói riêng.
- Tổ chức khảo sát nhu cầu thị trường, từ đó xây dựng và phát triển các sản phẩm dịch vụ đáp ứng nhu cầu thị trường thông qua việc hợp tác với các tổ chức đầu tư trong và ngoài nước, các tổ chức đăng ký giao dịch

Các hoạt động nghiên cứu thị trường đã có những tác động rất tích cực đến chiến lược phát triển sản phẩm dịch vụ và hoạt động kinh doanh nói chung của Agriseco, góp phần đáng kể vào sự tăng trưởng doanh thu và hiệu quả hoạt động của Agriseco trong những năm qua

Hoạt động quảng cáo, tiếp thị

Thị trường chứng khoán là một thị trường còn khá mới mẻ với người dân Việt Nam, để đưa được các hoạt động đầu tư chứng khoán đến gần với công chúng hơn, Agriseco luôn tích cực phối hợp với các cơ quan quản lý, các cơ quan báo chí thực hiện các chương trình nhằm phổ cập kiến thức chứng khoán và thị trường chứng khoán, đồng thời thông qua đó giới thiệu hình ảnh Agriseco – là một công ty chứng khoán chuyên nghiệp đến với nhà đầu tư. Bên cạnh đó Agriseco còn tham gia các hoạt động triển lãm, hội nghị chuyên đề về tài chính, ngân hàng, chứng khoán… để quảng cáo khuếch trương hình ảnh của Agriseco.

Không ngừng nâng cao chất lượng hệ thống cung cấp thông tin qua các kênh của Agriseco như các bản tin định kỳ hàng ngày, hàng tuần, hàng tháng và trang thông tin điện tử www.agriseco.com.vn với giao diện khoa học, dễ sử dụng nhằm đảm bảo cung cấp thông tin cho khách hàng kịp thời, đầy đủ và thuận tiện, thông qua đó giới thiệu một hình ảnh chuyên nghiệp và thân thiện của Agriseco đến công chúng nhà đầu tư.

6.8. Nhãn hiệu thương mại

Khẩu hiệu của Agriseco là ***"Chăm lo gieo trồng đồng vốn của bạn"***

Agriseco luôn nỗ lực hết mình để mọi khách hàng của Agriseco đều có thể tối đa hóa lợi ích của mình thông qua các sản phẩm dịch vụ của Agriseco

Logo của Agriseco

6.9. Các hợp đồng lớn đã và đang thực hiện hoặc đã ký

Bảng 8 - Một số Hợp đồng lớn Agriseco đã và đang thực hiện

TT	Tên Hợp đồng	Đối tác	Giá trị	Quy mô Hợp đồng	Thời gian thực hiện Hợp đồng	Tiến độ thực hiện
1	Tư vấn Cổ phần hóa và Bán đấu giá	- Công ty cổ phần và hợp tác đầu tư Vilexim	- 200 triệu đồng	- 150 tỷ đồng	- Tháng 5/2007	- Đã xong
		- Công ty cổ phần ô tô TMT	- 215 triệu đồng	- 205 tỷ đồng	- Tháng 8/2007	- Đã xong
		- Công ty công trình giao thông Đà Nẵng	- 200 triệu đồng	- 200 tỷ đồng	- Tháng 5/2008	- Đã xong
2	Tư vấn phát hành, Đại lý phát hành, Đại lý chuyển nhượng, Đại lý thánh toán Trái phiếu.	- Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam	- 20 tỷ đồng	- 2000 tỷ đồng	-Tháng 12/2007	- Đã xong
		- Hoàng Anh Gia Lai	- 800 triệu đồng	- 800 tỷ đồng	- Tháng 4/2009	- Đã xong
		- Vincom	- 20 tỷ đồng	- 2.000 tỷ đồng	- Tháng 6/2008	- Đã xong
		- Trái phiếu sinh thái	- 10 tỷ đồng	- 1.000 tỷ đồng	- Tháng 7/2009	- Đang thực hiện
		- Trái phiếu PFV (Công ty đầu tư và thương mại)	- 10 tỷ đồng	- 1.000 tỷ đồng	- Tháng 10/2009	- Đang thực hiện
3	Đồng bảo lãnh phát hành đấu giá	Vinaconex	300 triệu đồng	-430 tỷ đồng	Tháng 6/2008	- Đã xong
4	Tư vấn đầu tư	Mobifone, PVFC	1 tỷ đồng	1.000 tỷ đồng/Năm	Từ đầu năm 2008 đến nay	- Đã xong

7. Kết quả hoạt động kinh doanh trong 2 năm gần nhất

7.1. Tóm tắt một số chỉ tiêu về hoạt động kinh doanh năm 2008, 2009

Bảng 9 – Kết quả HĐKD năm 2008 và năm 2009 của Agriseco

Đơn vị: Triệu đồng

Chỉ tiêu	Năm 2008	Năm 2009	% Tăng/giảm 2009 so với 2008
Tổng giá trị tài sản	*7.356.186*	*10.629.855*	*44,50*
Doanh thu hoạt động kinh doanh chứng khoán và thu lãi đầu tư	963.101	518.185	-46,20
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh	42.350	180.124	325,32
Lợi nhuận ngoài hoạt động kinh doanh	65	80	23,08
Lợi nhuận trước thuế	42.416	180.204	324,85
Lợi nhuận sau thuế	34.718	154.934	346,26
Tỷ lệ Lợi nhuận trả cổ tức	-	-	-

Nguồn: BCTC Kiểm toán năm 2008 và năm 2009 của Agriseco

Kết quả hoạt động kinh doanh năm 2008 của Agriseco không mấy thuận lợi do ảnh hưởng của cuộc khủng hoảng kinh tế thế giới dẫn đến thị trường chứng khoán Việt Nam tụt điểm mạnh và suy thoái, gây khó khăn cho tất cả các Công ty chứng khoán nói chung, trong đó có Agriseco. Tuy nhiên hoạt động kinh doanh năm 2008 của Agriseco vẫn có lãi. Để duy trì và phát triển các hoạt động kinh doanh của Agriseco và đảm bảo đời sống cho các cán bộ nhân viên, trong khi nhiều Công ty chứng khoán khác phải cắt giảm nghiệp vụ và nhân sự thì Agriseco vẫn tuyển thêm nhân sự để phục vụ cho nhu cầu phát triển của Công ty. Cụ thể Lợi nhuận trước thuế năm 2008 của Agriseco đạt 42,416 tỷ đồng.

Trong năm 2008, Agriseco vẫn là công ty trách nhiệm hữu hạn nên không tính chỉ tiêu cổ tức/mệnh giá để so sánh, đánh giá.

Đến năm 2009, (từ 10/07/2009 đến 31/12/2009) Agriseco đã có những bước tiến mạnh mẽ, bước sang cơ chế Công ty cổ phần, với những thay đổi về cơ cấu tổ chức và cả chiến lược kinh doanh, Agriseco đã chứng tỏ được sức mạnh của mình, thể hiện trên Lợi nhuận sau thuế năm 2009 đạt gần 155 tỷ đồng, gấp hơn 4 lần Lợi nhuận của năm 2008.

7.2. Các nhân tố ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh của Agriseco

Tình hình kinh tế năm 2009

Theo báo cáo công bố tình hình kinh tế xã hội năm 2009 của Tổng cục Thống kê được công bố ngày 31/12, trong năm 2009, Việt Nam đã hoàn thành hai mục tiêu khó khăn là

chống suy giảm kinh tế và duy trì tốc độ tăng trưởng kinh tế hợp lý, bền vững; đồng thời chủ động phòng ngừa lạm phát cao trở lại.

Thành công này đáng ghi nhận trong bối cảnh khủng hoảng tài chính của một số nền kinh tế lớn trong năm 2008 đã đẩy kinh tế thế giới, trong đó có Việt Nam vào tình trạng suy thoái, làm thu hẹp đáng kể thị trường xuất khẩu, thị trường vốn, thị trường lao động và tác động tiêu cực tới nhiều lĩnh vực kinh tế-xã hội khác.

Năm 2009, kinh tế Việt Nam đã đạt mức tăng trưởng 5,32%, vượt mục tiêu đề ra và đứng vào hàng các nền kinh tế có tốc độ tăng trưởng cao của khu vực và trên thế giới. Sản xuất công nghiệp thoát khỏi tình trạng trì trệ những tháng đầu năm và cả năm đã tăng 7,6%. Sản xuất nông nghiệp được mùa với sản lượng lúa cả năm đạt 38,9 triệu tấn, tăng 165.700 tấn so với năm 2008. Cân đối kinh tế vĩ mô tiếp tục ổn định.

Mặc dù nguồn vốn đầu tư từ bên ngoài giảm sút, nhưng đầu tư trong nước đã được khơi thông nên tính chung vốn đầu tư phát triển cả năm đạt 7.042.000 tỷ đồng, tăng 15,3% so với năm 2008.

Thu ngân sách đạt dự toán cả năm và bội chi ngân sách bảo đảm được mức Quốc hội đề ra là không vượt quá 7% GDP. Lạm phát được kiềm chế, chỉ số tăng giá tiêu dùng tháng 12 năm 2009 so với tháng 12 năm 2008 tăng 6,52%, thấp hơn mục tiêu 7% Quốc hội thông qua; chỉ số giá bình quân năm 2009 là 6,88%, thấp nhất trong 6 năm gần đây.

Bên cạnh những kết quả quan trọng nêu trên, tình hình kinh tế năm 2009 vẫn còn những hạn chế, yếu kém.

Tốc độ tăng trưởng kinh tế tuy đã tăng lên, vượt qua giai đoạn suy giảm, nhưng tăng trưởng kinh tế chủ yếu dựa vào phát triển theo chiều rộng, tăng khối lượng các nguồn lực, nhất là tăng vốn đầu tư, chưa thực sự dựa trên cơ sở tăng năng suất lao động xã hội và nâng cao hiệu quả nên tăng trưởng chưa thật vững chắc, chất lượng và hiệu quả tăng trưởng chưa cao.

Tỷ lệ đầu tư so với GDP năm 2008 là 41,3%; năm 2009 là 42,8%, nhưng tốc độ tăng GDP hai năm chỉ đạt 6,18% và 5,32% là chưa tương xứng. Khả năng cạnh tranh của nền kinh tế và của nhiều ngành, nhiều sản phẩm còn thấp.

Bên cạnh đó, cơ cấu kinh tế của Việt Nam tuy bước đầu đã có sự chuyển dịch theo hướng tiến bộ và tích cực, nhưng vẫn chưa ra khỏi cơ cấu ngành truyền thống với tỷ trọng tương đối cao của khu vực sản xuất vật chất nói chung và khu vực nông, lâm nghiệp và thủy sản nói riêng.

Năm 2009, cơ cấu tổng sản phẩm 3 khu vực: Nông, lâm nghiệp và thủy sản; công nghiệp và xây dựng; dịch vụ lần lượt là 20,66%; 40,24%; 39,10%; không khác mấy so với năm 2008 và những năm gần đây.

Đặc biệt, các cân đối kinh tế vĩ mô chưa thật vững chắc. Mức thâm hụt ngân sách tuy đã được khống chế, nhưng đã lên tới 7% GDP. Lạm phát trong năm tuy được khống chế ở mức hợp lý, nhưng nhìn chung giá cả ngày càng tăng và đang tiềm ẩn nhiều yếu tố có thể gây tái lạm phát cao.

Tình hình Thị trường chứng khoán Việt Nam

Mặc dù chịu ảnh hưởng rất lớn từ cuộc khủng hoảng kinh tế thế giới, nhưng thị trường chứng khoán Việt Nam đã nhanh chóng tăng trưởng trở lại theo đà phục hồi kinh tế.

Tại VN, chỉ số VN-Index xác lập được những đỉnh cao trên 600 trong năm từ mốc thấp nhất 235 điểm tại thời điểm cuối tháng 2/2009. Để có được những thành tựu trên, ngoài sự phản ánh sự hồi phục của nền kinh tế trong nước, tác động của TTCK thế giới và chính sách điều tiết thị trường của chính phủ, thì sự tích cực tham gia của các thành viên trên thị trường cũng đóng góp một phần quan trọng cho sự phát triển bền vững của TTCK.

Ngay trong thời điểm đầu năm, rất nhiều chuyên gia đều cho rằng năm 2009 được dự báo vẫn tiếp tục là thời kỳ cực kỳ khó khăn đối với TTCK VN khi đà suy thoái kinh tế thế giới cũng như khủng hoảng thị trường tài chính tiền tệ chưa có dấu hiệu chấm dứt. Nhưng trên thực tế, thị trường này chỉ giảm sâu đến hết quý I/2009 và quay trở lại hồi phục trong quý II/2009 khi những tia sáng về sự hồi phục của nền kinh tế xuất hiện. Từ cuối tháng 3/2009 đến thời điểm tháng 11/2009 thị trường đã đạt được sự tăng trưởng đáng kinh ngạc và có những thành tựu nhất định.

Tính đến tháng 11/2009, đã có 430 cổ phiếu và chứng chỉ quỹ được niêm yết trên sở giao dịch chứng khoán TP HCM và Hà Nội, trong đó tại sở giao dịch chứng khoán TP HCM là 184 loại cổ phiếu, chứng chỉ quỹ, trên sở giao dịch chứng khoán Hà Nội là 226. Tổng giá trị vốn hóa thi trường niêm yết tại hai sàn lên tới hơn 669 nghìn tỷ đồng (39 tỷ USD), tương đương 55% GDP của năm 2008. Mức vốn hoá này đã tăng gần gấp 3 lần so với thời điểm cuối năm 2008.

Hiện thị trường đã có 105 Công ty chứng khoán, 46 Công ty quản lý quỹ, 382 quỹ đầu tư nước ngoài, 8 ngân hàng lưu ký. Số lượng Công ty chứng khoán đi vào hoạt động tăng không nhiều so với thời điểm đầu năm (đầu năm 2009 số lượng Công ty chứng khoán là 102 Công ty) do tình hình TTCK trong năm 2009 suy giảm sâu. Tuy nhiên, số lượng Công ty chứng khoán hiện nay cũng đã tăng hơn 50% so với thời điểm cuối năm 2006.

Số lượng tài khoản giao dịch đã có sự tăng trưởng đáng kể. Đến hết tháng 11/2009, số lượng tài khoản giao dịch đạt khoảng 730 nghìn tài khoản trong đó số lượng tài khoản của nhà đầu tư nước ngoài là 13 nghìn tài khoản, chiếm khoảng 2%, tăng gấp hơn 2 lần so với thời điểm cuối năm 2007 và gấp hơn 7 lần so với cuối năm 2006, tăng 41% so với thời điểm đầu năm 2009.

Tổng giá trị giao dịch trên cả hai sàn đến hết tháng 10/2009 là 490 nghìn tỷ (sàn HoSe là 329 nghìn tỷ và sàn HNX là 161 nghìn tỷ) tăng gấp 2,7 lần so với tổng giá trị giao dịch của năm 2008 và gấp 1,75 lần so với cả năm 2007. Các Cty niêm yết trên sàn phần lớn có kết quả kinh doanh 9 tháng đầu năm 2009 khá tốt so với kế hoạch dự kiến, trong đó số lượng các công ty đạt 80% kế hoạch năm lên tới 65%. Hiện tượng phát hành tăng vốn ồ ạt đã giảm bớt, rất nhiều Cty đã tập trung vào hoạt động kinh doanh chính. Đầu tư tài chính và đầu tư vào bất động sản – hai mảng đầu tư chứa đựng nhiều rủi ro đã được các Cty

niêm yết xem xét một cách thận trọng hơn. *(Nguồn: Báo điện tử ATP http://atpvietnam.com/vn/thuctechoick/43782/index.aspx)*

Đối mặt với nhiều khó khăn, năm 2009 Agriseco vẫn đạt nhiều thành công quan trọng, đặc biệt hoàn thành xuất sắc quá trình cổ phần hóa, tăng Vốn điều lệ từ 700 tỷ đồng lên 1.200 tỷ đồng sau cổ phần hoá vào thời điểm tháng 7/2009 và niêm yết cổ phiếu trên Sở Giao dịch Chứng khoán TP.Hồ Chí Minh và đầu tháng 10/2009. Doanh thu của Agriseco trong năm 2009 đạt trên 518 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế đạt gần 155 tỷ đồng.

8. Vị thế của Agriseco so với các Công ty chứng khoán khác

8.1. Vị thế của Agriseco trong ngành

Về quy mô vốn

Tính đến thời điểm 28/02/2010, theo thông tin từ website của Ủy ban chứng khoán Nhà nước, TTCK Việt Nam có 105 Công ty chứng khoán, Agriseco hiện là công ty có số Vốn điều lệ lớn thứ 3 thị trường, khẳng định năng lực tài chính, năng lực hoạt động và vị thế của Agriseco trên thị trường.

Bảng 10 – Danh sách 5 Công ty chứng khoán có Vốn điều lệ lớn nhất thị trường thời điểm 28/02/2010

TT	Tên công ty	Vốn điều lệ *(tỷ đồng)*
1	Công ty cổ phần chứng khoán Sài Gòn	1.533
2	Công ty TNHH chứng khoán ACB	1.500
3	**AGRISECO**	**1.200**
4	Công ty TNHH chứng khoán Ngân hàng Sài Gòn Thương Tín	1.100
5	Công ty cổ phần chứng khoán Kim Long	1.000

Nguồn: Cơ sở dữ liệu các công ty chứng khoán thành viên của UBCKNN

Về thương hiệu

Agriseco có Ngân hàng mẹ là Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam, là Ngân hàng thương mại lớn nhất Việt Nam với nguồn tài chính vững mạnh, hệ thống hạ tầng công nghệ hiện đại, mạng lưới rộng khắp các tỉnh thành trên cả nước. Chính vì vậy, trong suốt quá trình hoạt động, Agriseco luôn nhận được nhiều lợi thế mang lại từ Ngân hàng mẹ như về tiềm lực tài chính, mạng lưới các chi nhánh rộng khắp trên toàn quốc có thể hỗ trợ Agiriseco trong việc phát triển mạng lưới, tìm kiếm khách hàng…

Với nguồn vốn lớn và sự hỗ trợ mạnh mẽ từ NHNO&PTNT VN, Agriseco đã luôn sát cánh, hỗ trợ khách hàng trong các hoạt động trên thị trường chứng khoán và không ngừng xây dựng mối quan hệ lâu dài với khách hàng bằng cách cung cấp các dịch vụ chất lượng cao, kịp thời đáp ứng nhu cầu của đối tác.

Thương hiệu Agriseco đã và đang được đánh giá cao và là một thương hiệu mạnh trên thị trường chứng khoán Việt Nam, nhận cúp vàng thương hiệu chứng khoán uy tín năm 2008 và năm 2009 cũng là một trong 14 công ty vinh dự nhận được danh hiệu này *(Danh sách 14 Công ty chứng khoán nhận cúp vàng chứng khoán uy tín năm 2009: Công ty chứng khoán Nông nghiệp, Công ty chứng khoán Công thương, SSI, Công ty chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội, Công ty chứng khoán Rồng Việt, Công ty chứng khoán Kim Long, Công ty Chứng khoán Hòa Bình, Công ty chứng khoán Tràng An, Công ty chứng khoán Ngân hàng Ngoại thương Việt Nam, Công ty chứng khoán Thương mại và Công nghiệp Việt Nam, Công ty chứng khoán HABUBANK, Công ty chứng khoán KIM ENG Việt Nam, Công ty chứng khoán VNDIRECT, Công ty chứng khoán Quốc tế Việt Nam)* do Hiệp hội chứng khoán Việt Nam (VASB) tổ chức (Agriseco là công ty có vốn điều lệ lớn thứ hai trong số các công ty này);

Cơ sở vật chất và nhân sự

Agriseco có tiềm lực tài chính to lớn, tiềm năng thị trường rộng, cơ sở vật chất kỹ thuật, công nghệ thông tin hiện đại, đội ngũ nhân viên được đào tạo bài bản và có hệ thống trong và ngoài nước;

Agriseco là nhà tạo lập thị trường của nhiều loại Trái phiếu, trong đó Tự doanh trái phiếu lớn thứ nhất trong số hơn 70 công ty chứng khoán và có lãi suất Repo Trái phiếu hấp dẫn thứ nhất thị trường;

Agriseco là công ty chứng khoán có dịch vụ hỗ trợ vốn kinh doanh chứng khoán niêm yết/OTC nhanh và tốt hàng đầu trên thị trường;

Agriseco là công ty chứng khoán có đủ năng lực và tư cách pháp lý thực hiện trọn gói Dịch vụ tư vấn cổ phần hóa và bán đấu giá cổ phần (Theo Quy định của Bộ Tài chính).

8.2. Triển vọng phát triển của thị trường chứng khoán Việt Nam trong năm 2010

Trong năm 2010, các Công ty chứng khoán có nhiều cơ hội và thách thức với các điều kiện sau:

- Cổ phần hóa các tổng công ty Nhà nước và bán đấu giá lần đầu ra công chúng được tiếp tục thực hiện và tạo nguồn cung lớn cho thị trường;
- Thị trường trái phiếu Chính phủ chuyên biệt chính thức hoạt động;

- Các công ty chứng khoán kết nối trực tuyến với cả HSX và HNX sẽ giải quyết vấn đề tắc nghẽn lệnh giao dịch và giúp các giao dịch qua Internet nhanh và ổn định hơn;
- Nền kinh tế thế giới trong ngắn hạn được dự báo là tăng trưởng thấp, khoảng 1% và nền kinh tế Việt Nam cũng sẽ bị ảnh hưởng theo. Đầu tư trực tiếp và gián tiếp của nước ngoài sẽ không mất khả quan trong ngắn hạn, nhưng về dài hạn Việt Nam vẫn là điểm đến hấp dẫn các nhà đầu tư nước ngoài.

8.3. Triển vọng phát triển của ngành

Tại đa số các quốc gia phát triển trên thế giới, thị trường chứng khoán được coi là "hàn thử biểu" phản ánh những diễn biến của nền kinh tế. Là một bộ phận của thị trường tài chính, thị trường chứng khoán là kênh huy động vốn phổ biến và có hiệu quả đối với các doanh nghiệp, đồng thời đây cũng là kênh đầu tư hiệu quả đối với các nhà đầu tư tổ chức cũng như cá nhân. Ở Việt Nam, sau hơn 9 năm hình thành, thị trường chứng khoán nước ta đã có những bước phát triển mạnh mẽ về quy mô cũng như tính chuyên nghiệp.

Giai đoạn 2007 – 2008 có thể nói là một giai đoạn ghi nhận nhiều biến động và phát triển của thị trường chứng khoán với hàng loạt các công ty được phép niêm yết trên Sở Giao dịch chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh và Trung tâm Giao dịch chứng khoán Hà Nội. Theo số liệu thống kê của UBCKNN, đến cuối năm 2008 đã có 338 công ty và chứng chỉ quỹ niêm yết so với con số 249 công ty cuối năm 2007. Năm 2007, khối lượng vốn hóa thị trường đạt 491 ngàn tỷ đồng tương đương với khoảng 43% GDP. Trong năm 2008, mặc dù với diễn biến phức tạp của thị trường chứng khoán nhưng mức vốn hóa thị trường vào cuối năm vẫn đạt được 225 ngàn tỷ đồng, chiếm khoảng 18% GDP cả năm.

Đặc biệt trong giai đoạn này đã cho thấy vai trò to lớn của thị trường chứng khoán trong việc huy động nguồn vốn dài hạn phục vụ cho nền kinh tế. Tiến trình cổ phần hóa các doanh nghiệp Nhà nước đã đi vào giai đoạn quyết định khi các doanh nghiệp lớn đang hoạt động trong các ngành then chốt của nền kinh tế như Dầu khí, Ngân hàng, Bảo hiểm. Khoáng sản, Năng lượng… bắt đầu IPO trên thị trường.

Số lượng tài khoản của các nhà đầu tư đã có sự tăng trưởng nhanh chóng từ khoảng 140.000 tài khoản cuối năm 2006 đã tăng lên 307.000 tài khoản vào cuối năm 2007 và hơn 500.000 tài khoản vào cuối năm 2008, trong đó có trên 12.000 tài khoản của nhà đầu tư nước ngoài (Theo số liệu thống kê từ Trung tâm lưu ký chứng khoán). Cùng với sự gia tăng của số lượng tài khoản là sự quan tâm ngày càng lớn của công chúng và xã hội đối với thị trường chứng khoán, đây thực sự là động lực lớn hỗ trợ cho thị trường chứng khoán trong việc hướng đến một thị trường chuyên nghiệp và phát triển.

Ngoài những tác động tích cực trên, Thị trường chứng khoán Việt Nam trong giai đoạn cuối năm 2007, đặc biệt là năm 2008 cũng ghi nhận những biến động tiềm ẩn nhiều rủi ro khi mà chỉ số VN-Index và cả HASTC-Index liên tục sụt giảm và liên tục thiết lập đáy

mới. Nguyên nhân sụt giảm của thị trường chủ yếu do tác động của nhiều nhân tố, từ nội tại nền kinh tế trong nước đến tác động tiêu cực của cuộc khủng hoảng tài chính thế giới.

Trong 6 tháng đầu năm 2009, thị trường chứng khoán đã để lại những dấu ấn quan trọng trong 9 năm hình thành và phát triển. Những kỷ lục mới, những cột mốc quan trọng đã lần lượt được thiết lập: Vn-Index rơi xuống mức đáy 235,5 điểm vào ngày 24/02/2009; HASTC-Index lùi về dưới mốc 100 điểm khi lập đáy 78,06 điểm; kỷ lục về khối lượng giao dịch tại Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh được thiết lập vào ngày 10/6/2009 với 101.774.520 cổ phiếu và chứng chỉ quỹ được chuyển nhượng, con số tương tự tại Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội là 56.522.170 cổ phiếu; VN-Index cuối kỳ đạt tốc độ tăng lớn thứ 8 trong tổng số 89 chỉ số chứng khoán quan trọng trên thế giới khi tăng được 46% so với thời điểm đầu năm 2009 (Theo Báo điện tử VNEXPRESS: www.vnexpress.net/Kinh-doanh/Chung-khoan/2009/06/3BA10B38).

Năm 2008 được coi là năm đánh dấu đà sụt giảm nghiêm trọng của các chỉ số chứng khoán trên thị trường, và tiếp theo đà giảm đó thị trường tiếp tục lún dần vào vùng đáy trong những tháng đầu năm 2009. Những điểm đáng ghi nhận trong bức tranh thị trường chứng khoán Việt Nam 6 tháng đầu năm 2009 đó là sự phục hồi đáng kinh ngạc của thị trường: Các chỉ số chứng khoán đã tăng nhanh chóng trong khoảng thời gian ngắn, giá cổ phiếu hồi phục và tăng "nóng" trở lại, tính thanh khoản trên thị trường đạt đến mức đỉnh trong lịch sử, tâm lý nhà đầu tư trở nên lạc quan và phấn chấn, niềm tin vào thị trường ngày càng được củng cố mạnh mẽ.

Bên cạnh đó, việc gia nhập Tổ chức thương mại thế giới WTO vào năm 2007 cùng với các cam kết về mở cửa thị trường hàng hóa dịch vụ, đặc biệt là mở cửa thị trường tài chính, ngân hàng và chứng khoán, Việt Nam cũng tạo điều kiện cho phép các nhà đầu tư nước ngoài được tham gia góp vốn cổ phần thành lập công ty chứng khoán tại Việt Nam. Song hành với các thách thức khi mở cửa thị trường thì đây được coi là một cơ hội tốt để tiếp cận với thị trường chứng khoán thế giới và phát triển thị trường chứng khoán nước ta với quy mô lớn và chuyên nghiệp hơn.

Về mặt cơ sở pháp lý đối với hoạt động của thị trường chứng khoán Việt Nam. Luật chứng khoán có hiệu lực kể từ ngày 01/01/2007 thay thế Nghị định 144/2003/NĐ-CP và hệ thống các văn bản hướng dẫn thi hành đã tạo hành lang pháp lý quan trọng cho hoạt động của thi trường chứng khoán, tạo cơ hội phát triển ổn định và lâu dài cho thị trường chứng khoán đồng thời tạo niềm tin cho nhà đầu tư, nhất là với các nhà đầu tư nước ngoài. Ngày 02/8/2007, Thủ tướng Chính phủ cũng đã ký quyết định số 128/2007/QĐ-TTg về việc phê duyệt Đề án phát triển thị trường vốn Việt Nam đến năm 2010 và tầm nhìn đến năm 2020. Theo đó, mục tiêu tổng quát của Đề án là phát triển nhanh, đồng bộ, vững chắc thị trường vốn Việt Nam, trong đó thị trường chứng khoán đóng vai trò chủ đạo,… phấn đấu đến năm 2020, thị trường vốn Việt Nam phát triển tương đương thị trường các nước trong khu vực. Đề án cũng đề ra mục tiêu cụ thể là phát triển thị trường vốn đa dạng để đáp ứng nhu

cầu huy động vốn và đầu tư của mọi đối tượng trong nền kinh tế, mục tiêu đến năm 2010 giá trị vốn hóa thị trường chứng khoán đạt 50% GDP và đến năm 2020 đạt 70% GDP. Với Đề án trên hứa hẹn đem lại triển vọng phát triển của thị trường vốn Việt Nam nói chung và thị trường chứng khoán nói riêng cũng như tương lai phát triển mạnh mẽ của các công ty chứng khoán.

8.4. Đánh giá chiến lược phát triển của Agriseco

Agriseco luôn coi trọng việc củng cố vị thế hàng đầu trên các lĩnh vực con người, vốn và mạng lưới; tập trung nâng cấp tin học, mở rộng quan hệ đối ngoại và cơ sở khách hàng; củng cố khu vực 4 đô thị lớn (Hà Nội, TP. Hồ Chí Minh, Hải Phòng, Đà Nẵng), phát triển hệ thống Chi nhánh và các điểm giao dịch hướng về nông thôn; nâng cấp hoạt động kinh doanh chứng khoán nợ (Trái phiếu); quyết tâm cải tổ cơ chế và tổ chức để đưa Agriseco lên tầm khu vực vào năm 2010 và quốc tế vào năm 2020. Chính vì lẽ đó, Agriseco luôn là một trong các Công ty chứng khoán đứng đầu về số lượng mạng lưới trên khắp cả nước, kinh doanh Trái phiếu Chính phủ và Trái phiếu Doanh nghiệp.

Chú trọng thực hiện các hoạt động sau:

Giám sát chặt chẽ và xử lý kiên quyết rủi ro do bối cảnh không thuận lợi của thị trường nên hạn chế tối thiểu rủi ro trong hoạt động kinh doanh của Công ty, ngay cả trong giai đoạn thị trường chứng khoán sụt giảm mạnh và tiềm ẩn nhiều rủi ro.

Agriseco đã đổi mới triệt để công tác nhân sự theo hướng cơ chế thị trường, tuyển dụng và trả lương theo lao động, chuyên nghiệp hóa đội ngũ và tăng cường sử dụng nguồn lực bên ngoài (outsource) nên tận dụng được tối đa nguồn nhân lực phục vụ cho sự phát triển của Công ty. Đẩy mạnh công tác đối ngoại nhằm tìm nguồn vốn, nguồn nhân lực nước ngoài, mở rộng cơ hội kinh doanh, liên doanh liên kết. Trước mắt sẽ niêm yết trên thị trường chứng khoán Hồng Kông. Từng bước đưa thương hiệu Agriseco ra khu vực và thế giới, góp một phần để các nhà đầu tư nước ngoài biết đến nhiều hơn về thị trường chứng khoán Việt Nam.

Khai thác và mở rộng công tác nguồn vốn theo hướng đa dạng hóa: Phát hành cổ phiếu, trái phiếu. Trong đó tăng vốn điều lệ là trọng tâm. Đưa Agriseco trở thành công ty chứng khoán có Vốn điều lệ đứng hàng đầu của Việt Nam, nâng cao năng lực hoạt động và khả năng cạnh tranh của Agriseco.

Nâng cao hệ thống tin học phục vụ cho giao dịch trực tuyến (Online trading) trở thành công ty có đường truyền lệnh nhanh hàng đầu Việt Nam, củng cố hoạt động cung cấp dịch vụ tài chính, đẩy mạnh và từng bước đưa tự doanh trở thành nghiệp vụ chủ lực để đa dạng các nguồn thu cho Agriseco, nâng cao lợi nhuận và đảm bảo khả năng sinh lời cao cho các cổ đông.

Bổ sung chức năng và nghiệp vụ cho hệ thống mạng lưới để cung cấp cho khách hàng các dịch vụ trọn gói, tiến tới độc quyền kinh doanh chứng khoán ở khu vực nông thôn.

Nhằm phân tán và kiểm soát rủi ro, đồng thời tạo dựng cở sở để tiến tới thành lập tập đoàn, Agriseco sẽ tiến hành thành lập các Công ty con dưới hình thức Công ty cổ phần hoặc Công ty liên doanh. Trong giai đoạn 2009-2010 trước mắt thành lập Công ty Đầu tư Tài chính và Công ty Liên doanh Quản lý quỹ.

Qua các đánh giá trên có thể thấy định hướng phát triển của Agriseco hoàn toàn phù hợp với định hướng phát triển của ngành. Chính vì lẽ đó, kể từ khi thành lập đến nay *(từ năm 2000)* Agriseco đã và đang không ngừng phát triển, vươn lên trở thành một trong những công ty chứng khoán hàng đầu Việt Nam (với Vốn điều lệ đứng thứ 3 trong số các Công ty chứng khoán). Điều đó cho thấy tầm nhìn chiến lược của Ban lãnh đạo Agriseco.

9. Chính sách đối với người lao động

9.1. Số lượng lao động và cơ cấu lao động

Tổng số lao động của Agriseco tại thời điểm 31/12/2009 là 167 người (Trong đó lao động người Việt Nam là 165 người, lao động người nước ngoài là 1 người).

Bảng 11 – Cơ cấu lao động tại thời điểm 31/12/2009

Chỉ tiêu	Số người lao động
Phân theo trình độ học vấn	**167**
1. Trên đại học	21
2. Đại học/cao đẳng	142
3. Trung cấp	1
4. Sơ cấp/lao động phổ thông	3
Phân theo phân công lao động	**167**
1. HĐQT/Ban Giám đốc	8
2. Lao động quản lý (từ cấp phòng/bộ phận trở lên)	39
3. Lao động trực tiếp	74
4. Lao động gián tiếp	46

Nguồn: Danh sách nhân sự Phòng Hành Chính - Tổng hợp Agriseco

9.2. Các chính sách đối với người lao động

Chính sách phát triển nguồn nhân lực và thu hút nhân tài

Agriseco luôn luôn chú trọng việc đào nâng cao trình độ chuyên môn nghiệp vụ cho nhân viên thông qua việc thường xuyên cử cán bộ tham gia các chương trình đào tạo, tập huấn nâng cao chuyên môn nghiệp vụ được tổ chức ở trong và ngoài nước.

Agriseco có chính sách lương thưởng và các chế độ đãi ngộ cao cho các nhân viên giỏi,có nhiều kinh nghiêm trong các lĩnh vực kinh doanh mà Công ty tham gia và có nhiều đóng

góp cho Công ty nhằm một mặt tạo tâm lý ổn định cho nhân viên, mặt khác cũng là để thu hút nguồn nhân lực giỏi về làm việc cho Công ty.

Chính sách lương thưởng và phúc lợi

Chính sách lương thưởng: Mức lương trung bình của cán bộ nhân viên hiện nay đạt 12.000.000 đồng/tháng/người và dự kiến sẽ đạt khoảng 16.000.000 – 18.000.000 đồng/tháng/người vào cuối năm 2010. Công ty áp dụng chính sách tiền lương theo năng suất và hiệu quả công việc. Tiền thưởng được xác định dựa trên kết quả kinh doanh của Công ty và hiệu quả làm việc của từng nhân viên.

Chính sách phúc lợi: Agriseco trích nộp bảo hiểm xã hội, bảo hiểm y tế theo đúng quy định của pháp luật. Ngoài ra, Agriseco còn ký hợp đồng với Bệnh viện Đại học y Hà Nội để thực hiện việc kiểm tra sức khỏe định kỳ hàng năm cho cán bộ nhân viên. Cũng từ nguồn kinh phí của Quỹ phúc lợi, hàng năm công ty tổ chức cho cán bộ nhân viên đi nghỉ mát tại các khu du lịch cao cấp trong và ngoài nước. Các chuyến đi này đã góp phần tích cực vào việc tăng cường tinh thần tập thể để xây dựng Agriseco thành một tập thể đoàn kết, vững mạnh và từ đó hình thành nên văn hóa doanh nghiệp riêng có của Agriseco.

10. Chính sách cổ tức

Theo Điều lệ Công ty được Đại hội đồng cổ đông thông qua ngày 22 tháng 6 năm 2009, và theo quy định của Luật doanh nghiệp chính sách phân phối cổ tức của Công ty như sau:

- Công ty chỉ được phân chia lợi nhuận và trả cổ tức cho các cổ đông khi Công ty kinh doanh có lãi, đã hoàn thành các nghĩa vụ tài chính khác theo quy định của pháp luật, đồng thời vẫn đảm bảo thanh toán đủ các khoản nợ và nghĩa vụ tài sản đến hạn phải trả khác sau khi chia lợi nhuận.
- Theo quyết định của Đại hội đồng cổ đông và theo quy định của pháp luật, cổ tức sẽ được công bố và chi trả từ lợi nhuận giữ lại của Công ty nhưng không được vượt quá mức do Hội đồng quản trị đề xuất sau khi đã tham khảo ý kiến cổ đông tại Đại hội đồng cổ đông.
- Công ty thực hiện chính sách chi trả cổ tức theo qui định của Luật doanh nghiệp và Quyết định của Đại hội đồng cổ đông thường niên. Hội đồng quản trị Công ty sẽ dự kiến duy trì mức cổ tức hợp lý cho các cổ đông và đảm bảo mức tích lũy tái đầu tư cho Công ty
- Agriseco bắt đầu hoạt động dưới hình thức công ty cổ phần kể từ ngày 10/7/2009 theo Giấy phép thành lập và hoạt động số 108/UBCK-GP do Ủy ban chứng khoán Nhà nước cấp ngày 10/7/2009. Agriseco dự kiến trả cổ tức 6 tháng cuối năm 2009 là 3,8%.

11. Tình hình tài chính

11.1. Các chỉ tiêu cơ bản

Trích khấu hao tài sản cố định

Agriseco tiến hành trích khấu hao theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời gian sử dụng ước tính của tài sản cố định, tỷ lệ khấu hao tài sản cố định dựa theo Quyết định 206/2003/QĐ-BTC ngày 12/12/2003 của Bộ Tài chính.

Thời gian khấu hao bình quân cho một số nhóm tài sản như sau:

- ✓ Máy móc thiết bị: 3 năm
- ✓ Phương tiện vận tải: 6 năm
- ✓ Thiết bị, dụng cụ quản lý: 3 – 5 năm

Thu nhập bình quân

- ✓ Thu nhập bình quân của cán bộ nhân viên Agriseco trong năm 2008 là 11.000.000 đồng/người/tháng.
- ✓ Thu nhập bình quân năm 2009 của cán bộ nhân viên Agriseco là 12.000.000 đồng/người/tháng ở mức cao so với các Công ty chứng khoán khác.

Thanh toán các khoản nợ

Agriseco hiện nay không có bất cứ khoản nợ quá hạn nào. Các khoản nợ phải trả ngắn hạn, trung hạn và dài hạn đều được Agriseco thanh toán đầy đủ và đúng hạn.

Các khoản phải nộp theo luật định

Agriseco kê khai và thực hiện nghiêm túc việc nộp thuế và các khoản phải nộp khác theo quy định hiện hành của Nhà nước.

Trích lập các quỹ theo luật định

Số dư các quỹ của Agriseco trong năm 2008 và năm 2009 như sau:

Bảng 12 – Số dư các quỹ trong năm 2008 và năm 2009

Đơn vị: Triệu đồng

Chỉ tiêu	31/12/2008	31/12/2009
Quỹ đầu tư phát triển	-	-
Quỹ dự phòng tài chính	133.035	-
Quỹ khen thưởng, phúc lợi	1.243	135

Nguồn: BCTC Kiểm toán năm 2008 và năm 2009 của Agriseco

Theo Điều lệ Công ty cổ phần Chứng khoán NHNO&PTNT VN, hàng năm Công ty sẽ phải trích từ lợi nhuận sau thuế của Công ty một khoản vào các quỹ sau:

- Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ: Khoản trích này bằng 5% lợi nhuận sau thuế của Công ty và được trích cho đến khi quỹ dự trữ bằng 10% vốn điều lệ của Công ty;
- Quỹ dự phòng tài chính và rủi ro nghiệp vụ bằng 5% lợi nhuận sau thuế của Công ty cho đến khi bằng 10% vốn điều lệ;
- Quỹ dự phòng giảm giá chứng khoán;
- Quỹ khen thưởng, phúc lợi;
- Các quỹ khác theo quy định của pháp luật.

Tổng dư nợ vay

Tại thời điểm 31/12/2009, Agriseco có khoản nợ dài hạn là Trái phiếu công ty Agriseco phát hành với tổng giá trị 2.000 tỷ đồng. *(Trái phiếu Agriseco phát hành ngày 08/5/2008 với mệnh giá 100.000 VNĐ, kỳ hạn 60 tháng, lãi suất 13%/năm).*

Tình hình công nợ hiện nay

Bảng 13 – Các khoản phải thu trong năm 2008

Đơn vị: Triệu đồng

Chỉ tiêu	31/12/2008
1. Phải thu của người đầu tư	**3.942.762**
- Phải thu gốc theo các cam kết mua và bán lại chứng khoán niêm yết [2]	*986.005*
- Phải thu gốc theo các cam kết mua và bán lại chứng khoán chưa niêm yết	*2.887.281*
- Phải thu gốc theo các cam kết hỗ trợ mua trái phiếu	*66.140*
- Các khoản ứng trước cho người đầu tư [3]	*3.336*
2. Phải thu khác	**287.507**
3. Dự phòng phải thu khó đòi [4]	**(117.683)**
4. Thuế giá trị gia tăng được khấu trừ	**-**
Tổng cộng	**4.112.586**

Nguồn: BCTC Kiểm toán năm 2008 của Agriseco

[2] Khoản phải thu theo các cam kết mua và bán lại chứng khoán là khoản tiền thanh toán để mua các chứng khoán theo các thỏa thuận mua và cam kết bán lại. Các thỏa thuận này có thời hạn hiệu lực từ 3 đến 6 tháng và có mức lãi suất từ 9,50%/năm đến 21%/năm.

[3] Khoản ứng trước tiền bán chứng khoán cho nhà đầu tư là khoản tiền Công ty tạm thanh toán cho nhà đầu tư tại ngày nhận được thông báo khớp lệnh bán chứng khoán. Theo quy định, nhà đầu tư sẽ nhận được tiền bán chứng khoán vào ngày thứ ba (T+3) kể từ ngày giao dịch khớp lệnh thành công trên Sở/Trung tâm giao dịch. Khoản tiền ứng trước cho nhà đầu tư trong thời gian Sở/Trung tâm giao dịch chứng khoán bù trừ tiền sẽ chịu mức phí là 0,04%/ngày tính trên số tiền ứng trước.

[4] Đây là các khoản dự phòng từ hoạt động mua trước quyền nhận tiền bán chứng khoán niêm yết/chưa niêm yết chiếm tỷ trọng lớn của Agriseco, khoản dự phòng này được trích lập theo quy trình kiểm soát rủi ro và phù hợp với biến động của thị trường.

Bảng 14 - Các khoản phải thu năm 2009

Đơn vị: Triệu đồng

Chỉ tiêu	31/12/2009	Số dự phòng đã lập
1. Phải thu của Khách hàng	-	
2. Phải thu hoạt động giao dịch chứng khoán	-	
3. Dự phòng phải thu khó đòi	(167.050)	
4. Thuế GTGT được khấu trừ	-	
5. Phải thu khác	5.450.225	
Phải thu từ các cam kết mua và bán lại CK	*5.063.384*	
- Cam kết mua và bán lại CK niêm yết (*)	*996.049*	
- Cam kết mua và bán lại CK niêm yết(*)	*3.925.477*	
- Cam kết hỗ trợ mua trái phiếu	*9.500*	
- Các khoản ứng trước cho người đầu tư (**)	*49.290*	
- Phải thu lãi của các cam kết mua và bán lại CK	*83.068*	
Phải thu từ hợp đồng đặt cọc môi giới CK	*102.467*	
- Phải thu gốc	*101.751*	
-Phải thu lãi	*716*	
Các khoản phải thu khác	*284.375*	
- Lãi trái phiếu đầu tư dài hạn	*272.391*	
- Phải thu lãi trái phiếu VINCOM đang cầm cố tại PVFC	*10.720*	
- Phải thu cán bộ công nhân viên	*719*	
- Phải thu lãi hợp đồng tiền gửi có kỳ hạn	*141*	
- Các khoản khác	*404*	
Tổng cộng	**5.283.175**	

Nguồn: BCTC Kiểm toán năm 2009 của Agriseco

(*) Khoản phải thu theo các cam kết mua và bán lại chứng khoán là khoản tiền thanh tóan để mua các chứng khoán theo các thỏa thuận mua và cam kết bán lại. Các thỏa thuận này thời hạn hiệu lực từ 3 đến 12 tháng và có mức lãi suất từ 8,00%/năm đến 16,00%/năm.

(**) Khoản ứng trước tiền bán chứng khoán cho nhà đầu tư là khỏan tiền Công ty tạm thanh toán cho nhà đầu tư tại ngày nhận được thông báo khớp lệnh bán chứng khoán. Theo quy định, nhà đầu tư sẽ nhận được tiền bán chứng khoán vào ngày thứ ba (ngày T+3) kể từ ngày giao dịch khớp lệnh thành công trên trung tâm giao dịch. Khoản tiền ứng trước cho nhà đầu tư trong thời gian Trung tâm giao dịch chứng khoán bù trừ tiền sẽ chịu mức phí là 0,04%/ngày tính trên số tiền ứng trước.

Bảng 15 – Các khoản phải trả trong năm 2008 và năm 2009

Đơn vị: Triệu đồng

Chỉ tiêu	31/12/2008	31/12/2009
A. Nợ ngắn hạn	**4.487.190**	**7.274.673**
1. Vay ngắn hạn	50.000	157.500
2. Phải trả người bán	105.100	-
3. Người mua ứng trước	24	24
4. Phải trả cổ tức, gốc và lãi trái phiếu	718	6.742
5. Thuế và các khoản phải nộp nhà nước	(8.869)	52.570
6. Phải trả nhân viên	3.885	6.993
7. Chi phí phải trả	315.046	322.399
8. Phải trả, phải nộp khác	3.812.832	6.428.127
9. Thanh toán giao dịch chứng khoán	208.454	300.318
B. Nợ dài hạn	**2.000.000**	**2.000.113**
Tổng cộng	**6.487.190**	**9.274.786**

Nguồn: BCTC Kiểm toán năm 2008 và năm 2009 của Agriseco

Đánh giá về khả năng thu hồi nợ của Agriseco

Các khoản phải thu của Agriseco phần lớn gồm các Hợp đồng cam kết mua và bán lại chứng khoán là các khoản tiền thanh toán để mua các chứng khoán theo các thoả thuận mua và cam kết bán lại. Các thoả thuận này có thời hạn hiệu lực từ 3 đến 6 tháng với mức lãi suất phù hợp. Ngoài ra còn có các khoản tạm thanh toán cho Nhà đầu tư tại ngày nhận được thông báo khớp lệnh bán chứng khoán và các Khoản dự phòng từ hoạt động mua trước quyền nhận tiền bán chứng khoán niêm yết/chưa niêm yết (được trích lập theo quy trình kiểm soát rủi ro và phù hợp với biến động của thị trường). Do vậy khả năng thu hồi nợ nằm trong tầm kiểm soát của Agriseco.

Đánh giá về khả năng trả nợ của Agriseco

Các khoản phải trả, phải nộp của Agriseco chủ yếu từ các khoản tiền đặt cọc môi giới chứng khoán cho Khách hàng (với thời hạn Hợp đồng trong ngắn hạn). Các khoản này được Agriseco thanh toán cho Khách hàng ngay sau khi kết thúc Hợp đồng.

11.2. Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

Bảng 16 – Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

Chỉ tiêu	ĐVT	Năm 2008	Năm 2009
1. Chỉ tiêu về Khả năng thanh toán			
Hệ số thanh toán nhanh (TSLĐ – Hàng tồn kho)/Nợ ngắn hạn	Lần	1,2	0,81
2. Chỉ tiêu về Cơ cấu vốn			
Hệ số Nợ/Tổng tài sản	Lần	0,88	0,87
3. Chỉ tiêu về Năng lực hoạt động			
Vòng quay vốn lưu động (Doanh thu thuần/TSLĐ)	Lần	0,14	0,09
Vòng quay tổng tài sản (Doanh thu thuần/Tổng tài sản bình quân)	Lần	0,1	0,05

4. Chỉ tiêu về Khả năng sinh lời			
Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	%	5	30
Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản	%	0,5	1,5
Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu	%	4	11,4
Hệ số Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/Doanh thu thuần	%	5,75	34,8

Nguồn: BCTC Kiểm toán 2008 và năm 2009 của Agriseco

Phân tích một số chỉ tiêu tài chính cho ta thấy thực trạng chi tiết hơn về tình hình hoạt động kinh doanh của Agriseco:

Về khả năng thanh toán

Hệ số thanh toán ngắn hạn của Agriseco năm 2008 là 1,2 và năm 2009 là 0,81 cho thấy trong ngắn hạn Agriseco có đủ khả năng thanh toán các khoản nợ ngắn hạn. Do Agriseco có Hàng tồn kho ít nên Hệ số thanh toán nhanh và Hệ số thanh toán ngắn hạn tương đương nhau.

Về cơ cấu vốn (đòn bẩy tài chính)

Hệ số Nợ/Tổng tài sản của Agriseco qua các năm tương đối cao là do các khoản phải trả tiền đặt cọc môi giới mua chứng khoán cho các tổ chức tài chính theo các hợp đồng môi giới mua chứng khoán của Công ty chiếm tỷ trọng lớn trong Tổng nợ phải trả (*ngoài khoản nợ dài hạn 2.000 tỷ đồng trái phiếu Công ty phát hành từ tháng 05/2008*). Trong khi vốn chủ sở hữu chiếm khoảng từ 11% - 14 % so với Tổng Nợ phải trả. Tuy nhiên chỉ tiêu này vẫn phù hợp với đặc thù kinh doanh trong lĩnh vực chứng khoán và tài chính của công ty.

Về chỉ tiêu năng lực hoạt động

Do hoạt động kinh doanh chủ yếu của Agriseco là hoạt động kinh doanh trái phiếu nên hệ số Vòng quay vốn lưu động và Vòng quay tổng tài sản ở mức trung bình. Tuy nhiên, do có Tài sản lớn và nắm giữ nhiều trái phiếu nên rủi ro trong hoạt động kinh doanh luôn ở mức thấp, lợi nhuận không cao nhưng ổn định.

Các chỉ tiêu về khả năng sinh lời

Các chỉ tiêu về khả năng sinh lời năm 2009 của Công ty khá tốt ngoại trừ năm 2008 là do: Năm 2008 được coi là năm đánh dấu đà sụt giảm nghiêm trọng của các chỉ số chứng khoán trên thị trường từ cuộc khủng hoảng tài chính thế giới, và tiếp theo đà giảm đó thị trường tiếp tục lún dần vào vùng đáy trong những tháng đầu năm 2009 làm cho lợi nhuận hoạt động kinh doanh của Công ty Agriseco nói riêng và Công ty chứng khoán nói chung sụt giảm nghiêm trọng.

11.3. Một số chỉ tiêu về quản lý an toàn tài chính

Chỉ tiêu	ĐVT	Năm 2008	Năm 2009
Vốn điều lệ	tỷ đồng	700	1.200
Cổ phiếu quỹ	cổ phần	-	-
Tỷ lệ vốn khả dụng / Tổng nợ điều chỉnh	%	11,83	12,41
Hạn mức vay			
- Hệ số nợ / Vốn chủ sở hữu	*lần*	*7,47*	*6,85*
- Hệ số thanh toán ngắn hạn (Nợ ngắn hạn/Tài sản ngắn hạn)	*lần*	*0,83*	*1,23*
Tài sản cố định / Vốn điều lệ	%	2,5	0,86

Nguồn: Báo cáo tài chính kiểm toán 2008 và 2009 của Agriseco

Hướng xử lý các chỉ tiêu về an toàn tài chính

- Chỉ tiêu Hệ số nợ/Vốn chủ sở hữu thời điểm 31/12/2009 bằng 6,85 lần là cao, tuy nhiên sau khi được UBCKNN chấp thuận phát hành cổ phiếu, vốn điều lệ của Agriseco dự kiến tăng lên 2.000 tỷ đồng, tỷ lệ Hệ số nợ/Vốn chủ sở hữu dự tính giảm xuống còn **4,6 lần.**
- Để giảm Nợ ngắn hạn xuống mức thấp hơn hoặc tối đa bằng Tài sản ngắn hạn, Agriseco sẽ thoả thuận với một số tổ chức tín dụng để vay dài hạn, khi đó Nợ ngắn hạn của Agriseco sẽ giảm và Hệ số thanh toán ngắn hạn sẽ giảm xuống.

12. Hội đồng quản trị, Ban Tổng Giám đốc, Ban kiểm soát, Kế toán trưởng

12.1.Hội Đồng Quản Trị

TT	Chức vụ	Tên	Năm sinh	CMND/Hộ chiếu
1	Chủ tịch kiêm Tổng Giám đốc	Ông Hà Huy Toàn	03/11/1954	010197590
2	Ủy viên kiêm Phó Tổng Giám đốc	Ông Nguyễn Kim Hậu	17/6/1971	011485954
3	Ủy viên kiêm Phó Tổng Giám đốc	Ông Phạm Văn Thành	11/4/1970	011448684
4	Ủy viên kiêm Phó Tổng Giám đốc	Bà Vũ Thị Thúy Hà	07/3/1973	011570921
5	Ủy viên kiêm Phó Tổng Giám đốc	Ông Lê Văn Minh	18/3/1963	250063834
6	Ủy viên	Ông Võ Hồng Nam	08/02/1956	011921313
7	Ủy viên	Ông Trần Anh Tuấn	11/6/1969	011281752
8	Ủy viên	Ông Anthony Wong	18/12/1972	K097139(1)

Ông HÀ HUY TOÀN

Giới tính:	**Nam**
Ngày tháng năm sinh:	**03/11/1954**
Nơi sinh:	**Hưng Yên**
CMND:	**010197590,** ngày cấp **12/8/2007,** nơi cấp: **Hà Nội**
Quốc tịch:	**Việt Nam**
Dân tộc:	**Kinh**
Quê quán:	**Hưng Yên**
Địa chỉ thường trú:	**Số 3 Hàng Khay, Hoàn Kiếm, Hà Nội**
Số ĐT liên lạc:	**04. 6276 2666**
Trình độ văn hóa:	**10/10**
Trình độ chuyên môn:	**Tiến sỹ Toán kinh tế - Đại học Praha, Tiệp Khắc**
Quá trình công tác	
+ Từ năm 1971 đến năm 1978:	Sinh viên, Phó bí thư Thành đoàn tại Praha, Tiệp Khắc
+ Từ năm 1978 đến năm 1992:	Phó Chủ nhiệm khoa Toán Trường Đại kinh tế Quốc dân Hà Nội
+ Từ năm 1992 đến năm 2000:	Phó Ban Quan hệ Quốc tế NHNO&PTNT VN
+ Từ năm 2000 đến tháng 06/2009:	Giám đốc Công ty TNHH Chứng khoán NHNO&PTNT VN
+ Từ tháng 07/2009 đến nay:	Chủ tịch hội đồng quản trị kiêm Tổng Giám đốc Agriseco
Các chức vụ công tác hiện nay tại tổ chức phát hành:	Chủ tịch hội đồng quản trị kiêm Tổng Giám đốc Agriseco
Các chức vụ hiện đang nắm giữ tại tổ chức khác:	Không
Số CP nắm giữ (thời điểm 22/12/2009):	43.307.729 cổ phần, chiếm 36,09 % vốn điều lệ
+ Đại diện sở hữu NHNO:	43.119.486 cổ phần, chiếm 35,93 % vốn điều lệ
+ Cá nhân sở hữu:	188.243 cổ phần, chiếm 0,15% vốn điều lệ
Hành vi vi phạm pháp luật:	Không
Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty:	Không
Những người liên quan có nắm giữ cổ phiếu của tổ chức phát hành:	Không
Những khoản nợ đối với Công ty:	Không
Lợi ích liên quan đối với Công ty:	Không

Ông NGUYỄN KIM HẬU

Giới tính:	**Nam**
Ngày tháng năm sinh:	**17/6/1971**
Nơi sinh:	**Hà Nội**
CMND:	**011485954, ngày cấp 04/7/2000, nơi cấp: Hà Nội**
Quốc tịch:	**Việt Nam**
Dân tộc:	**Kinh**
Quê quán:	**Hà Nội**
Địa chỉ thường trú:	**Số 2 Trần Hưng Đạo, Phường Phan Chu Trinh, Hoàn Kiếm, Hà Nội**
Số ĐT liên lạc:	**04. 6276 2666**
Trình độ văn hóa:	**12/12**
Trình độ chuyên môn:	**Thạc sỹ Quản trị kinh doanh**
Quá trình công tác	
+ Từ năm 1993 đến năm 1999:	Công tác tại NHNO&PTNT VN
+ Từ năm 1999 đến năm 2002:	Trưởng Phòng, Công ty Tài chính Bưu điện
+ Từ năm 2002 đến năm 2008:	Trưởng Phòng Nghiên cứu phát triển Công ty TNHH Chứng khoán NHNO&PTNT VN
+ Từ năm 2008 đến tháng 06/2009:	Giám đốc Chi nhánh Đà Nẵng kiêm Phụ trách Khối Kinh doanh Agriseco
+ Từ tháng 07/2009 đến nay:	Ủy viên Hội đồng quản trị kiêm Phó Tổng Giám đốc Agriseco
Các chức vụ công tác hiện nay tại tổ chức phát hành:	Ủy viên Hội đồng quản trị kiêm Phó Tổng Giám đốc Agriseco
Các chức vụ hiện đang nắm giữ tại tổ chức khác:	Không
Số CP nắm giữ (thời điểm 22/12/2009):	7.360.075 cổ phần, chiếm 6,13 % vốn điều lệ
+ Đại diện sở hữu NHNO:	7.192.575 cổ phần, chiếm 5,99 % vốn điều lệ
+ Cá nhân sở hữu:	167.500 cổ phần, chiếm 0,14% vốn điều lệ
Hành vi vi phạm pháp luật:	Không
Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty:	Không
Những người liên quan có nắm giữ cổ phiếu của tổ chức phát hành:	Không
Những khoản nợ đối với Công ty:	Không
Lợi ích liên quan đối với Công ty:	Không

Bà VŨ THỊ THUÝ HÀ

Giới tính:	**Nữ**
Ngày tháng năm sinh:	**07/3/1973**
Nơi sinh:	**Hà Nội**
CMND:	**011570921, ngày cấp 11/4/2003, nơi cấp: Hà Nội**
Quốc tịch:	**Việt Nam**
Dân tộc:	**Kinh**
Quê quán:	**Hà Nội**
Địa chỉ thường trú:	**Số 28, Ngõ 242 Đường Láng, Phường Thịnh Quang, Quận Đống Đa, Hà Nội**
Số ĐT liên lạc:	**04. 6276 2666**
Trình độ văn hóa:	**12/12**
Trình độ chuyên môn:	**Thạc sỹ Kinh tế**
Quá trình công tác	
+ Từ 10/1993 đến 12/2000:	Cán bộ Sở giao dịch NHNO&PTNT VN
+ Từ 12/2000 đến 02/2003:	Cán bộ Công ty TNHH Chứng khoán NHNO&PTNT VN
+ Từ 02/2003 đến 01/2005:	Phó Phòng Hành chính – Tổng hợp Công ty TNHH Chứng khoán NHNO&PTNT VN
+ Từ 01/2005 đến 04/2007:	Trưởng Phòng Hành chính – Tổng hợp Công ty TNHH Chứng khoán NHNO&PTNT VN
+ Từ 05/2007 đến 06/2009:	Phó Giám đốc Cty TNHH Chứng khoán NHNO&PTNT VN
+ Từ 07/2009 đến nay:	Ủy viên HĐQT kiêm Phó Tổng Giám đốc Agriseco
Các chức vụ công tác hiện nay tại tổ chức phát hành:	Ủy viên HĐQT kiêm Phó Tổng Giám đốc Agriseco
Các chức vụ hiện đang nắm giữ tại tổ chức khác:	Không
Số CP nắm giữ (thời điểm 22/12/2009):	13.347.969 cổ phần, chiếm 11,12 % vốn điều lệ
+ Đại diện sở hữu NHNO:	13.198.374 cổ phần, chiếm 10,99 % vốn điều lệ
+ Cá nhân sở hữu:	149.595 cổ phần, chiếm 0,12% vốn điều lệ
Hành vi vi phạm pháp luật:	Không
Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty:	Không
Những người liên quan có nắm giữ cổ phiếu của tổ chức phát hành:	Không
Những khoản nợ đối với Công ty:	Không
Lợi ích liên quan đối với Công ty:	Không

Ông PHẠM VĂN THÀNH

Giới tính:	**Nam**
Ngày tháng năm sinh:	**11/4/1970**
Nơi sinh:	**Hà Nội**
CMND:	**011448684, ngày cấp 29/11/2004, nơi cấp: Hà Nội**
Quốc tịch:	**Việt Nam**
Dân tộc:	**Kinh**
Quê quán:	**Hà Nội**
Địa chỉ thường trú:	**Số 10, Ngõ Lan Bá, Lê Duẩn, Hà Nội**
Số ĐT liên lạc:	**04. 6276 2666**
Trình độ văn hóa:	**12/12**
Trình độ chuyên môn:	**Thạc sỹ Quản trị kinh doanh**
Quá trình công tác	
+ Từ năm 1994 đến năm 2000:	Cán bộ nghiên cứu kinh tế và kế hoạch tổng hợp NHNO&PTNT VN
+ Từ năm 2000 đến năm 2003:	Cán bộ Công ty TNHH Chứng khoán NHNO&PTNT VN
+ Từ 02/2003 đến 01/2005:	Phó Phòng Kinh doanh Công ty TNHH Chứng khoán NHNO&PTNT VN
+ Từ 02/2005 đến 05/2008:	Trưởng Phòng Kinh doanh Công ty TNHH Chứng khoán NHNO&PTNT VN
+ Từ 05/2008 đến 03/2009:	Phó Giám đốc Cty TNHH Chứng khoán NHNO&PTNT VN
+ Từ 04/2009 đến 06/2009:	Phó Giám đốc Công ty TNHH Chứng khoán NHNO&PTNT VN kiêm Giám đốc Chi nhánh Giải Phóng
+ Từ 07/2009 đến nay:	Ủy viên Hội đồng quản trị kiêm Phó Tổng Giám đốc Agriseco kiêm Giám đốc Chi nhánh Giải Phóng
Các chức vụ công tác hiện nay tại tổ chức phát hành:	Ủy viên Hội đồng quản trị kiêm Phó Tổng Giám đốc Agriseco kiêm Giám đốc Chi nhánh Giải Phóng
Các chức vụ hiện đang nắm giữ tại tổ chức khác:	Không
Số CP nắm giữ (thời điểm 22/12/2009):	13.348.374 cổ phần, chiếm 11,12 % vốn điều lệ
+ Đại diện sở hữu NHNO:	13.198.374 cổ phần, chiếm 10,99 % vốn điều lệ
+ Cá nhân sở hữu:	150.000 cổ phần, chiếm 0,12% vốn điều lệ
Hành vi vi phạm pháp luật:	Không
Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty:	Không
Những người liên quan có nắm giữ cổ phiếu của tổ chức phát hành:	Không
Những khoản nợ đối với Công ty:	Không
Lợi ích liên quan đối với Công ty:	Không

Ông LÊ VĂN MINH

Giới tính:	**Nam**
Ngày tháng năm sinh:	**18/3/1963**
Nơi sinh:	**Lâm Đồng**
CMND:	**250063834, ngày cấp 27/8/2007, nơi cấp: Lâm Đồng**
Quốc tịch:	**Việt Nam**
Dân tộc:	**Kinh**
Quê quán:	**Lâm Đồng**
Địa chỉ thường trú:	**Số 69 Lam Sơn, Phường 2, Quận Tân Bình, TP. Hồ Chí Minh**
Số ĐT liên lạc:	**08. 3821 6372**
Trình độ văn hóa:	**12/12**
Trình độ chuyên môn:	**Thạc sỹ Kinh tế**
Quá trình công tác	
+ Từ 10/1987 đến 06/1988:	Cán bộ Chi nhánh Ngân hàng Kiến Thiết, Bảo Lộc, Lâm Đồng
+ Từ 06/1988 đến 1990:	Cán bộ Chi nhánh NHNO&PTNT Bảo Lộc, Lâm Đồng
+ Từ 1991 đến 7/1994:	Cán bộ NHNO&PTNT Lâm Đồng
+ Từ 8/1994 đến 8/2001 :	Cán bộ Ngân hàng Dâu tằm tơ, Bảo Lộc, Lâm Đồng
+ Từ 05/2008 đến 03/2009:	Phó Giám đốc Cty TNHH Chứng khoán NHNO&PTNT VN
+ Từ 9/2001 đến 6/2009:	Giám đốc Công ty TNHH Chứng khoán NHNO&PTNT VN – Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh
+ Từ 07/2009 đến nay:	Ủy viên Hội đồng quản trị kiêm Phó Tổng Giám đốc Agriseco kiêm Giám đốc Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh
Các chức vụ công tác hiện nay tại tổ chức phát hành:	Ủy viên Hội đồng quản trị kiêm Phó Tổng Giám đốc Agriseco kiêm Giám đốc Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh
Các chức vụ hiện đang nắm giữ tại tổ chức khác:	Không
Số CP nắm giữ (thời điểm 22/12/2009):	13.300.374 cổ phần, chiếm 11,08% vốn điều lệ
+ Đại diện sở hữu NHNO:	13.198.374 cổ phần, chiếm 10,99 % vốn điều lệ
+ Cá nhân sở hữu:	102.000 cổ phần, chiếm 0,085% vốn điều lệ
Hành vi vi phạm pháp luật:	Không
Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty:	Không
Những người liên quan có nắm giữ cổ phiếu của tổ chức phát hành:	Không
Những khoản nợ đối với Công ty:	Không
Lợi ích liên quan đối với Công ty:	Không

Ông VÕ HỒNG NAM

Giới tính:	**Nam**
Ngày tháng năm sinh:	**08/02/1956**
Nơi sinh:	**Hà Nội**
CMND:	**011921313, ngày cấp 20/11/1995, nơi cấp: Hà Nội**
Quốc tịch:	**Việt Nam**
Dân tộc:	**Kinh**
Quê quán:	**Hà Nội**
Địa chỉ thường trú:	**Số 30 Hoàng Diệu, Quận Ba Đình, Hà Nội**
Số ĐT liên lạc:	**04. 3941.1974**
Trình độ văn hóa:	**10/10**
Trình độ chuyên môn:	**Kỹ sư vật lý – Đại học Bách khoa Hà Nội**
Quá trình công tác	
+ Từ 1979 đến 1983:	Trợ lý nghiên cứu, Nhà máy Bán dẫn Việt Nam – Tổng cục ký thuật
+ Từ 1984 đến 1987:	Kỹ sư công nghệ, Liên hiệp Vi điện tử MEV – Budapest - Hungary
+ Từ 1988 đến 1993:	Kỹ sư lập trình, Viện Nghiên cứu máy tính và Tự động hóa – Budapest – Hungary; Phụ trách dự án - Trường cao đẳng công nghệ thông tin Gabor Denes – Budapest - Hungary
+ Từ 1994 đến 1999 :	Phó Giám đốc Công ty Hỗ trợ phát triển tin học HIPT
+ Từ 1999 đến tháng 6/2009:	Giám đốc Công ty cổ phần máy tính truyền thông Hồng Nam
+ Từ 06/2009 đến nay:	Giám đốc Công ty cổ phần máy tính truyền thông Hồng Nam
Các chức vụ công tác hiện nay tại tổ chức phát hành:	Ủy viên Hội đồng quản trị Agriseco
Các chức vụ hiện đang nắm giữ tại tổ chức khác:	Giám đốc Công ty cổ phần máy tính truyền thông Hồng Nam - HNC
Số CP nắm giữ (thời điểm 22/12/2009):	Không
Hành vi vi phạm pháp luật:	Không
Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty:	Không
Những người liên quan có nắm giữ cổ phiếu của tổ chức phát hành:	Không
Những khoản nợ đối với Công ty:	Không
Lợi ích liên quan đối với Công ty:	Không

Ông TRẦN ANH TUẤN

Giới tính:	**Nam**
Ngày tháng năm sinh:	**11/6/1969**
Nơi sinh:	**Hà Nội**
CMND:	**011281752, ngày cấp 18/3/1996, nơi cấp: Hà Nội**
Quốc tịch:	**Việt Nam**
Dân tộc:	**Kinh**
Quê quán:	**Hà Nội**
Địa chỉ thường trú:	**Biệt thự 26, Khu biệt thự số 10, Đặng Thai Mai, Phường Quảng An, Quận Tây Hồ, Hà Nội**
Số ĐT liên lạc:	**0913.206.222**
Trình độ văn hóa:	**12/12**
Trình độ chuyên môn:	**Cử nhân khoa học địa chất – Khoáng sản – Học viện địa chất Quốc gia Matxcova**
Quá trình công tác	
+ Từ 6/1993 đến 12/1995:	Kinh doanh tại Liên Bang Nga
+ Từ 01/1996 đến 11/1996:	Kinh doanh tại Việt Nam: VP Bank, Ngân hàng Quân Đội…
+ Từ 12/1996 đến 2006:	Chủ tịch Hội đồng quản trị kiêm Tổng Giám đốc Công ty cổ phần Nam Thắng
+ Từ 3/2006 đến 02/2008 :	Tổng Giám đốc khu Công nghiệp Đại Từ
+ Từ 3/2008 đến nay:	Phó Chủ tịch thường trực HĐQT Ngân hàng TMCP Hàng Hải Việt Nam
+ Từ 10/2008 đến nay:	Phó Chủ tịch thường trực HĐQT kiêm Tổng Giám đốc Ngân hàng TMCP Hàng Hải Việt Nam
Các chức vụ công tác hiện nay tại tổ chức phát hành:	Ủy viên Hội đồng quản trị Agriseco
Các chức vụ hiện đang nắm giữ tại tổ chức khác:	Phó Chủ tịch thường trực HĐQT kiêm Tổng Giám đốc Ngân hàng TMCP Hàng Hải Việt Nam
Số CP nắm giữ (thời điểm 22/12/2009):	5.556.205 cổ phần, chiếm 4,63% vốn điều lệ
+ Đại diện sở hữu:	5.556.205 cổ phần, chiếm 4,63% vốn điều lệ
+ Cá nhân sở hữu:	không
Hành vi vi phạm pháp luật:	Không
Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty:	Không
Những người liên quan có nắm giữ cổ phiếu của tổ chức phát hành:	Ngân hàng TMCP Hàng Hải Việt Nam nắm giữ 5.556.205 cổ phần, chiếm 0,46% Vốn điều lệ.
Những khoản nợ đối với Công ty:	Không
Lợi ích liên quan đối với Công ty:	Không

Ông ANTHONY WONG

Giới tính:	**Nam**
Ngày tháng năm sinh:	**18/12/1972**
Nơi sinh:	**Hong Kong**
CMND/Hộ chiếu:	**K097139(1), ngày cấp 12/1983, nơi cấp: Hong Kong**
Quốc tịch:	**Chinese Hong Kong**
Dân tộc:	
Quê quán:	**Hong Kong**
Địa chỉ thường trú:	**14 C, 6/F, Nassau Street, Mei Foo Sun Chuen, Kowloon, Hong Kong SAR**
Số ĐT liên lạc:	**04. 6276 2666**
Trình độ văn hóa:	**12/12**
Trình độ chuyên môn:	**CFA, MBA – Đại học Khoa học Công nghệ Hong Kong, CPA Hong Kong**
Quá trình công tác	
+ Từ 1995 đến 2000:	Kiểm toán viên cao cấp – Công ty Kiểm toán PricewaterhouseCoopers Hong Kong
+ Từ 2000 đến 2001:	Giám đốc Công ty Tài chính Kingsway
+ Từ 2001 đến 2002:	Cộng tác viên – Công ty Tài chính SBI E2 Hong Kong
+ Từ 2002 đến nay :	Giám đốc điều hành Công ty Tài chính Guotai Junan Hong Kong
Các chức vụ công tác hiện nay tại tổ chức phát hành:	Ủy viên Hội đồng quản trị Agriseco
Các chức vụ hiện đang nắm giữ tại tổ chức khác:	Giám đốc điều hành Công ty Tài chính Guotai Junan Hong Kong
Số CP nắm giữ (thời điểm 22/12/2009):	Không
Hành vi vi phạm pháp luật:	Không
Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty:	Không
Những người liên quan có nắm giữ cổ phiếu của tổ chức phát hành:	Không
Những khoản nợ đối với Công ty:	Không
Lợi ích liên quan đối với Công ty:	Không

12.2. Ban Kiểm Soát

TT	Chức vụ	Tên	Năm sinh	CMND/Hộ chiếu
1	**Trưởng Ban**	Bà Ngô Thị Hoàng Nga	01/01/1979	011951245
2	**Thành viên**	Ông Nguyễn Quốc Tuấn	08/8/1957	111068502
3	**Thành viên**	Ông Dương Sơn Tùng	21/9/1983	031285172

Bà NGÔ THỊ HOÀNG NGA

Giới tính:	**Nữ**
Ngày tháng năm sinh:	**01/01/1979**
Nơi sinh:	**Hà Nội**
CMND:	**011951245, ngày cấp 06/6/2002, nơi cấp: Hà Nội**
Quốc tịch:	**Việt Nam**
Dân tộc:	**Kinh**
Quê quán:	**Hà Nội**
Địa chỉ thường trú:	**Số 2 Ngách 37, Ngõ 64 Phố Nguyễn Lương Bằng, Quận Đống Đa, TP. Hà Nội**
Số ĐT liên lạc:	**04. 6276 2666**
Trình độ văn hóa:	**12/12**
Trình độ chuyên môn:	**Cử nhân Tài chính kế toán**
Quá trình công tác	
+ Từ 2000 đến 2003:	Chuyên viên Phòng Kiểm toán – Tổng Công ty Công nghiệp mỏ Việt Bắc
+ Từ 2003 đến 2005:	Chuyên viên Phòng Tài chính kế toán – Tổng Công ty Công nghiệp mỏ Việt Bắc
+ 2005 đến 2007:	Kế toán trưởng Công ty Xây dựng và Đầu tư Bạch Đằng 6
+ Từ 2007 đến 6/2009 :	Tổ Phó Tổ Kiểm tra – Kiểm toán nội bộ Công ty TNHH Chứng khoán NHNO&PTNT VN
+ Từ 6/2009 đến nay:	Trưởng Ban Kiểm soát Agriseco
Các chức vụ công tác hiện nay tại tổ chức phát hành:	Trưởng Ban Kiểm soát Agriseco
Các chức vụ hiện đang nắm giữ tại tổ chức khác:	không
Số CP nắm giữ (thời điểm 31/8/2009):	700 cổ phần, chiếm 0,00058% vốn điều lệ
+ Cá nhân sở hữu:	700 cổ phần, chiếm 0,00058% vốn điều lệ
Hành vi vi phạm pháp luật:	Không
Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty:	Không
Những người liên quan có nắm giữ cổ phiếu của tổ chức phát hành:	Không
Những khoản nợ đối với Công ty:	Không
Lợi ích liên quan đối với Công ty:	Không

Ông NGUYỄN QUỐC TUẤN

Giới tính:	**Nam**
Ngày tháng năm sinh:	**08/8/1957**
Nơi sinh:	**Hà Tây**
CMND:	**111068502, ngày cấp 28/6/2005, nơi cấp: Hà Tây**
Quốc tịch:	**Việt Nam**
Dân tộc:	**Kinh**
Quê quán:	**Hà Tây**
Địa chỉ thường trú:	**208 – B10, Ngõ 22, Láng Hạ, Đống Đa, Hà Nội**
Số ĐT liên lạc:	**04. 6276 2666**
Trình độ văn hóa:	**10/10**
Trình độ chuyên môn:	**Cử nhân Kinh tế chuyên ngành Tài chính tín dụng**
Quá trình công tác	
+ Từ 4/1975 đến 12/1978:	Công tác tại Ty Công an Hà Sơn Bình
+ Từ 12/1978 đến 9/1990:	Công tác tại Sở Tài chính Hà Sơn Bình
+ Từ tháng 10/1990 đến 9/1991:	Phó Phòng Thuế khu vực Kinh tế Quốc doanh các ngành CN-XD-GT tại cục thuế tỉnh Hà Sơn Bình
+ Từ 10/1991 đến 9/1998 :	Phó Phòng Thuế khu vực Kinh tế Quốc doanh các ngành CN-XD-GT tại cục thuế tỉnh Hà Tây
+ Từ 10/1998 đến 01/2004:	Trưởng Phòng Quản lý thuế các Doanh nghiệp Quốc doanh và Quốc doanh huyện Cục thuế tỉnh Hà Tây
+ Từ 01/2004 đến 5/2005:	Trưởng Phòng Tổng hợp và dự toán Cục thuế tỉnh Hà Tây
+ Từ 6/2005 đến nay:	Kinh tế viên chính, Ban Đầu tư NHNO&PTNT VN
+ Từ 6/2009 đến nay:	Thành viên Ban Kiểm soát Agriseco, Kinh tế viên chính Ban Đầu tư NHNO&PTNT VN
Các chức vụ công tác hiện nay tại tổ chức phát hành:	Thành viên Ban Kiểm soát
Các chức vụ hiện đang nắm giữ tại tổ chức khác:	Kinh tế viên chính, Ban Đầu tư NHNO&PTNT VN
Số CP nắm giữ (thời điểm 31/8/2009):	5.000 cổ phần, chiếm 0,004% vốn điều lệ
+ Cá nhân sở hữu:	5.000 cổ phần, chiếm 0,004% vốn điều lệ
Hành vi vi phạm pháp luật:	Không
Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty:	Không
Những người liên quan có nắm giữ cổ phiếu của tổ chức phát hành:	Không
Những khoản nợ đối với Công ty:	Không
Lợi ích liên quan đối với Công ty:	Không

Ông DƯƠNG SƠN TÙNG

Giới tính:	**Nam**
Ngày tháng năm sinh:	**21/9/1983**
Nơi sinh:	**Hải Phòng**
CMND:	**031285172, ngày cấp 30/5/2006, nơi cấp: Hải Phòng**
Quốc tịch:	**Việt Nam**
Dân tộc:	**Kinh**
Quê quán:	**Hải Phòng**
Địa chỉ thường trú:	**13B/28 Chu Văn An, Ngô Quyền, Hải Phòng**
Số ĐT liên lạc:	**04. 6276 2666**
Trình độ văn hóa:	**12/12**
Trình độ chuyên môn:	**Cử nhân Kinh tế**
Quá trình công tác	
+ Từ 2005 đến 2007:	Kiểm toán viên Công ty Kiểm toán PriceWaterHouseCoopers Việt Nam
+ Từ 2007 đến 2008:	Trưởng nhóm Kiểm toán Công ty Kiểm toán PriceWaterHouseCoopers Việt Nam
+ Từ 2008 đến tháng 6/2009:	Chuyên viên Phòng Kinh doanh Cổ phiếu Công ty TNHH Chứng khoán NHNO&PTNT VN
+ Từ 6/2009 đến nay :	Chuyên viên Phòng Kinh doanh Cổ phiếu Công ty TNHH Chứng khoán NHNO&PTNT VN; thành viên Ban Kiểm soát Agriseco
Các chức vụ công tác hiện nay tại tổ chức phát hành:	Thành viên Ban Kiểm soát
Các chức vụ hiện đang nắm giữ tại tổ chức khác:	Không
Số CP nắm giữ (thời điểm 31/8/2009):	262 cổ phần, chiếm 0,0002% vốn điều lệ
+ Cá nhân sở hữu:	262 cổ phần, chiếm 0,0002% vốn điều lệ
Hành vi vi phạm pháp luật:	Không
Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty:	Không
Những người liên quan có nắm giữ cổ phiếu của tổ chức phát hành:	Không
Những khoản nợ đối với Công ty:	Không
Lợi ích liên quan đối với Công ty:	Không

12.3. Tổng giám Đốc Điều Hành, Phó Tổng giám Đốc và Kế toán Trưởng

Chức vụ	Tên	Năm sinh	CMND/Hộ chiếu
Tổng Giám đốc	Ông Hà Huy Toàn	03/11/1954	010197590
Phó Tổng Giám đốc	Ông Nguyễn Kim Hậu	17/6/1971	011485954
Phó Tổng Giám đốc	Ông Phạm Văn Thành	11/4/1970	011448684
Phó Tổng Giám đốc	Bà Vũ Thị Thúy Hà	07/3/1973	011570921
Phó Tổng Giám đốc	Ông Lê Văn Minh	18/3/1963	250063834
Kế Toán trưởng	Bà Mai Thị Thủy	31/8/1964	012468203

Sơ yếu lý lịch của Tổng Giám đốc và các Phó Tổng Giám đốc như nội dung trong phần Hội đồng quản trị

Bà MAI THỊ THUỶ – KẾ TOÁN TRƯỞNG

Giới tính:	**Nữ**
Ngày tháng năm sinh:	**31/8/1964**
Nơi sinh:	**Lai Châu**
CMND:	**012468203, ngày cấp 22/8/2001, nơi cấp: Hà Nội**
Quốc tịch:	**Việt Nam**
Dân tộc:	**Kinh**
Quê quán:	**Lai Châu**
Địa chỉ thường trú:	**Số 15 Tổ 14, Phường Mai Động, Quận Hoàng Mai, Hà Nội**
Số ĐT liên lạc:	**04. 6276 2666**
Trình độ văn hóa:	**10/10**
Trình độ chuyên môn:	**Thạc sỹ kinh tế**
Quá trình công tác	
+ Từ 1983 đến 1987:	Nhân viên Ngân hàng Đầu tư và Phát triển tỉnh Lai Châu
+ Từ 1988 đến 8/1990:	Nhân viên Ngân hàng Nhà nước tỉnh Lai Châu
+ Từ 1990 đến 1995:	Nhân viên NHNO&PTNT VN
+ Từ 1996 đến 2000 :	Phó Phòng Tài vụ NHNO&PTNT VN
+ Từ 2001 đến 6/2009 :	Trưởng Phòng Kế toán – Lưu ký Công ty TNHH Chứng khoán NHNO&PTNT VN
+ Từ 7/2009 đến nay :	Kế toán trưởng Agriseco
Các chức vụ công tác hiện nay tại tổ chức phát hành:	Kế toán trưởng Agriseco
Các chức vụ hiện đang nắm giữ tại tổ chức khác:	Không
Số CP nắm giữ (thời điểm 31/8/2009):	2.500cổ phần, chiếm 0,002% vốn điều lệ
+ Cá nhân sở hữu:	2.500cổ phần, chiếm 0,002% vốn điều lệ

Hành vi vi phạm pháp luật: Không

Quyền lợi mâu thuẫn với Công ty: Không

Những người liên quan có nắm giữ cổ phiếu của tổ chức phát hành: Không

Những khoản nợ đối với Công ty: Không

Lợi ích liên quan đối với Công ty: Không

13. Tài sản chủ yếu của Agriseco

Tài sản cố định hữu hình

Bảng 17 – Tài sản cố định hữu hình thời điểm 31/12/2009

Đơn vị: Đồng

TT	Loại tài sản	Nguyên giá	Giá trị hao mòn	Giá trị còn lại
1	Nhà cửa vật kiến trúc	32.750.000	32.750.000	-
2	Máy móc thiết bị, phương tiện vận tải, truyền dẫn	27.251.154.552	20.658.214.392	6.592.940.160
3	Phương tiện vận chuyển	1.486.167.956	1.301.139.867	185.028.089
4	TSCĐ hữu hình khác	783.959.000	128.633.099	655.325.901
	Tổng	**29.554.031.508**	**22.120.737.358**	**7.433.294.150**

Nguồn: BCTC kiểm toán năm 2009 của Agriseco

Tài sản cố định vô hình

Bảng 18 – Tài sản cố định vô hình thời điểm 31/12/2009

Đơn vị: đồng

TT	Loại tài sản	Nguyên giá	Giá trị hao mòn	Giá trị còn lại
1	TSCĐ vô hình (phần mềm và mạng tin học)	13.460.586.105	10.554.237.786	2.906.348.319

Nguồn: BCTC kiểm toán năm 2009 của Agriseco

Diện tích hoạt động

Diện tích hoạt động của Agriseco là thuê dài hạn với thời hạn 10 năm, hàng năm trả 3 tỷ đồng tiền thuê văn phòng.

- Trụ Sở chính: 2.000 m2;
- Chi nhánh Hà Nội: 1.000 m2;
- Chi nhánh Đà Nẵng: 1.000 m2;
- Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh: 1.000 m2.

14. Kế hoạch sản xuất kinh doanh, lợi nhuận và cổ tức trong năm tiếp theo

Một số chỉ tiêu tài chính chủ yếu của Agriseco trong chiến lược phát triển năm 2010

Agriseco quyết tâm hoàn thành các chỉ tiêu tài chính đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua

Bảng 19 – Kế hoạch một số chỉ tiêu tài chính chủ yếu

TT	Chỉ tiêu hoạt động	Năm 2010	Năm 2011	Năm 2012
1	Tổng doanh thu	2.810	3.744	4.680
2	Tổng chi phí	1.910	2.544	3.180
3	Lợi nhuận trước thuế	900	1.200	1.500
4	Lợi nhuận sau thuế	720	960	1.200
5	Vốn điều lệ	2.000	2.400	2.400
6	Vốn chủ sở hữu	2.200	2.600	2.700
7	Tổng tài sản	9.000	9.500	9.500
8	Lợi nhuận sau thuế/Vốn Điều lệ	36%	40%	50%
9	Mức cổ tức	25%	30%	40%
10	Tỷ lệ Lợi nhuận trước thuế trên Tổng tài sản (ROA)	10%	12,63%	15,79%
11	Tỷ lệ Lợi nhuận trước thuế trên Vốn chủ sở hữu (ROE)	40,91%	46,15%	55,56%

Nguồn: Agriseco

Kế hoạch trên là một phần của Phương án phát hành và sử dụng vốn đã được Đại hội đồng cổ đông Agriseco thông qua ngày 29/12/2010.

Căn cứ để đạt được kế hoạch lợi nhuận và cổ tức

Để đạt được kế hoạch lợi nhuận và cổ tức như trên, Agriseco đặt ra kế hoạch của từng nghiệp vụ

Nghiệp vụ kinh doanh vốn và Trái phiếu

Ban hành Quyết định về Kinh doanh vốn, phát hành Trái phiếu doanh nghiệp. Trước mắt là phát hành Trái phiếu doanh nghiệp cho PFV (1.000 tỷ đồng) và Trái phiếu sinh thái (1.000 tỷ đồng)…

Nghiệp vụ Môi giới và Dịch vụ

Cùng với Phòng Khách hàng VIP tìm khách hàng lớn, phối hợp với Tư vấn tài chính để tận dụng cơ sở khách hàng Tư vấn tài chính, gia tăng tiện ích. Mục tiêu đạt 6% thị phần môi giới của cả thị trường và phí giao dịch thu được là 45 tỷ đồng.

Nghiệp vụ Kinh doanh cổ phiếu

Tiếp tục đẩy mạnh, chuyên nghiệp hóa và tự động hóa tự doanh. Xây dựng cơ sở dữ liệu và hệ thống phân tích, ứng dụng phần mềm quản lý danh mục. Đa dạng hóa đầu tư bao gồm cả thị trường UPCoM, thị trường OTC và các công ty đấu giá.

Nghiệp vụ Tư vấn tài chính

- Hợp tác kinh doanh với các công ty bên ngoài để tận dụng cơ sở khách hàng và nhân sự của họ. Lấy phát triển khách hàng (Trực tiếp và gián tiếp) là trọng tâm.
- Thâm nhập cơ sở khách hàng của NHNO&PTNT VN cũng như các đối tác bên ngoài.
- Mở rộng hợp tác, dịch vụ, khai thác quan hệ với các công ty có vốn đầu tư của Agriseco.

Quản trị và Phát triển kinh doanh

- Đầu tư dự án, góp vốn liên doanh liên kết: Xem xét góp vốn đầu tư chiến lược để làm tăng sức mạnh tổng thể và hình thành ý tưởng tập đoàn.
- Nghiên cứu và đề xuất việc chỉnh sửa Chiến lược hoạt động và phát triển kinh doanh của Agriseco đến 2020 trong điều kiện là công ty cổ phần.
- Ban hành Quy định về Công tác kế hoạch và thí điểm giao chỉ tiêu kế hoạch 3 tháng cuối năm, đưa việc giao kế hoạch vào công tác điều hành.
- Xây dựng chiến lược Marketing hướng tới khách hàng, có khách hàng chiến lược, sản phẩm chiến lược và thực hiện một cách chuyên nghiệp, tổng thể theo đúng mục tiêu và hiệu quả.
- Dịch chuyển sản phẩm tài chính tại các điểm Đại lý nhận lệnh theo hướng hỗ trợ Cổ phần hóa các doanh nghiệp nhỏ ở Nông thôn.

Ngoài ra, Agriseco còn thực hiện các biện pháp nâng cao tác phong, tinh thần làm việc nghiêm túc, hiệu quả cho tập thể cán bộ nhân viên nhằm từng bước xây dựng và hình thành văn hóa doanh nghiệp, tạo thế và lực mới để hướng tới đưa Agriseco thành một trong các Công ty chứng khoán hàng đầu của khu vực.

15. Thông tin về những cam kết chưa thực hiện của Agriseco

Không có

16. Các tranh chấp kiện tụng có thể ảnh hưởng đến giá Cổ phiếu Agriseco

Không có

V. CỔ PHIẾU CHÀO BÁN

1. **Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông**
2. **Mệnh giá: 10.000 đồng/Cổ phiếu**
3. **Tổng số cổ phiếu dự kiến chào bán: 80.000.000 cổ phiếu** *(Chào bán cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ 3:2)*
4. **Tổng giá trị phát hành theo mệnh giá: 800.000.000.000 (tám trăm tỷ đồng)**

5. Phương pháp tính giá

Giá trị sổ sách tại thời điểm 31/12/2009

$$\text{Giá trị sổ sách 1 CP} = \frac{\text{Tổng tài sản – Nợ phải trả}}{\text{Số cổ phần thường đang lưu hành}}$$

$$= \frac{10.629.854.956.737 - 9.274.785.870.989}{120.000.000}$$

$$\approx 11.292 \text{ đồng/cp}$$

6. Giá chào bán dự kiến: 10.000 đồng/cổ phiếu

7. Thời gian phân phối cổ phiếu

Thời gian dự kiến phân phối và phát hành cổ phiếu: 6 tháng đầu năm 2010 và ngay sau khi nhận Giấy chứng nhận chào bán ra công chúng của UBCKNN.

8. Kế hoạch phát hành

Cổ phiếu phát hành sẽ được phân phối cho các cổ đông theo phương thức thực hiện quyền mua cổ phần. Quyền mua cổ phần sẽ được phân phối theo Danh sách tổng hợp và phân bổ quyền của người sở hữu chứng khoán do Trung tâm Lưu ký Chứng khoán cung cấp. Số lượng cổ phần được mua theo quyền sẽ được làm tròn xuống hàng đơn vị.

Số cổ phiếu không được mua hết do cổ đông không thực hiện quyền (nếu có) và/hoặc số cổ phiếu thừa do làm tròn sẽ được Hội đồng Quản trị tiến hành chào bán cho các cổ đông khác với điều kiện tương đương và theo quy định của pháp luật hiện hành.

Nguyên tắc chuyển nhượng quyền mua thêm cổ phần: Người sở hữu quyền mua có thể chuyển nhượng quyền mua chứng khoán của mình cho người khác theo giá thoả thuận giữa hai bên và chỉ được chuyển nhượng một lần.

Các bước thực hiện

Bước 1: Xác định danh sách cổ đông được quyền mua cổ phiếu

- Agriseco xác định ngày chốt danh sách cổ đông.

Bước 2: Thực hiện quyền mua cổ phiếu

- Công ty Chứng khoán Nông nghiệp phối hợp với Trung tâm lưu ký phân phối và thông báo quyền ưu tiên mua cổ phiếu cho các cổ đông thông qua các thành viên lưu ký. Trường hợp cổ đông chưa lưu ký, Công ty Chứng khoán Nông nghiệp có trách nhiệm thông báo và phân bổ quyền trực tiếp đến từng cổ đông.
- Các cổ đông thuộc danh sách sở hữu cuối cùng sẽ được đăng ký thực hiện quyền mua cổ phiếu mới theo tỷ lệ được mua đã quy định. Các cổ đông mở tài khoản và lưu ký cổ phiếu ở thành viên lưu ký nào sẽ đăng ký thực hiện quyền và nộp tiền tại các thành viên lưu ký đó.

Trong thời hạn tối thiểu 20 ngày làm việc để thực hiện quyền, cổ đông sở hữu quyền mua được phép chuyển nhượng nếu có nhu cầu, việc chuyển nhượng quyền kết thúc trước 05 ngày làm việc so với hạn cuối cùng đăng ký thực hiện quyền. Cổ đông tự tìm đối tác, trực tiếp thoả thuận việc chuyển nhượng và thực hiện tại thành viên lưu ký với thủ tục cụ thể như sau:

- Việc đăng ký chuyển nhượng quyền mua chứng khoán được thực hiện tại các thành viên lưu ký của bên chuyển nhượng quyền.
- Thành viên lưu ký của bên chuyển nhượng quyền kiểm tra việc sở hữu quyền của người chuyển nhượng quyền và xác nhận việc chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu.
- Trường hợp bên chuyển nhượng và bên nhận chuyển nhượng thuộc cùng một thành viên lưu ký: Thành viên lưu ký sẽ xác nhận việc chuyển nhượng quyền mua cổ phần cho bên nhận chuyển nhượng để thực hiện việc đăng ký, nộp tiền mua cổ phần mới phát hành thêm.
- Trường hợp bên chuyển nhượng và bên nhận chuyển nhượng khác thành viên lưu ký: Thành viên lưu ký bên chuyển nhượng lập và gửi Trung tâm lưu ký yêu cầu chuyển nhượng quyền mua chứng khoán. Sau khi Trung tâm lưu ký xác nhận việc nhận chuyển nhượng (trong vòng một ngày làm việc) và gửi cho các thành viên lưu ký có liên quan, căn cứ vào thông báo của Trung tâm lưu ký, thành viên lưu ký bên nhận chuyển nhượng gửi Xác nhận quyền mua chứng khoán cho cổ đông nhận chuyển nhượng để thực hiện việc đăng ký, nộp tiền mua chứng khoán mới phát hành thêm.
- Đối với các cổ đông chưa lưu ký chứng khoán việc chuyển nhượng quyền được thực hiện tại Trụ sở của Agriseco.

Bước 3: Kết thúc thực hiện quyền

- Kết thúc thời gian đăng ký thực hiện quyền, thành viên lưu ký lập báo cáo tình hình thực hiện quyền ưu tiên mua cổ phần tại thành viên lưu ký và Danh sách cổ đông thực hiện quyền (mua cổ phiếu phát hành thêm) sau 1 ngày làm việc kể từ ngày kết thúc thời hạn thực hiện quyền.
- Thành viên lưu ký chuyển ngay tiền thanh toán mua cổ phần của nhà đầu tư vào tài khoản tiền gửi đăng ký mua cổ phần của Trung tâm lưu ký tại Ngân hàng chỉ định để Trung tâm lưu ký chuyển tiền cho Agriseco.

Bước 4: Phân phối chứng khoán

- Vào ngày phát hành, Trung tâm lưu ký gửi báo cáo phân bổ chứng khoán phát hành thêm đến các thành viên lưu ký.
- Thành viên lưu ký hạch toán số chứng khoán phát hành thêm vào tài khoản lưu ký chứng khoán chưa niêm yết. Khi cổ phiếu được thông báo chính thức niêm yết, thành viên lưu ký sẽ hạch toán vào tài khoản lưu ký chứng khoán niêm yết của nhà đầu tư.
- Đối với cổ đông chưa lưu ký thì cổ phiếu được phân phối trực tiếp tại Trụ sở Agriseco.

Bước 5: Tổng kết phát hành và đăng ký niêm yết bổ sung

Kết thúc việc phân phối cổ phiếu: Agriseco sẽ gửi báo cáo phát hành cho UBCKNN và SGDCK TPHCM. Sau khi nhận được giấy chấp thuận niêm yết, Agriseco sẽ tiến hành các thủ tục đăng ký và thực hiện niêm yết bổ sung cổ phiếu đối với cổ phiếu phát hành.

Lịch trình thực hiện phát hành thêm cổ phiếu

TT	Công việc	Thời gian	Thực hiện
1	Thông báo chốt danh sách cổ đông cho SGDCK TPHCM và TTLK	D	AGRISECO
2	Chốt danh sách cổ đông	D + 10	SGDCK TPHCM
3	Trung tâm lưu ký gửi danh sách phân bổ quyền mua cổ phiếu cho thành viên lưu ký (TVLK)	D + 12	TTLK
4	Chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu (nếu có)	D + 30	TTLK – TVLK
5	Đăng ký và nộp tiền mua cổ phiếu	D + 35	TVLK
6	Gửi Danh sách cổ đông thực hiện quyền mua cổ phiếu	D + 37	TTLK
7	Phân bổ cổ phiếu cho cổ đông	D + 40	AGRISECO
8	Thực hiện bán và phân bổ cổ phiếu không được mua hết cho cổ đông (nếu có)	D + 40	AGRISECO
9	Báo cáo kết quả phát hành cho UBCKNN và SGDCK TPHCM	D + 45	AGRISECO
10	Nhận chấp thuận niêm yết và thực hiện niêm yết bổ sung cổ phiếu	D + 65	UBCKNN, SGDCK TPHCM, AGRISECO

(Ghi chú: Ngày D được tính theo ngày làm việc)

9. Giới hạn về tỷ lệ nắm giữ đối với người nước ngoài

Cổ phiếu của Công ty chứng khoán Nông nghiệp hiện đang niêm yết giao dịch tại Sở giao dịch chứng khoán TP. Hồ Chí Minh, nên tỷ lệ nắm giữ của nhà đầu tư nước ngoài tuân theo quy định hiện hành là 49% theo Quyết định số 55/2009/QĐ-TTg ngày 15/4/2009 của Thủ tướng chính phủ về tỷ lệ tham gia của bên nước ngoài vào thị trường chứng khoán

Việt Nam. Theo đó, sau đợt phát hành này, Agriseco vẫn đảm bảo tỷ lệ nắm giữ của cổ đông nước ngoài theo đúng quy định.

Tỷ lệ nắm giữ của các cổ đông nước ngoài có thể thay đổi theo các quy định của pháp luật tại thời điểm tương ứng.

10. Các loại thuế có liên quan

Theo Thông tư số 100/2004/TT-BTC ngày 20/10/2004 của Bộ Tài chính hướng dẫn về Thuế GTGT và Thuế TNDN đối với lĩnh vực chứng khoán và Thông tư số 72/2006/TT-BTC ngày 10/8/2006 sửa đổi bổ sung Thông tư số 100/2004/TT-BTC ngày 20/10/2004 của Bộ Tài chính, các nghĩa vụ thuế của Công ty như sau:

Thuế GTGT: Các loại hoạt động kinh doanh trong lĩnh vực chứng khoán không thuộc diện chịu thuế GTGT.

Thuế TNDN: Agriseco được miễn giảm thuế thu nhập doanh nghiệp (TNDN) trong 2 năm tính từ năm đầu tiên kinh doanh có lãi và được giảm 50% thuế TNDN trong 3 năm tiếp theo. Năm kinh doanh có lãi đầu tiên của Agriseco là năm 2001. Agriseco được áp dụng mức thuế suất thu nhập doanh nghiệp là 20% trong thời hạn 10 năm kể từ khi khai trương hoạt động kinh doanh năm 1999. Năm 2009 là năm cuối cùng Agriseco được hưởng mức thuế suất 20%. Mức thuế suất cho các năm tiếp theo là 28%.

11. Ngân hàng mở tài khoản phong tỏa nhận tiền mua cổ phần

Tên tài khoản: **Công ty Chứng khoán Nông nghiệp**

Số tài khoản: **146043101000099A**

Mở tại: **Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Chi nhánh Nam Hà Nội**

Địa chỉ: **Tòa nhà C3 Phương Liệt Thanh Xuân, Hà Nội**

VI. MỤC ĐÍCH CHÀO BÁN

Việc tăng Vốn điều lệ của Agriseco là cần thiết và có ý nghĩa quan trọng nhằm nâng cao năng lực tài chính, quy mô hoạt động và khả năng cạnh tranh trong giai đoạn hội nhập kinh tế quốc tế. Cụ thể như sau:

- Hoàn thành kế hoạch hoạt động năm 2010 của Agriseco và thực hiện chiến lược phát triển hoạt động kinh doanh của Agriseco giai đoạn 2010 – 2012.
- Đáp ứng điều kiện về Vốn điều lệ để phát triển các hoạt động của Agriseco như hiện nay theo quy định của Quyết định số 27/2007QĐ-BTC ngày 24/4/2007 của Bộ Tài chính về hoạt động của Công ty Chứng khoán.
- Nâng cao khả năng đầu tư, phát triển công nghệ thông tin phục vụ hoạt động kinh doanh, quản trị Công ty, kiểm soát rủi ro và phát triển các dịch vụ mới.

VII. KẾ HOẠCH SỬ DỤNG SỐ TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT CHÀO BÁN

1. Kế hoạch sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán

TT	Nội dung	Tổng đầu tư *(Tỷ đồng)*
1	**Đầu tư cơ sở vật chất, công nghệ và năng lực nhân sự**	**50**
-	**Đầu tư cho Trụ sở, Chi nhánh, Phòng Giao dịch** *Đầu tư, nâng cấp máy móc thiết bị hiện đại cho toàn bộ Trụ sở chính, Chi nhánh và Phòng Giao dịch đáp ứng nhu cầu giao dịch của Nhà đầu tư và tăng khả năng cạnh tranh của Công ty*	20
-	**Đầu tư cho phát triển công nghệ tin học** *+ Trang bị hệ thống Contact Center* *+ Trang bị máy chủ mới và máy trạm cho nhân viên* *+ Trang bị hệ thống website công nghệ mới* *+ Thuê thêm các đường truyền dự phòng* *+ Trang bị hệ thống Token Card mật khẩu động cho giao dịch trực tuyến* *+ Nâng cấp bảo trì hệ thống phần mềm tổng thể*	20
-	**Chuyên sâu đội ngũ nhân sự hiện có và tuyển dụng mới** *+ Thêm nhân sự cao cấp và đào tạo thêm nhân sự có các chứng chỉ quốc tế như CFA, ACCA…đáp ứng nhu cầu phát triển của Agriseco và nhu cầu hội nhập* *+ Đào tạo lại.*	10
2	**Mở rộng quy mô hoạt động**	**100**
	Thành lập Công ty quản lý quỹ, với Vốn điều lệ dự kiến là 100 tỷ đồng.	100
3	**Phát triển các nghiệp vụ sinh lời, an toàn**	**650**
-	**Tự doanh cổ phiếu niêm yết**	100
-	**Tự doanh cổ phiếu chưa niêm yết**	70
-	**Phát triển các nghiệp vụ mới** *Nghiên cứu phát triển các nghiệp vụ mới như Margin trading với tỷ suất sinh lời cao và hạn chế thấp nhất rủi ro*	100
-	**Đầu tư vào Trái phiếu Chính phủ và Doanh nghiệp (tỷ suất sinh lời 12,5%)** *Đẩy mạnh cung cấp các dịch vụ trọn gói cho Khách hàng như tư vấn phát hành, bảo lãnh phát hành Trái phiếu*	300
-	**Các nghiệp vụ khác (Tư vấn tài chính, Phân tích, Tư vấn đầu tư…)** *Tư vấn tài chính kết hợp đầu tư, làm đối tác chiến lược, góp vốn làm cổ đông chiến lược trong các công ty thành lập mới, tham gia trực tiếp vào điều hành SXKD của các công ty này để giảm rủi ro, tối đa hoá khoản đầu tư.*	80
	Tổng cộng	**800**

2. Hiệu quả sử dụng vốn từ đợt phát hành

Theo Phương án tăng vốn đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua *(phát hành cho cổ đông hiện hữu với tỷ lệ 3:2),* Agriseco dự kiến một số chỉ tiêu kế hoạch kinh doanh của 3 năm tiếp theo như sau:

Đơn vị: Tỷ đồng

TT	Chỉ tiêu hoạt động	Năm 2010	Năm 2011	Năm 2012
1	Tổng doanh thu	2.810	3.744	4.680
2	Tổng chi phí	1.910	2.544	3.180
3	Lợi nhuận trước thuế	900	1.200	1.500
4	Lợi nhuận sau thuế	720	960	1.200
5	Vốn điều lệ	2.000	2.400	2.400
6	Vốn chủ sở hữu	2.200	2.600	2.700
7	Tổng tài sản	9.000	9.500	9.500
8	Lợi nhuận sau thuế/Vốn Điều lệ	36%	40%	50%
9	Mức cổ tức	25%	30%	40%
10	Tỷ lệ Lợi nhuận trước thuế trên Tổng tài sản (ROA)	10%	12,63%	15,79%
11	Tỷ lệ Lợi nhuận trước thuế trên Vốn chủ sở hữu (ROE)	40,91%	46,15%	55,56%

(Agriseco nộp thuế thu nhập DN với thuế suất 20%)

VIII. ĐỐI TÁC LIÊN QUAN TỚI ĐỢT CHÀO BÁN

Tổ chức kiểm toán

CÔNG TY TNHH ERNST&YOUNG

Địa chỉ: Tầng 15 Tòa nhà Daeha, 360 Kim Mã, Hà Nội

Điện thoại: (84-4) 3831 5100 Fax: (84-4) 3831 5090

Website: www.ey.com

IX. PHỤ LỤC

1. **Phụ lục I:** Bản sao hợp lệ Giấy phép thành lập và hoạt động
2. **Phụ lục II:** Bản sao hợp lệ Điều lệ công ty
3. **Phụ lục III:** Báo cáo kiểm toán 2008 và Giải trình của Kiểm toán về BCTC 2008
4. **Phụ lục IV:** Báo cáo kiểm toán 2009
5. **Phụ lục V:** Sơ yếu lý lịch các thành viên HĐQT, BGĐ, BKS, KTT
6. **Phụ lục VI:** Phương án sử dụng vốn được ĐHCĐ thông qua
7. **Phụ lục VIII:** Quyết định của HĐQT thông qua Hồ sơ phát hành

Lập tại Hà Nội, ngày 16 tháng 04 năm 2010

CÔNG TY CHỨNG KHOÁN NÔNG NGHIỆP

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ KIÊM TỔNG GIÁM ĐỐC

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN NGÂN HÀNG NÔNG NGHIỆP VÀ PHÁT TRIỂN NÔNG THÔN VIỆT NAM

HÀ HUY TOÀN

PHÓ TỔNG GIÁM ĐỐC	TRƯỞNG BAN KIỂM SOÁT	KẾ TOÁN TRƯỞNG
VŨ THỊ THUÝ HÀ	NGÔ THỊ HOÀNG NGA	MAI THỊ THỦY