CÔNG TY CỔ PHẦN
CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

Số: 199/2018/TTr-HĐQT

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

Hà Nội, ngày 20 tháng 4 năm 2018

TỜ TRÌNH

CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ CÔNG TY CP CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

Về việc chào bán cổ phiếu và trái phiếu của Công ty

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

Hội đồng quản trị ("HĐQT") Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT ("Công ty") kính trình Đại hội đồng cổ đông ("Đại hội") xem xét và biểu quyết thông qua việc chào bán cổ phiếu và trái phiếu của Công ty với nội dung như sau:

Giai đoạn 1: Chào bán cổ phiếu ra công chúng và Phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP)

I. Chào báo cổ phiếu ra công chúng

1.	Tên cổ phiếu	:	Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT
2.	Loại cổ phiếu	:	Cổ phiếu phổ thông
3.	Mệnh giá cổ phiếu	:	10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phiếu
4.	Số lượng cổ phiếu đã phát hành	:	220.430.169 cổ phiếu
5.	Số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán	:	Tối đa là 55.110.000* cổ phiếu
6.	Giá chào bán	:	Giao cho HĐQT quyết định giá chào bán căn cứ theo điều kiện thực tế khi thực hiện thủ tục phát hành. HĐQT sẽ xác định mức giá chào bán dựa trên nguyên tắc cân đối giữa giá trị thị trường của cổ phiếu VND và giá trị sổ sách của cổ phiếu VND tại thời điểm đề xuất.
7.	Giá trị cổ phiếu dự kiến phát hành (theo mệnh giá)	:	Tối đa là 551.100.000.000 đồng
8.	Đối tượng chào bán	:	Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách cổ đông tại ngày đăng ký cuối cùng chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền mua cổ phiếu.
9.	Phương thức chào bán	:	Theo phương thức thực hiện quyền
10.	Tỷ lệ thực hiện quyền	:	4:1 (cổ đông sở hữu 01 cổ phiếu sẽ có 01 quyền, 04 quyền được mua 01 cổ phiếu phát hành thêm)
11.	Chuyển nhượng quyền mua	:	Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách tại ngày chốt danh sách cổ đông có quyền chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu

---

* *Số lượng cổ phiếu phát hành cụ thể sẽ được xác định căn cứ vào kết quả chào bán cổ phiếu ra công chúng năm 2017.*

		của mình cho người khác trong thời gian quy định và chỉ được chuyển nhượng 01 lần *(người nhận chuyển nhượng không được chuyển nhượng cho người thứ ba).* Bên chuyển nhượng và bên nhận chuyển nhượng tự thỏa thuận mức giá chuyển nhượng, thanh toán tiền và chịu trách nhiệm thực hiện các nghĩa vụ theo quy định liên quan đến việc chuyển nhượng. Ví dụ: Vào ngày chốt danh sách, Cổ đông A sở hữu 543 cổ phần, sẽ được hưởng 543 quyền mua. Cổ đông A có thể chuyển nhượng 200 quyền mua cho nhà đầu tư B và chuyển nhượng 200 quyền mua cho nhà đầu tư C. Nhà đầu tư B và C không được chuyển nhượng tiếp quyền mua cho người thứ ba.
12. Nguyên tắc làm tròn xuống, xử lý cổ phiếu lẻ, cổ phiếu nhà đầu tư từ chối mua		Số lượng cổ phần chào bán thêm mà cổ đông sở hữu quyền được mua sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị, số lượng cổ phiếu lẻ phát sinh sẽ bị hủy Ví dụ: Vào ngày chốt danh sách, cổ đông A sở hữu 543 cổ phiếu, sẽ được hưởng 543 quyền mua. Khi đó, số cổ phiếu phát hành thêm mà A được mua là 135,75 cổ phiếu. Sau khi làm tròn xuống hàng đơn vị, số cổ phiếu thực tế được mua là 135 cổ phiếu; 0,75 cổ phiếu sẽ bị huy.
13. Thời gian thực hiện	:	Dự kiến trong năm 2018 hoặc năm 2019
14. Chào mua công khai	:	Đồng ý cho Nhà đầu tư *(được HĐQT lựa chọn, hoặc do đơn vị bảo lãnh phát hành lựa chọn)* khi thực hiện mua số cổ phần không phân phối hết cho các cổ đông hiện hữu sẽ không phải thực hiện các thủ tục chào mua công khai kể cả khi khối lượng mua vượt tỷ lệ quy định về chào mua công khai theo quy định tại Điều 32 Luật Chứng khoán và tại khoản 11 Điều 1 Luật sửa đổi bổ sung một số điều của Luật chứng khoán *(tỷ lệ sở hữu sau khi mua cổ phần từ 25% cổ phiếu đang lưu hành của công ty đại chúng hoặc sở hữu từ 25% cổ phiếu có quyền biểu quyết mua tiếp từ 10% trở lên hoặc mua tiếp từ 5% đến dưới 10% cổ phiếu trong thời gian dưới một năm, kể từ ngày kết thúc đợt chào mua công khai trước đó).*
15. Mục đích chào bán	:	Chào bán cổ phiếu nhằm mục đích tăng quy mô vốn hoạt động của Công ty, như: bổ sung vốn cho hoạt đồng cho vay giao dịch chứng khoán ký quỹ, bổ sung vốn nâng cao năng lực tài chính của Công ty để thực hiện các hợp đồng bảo lãnh phát hành, bổ sung vốn cho hoạt động đầu tư tự doanh chứng khoán; bổ sung vốn cho việc cung cấp dịch vụ/thực hiện các nghiệp vụ liên quan đến chứng khoán phái sinh, chứng quyền có bảo đảm, bổ sung vốn cho các hoạt động hợp pháp khác của Công ty.
16. Tỷ lệ chào bán thành công tối thiểu	:	0%
17. Phương án sử dụng vốn	:	Nguồn vốn thu được từ phát hành cổ phiếu dự kiến sẽ được phân bổ cho sử dụng cho các hoạt động của Công ty theo mục đích nên trên căn cứ theo thực tế nguồn vốn của Công ty khi

		thực hiện việc chào bán. Giao cho HĐQT căn cứ theo tình hình cụ thể của Công ty để cân đối sử dụng số tiền thu được từ việc chào bán chứng khoán trên cơ sở đảm bảo phù hợp với kế hoạch phát triển chung của Công ty.
18. Phương án xử lý trong trường hợp chào bán cổ phiếu không thành công như dự kiến	:	Trong trường hợp cổ phần đăng ký chào bán không phân phối hết theo dự kiến và số lượng vốn huy động không đạt đủ như dự kiến, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT sẽ cân nhắc bổ sung nguồn vốn còn thiếu thông qua hình thức huy động khác như vay ngân hàng, vay từ cá nhân, tổ chức khác….
19. Đánh giá mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành	:	Trong đợt phát hành cổ phần cho cổ đông hiện hữu có thể xuất hiện rủi ro pha loãng cổ phần dự kiến sau phát hành, bao gồm: (i) pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phần; (ii) pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần; (iii) pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết; (iv) pha loãng giá tham chiếu tại ngày giao dịch không hưởng quyền mua cổ phiếu phát hành thêm. Đại hội đồng cổ đông giao cho HĐQT căn cứ theo điều kiện thực tế tại thời điểm tổ chức thực hiện việc phát hành để đưa ra đánh giá cụ thể về mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành.
20. Hạn chế chuyển nhượng		Cổ phiếu chào bán thêm cho cổ đông hiện hữu không bị hạn chế chuyển nhượng. Số cổ phần còn lại chưa phân phối hết cho cổ đông hiện hữu khi được chào bán cho các Nhà đầu tư khác theo phương án xử lý cổ phiếu lẻ và cổ phiếu từ chối mua sẽ bị hạn chế chuyển nhượng 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán theo đúng quy định.
21. Đăng ký lưu ký chứng khoán, đăng ký niêm yết bổ sung	:	Toàn bộ số lượng cổ phiếu thực tế phát hành thành công sẽ được đăng ký lưu ký chứng khoán bổ sung tại VSD và đăng ký niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch chứng khoán nơi Công ty đang niêm yết cổ phiếu trong vòng 30 ngày ngay sau khi kết thúc đợt phát hành.
22. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị	:	Ngoài các nội dung ủy quyền đã đề cập, ĐHĐCĐ ủy quyền cho Hội đồng quản trị thêm các nội dung sau: • Hoàn chỉnh, quy định chi tiết phương án phát hành cổ phiếu và/hoặc sửa đổi bổ sung phương án phát hành khi cần thiết hoặc theo yêu cầu của Cơ quan có thẩm quyền, phù hợp số lượng cổ phiếu quỹ tại thời điểm phát hành và tình hình thị trường chứng khoán để đảm bảo đợt phát hành được thành công; • Quyết định cụ thể thời điểm thực hiện việc phát hành cổ phiếu căn cứ vào tình hình thị trường và nhu cầu kinh doanh thực tế của Công ty; • Thực hiện các công việc/thủ tục liên quan đến việc phát hành cổ phiếu theo đúng quy định của Điều lệ Công ty và quy định của pháp luật;

- Thực hiện các thủ tục cần thiết liên quan đến việc thay đổi vốn điều lệ, sửa đổi/bổ sung điều khoản quy định về mức vốn điều lệ trong Điều lệ Công ty, sửa đổi bổ sung Giấy phép hoạt động kinh doanh của Công ty sau khi kết thúc việc phát hành cổ phiếu;
- Cân đối nguồn vốn thu được (bao gồm cả nguồn thặng dư thu được-nếu có) để sử dụng theo đúng mục đích được ĐHĐCĐ thông qua và chủ động điều chỉnh việc sử dụng nguồn vốn thu được, thời điểm giải ngân nguồn vốn hoặc thay đổi mục đích sử dụng vốn (nếu cần thiết) cho phù hợp với thực tế và báo cáo ĐHĐCĐ kỳ gần nhất về các điều chỉnh /thay đổi liên quan đến phương án sử dụng vốn này.
- Thực hiện các công việc, thủ tục cần thiết để đăng ký bổ sung cổ phiếu tại Trung tâm lưu ký chứng khoán và niêm yết bổ sung cổ phiếu phát hành thêm trên Sở giao dịch chứng khoán;
- Quyết định tất cả các vấn đề cần thiết khác liên quan đến việc phát hành cổ phiếu, niêm yết và đăng ký bổ sung cổ phiếu.

II. Phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP)

1.	Tên cổ phiếu	:	Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT
2.	Loại cổ phiếu	:	Cổ phiếu phổ thông
3.	Mệnh giá cổ phiếu	:	10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phiếu
4.	Số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán	:	Tối đa bằng 3% tổng số cổ phiếu đang lưu hành của Công ty tại thời điểm phát hành
5.	Giá chào bán	:	Giao cho HĐQT quyết định giá chào bán căn cứ theo điều kiện thực tế tại thời điểm tổ chức thực hiện chào bán
6.	Đối tượng chào bán	:	Người lao động của Công ty theo danh sách do HĐQT phê duyệt
7.	Phương thức chào bán	:	Phát hành trực tiếp cho người lao động của Công ty theo danh sách do HĐQT phê duyệt.
8.	Hạn chế chuyển nhượng	:	Ủy quyền cho HĐQT quyết định tại thời điểm thực hiện phát hành
9.	Thời gian thực hiện	:	Dự kiến trong năm 2018 hoặc năm 2019
10.	Mục đích chào bán	:	Phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động nhằm giữ chân nhân tài và gia tăng gắn kết đội ngũ các nhân sự chủ chốt của Công ty.
11.	Phương án sử dụng vốn	:	Nguồn vốn thu được từ phát hành cổ phiếu dự kiến sẽ được sử dụng để bổ sung nguồn vốn cho hoạt động kinh doanh của Công ty. Giao cho HĐQT căn cứ theo tình hình cụ thể của Công ty để cân đối sử dụng số tiền thu được từ việc chào bán chứng khoán để thực hiện những mục đích nêu trên và đảm bảo phù hợp với kế hoạch phát triển chung của Công ty.
12.	Nguyên tắc xác định	:	Giá chào bán được xác định trên cơ sở so sánh với giá trị sổ

giá phát hành và đánh giá mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành		sách và giá thị trường khi thực hiện phát hành. Để đảm bảo sự thành công của việc chào bán, Đại hội đồng cổ đông giao cho HĐQT căn cứ theo điều kiện thực tế tại thời điểm tổ chức thực hiện phát hành để quy định chi tiết nguyên tắc xác định giá chào bán. Trong đợt chào bán cổ phiếu có thể xuất hiện rủi ro pha loãng cổ phần dự kiến sau phát hành, bao gồm: (i) pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phần; (ii) pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần; (iii) pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết; (iv). Đại hội đồng cổ đông giao cho HĐQT căn cứ theo điều kiện thực tế tại thời điểm tổ chức thực hiện việc phát hành để đưa ra đánh giá cụ thể về mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành.
13. Đăng ký lưu ký chứng khoán, đăng ký niêm yết bổ sung	:	Toàn bộ số lượng cổ phiếu thực tế phát hành thành công sẽ được đăng ký lưu ký chứng khoán bổ sung tại Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt nam và đăng ký niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch chứng khoán nơi Công ty đang niêm yết cổ phiếu ngay sau khi kết thúc đợt phát hành.
14. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị	:	Ngoài các nội dung ủy quyền đã đề cập, ĐHĐCĐ ủy quyền cho Hội đồng quản trị thêm các nội dung sau: • Xác định danh sách người lao động được quyền mua cổ phiếu, quyết định khối lượng bán, giá bán cho người lao động; • Quy định bổ sung, hoàn chỉnh và quy định chi tiết nội dung phương án phát hành cổ phiếu và/hoặc sửa đổi phương án phát hành khi cần thiết hoặc theo yêu cầu của Cơ quan có thẩm quyền, và/hoặc điều kiện thị trường chứng khoán để đảm bảo đợt phát hành được thành công; • Quyết định cụ thể thời điểm thực hiện việc phát hành cổ phiếu căn cứ vào tình hình thị trường và nhu cầu thực tế của Công ty; • Thực hiện các công việc/thủ tục liên quan đến việc phát hành cổ phiếu theo đúng quy định của Điều lệ Công ty và quy định của pháp luật; • Thực hiện các thủ tục cần thiết liên quan đến việc thay đổi vốn điều lệ, sửa đổi/bổ sung Điều khoản quy định về mức vốn điều lệ trong Điều lệ Công ty, sửa đổi bổ sung Giấy phép hoạt động kinh doanh của Công ty sau khi kết thúc việc phát hành cổ phiếu; • Thực hiện các công việc, thủ tục cần thiết để đăng ký lưu ký bổ sung và niêm yết bổ sung số lượng cổ phiếu phát hành thêm trên Sở giao dịch chứng khoán; • Quyết định tất cả các vấn đề cần thiết khác liên quan đến việc phát hành cổ phiếu, niêm yết và đăng ký bổ sung cổ phiếu.

Giai đoạn 2: Chào bán cổ phiếu riêng lẻ hoặc Chào bán trái phiếu chuyển đổi riêng lẻ

Phương án I: Chào báo cổ phiếu riêng lẻ

1.	Tên cổ phiếu	:	Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT
2.	Loại cổ phiếu	:	Cổ phiếu phổ thông
3.	Mệnh giá cổ phiếu	:	10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phiếu
4.	Số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán	:	Tối đa là 66.000.000 cổ phiếu
5.	Giá chào bán	:	Giá chào bán được xác định trên cơ sở so sánh với giá trị sổ sách và giá thị trường khi thực hiện phát hành. Để đảm bảo sự thành công của việc chào bán, Đại hội đồng cổ đông giao cho HĐQT căn cứ theo điều kiện thực tế tại thời điểm tổ chức thực hiện phát hành để quy định chi tiết nguyên tắc xác định giá chào bán.
6.	Giá trị cổ phiếu dự kiến phát hành (theo mệnh giá)	:	Tối đa là 660.000.000.000 (Sáu trăm sáu mươi tỷ) đồng
7.	Phương thức chào bán	:	Chào bán riêng lẻ cho các nhà đầu tư chiến lược (dưới 100 NĐT không kể các NĐT chứng khoán chuyên nghiệp)
8.	Đối tượng chào bán	:	Nhà đầu tư chiến lược là các tổ chức nước ngoài có năng lực tài chính và kinh nghiệm trong lĩnh vực ngân hàng, tài chính, chứng khoán và có khả năng hỗ trợ Công ty trong lĩnh vực hoạt động chính.
9.	Tiêu chí lựa chọn đối tượng chào bán	:	Những nhà đầu tư có tiềm lực tài chính mạnh, có thể hỗ trợ VNDIRECT trong hoạt động kinh doanh Những nhà đầu tư có mạng lưới khách hàng rộng lớn có thể hỗ trợ VNDIRECT mở rộng thị phần môi giới ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT tiếp tục xây dựng các tiêu chí lựa chọn Nhà đầu tư chiến lược đảm bảo
10.	Hạn chế chuyển nhượng	:	Cổ phiếu chào bán riêng lẻ sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán
11.	Thời gian thực hiện	:	Dự kiến trong năm 2018 hoặc năm 2019, sau khi kết thúc Giai đoạn 1 tại Tờ trình này (sau khi báo cáo kết quả chào bán cổ phiếu ra công chúng)
12.	Mục đích chào bán	:	Chào bán cổ phiếu nhằm mục đích tìm được nhà đầu tư chiến lược có năng lực tài chính và hỗ trợ cho các hoạt động kinh doanh chính của Công ty. Đồng thời việc chào bán cũng nhằm tăng quy mô vốn cho các hoạt động của Công ty, bao gồm: (i) bổ sung vốn cho hoạt động cho vay giao dịch chứng khoán ký quỹ theo quy định của pháp luật; (ii) nâng cao năng lực tài chính của Công ty để thực hiện các hợp đồng bảo lãnh phát hành; (iii) đầu tư tự doanh chứng khoán; (iv) cung cấp dịch vụ và thực hiện các nghiệp vụ liên quan đến chứng khoán phái sinh, chứng quyền có bảo đảm; (v) bổ sung vốn cho các hoạt

động hợp pháp khác của Công ty.

13. Phương án sử dụng vốn	:	Nguồn vốn thu được từ phát hành cổ phiếu dự kiến sẽ được phân bổ cho các hoạt động gồm bổ sung vốn cho hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ chứng khoán, đầu tư tự doanh chứng khoán, bổ sung vốn cho hoạt động bảo lãnh phát hành chứng khoán, cung cấp dịch vụ và thực hiện các nghiệp vụ liên quan đến chứng khoán phái sinh. Giao cho HĐQT căn cứ theo tình hình cụ thể của Công ty để cân đối sử dụng số tiền thu được từ việc chào bán chứng khoán để thực hiện những mục đích nêu trên và đảm bảo phù hợp với kế hoạch phát triển chung của Công ty.
14. Nguyên tắc xác định giá phát hành và đánh giá mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành	:	Trong đợt chào bán cổ phiếu riêng lẻ có thể xuất hiện rủi ro pha loãng cổ phần dự kiến sau phát hành, bao gồm: (i) pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phần; (ii) pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần; (iii) pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết; (iv) Đại hội đồng cổ đông giao cho HĐQT căn cứ theo điều kiện thực tế tại thời điểm tổ chức thực hiện việc phát hành để đưa ra đánh giá cụ thể về mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành.
15. Đăng ký lưu ký chứng khoán, đăng ký niêm yết bổ sung	:	Toàn bộ số lượng cổ phiếu thực tế phát hành thành công sẽ được đăng ký chứng khoán bổ sung tại Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt nam và đăng ký niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch chứng khoán nơi Công ty đang niêm yết cổ phiếu ngay sau khi kết thúc đợt phát hành.
16. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị	:	Ngoài các nội dung ủy quyền đã đề cập, ĐHĐCĐ ủy quyền cho Hội đồng quản trị thêm các nội dung sau: • Tìm kiếm, lựa chọn nhà đầu tư chiến lược, quyết định khối lượng bán, giá bán cho nhà đầu tư; • Hoàn chỉnh, quy định chi tiết phương án phát hành cổ phiếu và/hoặc sửa đổi bổ sung phương án phát hành khi cần thiết hoặc theo yêu cầu của Cơ quan có thẩm quyền, và/hoặc điều kiện thị trường chứng khoán để đảm bảo đợt phát hành được thành công; • Quyết định cụ thể thời điểm thực hiện việc phát hành cổ phiếu căn cứ vào tình hình thị trường và nhu cầu thực tế của Công ty; • Thực hiện các công việc/thủ tục liên quan đến việc phát hành cổ phiếu theo đúng quy định của Điều lệ Công ty và quy định của pháp luật; • Thực hiện các thủ tục cần thiết liên quan đến việc thay đổi vốn điều lệ, sửa đổi/bổ sung Điều khoản quy định về mức vốn điều lệ trong Điều lệ Công ty, sửa đổi bổ sung Giấy phép hoạt động kinh doanh của Công ty sau khi kết thúc việc phát hành cổ phiếu; • Thực hiện các công việc, thủ tục cần thiết để đăng ký bổ

sung cổ phiếu tại Trung tâm lưu ký chứng khoán và niêm yết bổ sung cổ phiếu phát hành thêm trên Sở giao dịch chứng khoán;

- Quyết định tất cả các vấn đề cần thiết khác liên quan đến việc phát hành cổ phiếu, niêm yết và đăng ký bổ sung cổ phiếu.

Phương án II: Phát hành trái phiếu chuyển đổi riêng lẻ

1. Tên trái phiếu	:	Trái phiếu Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT
2. Loại trái phiếu chào bán	:	Trái phiếu chuyển đổi
3. Số lượng trái phiếu chào bán	:	Tối đa là 660.000 trái phiếu
4. Mệnh giá	:	1.000.000 đồng/trái phiếu
5. Giá phát hành	:	Giá chào bán trái phiếu được xác định trên cơ sở so sánh với giá trị sổ sách và giá thị trường của cổ phiếu khi thực hiện phát hành. Để đảm bảo sự thành công của việc chào bán, Đại hội đồng cổ đông giao cho HĐQT căn cứ theo điều kiện thực tế tại thời điểm tổ chức thực hiện phát hành để quy định cụ thể về giá phát hành cổ phiếu.
6. Lãi trái phiếu	:	Dự kiến không quá 10%/năm
7. Kỳ hạn	:	Từ 01 đến 03 năm kể từ ngày phát hành
8. Biện pháp đảm bảo	:	Không có tài sản bảo đảm
9. Tổng giá trị trái phiếu chào bán (theo mệnh giá)	:	Tối đa là 660 tỷ đồng
10. Loại tiền tệ phát hành	:	Đồng Việt Nam
11. Hình thức trái phiếu	:	Ghi sổ
12. Phương thức chào bán	:	Chào bán riêng lẻ thông qua đại lý phát hành. Cho các nhà đầu tư chiến lược (dưới 100 nhà đầu tư không kể các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp)
13. Chuyển nhượng trái phiếu	:	Trái phiếu chuyển đổi bị hạn chế chuyển nhượng tối thiểu 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán.
14. Giá chuyển đổi	:	Đại hội đồng cổ đông giao cho HĐQT căn cứ theo mức giá phát hành và điều kiện thực tế tại thời điểm tổ chức thực hiện phát hành để quy định cụ thể về giá chuyển đổi trái phiếu. Giá chuyển đổi sẽ được điều chỉnh khi xảy ra các sự kiện điều chỉnh nêu tại mục 21 dưới đây.
15. Đối tượng chào bán	:	- Dưới 100 nhà đầu tư không kể nhà đầu tư chuyên nghiệp - Là tổ chức nước ngoài có tiềm năng về tài chính và kinh nghiệm hoạt động trong lĩnh vực ngân hàng, tài chính và chứng khoán.

16.	Thời điểm trả lãi trái phiếu	:	Giao cho Hội đồng quản trị quyết định và thỏa thuận với Người sở hữu trái phiếu
17.	Phương thức thanh toán tiền gốc	:	Trái phiếu bắt buộc chuyển đổi
18.	Thời điểm chào bán dự kiến	:	Dự kiến trong năm 2018 hoặc năm 2019, sau khi kết thúc Giai đoạn 1 tại Tờ trình này (sau khi báo cáo kết quả chào bán cổ phiếu ra công chúng)
19.	Quyền chuyển đổi, Thời điểm chuyển đổi và số lượng Trái phiếu được chuyển đổi	:	Trái phiếu có thể được chuyển đổi thành cổ phần phổ thông của Công ty sau mỗi 12 tháng từ ngày hoàn thành đợt phát hành (thời điểm UBCKNN chấp thuận/công bố thông tin về kết quả phát hành Trái phiếu chuyển đổi), với điều kiện là số lượng trái phiếu được chuyển đổi mỗi lần không ít hơn 30% tổng giá trị trái phiếu chào bán và là bội số của 10% tổng giá trị trái phiếu chào bán. Số lần chuyển đổi không nhiều hơn 3 lần. Những trái phiếu chưa được chuyển đổi trong thời hạn của trái phiếu sẽ được chuyển đổi tự động thành cổ phiếu vào ngày đáo hạn. Trong trường hợp Nhà đầu tư khi thực hiện chuyển đổi trái phiếu thành cổ phiếu mà dẫn đến việc Nhà đầu tư đó và người có liên quan sở hữu từ 25% cổ phiếu đang lưu hành hoặc dẫn đến các trường hợp khác như quy định tại Điều 32 Luật Chứng khoán và tại khoản 11 Điều 1 Luật sửa đổi bổ sung một số điều của Luật chứng khoán, thì sẽ không phải thực hiện các thủ tục chào mua công khai. Mọi thủ tục chuyển đổi trái phiếu trong trường hợp này được thực hiện như với các Nhà đầu tư khác.
20.	Điều kiện chuyển đổi	:	Người sở hữu trái phiếu chỉ được chuyển đổi trái phiếu thành cổ phiếu phổ thông nếu: - đảm bảo tuân thủ các giới hạn về sở hữu cổ phần tại VNDIRECT sau chuyển đổi; - không thuộc đối tượng bị cấm mua cổ phiếu VNDIRECT theo quy định của Điều lệ và pháp luật Việt Nam có liên quan; - đã được cấp phép từ cơ quan nhà nước hoặc các đơn vị quản lý cấp trên (nếu bắt buộc) để sở hữu cổ phần tại VNDIRECT. Nếu tại thời điểm chuyển đổi, hạn mức sở hữu cổ phần dành cho các nhà đầu tư nước ngoài tại VNDIRECT không còn đủ để chuyển đổi toàn bộ số trái phiếu do nhà đầu tư nước ngoài nắm giữ đã đăng ký chuyển đổi thì việc chuyển đổi số trái phiếu đó sẽ theo quyết định của HĐQT trên cơ sở tỷ lệ sở hữu trái phiếu của nhà đầu tư đó.
21.	Điều chỉnh Giá chuyển đổi (Điều	:	Giá chuyển đổi sẽ được điều chỉnh xuống mức thấp hơn khi

	khoản chống pha loãng)		Công ty (i) phát hành thêm cổ phiếu, (ii) tách cổ phần, nhập cổ phần hoặc phân loại lại các cổ phần, và (iii) các sự kiện khác (nếu có) được nêu tại các điều khoản và điều kiện của Trái phiếu, các văn kiện giao dịch liên quan đến Trái phiếu. Các sự kiện pha loãng nêu trên và các sự kiện khác (nếu có) mà có thể dẫn đến việc điều chỉnh giá chuyển đổi sẽ được quy định trong các văn kiện giao dịch liên quan đến Trái phiếu. Giá chuyển đổi sẽ được điều chỉnh theo công thức sau: **(Số lượng cổ phiếu đang lưu hành x Giá chuyển đổi trước điều chỉnh) + (Số lượng cổ phiếu mới phát hành thêm x Giá cổ phiếu mới)** **(Số lượng cổ phiếu đang lưu hành + Số lượng cổ phiếu mới phát hành thêm)**
22.	Nguyên tắc làm tròn số cổ phần được chuyển đổi	:	Khi tính số cổ phần mà người sở hữu Trái phiếu được chuyển đổi, nếu ra kết quả là số lẻ thập phân thì sẽ được làm tròn xuống theo nguyên tắc bỏ đi phần số lẻ thập phân.
23.	Thực hiện tăng vốn phục vụ cho việc chuyển đổi (nếu có)	:	Tại thời điểm chuyển đổi Trái phiếu thành cổ phần, Công ty sẽ thực hiện việc phát hành cổ phần cho số Trái phiếu được chuyển đổi và sẽ tăng vốn điều lệ tương ứng với số cổ phần được phát hành. Đồng thời Công ty cũng sẽ niêm yết bổ sung, đăng ký và lưu ký số cổ phần mới được phát hành tại Sở giao dịch chứng khoán và Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam. Cổ đông hiện hữu của Công ty sẽ không mua cổ phần mới phát hành cho mục đích chuyển đổi Trái phiếu này.
24.	Mục đích phát hành	:	Tăng quy mô vốn hoạt động của Công ty
25.	Kế hoạch bố trí nguồn vốn để thanh toán gốc và lãi	:	Nguồn trả gốc và lãi trái phiếu sẽ có thể được lấy từ tiền mặt và các nguồn vốn hợp pháp khác của Công ty
26.	Các điều kiện khác của trái phiếu	:	Ủy quyền cho Hội đồng quản trị quy định cụ thể tại phương án chi tiết chào bán trái phiếu
27.	Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho HĐQT	:	Ngoài các nội dung ủy quyền nêu trên, Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho HĐQT: • Quyết định thời điểm phát hành trái phiếu chuyển đổi để phù hợp với các điều kiện pháp lý và diễn biến của thị trường chứng khoán nhằm mang lại lợi ích tối ưu cho cổ đông và Công ty. • Lập và quy định phương án chào bán chi tiết trên cơ sở đàm phán với Nhà đầu tư chiến lược, tỷ lệ chuyển đổi, phương án xử lý trái phiếu không chào bán hết, phương án sử dụng tiền thu được từ đợt chào bán, phương án bồi thường thiệt hại cho chủ sở hữu trái phiếu trong trường hợp không thực hiện chuyển đổi trái phiếu thành cổ phần tại thời điểm chuyển đổi, và các điều khoản cụ thể khác trên cơ sở đảm bảo lợi ích của cổ đông và Công ty.

- Quyết định lựa chọn đối tượng chào bán cụ thể, lựa chọn thời điểm thực hiện chào bán và tiến hành các thủ tục liên quan để thực hiện chào bán trái phiếu.
- Quyết định các điều khoản, điều kiện chi tiết của trái phiếu chuyển đổi, các văn bản/thỏa thuận liên quan đến giao dịch trái phiếu. Quyết định thời gian hạn chế chuyển nhượng, quyết định/điều chỉnh giá chuyển đổi phù hợp với các điều khoản chống pha loãng trên cơ sở thỏa thuận với người mua trái phiếu chuyển đổi.
- Thực hiện phương án phát hành trái phiếu và/hoặc sửa đổi bổ sung phương án phát hành trái phiếu theo yêu cầu của Cơ quan quản lý Nhà nước trên cơ sở phù hợp với pháp luật.
- Thực hiện các công việc và thủ tục liên quan đến việc chuyển đổi trái phiếu thành cổ phiếu, niêm yết bổ sung tại Sở giao dịch chứng khoán, đăng ký cổ phiếu tại Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam và các thủ tục khác liên quan đến việc thay đổi vốn điều lệ và giấy phép hoạt động của Công ty.
- Quyết định tất cả các vấn đề cần thiết khác liên quan đến việc phát hành trái phiếu, chuyển đổi trái phiếu thành cổ phiếu, niêm yết và đăng ký bổ sung cổ phiếu.

Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho HĐQT căn cứ theo điều kiện thị trường và thực tết hoạt động của Công ty để quyết định cụ thể việc triển khai thực hiện các phương án chào bán cổ phiếu, trái phiếu nêu trên. HĐQT có quyền quyết định điều chỉnh về trình tự và kế hoạch thực hiện các phương án chào bán nêu trên khi thấy cần thiết.

Trên đây là các nội dung HĐQT trình Đại hội đồng cổ đông xem xét thông qua.

Trân trọng cảm ơn.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH HĐQT

PHẠM MINH HƯƠNG