

## BIÊN BẢN HỌP

### ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2016 CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

#### I. THÔNG TIN DOANH NGHIỆP

Tên doanh nghiệp: Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

Trụ sở chính: Số 1 Nguyễn Thượng Hiền, Phường Nguyễn Du, Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội.

Giấy phép thành lập và hoạt động số: 22/UB-GPHĐKD do Ủy ban chứng khoán Nhà nước cấp ngày 16/11/2006.

#### II. THỜI GIAN VÀ ĐỊA ĐIỂM HỌP

Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2016 của Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT được tổ chức từ 14h00' ngày 27/4/2016 tại Hội trường Tầng 8, Toà nhà Số 1 Nguyễn Thượng Hiền, Hà Nội.

#### III. NỘI DUNG CHƯƠNG TRÌNH HỌP ĐẠI HỘI

Chương trình họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2016 (“Đại hội”) gồm các nội dung chính sau đây:

- Báo cáo của Hội đồng quản trị về công tác quản trị, hoạt động năm 2015 và định hướng năm 2016;
- Báo cáo của Ban điều hành về kết quả kinh doanh 2015 và kế hoạch năm 2016;
- Báo cáo của Ban kiểm soát về hoạt động năm 2015;
- Tờ trình về các nội dung Báo cáo tài chính năm 2015 đã kiểm toán, Phân phối lợi nhuận năm 2015, Lựa chọn công ty kiểm toán năm 2016, Chi trả thù lao của HĐQT và BKS, Chính sách thường kinh doanh năm 2016, Bổ sung nghiệp vụ kinh doanh chứng khoán phái sinh;
- Tờ trình phương án phát hành trái phiếu riêng lẻ của Công ty;
- Tờ trình về việc miễn nhiệm và bầu bổ sung thành viên HĐQT;
- Đại hội thảo luận đóng góp ý kiến;
- Đại hội biểu quyết thông qua các vấn đề được trình trước đại hội;
- Thông qua Biên bản cuộc họp.

#### IV. DIỄN BIẾN VÀ NỘI DUNG CHÍNH CỦA CUỘC HỌP

##### 1. Báo cáo kiểm tra tư cách cổ đông:

Bà Phạm Thị Thanh Hoa – Trưởng ban kiểm tra tư cách cổ đông thay mặt Ban tổ chức Đại hội báo cáo kết quả kiểm tra tư cách cổ đông tính đến thời điểm bắt đầu khai mạc Đại hội (14h30' ngày 27/4/2016), cụ thể như sau:

- Tổng số cổ phần đã phát hành của Công ty là: 154.998.165 Cổ phần.
- Tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của Công ty tính đến ngày chốt danh sách cổ đông thực hiện quyền tham dự Đại hội đồng cổ đông là 154.997.785 cổ phần.
- Số cổ đông tham dự họp Đại hội đồng cổ đông đại diện cho tổng số cổ phần là 106.486.230 cổ phần, chiếm 68,7 % tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của Công ty.

Căn cứ theo quy định của Luật doanh nghiệp và Điều lệ Công ty, cuộc họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2016 của Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT đã đủ điều kiện tiến hành.

## **2. Chủ tọa và điều hành Đại hội gồm:**

- Bà Phạm Minh Hương - Chủ tịch HĐQT là Chủ tọa Đại hội
- Ông Nguyễn Hoàng Giang - Tổng giám đốc cùng tham gia điều hành Đại hội

Đại hội đã biểu quyết thông qua Chủ tọa Đại hội và người cùng điều hành Đại hội như nêu trên với tỷ lệ biểu quyết tán thành là 100% tổng số phiếu biểu quyết của các cổ đông dự họp.

## **3. Thư ký Đại hội:**

- Ông Điều Ngọc Tuấn - Trưởng Ban pháp chế làm Thư ký Đại hội

Đại hội đã biểu quyết thông qua Thư ký như nêu trên với tỷ lệ biểu quyết tán thành là 100% tổng số phiếu biểu quyết của các cổ đông dự họp.

## **4. Thông qua Quy chế tổ chức Đại hội:**

- Đại hội đã biểu quyết thông qua Quy chế tổ chức Đại hội (Phụ lục đính kèm Biên bản này) với tỷ lệ biểu quyết tán thành là 100% tổng số phiếu biểu quyết của các cổ đông dự họp.

## **5. Thông qua Quy chế bầu bổ sung thành viên Hội đồng quản trị:**

- Đại hội đã biểu quyết thông qua Quy chế bầu bổ sung thành viên Hội đồng quản trị (Phụ lục đính kèm Biên bản này) với tỷ lệ biểu quyết tán thành là 100% tổng số phiếu biểu quyết của các cổ đông dự họp.

## **6. Ban kiểm phiếu của Đại hội gồm:**

- Bà Phạm Thị Thanh Hoa
- Ông Vũ Xuân Minh
- Ông Nguyễn Tiến Minh

Đại hội đã biểu quyết thông qua thành phần Ban kiểm phiếu nêu trên với tỷ lệ biểu quyết tán thành là 100% tổng số phiếu biểu quyết của các cổ đông dự họp.

## **7. Thông qua nội dung Chương trình ĐHCĐ thường niên năm 2016:**

- Đại hội đã biểu quyết thông qua nội dung Chương trình họp Đại hội gồm các vấn đề chính sau đây: Báo cáo của Hội đồng quản trị về công tác quản trị, hoạt động năm 2015 và định hướng năm 2016; Báo cáo của Ban điều hành về kết quả kinh doanh 2015 và kế hoạch năm 2016; Báo cáo của Ban kiểm soát về hoạt động năm 2015; Tờ trình về các nội dung Báo cáo tài chính năm 2015 đã kiểm toán, Phân phối lợi nhuận năm 2015, Lựa chọn công ty kiểm toán năm 2016, Chi trả thù lao của HĐQT và BKS, Chính sách thưởng kinh doanh năm 2016, Bổ sung nghiệp vụ kinh doanh chứng khoán phái sinh; Tờ trình phương án phát hành



trái phiếu riêng lẻ của Công ty; Tờ trình về việc miễn nhiệm và bầu bổ sung thành viên HĐQT. Nội dung chương trình cụ thể nêu tại Phụ lục đính kèm Biên bản này.

Chương trình họp đã được Đại hội đồng cổ đông biểu quyết thông qua với tỷ lệ biểu quyết tán thành là 100% tổng số phiếu biểu quyết của các cổ đông dự họp.

#### **8. Trình bày các Báo cáo và Tờ trình về các vấn đề thảo luận và xin ý kiến tại Đại hội:**

- Bà Phạm Minh Hương - Chủ tịch Hội đồng quản trị trình bày Báo cáo của Hội đồng quản trị về công tác quản trị, hoạt động 2015 và định hướng năm 2016.
- Ông Nguyễn Hoàng Giang - Thành viên Hội đồng quản trị kiêm Tổng giám đốc Công ty trình bày Báo cáo của Ban điều hành về hoạt động kinh doanh năm 2015 và kế hoạch năm 2016.
- Bà Hoàng Thúy Nga - Trưởng Ban kiểm soát trình bày Báo cáo về hoạt động của Ban kiểm soát năm 2015.
- Ông Nguyễn Hoàng Giang - Thành viên Hội đồng quản trị kiêm Tổng giám đốc trình bày Tờ trình về các nội dung Báo cáo tài chính năm 2015 đã kiểm toán, Phân phối lợi nhuận năm 2015, Lựa chọn công ty kiểm toán năm 2016, Chi trả thù lao của HĐQT và BKS, Chính sách thưởng kinh doanh năm 2016, Bổ sung nghiệp vụ kinh doanh chứng khoán phái sinh.
- Bà Phạm Minh Hương - Chủ tịch Hội đồng quản trị trình bày về phương án phát hành trái phiếu riêng lẻ của Công ty.
- Ông Nguyễn Hoàng Giang - Thành viên Hội đồng quản trị kiêm Tổng giám đốc trình bày Tờ trình về việc miễn nhiệm và bầu bổ sung thành viên Hội đồng quản trị của Công ty.

#### **9. Trao đổi thảo luận, các ý kiến phát biểu tại Đại hội:**

Các cổ đông tham dự Đại hội đã tham gia phát biểu ý kiến, đặt câu hỏi và thảo luận về các vấn đề liên quan đến tổ chức hoạt động của Công ty, chủ yếu về các nội dung sau đây: (i) kế hoạch năm 2016 của Công ty hơi dè dặt và khiêm tốn, không có dự kiến kế hoạch cổ tức năm 2016 là bao nhiêu; (ii) việc chuyển tài khoản chứng khoán của nhà đầu tư từ Công ty chứng khoán Kim Long sang VNDIRECT; (iii) trong năm 2015 và 2016 có phát sinh lỗi công nghệ hay không; (iv) mức lợi nhuận sau thuế năm 2015 thực ra cũng rất tốt tuy nhiên mức cổ tức chỉ 5% thì vẫn còn hạn chế; (v) sự khác biệt của VNDIRECT đối với các công ty chứng khoán khác; (vi) điểm yếu của VNDIRECT.

Chủ tọa Đại hội và Tổng giám đốc Công ty đã giải đáp và trao đổi đầy đủ các thông tin mà cổ đông đã nêu ra. Nội dung thảo luận chi tiết được lưu trữ kèm theo Biên bản họp.

#### **10. Biểu quyết:**

Đại hội tiến hành bỏ phiếu bầu bổ sung thành viên ban kiểm soát, và biểu quyết thông qua các nội dung xin ý kiến tại các báo cáo và các tờ trình của Hội đồng quản trị.

Ban kiểm phiếu đã tiến hành kiểm phiếu và công bố kết quả biểu quyết tại Đại hội.

#### **V. CÁC QUYẾT ĐỊNH ĐƯỢC ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THÔNG QUA**

1. Thông qua Báo cáo của Hội đồng quản trị về công tác quản trị, hoạt động năm 2015, định hướng năm 2016 (Nội dung của báo cáo được thông qua nêu tại Phụ lục đính kèm).

*Quyết định này được Đại hội thông qua với số phiếu biểu quyết tán thành là 106.386.975 phiếu, chiếm 99,91% trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.*



2. Thông qua Báo cáo của Ban điều hành về kết quả kinh doanh năm 2015 và kế hoạch năm 2016 (Nội dung của báo cáo được thông qua nêu tại Phụ lục đính kèm).

*Quyết định này được Đại hội thông qua với số phiếu biểu quyết tán thành là 105.090.425 phiếu, chiếm 98,69% trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.*

3. Thông qua Báo cáo của Ban kiểm soát về hoạt động năm 2015 (Nội dung của báo cáo được thông qua nêu tại Phụ lục đính kèm).

*Quyết định này được Đại hội thông qua với số phiếu biểu quyết tán thành là 106.035.975 phiếu, chiếm 99,58 % trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.*

4. Thông qua Báo cáo tài chính của Công ty năm 2015 đã được kiểm toán

Thông qua Báo cáo tài chính năm 2015 đã kiểm toán với các chỉ tiêu tài chính cơ bản như sau:

| Chi tiêu                                  | Đơn vị (tỷ đồng) |
|---|------------------|
| 1. Tổng tài sản                           | 5.757,644        |
| 2. Nguồn vốn chủ sở hữu                   | 1.935,431        |
| 3. Doanh thu                              | 534,123          |
| 4. Lợi nhuận trước thuế                   | 227,051          |
| 5. Lợi nhuận sau thuế                     | 181,777          |
| 6. Tổng lợi nhuận sau thuế chưa phân phối | 270,311          |

Theo ý kiến của Kiểm toán viên tại Báo cáo kiểm toán độc lập về báo cáo Tài chính năm 2015 của Công ty thì “báo cáo tài chính đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính của Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT tại ngày 31 tháng 12 năm 2015, kết quả hoạt động kinh doanh và lưu chuyển tiền tệ cho năm kết thúc cùng ngày, phù hợp với các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam, Thông tư số 95/2008/TT-BTC ngày 24 tháng 10 năm 2008 và Thông tư số 162/2010/TT-BTC ngày 20 tháng 10 năm 2010 do Bộ Tài chính ban hành về hướng dẫn kế toán áp dụng đối với công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính”.

Toàn văn nội dung của Báo cáo tài chính năm 2015 và Báo cáo kiểm toán đã được đăng tải trên trang thông tin điện tử của Công ty: [www.vndirect.com.vn](http://www.vndirect.com.vn). Hội đồng quản trị kính trình Đại hội xem xét thông qua.

*Quyết định này được Đại hội thông qua với số phiếu biểu quyết tán thành là 106.385.975 phiếu, chiếm 99,91 % trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.*

5. Thông qua việc phân phối lợi nhuận năm 2015 của Công ty.

Đại hội đồng cổ đông thông qua phương án phân phối lợi nhuận năm 2015 như sau:

| STT | Chi tiêu                                 | Tỷ lệ   | Số tiền<br>(Đơn vị: Tỷ đồng) |
|-----|--|---------|------------------------------|
| 1   | Lợi nhuận sau thuế (LNST) năm 2015       |         | 181,777                      |
| 2   | Trích lập quỹ dự phòng tài chính         | 5% LNST | 9,089                        |
| 3   | Trích lập quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ | 5% LNST | 9,089                        |



|   |   |           |         |
|---|---|-----------|---------|
| 4 | Trích quỹ khen thưởng phúc lợi          | 4,5% LNST | 8,180   |
| 5 | Lợi nhuận chưa phân phối (lũy kế)       |           | 270,311 |
| 6 | Chia cổ tức cho Cổ đông bằng tiền mặt   | 5% VĐL    | 77,499  |
| 7 | Lợi nhuận để lại năm sau chưa phân phối |           | 166,454 |

*Quyết định này được Đại hội thông qua với số phiếu biểu quyết tán thành là 104.963.425 phiếu, chiếm 98,57% trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.*

**6. Thông qua việc chi trả thù lao cho Hội đồng quản trị và Ban Kiểm soát.**

Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT xin được báo cáo trước Đại hội đồng cổ đông về việc trả thù lao cho Hội đồng quản trị, Ban Kiểm soát như sau:

\* Tổng số tiền thù lao của Hội đồng quản trị, Ban Kiểm soát đã chi trả trong năm qua là 600 triệu đồng, trong đó: Số tiền thù lao đã chi trả cho các thành viên Hội đồng quản trị là 420 triệu đồng; Số tiền thù lao đã chi trả cho các thành viên Ban Kiểm soát là 180 triệu đồng.

\* Tiền thù lao của Hội đồng quản trị, Ban Kiểm soát năm tiếp theo sẽ tiếp tục được chi trả như đã thực hiện trong năm vừa qua, cụ thể như sau: Số tiền thù lao của các thành viên Hội đồng quản trị là 420 triệu đồng/năm (tương ứng 7 triệu đồng/người /tháng); Số tiền thù lao của các thành viên Ban Kiểm soát là 180 triệu đồng/năm (tương ứng 5 triệu đồng/người /tháng).

Thù lao trả cho các thành viên Hội đồng quản trị được Công ty chi trả theo thời gian đảm nhiệm chức vụ thực tế của từng thành viên, chi trả định kỳ hàng tháng.

*Quyết định này được Đại hội thông qua với số phiếu biểu quyết tán thành là 105.082.525 phiếu, chiếm 98,68% trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.*

**7. Thông qua Phương án thưởng và bổ sung lương kinh doanh cho Ban Điều hành và các cán bộ chủ chốt năm 2016 như sau:**

Nếu kết thúc năm tài chính 2016 kết quả kinh doanh của Công ty có lợi nhuận sau thuế đạt và/hoặc vượt mức kế hoạch đề ra thì Ban Điều hành và các cán bộ chủ chốt của Công ty sẽ được thưởng và chi bổ sung lương kinh doanh (gọi chung là thưởng) với mức và trên cơ sở như sau: (i) mức thưởng bằng 5% tổng lợi nhuận sau thuế nếu đạt hoặc vượt mức kế hoạch lợi nhuận sau thuế; và (ii) thưởng thêm 20% phần lợi nhuận sau thuế vượt kế hoạch nếu hoạt động kinh doanh vượt kế hoạch lợi nhuận sau thuế. Trường hợp kết quả kinh doanh năm 2016 không đạt kế hoạch đề ra nhưng Ban điều hành và các cán bộ chủ chốt Công ty đã có nỗ lực thực sự trong hoạt động điều hành kinh doanh thì mức thưởng và bổ sung lương kinh doanh sẽ chỉ được tính theo tỷ lệ tương ứng với tỷ lệ hoàn thành kế hoạch kinh doanh. Giao cho Hội đồng quản trị quyết định cụ thể việc trích và thực hiện thưởng, bổ sung lương kinh doanh phù hợp với quy định và thực tế hoạt động của Công ty.

*Quyết định này được Đại hội thông qua với số phiếu biểu quyết tán thành là 104.959.798 phiếu, chiếm 98,57% trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.*

**8. Thông qua việc lựa chọn đơn vị kiểm toán báo cáo tài chính và báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính năm 2016 của Công ty.**

Thông qua việc lựa chọn một trong các công ty kiểm toán có tên dưới đây là tổ chức kiểm toán được chấp thuận để thực hiện kiểm toán báo cáo tài chính, báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính của Công ty năm 2016: (i) Công ty TNHH KPMG Việt nam; (ii) Công ty TNHH Deloitte Việt Nam; (iii) Công ty TNHH PricewaterhouseCoopers Việt Nam; (iv) Công ty TNHH Ernst & Young



Việt Nam. Đây là các tổ chức kiểm toán đã được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cho phép thực hiện kiểm toán đối với các công ty niêm yết và hoàn toàn độc lập với Công ty, cán bộ quản lý của Công ty. Kính trình ĐHCĐ xem xét thông qua và đồng thời giao cho Hội đồng quản trị quyết định thẩm tra, đàm phán để quyết định lựa chọn một trong các Công ty nêu trên để ký hợp đồng dịch vụ kiểm toán báo cáo tài chính, báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính năm 2016 của Công ty.

*Quyết định này được Đại hội thông qua với số phiếu biểu quyết tán thành là 106.388.615 phiếu, chiếm 99,91% trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.*

**9.** Thông qua việc bổ sung nghiệp vụ kinh doanh chứng khoán phái sinh và dịch vụ chứng khoán mới.

Thông qua việc Công ty sẽ thực hiện các hoạt động kinh doanh chứng khoán phái sinh và các dịch vụ kinh doanh chứng khoán mới theo quy định của pháp luật. Cụ thể, Công ty sẽ thực hiện thêm các hoạt động kinh doanh chứng khoán sau:

- Kinh doanh chứng khoán phái sinh gồm: (i) Môi giới chứng khoán phái sinh; (ii) Tự doanh chứng khoán phái sinh; (iii) Tư vấn đầu tư chứng khoán phái sinh.
- Cung cấp dịch vụ bù trừ, thanh toán giao dịch chứng khoán phái sinh và các hoạt động khác liên quan đến chứng khoán phái sinh.
- Cung cấp dịch vụ giao dịch chứng khoán trong ngày; hoạt động tạo lập thị trường theo quy định của pháp luật; phát hành chứng quyền có bảo đảm trong phạm vi phù hợp với quy định của pháp luật.

Ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định cụ thể về thời gian thực hiện, hoàn thiện các thủ tục pháp lý có liên quan (kể cả sửa đổi Điều lệ nếu cần thiết) để thực hiện các hoạt động kinh doanh nêu trên trong phạm vi phù hợp với quy định của pháp luật.

*Quyết định này được Đại hội thông qua với số phiếu biểu quyết tán thành là 103.799.823 phiếu, chiếm 97,48 % trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.*

**10.** Thông qua phương án phát hành trái phiếu riêng lẻ của Công ty (Nội dung phương án phát hành trái phiếu riêng lẻ được thông qua nêu tại Phụ lục đính kèm).

*Quyết định này được Đại hội thông qua với số phiếu biểu quyết tán thành là 106.289.315 phiếu, chiếm 99,82% trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.*

**11.** Thông qua việc miễn nhiệm và bầu bổ sung thành viên Hội đồng quản trị của Công ty.

Thông qua việc miễn nhiệm chức danh thành viên Hội đồng quản trị đối với Ông Võ Văn Hiệp (Hộ chiếu số 17014) kể từ ngày 27/4/2016 căn cứ theo Đơn từ nhiệm của Ông Võ Văn Hiệp ký ngày 25/4/2016 và bầu bổ sung thành viên Hội đồng quản trị thay thế.

*Quyết định này được Đại hội thông qua với số phiếu biểu quyết tán thành là 94.863.415 phiếu, chiếm 89,09% trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.*

Thông qua việc bầu bổ sung Ông Phạm Lê Nhật Quang (Hộ chiếu số B7030438) làm thành viên Hội đồng quản trị của Công ty (thay cho Ông Võ Văn Hiệp). Thành viên Hội đồng quản trị được bầu bổ sung có nhiệm kỳ kể từ ngày 27/4/2016 cho đến khi kết thúc thời hạn nhiệm kỳ của Hội đồng quản trị hiện tại (tháng 4 năm 2017).

*Quyết định này được Đại hội thông qua với số phiếu biểu quyết tán thành là 94.932.415 phiếu, chiếm 89,15 % trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.*



## VI. THÔNG QUA BIÊN BẢN HỌP VÀ BẾ MẠC ĐẠI HỘI

Biên bản này được Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2016 của Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT thông qua toàn văn tại Đại hội với tỷ lệ tán thành là 100% tổng số phiếu biểu quyết của các cổ đông dự họp.

Căn cứ và Biên bản này, Chủ tịch Hội đồng quản trị Công ty có trách nhiệm thay mặt Đại hội đồng cổ đông ban hành Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông trong thời hạn 07 ngày kể từ ngày họp và thông báo tới các cổ đông theo quy định tại Điều lệ Công ty.

Chủ Toạ Đại hội và Thư ký Đại hội cam kết liên đới chịu trách nhiệm về tính trung thực, chính xác và đầy đủ của Biên bản này. Cuộc họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2016 của Công ty kết thúc vào 17h00' cùng ngày.

**Thư ký đại hội**

**Điêu Ngọc Tuấn**

**Chủ Toạ Đại hội**  
**Chủ tịch Hội đồng quản trị**



**Phạm Minh Hương**

# **PHỤ LỤC**

**CÁC TÀI LIỆU, BÁO CÁO VÀ TỜ TRÌNH TẠI CUỘC HỌP ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ  
ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2016**



**PHỤ LỤC SỐ 1:**

**CHƯƠNG TRÌNH HỌP**  
**ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2016**  
**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT**

**Thời gian họp:** Từ 14h00 ngày 27 tháng 4 năm 2016

**Địa điểm họp:** Hội trường Tầng 8, Số 1 Nguyễn Thượng Hiền, Hai Bà Trưng, Hà Nội

| TT  | Nội dung  | Thời gian       | Thực hiện                    |
|-----|---|-----------------|------------------------------|
| 1.  | Tiếp đón cổ đông và khách mời<br>Đăng ký cổ đông dự họp, kiểm tra tư cách cổ đông   | 14h00' ÷ 14h30' | Ban kiểm tra tư cách cổ đông |
| 2.  | Tuyên bố khai mạc   | 14h30' ÷ 14h35' | Ban tổ chức                  |
| 3.  | Báo cáo kết quả đăng ký, kiểm tra tư cách cổ đông   | 14h35' ÷ 14h40' | Ban kiểm tra tư cách cổ đông |
| 4.  | Thông qua Đoàn chủ tịch, Thư ký, Ban kiểm phiếu   | 14h40' ÷ 14h45' | Ban tổ chức                  |
| 5.  | Thông qua Chương trình họp, Quy chế tổ chức Đại hội   | 14h45' ÷ 14h55' | Ban tổ chức                  |
| 6.  | Báo cáo của Hội đồng quản trị về quản trị và kết quả hoạt động năm 2015   | 14h55' ÷ 15h05' | Chủ tịch HĐQT                |
| 7.  | Báo cáo của Ban điều hành về kết quả kinh doanh 2015 và kế hoạch năm 2016   | 15h05' ÷ 15h20' | Tổng Giám đốc                |
| 8.  | Báo cáo của Ban kiểm soát về hoạt động năm 2015   | 15h20' ÷ 15h30' | Ban kiểm soát                |
| 9.  | Tờ trình về các nội dung Báo cáo tài chính năm 2015 đã kiểm toán, Phân phối lợi nhuận năm 2015, Lựa chọn công ty kiểm toán năm 2016, Chi trả thù lao của HĐQT và BKS, Chính sách thưởng kinh doanh năm 2016, Bổ sung nghiệp vụ kinh doanh chứng khoán mới | 15h30' ÷ 15h50' | Thành viên HĐQT              |
| 10. | Tờ trình phương án phát hành trái phiếu của Công ty   | 15h50' ÷ 16h00' | Thành viên HĐQT              |
| 11. | Tờ trình về việc miễn nhiệm và bầu bổ sung thành viên HĐQT  | 16h00' ÷ 16h15' | Thành viên HĐQT              |
| 12. | Đại hội thảo luận đóng góp ý kiến   | 16h15' ÷ 16h35' | Đoàn chủ tịch                |
| 13. | Đại hội biểu quyết thông qua các vấn đề được trình trước đại hội  | 16h35' ÷ 16h45' | Ban kiểm phiếu               |
| 14. | Nghỉ giải lao   | 16h45' ÷ 17h00' |                              |
| 15. | Công bố kết quả kiểm phiếu biểu quyết   | 17h00' ÷ 17h05' | Ban kiểm phiếu               |
| 16. | Thông qua Biên bản, Bế mạc Đại hội  | 17h05' ÷ 17h10' | Thư ký                       |

## PHỤ LỤC SỐ 2:

CÔNG TY CỔ PHẦN  
CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

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

Số: 127/2016/VNDIRECT

Hà Nội, ngày 26 tháng 4 năm 2016

### QUY CHẾ TỔ CHỨC HỌP ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2016 CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

Căn cứ Luật Doanh nghiệp năm 2014 và Điều lệ Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT, việc tổ chức Đại hội đồng Cổ đông thường niên năm 2016 (“Đại hội” hoặc “ĐHĐCĐ”) của Công ty được tiến hành theo những quy định sau đây:

#### **Điều 1. Quyền và nghĩa vụ của Cổ đông khi tham dự Đại hội**

1. Cổ đông hoặc người đại diện theo ủy quyền hợp lệ của Cổ đông (sau đây gọi chung là Cổ đông) có quyền tham dự, thảo luận và biểu quyết tất cả các vấn đề thuộc thẩm quyền của Đại hội và trong chương trình họp Đại hội đồng cổ đông.
2. Cổ đông có thể ủy quyền cho người khác tham dự họp và biểu quyết tại Đại hội theo mẫu của Công ty. Người đại diện tới dự Đại hội phải xuất trình Giấy ủy quyền theo quy định. Trường hợp Cổ đông ủy quyền cho thành viên Hội đồng quản trị tham dự và biểu quyết tại Đại hội thì việc ủy quyền có thể được thực hiện bằng các hình thức sau:
  - Cổ đông gửi Giấy ủy quyền qua fax tới số 04.39410500.
  - Cổ đông gửi Giấy ủy quyền qua email tới địa chỉ: [cibt@vndirect.com.vn](mailto:cibt@vndirect.com.vn) hoặc gửi chuyển phát trực tiếp tới trụ sở Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT (Số 01, Nguyễn Thượng Hiền, Nguyễn Du, Hai Bà Trưng, Hà Nội).
  - Cổ đông gọi điện thoại đến tổng đài 1900545409 (cuộc gọi được ghi âm).
3. Khi tiến hành đăng ký dự họp, Cổ đông sẽ được nhận các phiếu biểu quyết và/hoặc phiếu bầu trên đó có ghi số đăng ký, tên Cổ đông, mã số Cổ đông và số phiếu biểu quyết của Cổ đông.
4. Cổ đông đến dự họp Đại hội sau khi cuộc họp Đại hội khai mạc phải thực hiện các thủ tục đăng ký tham dự Đại hội với Ban tổ chức và có quyền tham gia Đại hội, biểu quyết ngay sau khi hoàn tất việc đăng ký. Chủ tọa không có trách nhiệm dừng Đại hội để cho Cổ đông đăng ký và hiệu lực của các đợt biểu quyết trước đó đã tiến hành sẽ không bị ảnh hưởng.
5. Cổ đông phải nghiêm túc chấp hành Quy chế tổ chức họp Đại hội, tôn trọng kết quả làm việc của Đại hội, sự điều hành của Chủ tọa và các thành viên Đoàn Chủ tịch Đại hội.

#### **Điều 2. Quyền và nghĩa vụ của Ban tổ chức Đại hội**

1. Ban tổ chức Đại hội do HĐQT Công ty quyết định. Ban tổ chức Đại hội có trách nhiệm triệu tập, đón tiếp, bố trí chỗ ngồi, phát tài liệu, thẻ biểu quyết và/hoặc phiếu bầu cho những Cổ đông có đủ tư cách tham dự Đại hội.



2. Ban tổ chức tiếp nhận giấy tờ xuất trình bởi Cổ đông đến tham dự Đại hội, kiểm tra, đăng ký và báo cáo trước Đại hội về kết quả kiểm tra tư cách và đăng ký cổ đông. Trường hợp người đến dự họp không có tư cách tham dự Đại hội thì Ban tổ chức có quyền từ chối cấp thẻ biểu quyết cùng tài liệu họp của Đại hội.

### **Điều 3. Quyền và nghĩa vụ của Ban kiểm phiếu**

1. Ban Kiểm phiếu do Chủ tọa Đại hội đề nghị và phải được Đại hội biểu quyết thông qua.
2. Ban Kiểm phiếu có nhiệm vụ xác định tỷ lệ, số cổ phần biểu quyết đồng ý/không đồng ý/không có ý kiến đối với từng vấn đề thảo luận và biểu quyết tại Đại hội.
3. Ban kiểm phiếu có nhiệm vụ phát phiếu biểu quyết cho các Cổ đông, kiểm tra, giám sát việc bỏ phiếu và tổ chức kiểm phiếu; lập Biên bản kiểm phiếu và công bố trước Đại hội; giao lại Biên bản và toàn bộ phiếu bầu được niêm phong cho Ban tổ chức Đại hội.
4. Mọi công việc kiểm tra, lập Biên bản và công bố kết quả kiểm phiếu phải được Ban kiểm phiếu tiến hành một cách trung thực, chính xác và chịu trách nhiệm về kết quả đó.

### **Điều 4. Quyền và nghĩa vụ của Chủ tọa và Thư ký Đại hội**

1. Chủ tọa Đại hội là Chủ tịch HĐQT. Thư ký Đại hội do Chủ tọa cử, thực hiện các công việc trợ giúp theo yêu cầu của Chủ tọa, phản ánh trung thực, chính xác nội dung Đại hội trong Biên bản Đại hội.
2. Quyết định của Chủ tọa Đại hội về vấn đề trình tự, thủ tục hoặc các sự kiện phát sinh ngoài chương trình của Đại hội sẽ mang tính phán quyết.
3. Chủ tọa Đại hội tiến hành các công việc mà thấy là cần thiết để điều khiển Đại hội một cách hợp lệ, có trật tự và đảm bảo Đại hội phản ánh được mong muốn của đa số Cổ đông tham dự.

### **Điều 5. Cách thức tiến hành Đại hội**

1. Cuộc họp ĐHĐCĐ lần thứ nhất được tiến hành khi có số Cổ đông dự họp đại diện ít nhất 51% tổng số phiếu biểu quyết.
2. Trong trường hợp cuộc họp được triệu tập lần thứ nhất không đủ số lượng Cổ đông đại diện cho 51% tổng số phiếu biểu quyết, cuộc họp ĐHĐCĐ triệu tập lần thứ hai sẽ được tổ chức trong vòng 30 ngày kể từ ngày dự định họp lần thứ nhất. Cuộc họp ĐHĐCĐ lần thứ hai được tiến hành khi có số Cổ đông dự họp đại diện ít nhất 33% tổng số phiếu biểu quyết.
3. Trường hợp cuộc họp ĐHĐCĐ lần thứ hai của Công ty được triệu tập mà không đủ số lượng Cổ đông đại diện cho 33% tổng số phiếu biểu quyết tham dự, cuộc họp ĐHĐCĐ triệu tập lần thứ ba sẽ được tổ chức trong thời hạn 20 ngày, kể từ ngày dự định họp lần thứ hai. Trong trường hợp này, cuộc họp ĐHĐCĐ được tiến hành không phụ thuộc vào tổng số phiếu biểu quyết của các Cổ đông dự họp
4. Đại hội sẽ lần lượt được tiến hành theo nội dung chương trình của Đại hội.
5. Việc thảo luận sẽ được thực hiện sau khi tất cả các báo cáo và tờ trình được đọc và báo cáo tại Đại hội.
6. Việc biểu quyết thông qua từng nội dung trong Đại hội được thực hiện theo nguyên tắc thẻ lệ biểu quyết.

### **Điều 6. Nguyên tắc, thẻ lệ biểu quyết**

1. Công ty phát hai loại Thẻ biểu quyết có hai màu khác nhau để biểu quyết như sau:
  - Thẻ biểu quyết trực tiếp dùng để thông qua các nội dung biểu quyết công khai tại Đại hội như: Chương trình Đại hội, Quy chế tổ chức họp Đại hội, Ban kiểm phiếu, Biên bản họp Đại hội và các vấn đề khác theo sự hướng dẫn của Chủ tọa. Đối với Thẻ biểu quyết này thì Cổ đông thực hiện bằng cách biểu quyết giơ phiếu công khai.
  - Thẻ biểu quyết bằng phiếu kín được dùng để biểu quyết các vấn đề được nêu tại các báo cáo và tờ trình. Đối với thẻ biểu quyết này thì Cổ đông thực hiện biểu quyết bằng cách bỏ vào hòm phiếu (sau khi ghi hoặc đánh dấu vào các ô tương ứng với các ý kiến biểu quyết).
2. Các phiếu biểu quyết có bất kỳ yếu tố nào sau đây sẽ được coi là không hợp lệ:
  - Phiếu không phải do Ban tổ chức phát hành theo mẫu quy định;
  - Phiếu không được điền vào ô nào hoặc được điền vào từ 2 ô trở lên trong cùng một nội dung biểu quyết;
  - Phiếu bị tẩy, xoá, sửa chữa các ký hiệu điền trong ô;
  - Phiếu rách rời không còn nguyên vẹn các ô để điền hoặc không còn đủ các thông tin phục vụ cho việc kiểm phiếu.

#### **Điều 7. Nguyên tắc phát biểu tại Đại hội**

1. Cổ đông muốn đề xuất một yêu cầu nào đó tại Đại hội phải thực hiện theo nguyên tắc sau:
  - Chỉ được tham gia đóng góp ý kiến trong phần Thảo luận của Đại hội.
  - Phải giơ tay xin ý kiến của Chủ tọa và chỉ được phát biểu sau khi được Chủ tọa cho phép. Trong cùng một thời điểm chỉ có một Cổ đông được quyền phát biểu.
  - Trường hợp nhiều Cổ đông có ý kiến cùng lúc thì Chủ tọa sẽ mời tuần tự từng Cổ đông trình bày ý kiến của mình.
  - Chủ tọa có quyền cắt ngang phần trình bày ý kiến của các Cổ đông nếu thấy cần thiết.
  - Các ý kiến đóng góp hoặc chất vấn sẽ được tập hợp cùng lúc và được giải đáp tuần tự sau.
  - Trường hợp có những ý kiến khác nhau thì có thể tiến hành biểu quyết theo đa số.
2. Các đề xuất của Cổ đông phải đảm bảo các điều kiện sau:
  - Đề xuất phải ngắn gọn và rõ ràng; nếu ý kiến đề xuất phức tạp, cần nhiều thời gian để trình bày thì Cổ đông phải gửi văn bản đến Ban tổ chức trước ngày khai mạc Đại hội ít nhất 02 ngày.
  - Không trình bày lại những vấn đề đã được đề cập trước đó.
  - Không đề xuất các vấn đề thuộc quyền hạn HĐQT.
  - Nội dung đề xuất không được vi phạm pháp luật, liên quan đến vấn đề cá nhân hoặc vượt quá thẩm quyền của Đại hội.

#### **Điều 8. Biên bản cuộc họp Đại hội**

Tất cả các nội dung chính tại cuộc họp Đại hội phải được Thư ký Đại hội ghi vào biên bản họp của Đại hội. Biên bản họp của Đại hội được đọc và thông qua trước khi bế mạc cuộc họp và được lưu giữ tại Công ty.



**Điều 9. Hiệu lực**

Quy chế này có hiệu lực ngay khi được Đại hội đồng cổ đông nhất trí thông qua. Các nội dung chưa được nêu tại Quy chế này được thực hiện theo quy định tại Điều lệ Công ty và Luật doanh nghiệp 2014.

**BAN TỔ CHỨC**  
**ĐHĐCĐ THƯỜNG NIÊN 2016**

### PHỤ LỤC SỐ 3:

CÔNG TY CỔ PHẦN  
CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM  
Độc lập - Tự do - Hạnh Phúc

Số: 128/2016/VNDIRECT

Hà Nội, ngày 26 tháng 4 năm 2016

### QUY CHẾ

#### **BẦU BỔ SUNG THÀNH VIÊN HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ CÔNG TY CP CHỨNG KHOÁN VNDIRECT TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2016**

Căn cứ Luật Doanh nghiệp năm 2014 và và Điều lệ Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT, việc bầu bổ sung thành viên Hội đồng quản trị (HĐQT) tại Đại hội đồng cổ đông năm 2016 được tiến hành theo những quy định sau đây:

#### **Điều 1: Tiêu chuẩn làm thành viên HĐQT bầu bổ sung**

- Có năng lực hành vi dân sự đầy đủ, không thuộc đối tượng không được quản lý doanh nghiệp theo quy định tại Khoản 2 Điều 18 của Luật doanh nghiệp;
- Có trình độ chuyên môn, kinh nghiệm trong quản lý kinh doanh của công ty;

#### **Điều 2: Đề cử ứng cử viên HĐQT và số thành viên được bầu bổ sung**

- Cổ đông hoặc nhóm cổ đông nắm giữ từ 5% số cổ phần có quyền biểu quyết trong thời hạn liên tục ít nhất sáu tháng được đề cử thành viên bầu bổ sung vào HĐQT. Các cổ đông nắm giữ ít hơn 5% cổ phần có quyền biểu quyết trong thời hạn liên tục ít nhất sáu tháng có thể tập hợp phiếu bầu vào với nhau để đủ tỷ lệ tối thiểu 5% đề cử các ứng viên vào Hội đồng quản trị.
- Số lượng thành viên HĐQT được bầu bổ sung tại ĐHĐCĐ thường niên năm 2016 là 01 thành viên để thay thế cho thành viên HĐQT vừa từ nhiệm. Thời hạn nhiệm kỳ của thành viên HĐQT được bầu bổ sung là từ ĐHĐCĐ năm 2016 đến ĐHĐCĐ năm 2017 (kết thúc nhiệm kỳ của HĐQT hiện tại).

#### **Điều 3: Hồ sơ tham gia ứng cử, đề cử để bầu vào HĐQT**

Hồ sơ tham gia ứng cử, đề cử làm thành viên HĐQT gồm:

- Đơn xin ứng cử hoặc đề cử tham gia HĐQT;
- Sơ yếu lý lịch do ứng viên tự khai;
- Bản sao có công chứng/chứng thực: CMND (hoặc Hộ chiếu nếu là Việt kiều, người nước ngoài); Các bằng cấp chứng nhận trình độ văn hoá và trình độ chuyên môn (nếu có);
- Văn bản lập nhóm cổ đông (nếu ứng cử viên được nhóm cổ đông đề cử).

#### **Điều 4: Phiếu bầu HĐQT**

##### 1. Phiếu bầu HĐQT và nguyên tắc ghi Phiếu bầu HĐQT

- Phiếu bầu HĐQT được in thống nhất, có tổng số phiếu bầu theo mã số tham dự;
- Cổ đông (hoặc đại diện ủy quyền) được Phiếu bầu HĐQT theo mã số tham dự;
- Trường hợp cổ đông ghi sai thì có quyền đề nghị Ban kiểm phiếu đổi phiếu bầu khác;
- Cổ đông phải tự mình ghi số phiếu bầu cho từng ứng cử viên vào ô tương ứng của ứng cử viên đó trên phiếu bầu hoặc tích vào ô “Chia đều cho các ứng cử viên”.

##### 2. Phiếu bầu không hợp lệ



- Phiếu không theo mẫu quy định của Công ty, không có dấu của Công ty;
- Phiếu gạch xoá, sửa chữa, ghi thêm hoặc ghi tên không đúng, không thuộc danh sách ứng cử viên đã được Đại hội thống nhất thông qua trước khi tiến hành bỏ phiếu;
- Phiếu có tổng số phiếu bầu cho các ứng cử viên của cổ đông vượt quá tổng số phiếu bầu của cổ đông.

**Điều 5: Phương thức bầu cử**

- Việc biểu quyết bầu thành viên HĐQT được thực hiện bằng cách bỏ phiếu kín;
- Mỗi cổ đông có tổng số phiếu bầu tương ứng với tổng số cổ phần có quyền biểu quyết;
- Cổ đông có quyền sử dụng tổng số phiếu bầu của mình cho một ứng cử viên, hoặc một số ứng cử viên với số lượng phiếu bầu cho mỗi ứng cử viên không bắt buộc phải bằng nhau, hoặc chỉ bầu một phần tổng số phiếu bầu của mình cho một hoặc một số ứng cử viên, số phiếu bầu còn lại có thể không bầu cho bất kỳ ứng cử viên nào. Tổng số phiếu bầu cho ứng cử viên của một cổ đông không được vượt quá tổng số phiếu bầu của cổ đông đó.

**Điều 6: Ban kiểm phiếu, nguyên tắc bỏ phiếu và kiểm phiếu**

- Ban kiểm phiếu, nguyên tắc bỏ phiếu và kiểm phiếu được thực hiện theo quy định tại Quy chế tổ chức họp Đại hội đồng cổ đông.

**Điều 7: Nguyên tắc xác định người trúng cử thành viên HĐQT**

- Người trúng cử thành viên HĐQT bầu bổ sung là người có số phiếu bầu cao nhất.

**Điều 8: Hiệu lực**

- Quy chế này có hiệu lực ngay khi được Đại hội cổ đông nhất trí biểu quyết thông qua.

**BAN TỔ CHỨC**

**ĐHĐCĐ THƯỜNG NIÊN 2016**

**PHỤ LỤC SỐ 5:**

CÔNG TY CỔ PHẦN  
CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

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

Số: 129/2016/VNDIRECT

Hà Nội, ngày 26 tháng 4 năm 2016

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Với định hướng là hoạt động kinh doanh cốt lõi của Công ty, năm 2015, mảng Dịch vụ chứng khoán được tập trung tái cơ cấu hoạt động, liên tục thực hiện các cải cách trong việc cung cấp dịch vụ cho khách hàng, tiếp tục đầu tư chiều sâu cho đội ngũ môi giới với nhiều dự án đào tạo tri thức, nâng cao năng lực chuyên môn, VNDIRECT cũng là CTCK đầu tiên đã tổ chức thành công cuộc thi Tri thức môi giới dành riêng cho đội ngũ môi giới của VNDIRECT trên toàn quốc. Nhờ sự chú trọng đến chất lượng và tri thức dành cho bộ phận môi giới, năm 2015, đội ngũ môi giới VNDIRECT đã tăng mạnh so với năm 2014 với 444 môi giới đạt chuẩn (so với 286 môi giới năm 2014). Tổng Giá trị tài sản ròng (NAV) mà VNDIRECT quản lý tăng đột biến với hơn 20,010 tỷ đồng, NAV tăng 166% so với năm 2014 và tăng gấp đôi so với tốc độ tăng trưởng NAV năm 2013 (82%). Thị phần cả năm 2015 của VNDIRECT là 8,1% ở HNX và 5,67% ở HSX. Số tài khoản khách hàng mới tại VNDIRECT tăng thêm 23,857 tài khoản trong năm 2015, tăng 41.5% so với năm 2014, trong khi tốc độ tăng tài khoản mới của toàn thị trường ước lượng là 11%.

Bám sát định hướng do ĐHĐCĐ đã đề ra tại Đại hội năm 2015, VNDIRECT đã đẩy mạnh đầu tư cho khối Ngân hàng Đầu tư và năm 2015 đánh dấu sự phát triển của Khối với việc xây dựng thành công một đội ngũ nhân sự có kinh nghiệm và chuyên môn cao, có khả năng cung cấp dịch vụ cho thị trường theo tiêu chuẩn quốc tế. Năm 2015, Khối ngân hàng đầu tư đã hoàn tất 33 thương vụ trong hoạt động ngân hàng đầu tư và Tư Vấn Tài Chính cho các khách hàng tổ chức, ghi nhận số lượng thương vụ được hoàn tất cao nhất trong một năm tại VNDIRECT với tỷ lệ thành công 80,5%. Doanh thu của Khối ngân hàng đầu tư đạt 10,5 tỷ đồng, ghi nhận mức tăng trưởng kép hàng năm ấn tượng đạt (CAGR) 239,4% cho giai đoạn 2013 – 2015

Về hoạt động nguồn vốn, VNDIRECT luôn đảm bảo khả năng thanh khoản tuyệt đối trong mọi giao dịch, nhờ vậy đã tạo dựng được uy tín và vị thế kinh doanh trên thị trường, xây dựng được mối quan hệ tốt với các định chế tài chính. Tính đến cuối năm 2015, VNDIRECT đã xây dựng mối quan hệ hợp tác với trên 30 ngân hàng và tổ chức tài chính trong và ngoài nước, có hạn mức tín dụng tại hầu hết các ngân hàng TMCP cũng như các ngân hàng quốc doanh có uy tín cao trên thị trường. Năm 2015, tổng doanh thu của hoạt động kinh doanh nguồn vốn đạt trên 291 tỷ đồng, chiếm xấp xỉ 60% tổng doanh thu toàn công ty, tăng trưởng 70% so với năm 2014. Đặc biệt, năm 2015, VNDIRECT đã thực hiện thành công đợt phát hành Trái phiếu VNDIRECT với quy mô huy động vốn 100 tỷ đồng. Mặc dù đây là lần đầu tiên VNDIRECT phát hành Trái phiếu song kết quả của đợt phát hành rất thành công và Công ty đã nhận được nhiều phản hồi tích cực từ các nhà đầu tư trên thị trường.

Về đầu tư tự doanh, năm 2015 danh mục đầu tư tự doanh ngắn hạn của VNDIRECT đã mang về lợi tức trung bình là 14% trên hạn mức vốn được phân bổ, hiệu quả đầu tư trên vốn trên thời gian thực dùng có tỷ lệ sinh lời đạt 31%, trong khi tỷ lệ tăng trưởng của VNINDEX năm 2015 chỉ là 5.5%.

Trong lĩnh vực công nghệ, VNDIRECT tập trung vào việc phát triển một hệ sinh thái công nghệ giúp phát triển nhanh và tăng trưởng kịp thời với nhu cầu của kinh doanh đảm bảo cân bằng 3 yếu tố: Tự động hóa, hệ thống phân tán và Bảo mật thông tin. VNDIRECT năm 2015 cũng đã triển khai một số dự án công nghệ lớn như: Dự án nâng cấp hệ thống tường lửa (firewall) giúp nâng khả năng chịu tải lên mức 3.300.000 kết nối đồng thời; Dự án rà soát đánh giá hạ tầng An ninh bảo mật ký với hãng Dimension Data, một công ty tích hợp hệ thống đa quốc gia giàu kinh nghiệm. Năm 2015, Công ty cũng đã triển khai thành công các ứng dụng mới như: Bảng giá thông minh với tính năng đặt lệnh nhanh trên bảng giá và đã trở thành Bảng giá có lượng truy cập lớn nhất thị trường; các ứng dụng tư vấn online như cổ phiếu khuyến nghị, thông tin thị trường, hay cung cấp dữ liệu như datafeed được nhiều khách hàng yêu thích sử dụng.



Bên cạnh hoạt động kinh doanh và đầu tư, VNDIRECT luôn tích cực xây dựng mô hình quản trị công ty tốt nhằm ảnh hưởng tích cực đến hiệu quả hoạt động của Công ty. Ban kiểm soát luôn nâng cao trách nhiệm giám sát xuyên suốt đối với các hoạt động trong công ty. Ngoài việc đảm bảo tuân thủ đúng và đầy đủ các quy định pháp luật hiện hành, các hoạt động quản trị rủi ro trong công ty cũng được giám sát và quản lý chặt chẽ, tiếp tục duy trì mô hình quản trị rủi ro có tính kỷ luật cao. Nhờ đó, trong năm 2015, mặc dù thị trường có nhiều biến động mạnh và khó khăn khi nhiều cổ phiếu rơi vào chu kỳ giảm giá mạnh, Thông tư 36/2014/TT-NHNN có hiệu lực làm ảnh hưởng đến dòng tiền vào chứng khoán, ảnh hưởng của các vụ việc pháp lý liên quan đến chứng khoán nhưng VNDIRECT gần như đã không để xảy ra tổn thất tài chính nào liên quan đến hoạt động của mình.

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

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

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

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

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

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

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

Năm 2015, HĐQT VNDIRECT đã tổ chức 11 cuộc họp để thực hiện các công việc thuộc nhiệm vụ của HĐQT và ban hành 07 Nghị quyết về kế hoạch kinh doanh, triển khai thực hiện Nghị quyết của ĐHĐCĐ, thành lập thêm Phòng giao dịch trực thuộc Công ty, ban hành Quy chế quản trị, phát hành Trái phiếu VNDIRECT và nhiều vấn đề quan trọng khác.



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

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

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

- HDQT Công ty thống nhất kế hoạch phát triển kinh doanh của Công ty năm 2016 với các chỉ tiêu doanh thu và lợi nhuận như báo cáo của Ban điều hành là: Doanh thu là 673 tỷ đồng; Lợi nhuận trước thuế là 231,4 tỷ đồng (sau thuế là 185,1 tỷ đồng).
- Định hướng mảng dịch vụ chứng khoán trong năm 2016 Công ty tập chung đầu tư chuẩn bị mọi điều kiện cần thiết để cung cấp dịch vụ chứng khoán phái sinh, dịch vụ giao dịch trong ngày và các dịch vụ chứng khoán mới khác ngay khi Cơ quan Nhà nước có thẩm quyền cho phép triển khai. Trong năm nay VNDIRECT cũng tiếp tục đề cao và tập trung nâng cao và phát triển đội ngũ môi giới theo triển sâu, tăng năng lực phục vụ của mỗi môi giới; nâng cao chất lượng tư vấn, khả năng cập nhật thông tin và phát hiện cơ hội đầu tư cho nhà đầu tư nhằm tạo điểm khác biệt của VNDIRECT so với các đơn vị cùng ngành.
- Định hướng hoạt động nguồn vốn trong năm 2016 tiếp tục thực hiện đồng bộ các chính sách quản lý, cân đối dòng tiền một cách hợp lý, tối ưu hóa hiệu quả trong hoạt động kinh doanh của mình; đa dạng hóa các sản phẩm tài chính nhằm đáp ứng đầy đủ nhu cầu của khách hàng giao dịch chứng khoán với từng phân khúc khách hàng khác nhau. Công ty tiếp tục thực hiện những cơ hội đầu tư hiệu quả vào trái phiếu chính phủ cũng như trái phiếu doanh nghiệp; mở rộng và xây dựng quan hệ với các khách hàng giao dịch trái phiếu, thúc đẩy thị phần giao dịch trái phiếu trên thị trường; tiếp tục triển khai phát hành trái phiếu nhằm mở ra một kênh huy động vốn hiệu quả và nâng cao vị thế của VNDIRECT.
- Định hướng công nghệ trong năm 2016, VNDIRECT tập chung xây dựng công nghệ phục vụ hệ thống giao dịch phái sinh và giao dịch trong ngày đáp ứng nhu cầu giao dịch chứng khoán khi Ủy ban chứng khoán Nhà nước và hai sở giao dịch chứng khoán cho phép. Tiếp tục đầu tư cho công nghệ, nâng cấp ứng dụng cho khách hàng; tiếp tục đầu tư phát triển các ứng dụng trên thiết bị di động để khách hàng có thể dễ dàng tiếp cận được các dịch vụ của VNDIRECT mọi lúc, mọi nơi.
- Định hướng triển khai nghiệp vụ quản lý quỹ đầu tư chứng khoán: Trong năm 2016 để có thể cung cấp dịch vụ quản lý tài khoản giao dịch chứng khoán của nhà đầu tư tổ chức và thực hiện các hoạt động quản lý quỹ đầu tư chứng khoán (thuộc nghiệp vụ của Công ty quản lý quỹ) thì HDQT dự kiến thực hiện việc mua một Công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán làm Công ty con. Đối tượng mà HDQT dự kiến mua lại là Công ty TNHH Một thành viên quản lý quỹ đầu tư chứng khoán IPA. Giá mua Công ty quản lý quỹ sẽ được HDQT xem xét

quyết định căn cứ theo điều kiện thị trường tại thời điểm mua, định giá của Tổ chức thẩm định giá và trên nguyên tắc phù hợp với quy định của pháp luật. Trình tự và thủ tục mua Công ty quản lý quỹ sẽ được HĐQT thực hiện theo đúng quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty.

Thưa các Quý vị Cổ đông, trên đây là báo cáo của HĐQT Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT về hoạt động năm 2015 và định hướng hoạt động năm 2016, kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua.

Thay mặt HĐQT, tôi xin kính chúc Đại hội thành công, chúc các Quý cổ đông dồi dào sức khỏe, hạnh phúc và thành đạt.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH

*(Đã ký)*

PHẠM MINH HƯƠNG



## PHỤ LỤC SỐ 6:

CÔNG TY CỔ PHẦN  
CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

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

Số: 130 /2016/VNDIRECT

Hà Nội, ngày 26 tháng 4 năm 2016

### BÁO CÁO CỦA BAN ĐIỀU HÀNH TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2016

#### I. Kết quả kinh doanh năm 2015

##### 1.1. Môi trường kinh doanh 2015

###### Nền tảng kinh tế vĩ mô tiếp tục ổn định và tăng trưởng GDP ở mức cao

Tăng trưởng GDP cao nhất kể từ năm 2008, nền tảng vĩ mô tiếp tục ổn định: Tăng trưởng GDP năm 2015 đạt 6,68% là mức cao nhất trong vòng 8 năm trở lại đây, lạm phát chỉ tăng 0,63% là mức thấp nhất trong vòng 14 năm qua, tín dụng tăng tốc, đạt mức tăng khoảng 18% tổng cầu của nền kinh tế (bao gồm cầu tiêu dùng và đầu tư, cải thiện) thu hút FDI ở mức cao kỷ lục (22,76 tỷ USD).

Năm 2015 cũng là năm đột phá về ký kết các hiệp định thương mại tự do: Trong năm 2015, việc Việt Nam hoàn thành ký kết các hiệp định thương mại tự do quan trọng với EU, Hàn Quốc, và đặc biệt là TPP đã mở ra cơ hội to lớn để tạo động lực lấy lại đà tăng trưởng cao trước đây và đổi mới cấu trúc, mô hình tăng trưởng kinh tế.

###### Thị trường chứng khoán (TTCK)

TTCK Việt Nam năm 2015 có một năm giao dịch nhiều biến động với mức tăng trưởng khiêm tốn so với các năm trước khi chỉ đạt mức 6,12%; tuy nhiên nếu so sánh với diễn biến các TTCK trong khu vực thì hiệu quả đầu tư của TTCK Việt Nam vẫn vượt trội và là 1 điểm sáng trong khu vực.

Dòng tiền đầu tư chứng khoán cả trong và ngoài nước có sự thu hẹp tương đối là nguyên nhân chính giải thích cho sự khó khăn của thị trường năm 2015. Giá trị mua ròng của khối ngoại sụt giảm hơn 500 tỷ đồng, trong khi giá trị giao dịch của NĐT nội sụt giảm gần 50.000 tỷ đồng.

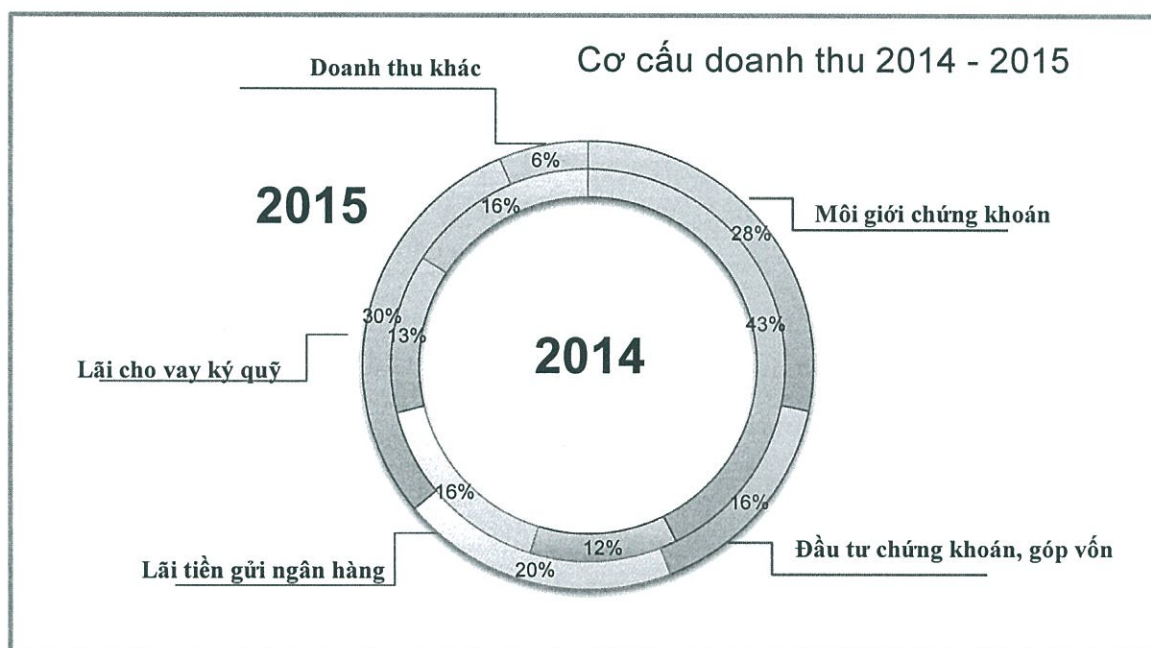
*Tuy nhiên, năm 2015 cũng ghi nhận nhiều điểm sáng như:*

- *Mức vốn hóa thị trường hơn 1.325 nghìn tỷ đồng, tương đương 34% GDP*
- *Tính đến tháng 12/2015, trên 2 sàn có 682 cổ phiếu và chứng chỉ quỹ với tổng giá trị niêm yết theo mệnh giá là 528 nghìn tỷ đồng, tăng 24% so với năm 2014 và 571 mã trái phiếu với tổng giá trị niêm yết là 709 nghìn tỷ đồng, tăng 5% so với cuối năm 2014.*
- *Về hoạt động đấu giá và huy động vốn, tổng giá trị huy động vốn 11 tháng đạt hơn 204 nghìn tỷ đồng, giảm 9% so với cùng kỳ năm 2014, trong đó phát hành cổ phiếu và cổ phần hóa là 24 nghìn tỷ đồng (tăng 46,6% so với 2014).*
- *Trên TTCK, số lượng tài khoản nhà đầu tư đạt khoảng 1,5 triệu tài khoản, tăng hơn 105 nghìn tài khoản (tương đương 7%) so với cuối năm 2014.*
- *Công tác cổ phần hóa đã được đẩy mạnh với việc Chính phủ đã ban hành các văn bản tháo gỡ khó khăn về cơ chế, chính sách cổ phần hóa tại Nghị quyết 15/NQ-CP và Quyết định 51/2014/QĐ-TTg. Tính đến hết tháng 11/2015, trên 2 Sở đã tổ chức đấu giá cho 112 doanh nghiệp với giá trị đạt 6.830 tỷ đồng (tăng gấp đôi về số lượng doanh nghiệp).*

## 1.2. Kết quả hoạt động của Công ty trong năm 2015

Kết thúc 1 năm được đánh giá là khó khăn cho các công ty trong ngành chứng khoán, Tổng doanh thu thuần của VNDirect năm 2015 vẫn duy trì đà tăng trưởng tốt, đạt 534,1 tỷ đồng tăng 22,7% so với năm 2014. Lợi nhuận thuần sau thuế đạt 181,8 tỷ, tăng trưởng 15,6% và đạt 91% kế hoạch năm. Thu nhập trên một cổ phiếu giảm 21,6% so với năm 2014 do có sự gia tăng về số lượng cổ phiếu bình quân sau đợt phát hành giữa năm 2014. VNDIRECT tiếp tục đạt được tăng trưởng mạnh mẽ về Tổng tài sản trong năm 2015, đạt 5.755,8 tỷ đồng, tăng 95,7% so với thời điểm 31/12/2014, trong đó tổng vốn chủ sở hữu đạt 1.935,4 tỷ đồng tăng 5,5%.

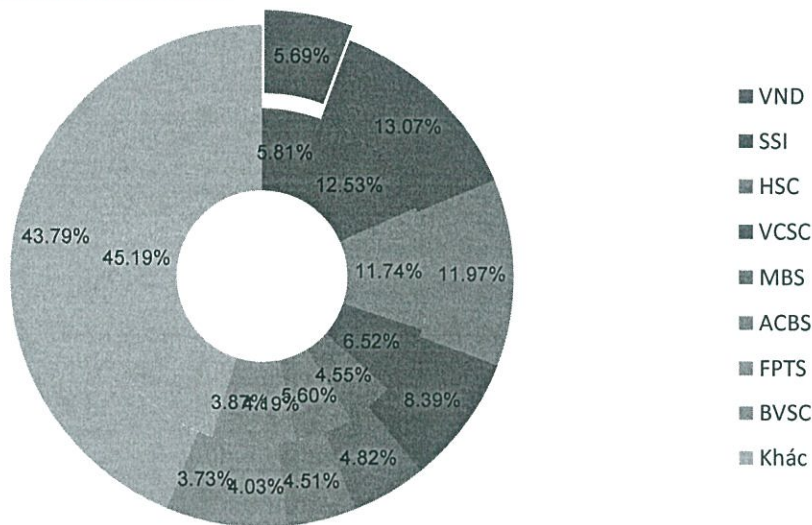
| Chi tiêu (tỷ đồng)                    | 2015   | 2014   | Tăng trưởng |
|---------------------------------------|--------|--------|-------------|
| <b>Kết quả hoạt động kinh doanh</b>   |        |        |             |
| Doanh thu                             | 534.1  | 435.3  | 23%         |
| Doanh thu môi giới chứng khoán        | 146.8  | 185.5  | -21%        |
| Doanh thu đầu tư chứng khoán, góp vốn | 82.1   | 52.9   | 55%         |
| Thu nhập từ lãi tiền gửi ngân hàng    | 103.9  | 71.2   | 46%         |
| Thu nhập từ cho vay ký quỹ            | 153.8  | 56.8   | 171%        |
| Doanh thu khác                        | 33.4   | 68.9   | -52%        |
| Chi phí hoạt động kinh doanh          | 143.5  | 117    | 23%         |
| Chi phí quản lý doanh nghiệp          | 167.6  | 128.3  | 31%         |
| Lợi nhuận trước thuế                  | 227.1  | 192.4  | 18%         |
| Lợi nhuận sau thuế                    | 181.8  | 157.3  | 16%         |
| <b>Bảng cân đối kế toán</b>           |        |        |             |
| Tổng tài sản                          | 5757.6 | 2941.7 | 96%         |
| Vốn chủ sở hữu                        | 1935.4 | 1835.3 | 5%          |



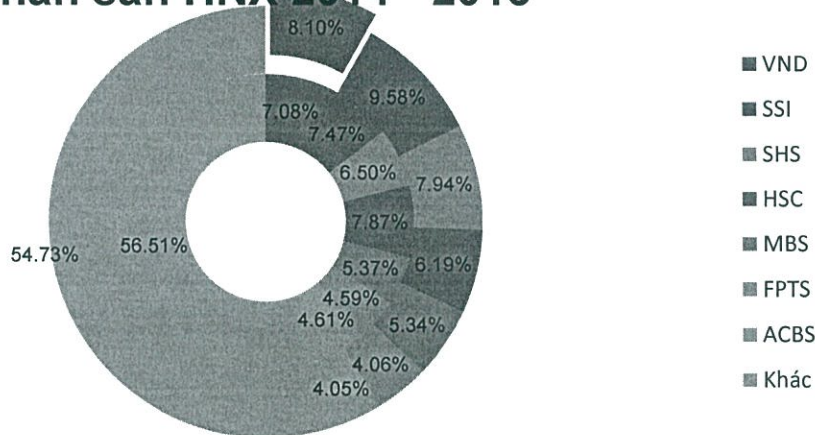


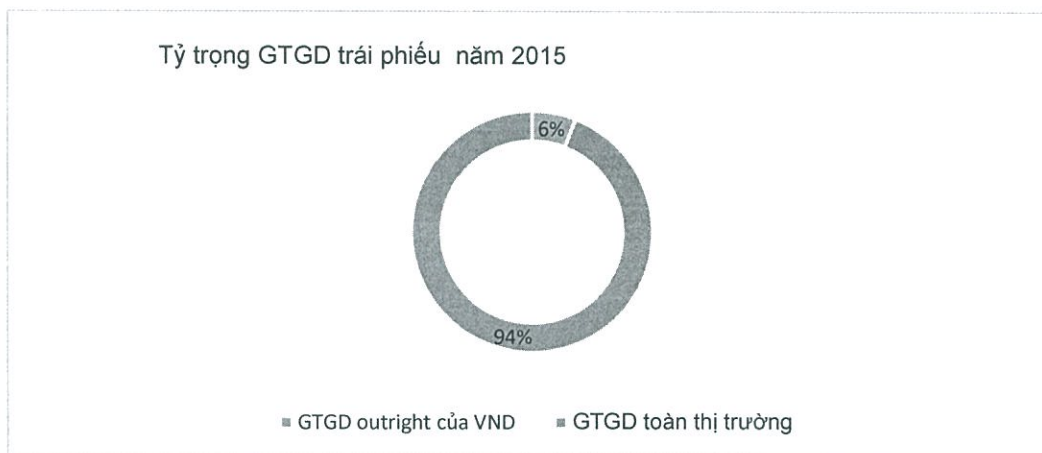
Bên cạnh các thành tựu đạt được từ kế quả tài chính, thị phần giao dịch sàn HSX tăng lên 8.1% từ mức 7.2% năm 2014, duy trì vị trí thứ 2 trên thị trường. Tuy nhiên, ngoài những điểm sáng nêu trên, thị phần giao dịch tại HSX đã giảm xuống mức 5.67% từ mức 5.81% của 2014. Thành công trong những năm qua trong việc phát triển mảng khách hàng cá nhân cũng là thử thách của chúng tôi trong việc giảm rủi ro doanh thu nhập quá tập trung từ một phân khúc khách hàng cũng như từ rủi ro sụt giảm giá trị giao dịch trên thị trường.

**Thị phần sàn HSX 2014 - 2015**



**Thị phần sàn HNX 2014 - 2015**





Trong năm 2015, Công ty cũng được đạt được một số danh hiệu và thành tích như sau:

- Tháng 10/2015: Được HNX vinh danh là 1 trong 3 công ty chứng khoán tiêu biểu giai đoạn 2005 – 2015.

VNDIRECT đạt được những kết quả trên là nhờ sự đóng góp của toàn thể các cán bộ nhân viên trong Công ty. Mỗi bộ phận hoạt động đều mang lại những giá trị riêng đóng góp vào sự thành công chung của toàn Công ty. Cụ thể:

**Hoạt động kinh doanh cốt lõi:**

***Dịch vụ chứng khoán khách hàng cá nhân***

Năm 2015 là năm hoạt động của mảng Dịch vụ chứng khoán được tập trung vào việc tái cơ cấu hoạt động, đẩy mạnh các cải cách về cách cung cấp dịch vụ hướng đến việc phát triển bền vững và đi vào chiều sâu.

Tăng trưởng tài sản quản lý đạt mức 20,010 tỷ đồng NAV tăng 166% so với năm 2014 Tốc độ tăng này cũng tăng gấp đôi so với tốc độ tăng trưởng NAV năm 2013 (82%). Mức tăng trưởng giá trị tài sản ròng cho thấy VNDIRECT đã có được sự tin tưởng của các khách hàng có giá trị tài sản lớn. Cùng với việc tăng trưởng tài sản quản lý, Số tài khoản khách hàng mới tại VNDIRECT tăng thêm năm 2015 là 23,857 tài khoản, tăng 41.5% so với năm 2014. Đây là con số không nhỏ so với tốc độ tăng tài khoản mới của toàn thị trường được ước lượng là 11%.

Năm 2015 VNDIRECT tiếp tục giữ vững thị phần tại hai sàn HNX và HSX, trong đó lần đầu tiên sau nhiều năm VNDIRECT đã lọt vào top 10 công ty chứng khoán có giá trị giao dịch trái phiếu lớn nhất.

Năm 2015 ghi nhận bước khởi động đầu tiên trong kế hoạch dài hạn “Nâng cao năng lực chuyên môn của đội ngũ môi giới”.

Năm 2015 chúng tôi đã cơ bản hoàn thành mục tiêu ổn định giao dịch trên cả ba lĩnh vực: giao dịch trực tuyến, phần mềm giao dịch cho môi giới và phần mềm giao dịch cao cấp dành cho các khách hàng chuyên nghiệp.

Khẳng định về năng lực phát triển sản phẩm mới của VNDIRECT, năm nay chúng tôi đã đưa ra và được khách hàng vui mừng đón nhận hàng loạt sản phẩm mới của VNDIRECT như Bảng giá V3, Cổ phiếu khuyến nghị, Datafeed.

***Dịch vụ ngân hàng đầu tư***



Trong năm 2015 vừa qua, doanh thu của Khối NHĐT đạt 10,5 tỷ đồng ghi nhận mức tăng trưởng kép hàng năm ấn tượng đạt (CAGR) 239,4% cho giai đoạn 2013 – 2015. Kết quả này là bằng chứng cho sự tin tưởng của khách hàng vào khả năng thực hiện và chất lượng dịch vụ của bộ phận NHĐT.

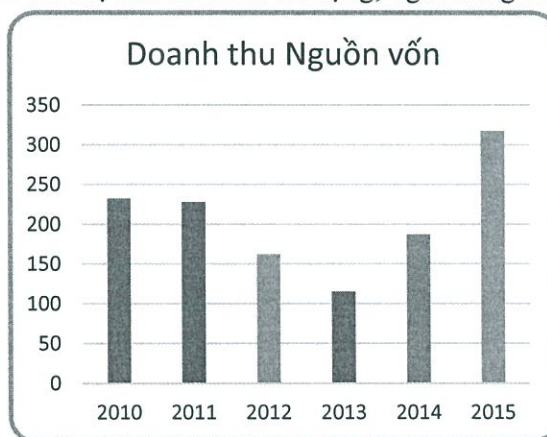
Tạo dựng được uy tín và các mối quan hệ tốt: Các quỹ đầu tư nước ngoài cũng như những khách hàng chiến lược trong nước hiện đánh giá cao dịch vụ cung cấp bởi Khối NHĐT của VNDIRECT. Chúng tôi đã tạo dựng được mối quan hệ tốt với các ngân hàng đầu tư và định chế tài chính lớn như GIC, Mekong Capital, Nomura và Red River Holding. VNDIRECT có một trong những đội ngũ nhân sự mạnh nhất trên thị trường với nhiều nhân viên cấp cao từng giữ chức vụ quan trọng tại JP Morgan, UBS, Dragon Capital, Overseas Chinese Banking và EY.

Tỷ lệ thương vụ thực hiện thành công ấn tượng : Năm 2015, Khối NHĐT đã hoàn tất 33 thương vụ trong lĩnh vực NHĐT và Tư Vấn Tài Chính cho các khách hàng tổ chức (trong tổng số 41 hợp đồng được ký), ghi nhận số lượng thương vụ được hoàn tất cao nhất trong một năm tại VNDIRECT với tỷ lệ thành công 80,5%.

### ***Dịch vụ tài chính***

#### ***Hoạt động nguồn vốn***

Năm 2015 là một năm nhiều khó khăn và thách thức đối với hoạt động quản lý vốn và kinh doanh tiền tệ của VNDIRECT. Trên thị trường tài chính - ngân hàng, quá trình tái cấu trúc tiếp tục diễn ra mạnh mẽ, một loạt các ngân hàng yếu kém bị thu tóm hoặc bị NHNN mua lại với giá 0 đồng. Thông tư 36 được Ngân hàng Nhà nước được ban hành và đi vào hiệu lực từ tháng 2/2015 với những quy định mới liên quan đến việc cấp tín dụng kinh doanh cổ phiếu như: giới hạn cho vay cổ phiếu giảm từ 20% xuống 5% vốn điều lệ của Tổ chức tín dụng; ngân hàng có tỷ lệ nợ xấu trên 3% không được cho vay chứng khoán... Những quy định này đã làm giảm đáng kể dòng vốn tín dụng từ hệ thống ngân hàng vào các công ty chứng khoán và gây ra những lo ngại về việc thiếu hụt nguồn vốn để phục vụ nhu cầu vay ký quỹ của khách hàng. Bên cạnh đó, trên thị trường tiền tệ, xu hướng lãi suất tiếp tục giảm về mức rất thấp cũng ảnh hưởng trực tiếp đến các kết quả trong hoạt động kinh doanh tiền gửi của công ty.



Năm 2015, tổng doanh thu của hoạt động Kinh doanh Nguồn vốn đạt trên 291 tỷ đồng, chiếm xấp xỉ 60% tổng doanh thu toàn công ty, tăng trưởng 70% so với năm 2014. Trong cơ cấu doanh thu, doanh thu đem lại từ hoạt động cho vay ký quỹ vẫn đóng vai trò chủ đạo chiếm 52,6% tương đương 153.8 tỷ đồng.

#### ***Đầu tư tự doanh***

Năm 2015 VNDIRECT tiếp tục chủ động giảm tỷ trọng doanh thu từ tự doanh trong cơ cấu doanh thu của mình để hướng đến một cơ cấu doanh thu tăng tỷ trọng của các dịch vụ có hiệu quả bền vững và ít rủi ro hơn và tập trung phần lớn nguồn lực vào cung cấp dịch vụ phục vụ khách hàng Trong 3 năm trở lại đây,, chúng tôi bắt đầu xây dựng mô hình tự doanh ngắn hạn dựa trên phân tích, xử lý nhanh các tín hiệu và thông tin của thị trường nhằm đưa ra các quyết định đầu tư theo cơ hội thị trường mang lại lợi nhuận tốt hơn.



Trong năm qua, danh mục đầu tư tự doanh ngắn hạn của VNDIRECT đã mang về lợi tức trung bình là 14% trên hạn mức vốn được phân bổ, nếu tính hiệu quả đầu tư trên vốn trên thời gian thực dùng thì tỷ lệ sinh lời đạt 31%, đây là tỷ lệ cao so với tỷ lệ tăng trưởng của VNINDEX trong năm chỉ là 5.5%

## Hoạt động hỗ trợ kinh doanh

### Quản trị rủi ro

VNDIRECT tiếp tục giữ vững được một nền tảng kinh doanh vô cùng vững chắc với Mô hình quản trị rủi ro có tính kỷ luật cao gồm 03 tầng phòng thủ. Tầng thứ nhất: Hội đồng Quản trị và Ủy ban Quản trị rủi ro đã ban hành chiến lược và chính sách quản trị rủi ro. Các hoạt động kinh doanh đã được thực hiện theo một khẩu vị rủi ro thống nhất quy định trong Chính sách quản trị rủi ro. Tầng thứ hai, bộ phận Quản trị rủi ro độc lập với các bộ phận kinh doanh, đảm bảo khả năng giám sát của bộ phận. Tầng thứ ba là các bộ phận của Công ty đều nhận thức rõ ràng về trách nhiệm quản trị rủi ro được thể hiện trong từng quy trình nghiệp vụ hàng ngày. Với 3 tầng phòng thủ như vậy, bộ phận quản trị rủi ro đã giúp công ty đứng vững trong giai đoạn khó khăn khi nhiều cổ phiếu rơi vào chu kỳ giảm giá mạnh, thông tin 36 có hiệu lực làm ảnh hưởng đến dòng tiền tập trung vào chứng khoán, rủi ro pháp lý quay lại (JVC),...

Trong năm 2015 dù thị trường biến động mạnh xong VNDIRECT đã không để xảy ra tổn thất tài chính nào liên quan đến hoạt động cho vay.

### Công nghệ thông tin

Với định hướng của VNDIRECT là cung cấp dịch vụ cho số lượng lớn người sử dụng (user) và giảm thiểu rủi ro tập trung nên chúng tôi chú trọng vào việc phát triển một hệ sinh thái công nghệ giúp phát triển nhanh và tăng trưởng kịp thời với nhu cầu của kinh doanh đảm bảo cân bằng 3 yếu tố: bảo mật thông tin, tự động hóa, hệ thống phân tán.

|   |  |
|---|--|
| <b>Dự án nâng cấp hệ thống tường lửa (Firewall)</b> | Hệ thống firewall cũ của VNDIRECT đã hoạt động 05 năm và có khả năng chịu tải là 725.000 kết nối đồng thời. Nhằm đảm bảo năng lực của hệ thống bảo mật, đáp ứng nhu cầu phục vụ khách hàng trong vòng 03 năm tới, VNDIRECT đã thực hiện nâng cấp hệ thống lên mức 3.300.000 kết nối đồng thời. |
| <b>Tự động hóa triển khai</b>                       | 100% các phần mềm VNDIRECT phát triển đều đã được xây dựng hệ thống tự động hóa triển khai.  |
| <b>Hệ thống phân tán</b>                            | Để đảm bảo tốc độ và tính dự phòng cao, trong năm 2015, chúng tôi đã bước đầu đưa một số dịch vụ như bảng giá, dịch vụ cung cấp thông tin Datafeed, dịch vụ nội dung webportal phân tán ra bên ngoài, đặt tại các nhà cung cấp dịch vụ Hosting uy tín ở cả Hà Nội và TP Hồ Chí Minh.           |

Đối với tầng phát triển ứng dụng chúng tôi quy hoạch ứng dụng theo các lớp khác nhau bao gồm:

- Hệ thống Core – quản lý tiền, chứng khoán, giao dịch
- Hệ thống quản lý thông tin khách hàng
- Hệ thống quản trị thông tin chứng khoán và thị trường
- Hệ thống API để tương tác với hệ thống core một cách chuẩn hóa



- Hệ thống website, mobile để cung cấp giao diện thân thiện với khách hàng

## II. Kế hoạch kinh doanh năm 2016

### 2.1 Triển vọng thị trường năm 2016

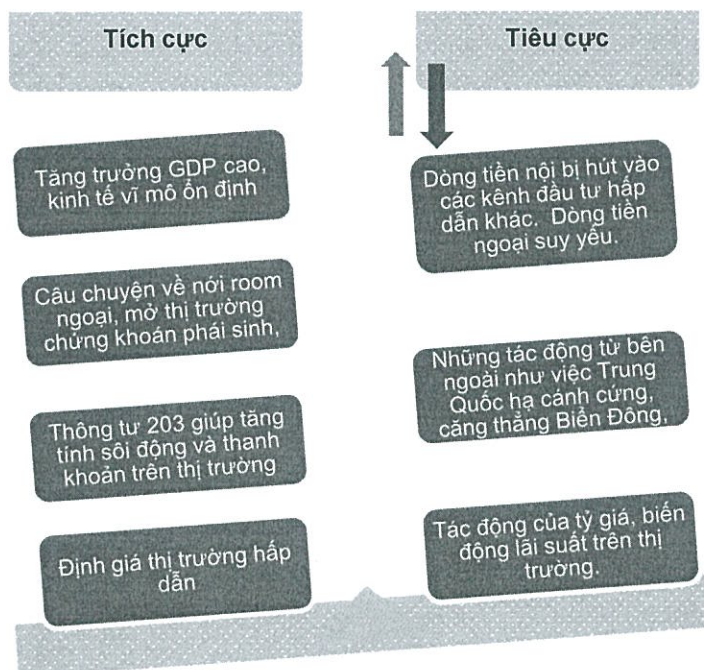
#### Dự báo tình hình kinh tế vĩ mô năm 2016

Bước sang năm 2016, chúng tôi cho rằng nền kinh tế Việt Nam sẽ tiếp tục được cải thiện nhưng với tốc độ chậm lại. Chúng tôi dự báo tăng trưởng GDP đạt khoảng 6,75% nhờ đóng góp tích cực từ sản xuất công nghiệp và tiêu dùng. Bên cạnh đó, đầu tư cũng được kỳ vọng sẽ trở thành động lực mới cho tăng trưởng kinh tế. Lạm phát trong năm 2016 nhiều khả năng sẽ tăng trở lại với mức dự báo từ 3%-4%.

Trong năm 2016 dự báo tỷ giá USD/VND sẽ điều chỉnh trong khoảng 3%-4% và tỷ giá sẽ không là yếu tố rủi ro lớn. Về mặt bằng lãi suất, lãi suất huy động cũng có xu hướng tăng lên với dự báo cả năm 2016 tăng trung bình khoảng 0,6% trong khi mặt bằng lãi suất cho vay nhiều khả năng giữ ổn định đẩy chênh lệch lãi suất huy động-cho vay thu hẹp lại.

Chúng tôi dự báo thị trường chứng khoán Việt Nam sẽ có một năm 2016 nhiều biến động lớn do tác động của những yếu tố bên ngoài như FED tăng lãi suất, Trung Quốc hạ cánh cứng, giá dầu suy giảm và những yếu tố rủi ro trong nước như xu hướng tăng lãi suất, căng thẳng tỷ giá, nợ công cao. Tuy nhiên, với những kỳ vọng về tăng trưởng GDP cao, nhiều chính sách hỗ trợ thị trường được ban hành giúp tăng tính sôi động và thanh khoản của thị trường, chúng tôi vẫn tin vào xu hướng tăng của TTCK Việt Nam trong năm nay với mức tăng trưởng dự báo của chỉ số VNINDEX là khoảng 8,36% tương đương vùng 620-630 điểm chốt năm 2016, cao hơn mức tăng trưởng 6,12% của năm 2015. Mức biến động của chỉ số VNINDEX năm 2016 dự báo trong khoảng 510-640 điểm. Dự báo này được dựa trên các yếu tố sau :

#### Những yếu tố tích cực và tiêu cực ảnh hưởng tới diễn biến của TTCK Việt Nam trong năm 2016



## 2.2 Mục tiêu năm 2016:

Các mục tiêu chính cần đạt được trong năm 2016:

- a. Nâng cao và phát triển đội ngũ môi giới theo triển sâu, tăng năng lực phục vụ của mỗi môi giới;
- b. Phát triển năng lực dịch vụ ngân hàng đầu tư và bảo lãnh phát hành;
- c. Tập trung phát triển năng lực phục vụ ở thị trường môi giới trái phiếu;
- d. Phát triển và hoàn thiện dịch vụ cho khách hàng giao dịch chủ động;
- e. Xây dựng công nghệ phục vụ hệ thống giao dịch phái sinh và giao dịch trong ngày đáp ứng nhu cầu giao dịch chứng khoán trong ngày khi hai sở giao dịch chứng khoán cho phép.

## 2.3 Chỉ tiêu và kế hoạch 2016

Chi tiết về kế hoạch doanh thu và chi phí của Công ty như sau:

| Chỉ tiêu (tỷ đồng)   | Kế hoạch 2016 | Thực tế 2015 | Tăng trưởng |
|----------------------|---------------|--------------|-------------|
| Doanh thu            | 673.0         | 534.1        | 26.0%       |
| Chi phí              | 441.6         | 307.1        | 43.8%       |
| Lợi nhuận trước thuế | 231.4         | 227.1        | 1.9%        |
| Lợi nhuận sau thuế   | 185.1         | 181.8        | 1.8%        |

Về dịch vụ môi giới Công ty đặt mục tiêu tăng trưởng:

| Chỉ tiêu                      | Kế hoạch 2016 | Thực tế 2015 | Tăng trưởng |
|-------------------------------|---------------|--------------|-------------|
| Thị phần trên toàn thị trường | 7,00%         | 6,21%        | 13%         |
| Số lượng môi giới             | 444           | 444          | 0%          |

Trên đây là báo cáo tình hình kết quả kinh doanh năm 2015 và kế hoạch năm 2016 của Công ty cổ phần chứng khoán VNDIRECT, Ban Điều hành kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét thông qua.

Thay mặt Ban Điều hành, tôi gửi lời cảm ơn đến các Quý cổ đông, khách hàng và đồng nghiệp đã liên tục ủng hộ VNDIRECT vững bước vượt qua khó khăn và phát triển bền vững. Tôi kính chúc các Quý cổ đông dồi dào sức khỏe, hạnh phúc và thành đạt.

TM. BAN ĐIỀU HÀNH  
TỔNG GIÁM ĐỐC  
(Đã ký)  
NGUYỄN HOÀNG GIANG



## PHỤ LỤC SỐ 7:

CÔNG TY CP CHỨNG  
KHOÁN VNDIRECT

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

Số: 131/2016/BC-BKS

Hà Nội, ngày 26 tháng 4 năm 2016

### BÁO CÁO CỦA BAN KIỂM SOÁT TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2016

*Kính thưa Quý vị cổ đông Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT*

- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT;
- Căn cứ Nghị quyết đại hội đồng cổ đông năm 2015 của Công ty CP chứng khoán VNDIRECT;
- Căn cứ tình hình hoạt động kinh doanh và công tác quản trị - điều hành của Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT trong năm 2015.

Ban kiểm soát báo cáo trước Đại hội đồng cổ đông Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT (VNDIRECT) các nội dung sau:

#### I. CÁC HOẠT ĐỘNG CỦA BAN KIỂM SOÁT

Tính đến thời điểm Đại hội đồng cổ đông năm 2016, Ban kiểm soát (“BKS”) Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT gồm có 3 thành viên:

- Bà Hoàng Thúy Nga - Trưởng ban
- Bà Huỳnh Thanh Bình Minh - Thành viên
- Bà Nguyễn Thị Minh Hạnh – Thành viên

Trong năm 2015, căn cứ vào Điều lệ Công ty, Ban kiểm soát (BKS) đã thực hiện các chức năng và nhiệm vụ sau đây:

- BKS đã phối hợp với Ban điều hành để thực hiện hai đợt đánh giá tình hình triển khai kế hoạch kinh doanh cũng như thực hiện các Nghị quyết của Đại hội đồng Cổ đông và Nghị quyết của Hội đồng quản trị trong năm 2014;
- BKS thực hiện việc giám sát kiểm tra tình hình tuân thủ các qui định pháp luật, Điều lệ, qui chế của Công ty cũng như tính hợp lý trong việc điều hành kinh doanh và phân bổ nguồn lực để triển khai các kế hoạch kinh doanh;
- BKS cũng đồng thời phối hợp với Ban điều hành thực hiện kiểm tra chi tiết một số nghiệp vụ: Nghiệp vụ tự doanh, nghiệp vụ cho vay, nghiệp vụ môi giới và hoạt động kinh doanh nguồn vốn và hoạt động kiểm soát chi phí của Công ty.

#### II. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG CHÍNH CỦA BAN KIỂM SOÁT

##### 1. Đánh giá hoạt động kinh doanh

Kết quả thực hiện kế hoạch kinh doanh 2015

(Đơn vị: tỷ đồng)

| Chỉ tiêu                 | Kế hoạch 2015 | Thực hiện 2015 | Thực hiện 2014 | % Hoàn thành KH 2015 | % Thực hiện 2015/2014 |
|--------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------------|-----------------------|
| Lãi gộp                  | 368.6         | 341.2          | 280.0          | 93%                  | 122%                  |
| Lợi nhuận trước thuế     | 254.2         | 227.0          | 192.3          | 89%                  | 118%                  |
| Thị phần toàn thị trường | 6.50%         | 6.21%          | 5.5%           | 96%                  | 113%                  |
| Số lượng môi giới        | 500           | 444            | 379            | 89%                  | 117%                  |

BKS có một số ý kiến đánh giá kết quả hoạt động kinh doanh năm 2015 của Công ty như sau:

- Các chỉ tiêu đều không đạt kế hoạch kinh doanh mà Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2015 đã thông qua, mặc dù so với thực hiện năm 2014 thì các tỷ lệ này đều tăng trưởng.
- Phân tích nguyên nhân không đạt chỉ tiêu lãi gộp:
  - Hoạt động môi giới chỉ đạt 44% kế hoạch, là hoạt động suy giảm nhiều nhất do khối lượng giao dịch toàn thị trường năm 2015 giảm 76% so với năm 2014 nên mặc dù thị phần của VNDIRECT tăng nhưng doanh thu của hoạt động môi giới vẫn giảm;
  - Chỉ tiêu lãi gộp hoạt động môi giới giảm nhiều cũng do nguyên nhân lương trực tiếp trả cho môi giới tăng. Theo kết quả đánh giá ~ 50% số lượng môi giới không đạt chỉ tiêu khoán của Công ty. Trước biến động bất lợi của thị trường Công ty đã điều chỉnh chính sách phát triển số lượng môi giới sang phát triển nâng cao chất lượng cho môi giới, hỗ trợ tạo điều kiện cho môi giới tiếp tục phát triển khách hàng để tăng thị phần.
  - Năm 2015, VNDIRECT đẩy mạnh hoạt động trái phiếu hoạt động khối Dịch vụ tài chính vượt kế hoạch 116% kéo kết quả chỉ tiêu lãi gộp toàn công ty đạt 93% kế hoạch đề ra.
- Về hiệu quả kiểm soát chi phí và tạo ra lợi nhuận: nhìn chung toàn công ty, chi phí được kiểm soát tốt:
  - Tỷ lệ chi phí hoạt động kinh doanh/doanh thu có tăng từ 25% năm 2014 lên 27% năm 2015 do chi phí MG và hoạt động IB;
  - Tỷ lệ chi phí quản lý doanh nghiệp/ doanh thu giảm từ 34% xuống còn 31% nhờ tính kinh tế của quy mô.
- Về thị phần môi giới cổ phiếu
  - Trên sàn HNX: VND có sự tăng trưởng tốt. Quý 1/2015, VND đứng ở vị trí thứ tư nhưng từ quý 2/2015 đã vươn lên vị trí thứ hai và giữ vững vị trí trong các quý tiếp theo. Cả năm 2015, VND đạt 8.12% thị phần (năm 2014: 7.08%).
  - Trên sàn HOSE: VND vẫn giữ vị trí thứ tư, tuy nhiên thị phần có giảm nhẹ, đạt 5.69% (năm 2014: 5.81%).
- Về thị phần môi giới trái phiếu:



- VNDIRECT có sự cải thiện vị thế, lọt vào top 10 công ty có giao dịch trái phiếu lớn và chiếm 6% giá trị giao dịch toàn thị trường. Đây là mảng VNDIRECT có thể làm tốt hơn trong năm tới để đa dạng hóa nguồn doanh thu môi giới, giảm sự phụ thuộc vào giá trị giao dịch trên thị trường cổ phiếu.

Bảng đánh giá hoạt động chung của VNDIRECT so với các công ty cùng ngành:

| Chỉ tiêu so sánh                               | SSI      | VND    | HCM    | FPTS   | VCSC   |
|--|----------|--------|--------|--------|--------|
| <b>Kết quả kinh doanh 2015</b>                 |          |        |        |        |        |
| Doanh thu thuần                                | 1,332.88 | 534.12 | 591.14 | 259.87 | 705.73 |
| Chi phí HĐKD                                   | 315.67   | 143.45 | 223.72 | 56.10  | 318.98 |
| Chi phí QLDN                                   | 13.07    | 167.60 | 95.95  | 38.85  | 85.86  |
| Lợi nhuận HĐKD                                 | 1,004.13 | 223.07 | 271.47 | 164.92 | 300.89 |
| <b>Tốc độ tăng trưởng 2015/2014</b>            |          |        |        |        |        |
| Tăng trưởng Doanh thu thuần (%)                | 75%      | 142%   | 122%   | 107%   | 83%    |
| Tăng trưởng Lợi nhuận Hoạt động kinh doanh (%) | 48%      | 148%   | 115%   | 99%    | 44%    |
| <b>Tỷ lệ lợi nhuận 2015</b>                    |          |        |        |        |        |
| Tỷ lệ lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần       | 64%      | 34%    | 36%    | 51%    | 33%    |
| ROE 2015                                       | 12.66%   | 9.39%  | 9.36%  | 9.83%  | 24.11% |
| <b>Tỷ lệ đòn bẩy</b>                           |          |        |        |        |        |
| Tỷ số Nợ/Tổng tài sản 2015                     | 50%      | 66%    | 37%    | 36%    | 68%    |

Nguồn: Báo cáo tài chính

- Tỷ lệ tăng trưởng doanh thu thuần và lợi nhuận của VNDIRECT khá cao;
- Các chỉ tiêu tỷ lệ lợi nhuận sau thuế trên doanh thu thuần 34%, ROE 9.39%, ROA 3.16% còn thấp so với một số công ty đầu ngành, VNDIRECT cần tiếp tục tăng cường giám sát hiệu quả chi phí;
- Mức độ sử dụng đòn bẩy tài chính tương đối cao so với các công ty khác. Việc kinh doanh tài sản và đòn bẩy tài chính đã đem lại hiệu quả hoạt động khối tài chính cho Công ty. Năm 2015, mặc dù thị trường có những biến động mạnh nhưng hoạt động cho vay ký quỹ về cơ bản không gây tổn thất cho Công ty. Tuy nhiên trước áp lực để phát triển khách hàng mới đối với sản phẩm cho vay sẽ tiềm ẩn những nguy cơ rủi ro mà Công ty có những chính sách quản trị rủi ro chặt chẽ.



## 2. Đánh giá hệ thống kế toán

- Công ty đã tuân thủ đầy đủ yêu cầu về các chuẩn mực kế toán và chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam hiện hành trong việc tổ chức công tác tài chính kế toán, thực hiện hạch toán, kế toán và lập các báo cáo tài chính đầy đủ hàng quý, đảm bảo tính chính xác, trung thực, hợp pháp.
- Ban Kiểm Soát đánh giá cao việc triển khai hệ thống thông tin quản trị mới, giúp lưu trữ và truy xuất thông tin một cách hiệu quả cho các báo cáo quản trị của công ty.
- Ban Kiểm Soát xác nhận các số liệu tài chính được đưa ra trong Báo cáo của HĐQT trình Đại hội đồng cổ đông, đã được kiểm toán bởi Công ty KMPG, là thể hiện trung thực tình hình kế toán tài chính hiện tại của Công ty.
- Trong năm 2015, Công ty đã thực hiện quyết toán thuế kỳ 2010 – 2014. Kết luận về kết quả kiểm tra thuế sẽ được hạch toán vào năm 2016.

## 3. Đánh giá hoạt động quản trị & đầu tư hệ thống

- Ban Kiểm Soát không nhận thấy dấu hiệu bất thường nào trong hoạt động quản trị kinh doanh của Công ty. Tất cả các hoạt động của Công ty đều tuân thủ đúng Luật Doanh nghiệp, Luật Chứng khoán, Điều lệ của Công ty, Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông và các quy định khác của pháp luật. Công ty cũng đã tuân thủ các quy định của pháp luật hiện hành về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán.
- Về hệ thống công nghệ thông tin năm 2015, VNDIRECT tập trung nâng cấp hệ thống hạ tầng trong đó đáng kể là hệ thống tường lửa và dự án rà soát đánh giá hạ tầng an ninh bảo mật. Hệ thống phần mềm cũng có vài điểm nổi bật: kết nối thêm 7 ngân hàng, một số sản phẩm thông tin, tập trung chuẩn hóa API tương tác giữa các hệ thống ...vv
- Ban điều hành đã đưa thêm một số chỉ tiêu KPIs để thường xuyên đo lường và vận hành hoạt động kinh doanh (ngoài các chỉ tiêu tài chính) như: CBR, tỷ lệ xử lý phản hồi KH.
- Năm 2015 cũng là năm mà VNDIRECT có những hoạt động về đào tạo nguồn lực tích cực và hiệu quả. Chỉ với mức kinh phí ~ 2.7 tỷ như năm 2014 nhưng số lượt người được đào tạo gấp 1.4 lần

VNDIRECT tiếp tục duy trì chiến lược phát triển bền vững đầu tư vào hệ thống, con người và nâng cao năng lực quản trị điều hành. Với những kết quả ghi nhận ban đầu, nhưng BKS cho rằng Công ty cần nỗ lực hơn nữa để đáp ứng được mức độ cạnh tranh, biến động khắc nghiệt của thị trường.

Trên đây là toàn văn báo cáo của Ban kiểm soát trình ĐHCĐ, Ban kiểm soát kính đề nghị các quý vị cổ đông xem xét và thông qua Báo cáo trên.

Kính chúc Đại hội thành công tốt đẹp.

TM BAN KIỂM SOÁT

Trưởng Ban

(Đã ký)

HOÀNG THÚY NGÀ



## PHỤ LỤC SỐ 8:

CÔNG TY CỔ PHẦN  
CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

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

Số: 132 /2016/VNDIRECT

Hà Nội, ngày 26 tháng 4 năm 2016

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

Về các vấn đề liên quan đến báo cáo tài chính năm 2015, phân phối lợi nhuận năm 2015, lựa chọn đơn vị kiểm toán báo cáo tài chính năm 2016, chi trả thù lao cho Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát, chính sách thưởng kinh doanh năm 2016, bổ sung hoạt động kinh doanh chứng khoán phái sinh và dịch vụ chứng khoán mới

#### Kính thưa Quý cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét để thông qua các nội dung như sau:

#### I. Báo cáo tài chính năm 2015 của Công ty (đã được kiểm toán)

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội cổ đông thông qua Báo cáo tài chính năm 2015 của Công ty do Công ty TNHH KPMG Việt Nam thực hiện kiểm toán với một số chỉ tiêu cơ bản như sau:

| Chi tiêu                                  | Đơn vị (tỷ đồng) |
|---|------------------|
| 2. Tổng tài sản                           | 5.757,644        |
| 2. Nguồn vốn chủ sở hữu                   | 1.935,431        |
| 3. Doanh thu                              | 534,123          |
| 4. Lợi nhuận trước thuế                   | 227,051          |
| 5. Lợi nhuận sau thuế                     | 181,777          |
| 6. Tổng lợi nhuận sau thuế chưa phân phối | 270,311          |

Theo ý kiến của Kiểm toán viên tại Báo cáo kiểm toán độc lập về báo cáo Tài chính năm 2015 của Công ty thì “báo cáo tài chính đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính của Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT tại ngày 31 tháng 12 năm 2015, kết quả hoạt động kinh doanh và lưu chuyển tiền tệ cho năm kết thúc cùng ngày, phù hợp với các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam, Thông tư số 95/2008/TT-BTC ngày 24 tháng 10 năm 2008 và Thông tư số 162/2010/TT-BTC ngày 20 tháng 10 năm 2010 do Bộ Tài chính ban hành về hướng dẫn kế toán áp dụng đối với công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính”.

Toàn văn nội dung của Báo cáo tài chính năm 2015 và Báo cáo kiểm toán đã được đăng tải trên trang thông tin điện tử của Công ty: [www.vndirect.com.vn](http://www.vndirect.com.vn). Hội đồng quản trị kính trình Đại hội xem xét thông qua.

#### II. Phân phối lợi nhuận năm 2015



Căn cứ vào kết quả kinh doanh 2015 đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH KPMG Việt nam, Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua phương án phân phối lợi nhuận năm 2015 như sau:

| STT | Chỉ tiêu                                 | Tỷ lệ     | Số tiền<br>(Đơn vị: Tỷ đồng) |
|-----|--|-----------|------------------------------|
| 1   | Lợi nhuận sau thuế (LNST) năm 2015       |           | 181,777                      |
| 2   | Trích lập quỹ dự phòng tài chính         | 5% LNST   | 9,089                        |
| 3   | Trích lập quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ | 5% LNST   | 9,089                        |
| 4   | Trích quỹ khen thưởng phúc lợi           | 4,5% LNST | 8,180                        |
| 5   | Lợi nhuận chưa phân phối (lũy kế)        |           | 270,311                      |
| 6   | Chia cổ tức cho Cổ đông bằng tiền mặt    | 5% VĐL    | 77,499                       |
| 7   | Lợi nhuận để lại năm sau chưa phân phối  |           | 166,454                      |

### III. Lựa chọn tổ chức kiểm toán năm 2016

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua việc lựa chọn một trong các công ty kiểm toán có tên dưới đây là tổ chức kiểm toán được chấp thuận để thực hiện kiểm toán báo cáo tài chính, báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính của Công ty năm 2016: (i) Công ty TNHH KPMG Việt nam; (ii) Công ty TNHH Deloitte Việt Nam; (iii) Công ty TNHH PricewaterhouseCoopers Việt Nam; (iv) Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam. Đây là các tổ chức kiểm toán đã được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cho phép thực hiện kiểm toán đối với các công ty niêm yết và hoàn toàn độc lập với Công ty, cán bộ quản lý của Công ty. Kính trình ĐHCĐ xem xét thông qua và đồng thời giao cho Hội đồng quản trị quyết định thẩm tra, đàm phán để quyết định lựa chọn một trong các Công ty nêu trên để ký hợp đồng dịch vụ kiểm toán báo cáo tài chính, báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính năm 2016 của Công ty.

### IV. Chi trả thù lao Hội đồng quản trị và Ban Kiểm soát

Hội đồng quản trị xin được báo cáo trước Đại hội đồng cổ đông về việc trả thù lao cho Hội đồng quản trị, Ban Kiểm soát như sau:

\* Tổng số tiền thù lao của Hội đồng quản trị, Ban Kiểm soát đã chi trả trong năm qua là 600 triệu đồng, trong đó: Số tiền thù lao đã chi trả cho các thành viên Hội đồng quản trị là 420 triệu đồng; Số tiền thù lao đã chi trả cho các thành viên Ban Kiểm soát là 180 triệu đồng.

\* Tiền thù lao của Hội đồng quản trị, Ban Kiểm soát năm tiếp theo sẽ tiếp tục được chi trả như đã thực hiện trong năm vừa qua, cụ thể như sau: Số tiền thù lao của các thành viên Hội đồng quản trị là 420 triệu đồng/năm (tương ứng 7 triệu đồng/người /tháng); Số tiền thù lao của các thành viên Ban Kiểm soát là 180 triệu đồng/năm (tương ứng 5 triệu đồng/người /tháng).

Thù lao trả cho các thành viên Hội đồng quản trị được Công ty chi trả theo thời gian đảm nhiệm chức vụ thực tế của từng thành viên, chi trả định kỳ hàng tháng.

### V. Phương án thưởng và bổ sung lương kinh doanh cho Ban Điều hành và các cán bộ chủ chốt của Công ty năm tài chính 2016

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét thông qua phương án thưởng và bổ sung lương kinh doanh cho Ban điều hành và các cán bộ chủ chốt của Công ty trong năm 2016 sẽ thực hiện theo nguyên tắc như sau: Nếu kết thúc năm tài chính 2016 kết quả kinh doanh



của Công ty có lợi nhuận sau thuế đạt và/hoặc vượt mức kế hoạch đề ra thì Ban Điều hành và các cán bộ chủ chốt của Công ty sẽ được thưởng và chi bổ sung lương kinh doanh (gọi chung là thưởng) với mức và trên cơ sở như sau: (i) mức thưởng bằng 5% tổng lợi nhuận sau thuế nếu đạt hoặc vượt mức kế hoạch lợi nhuận sau thuế; và (ii) thưởng thêm 20% phần lợi nhuận sau thuế vượt kế hoạch nếu hoạt động kinh doanh vượt kế hoạch lợi nhuận sau thuế. Trường hợp kết quả kinh doanh năm 2016 không đạt kế hoạch đề ra nhưng Ban điều hành và các cán bộ chủ chốt Công ty đã có nỗ lực thực sự trong hoạt động điều hành kinh doanh thì mức thưởng và bổ sung lương kinh doanh sẽ chỉ được tính theo tỷ lệ tương ứng với tỷ lệ hoàn thành kế hoạch kinh doanh. Giao cho Hội đồng quản trị quyết định cụ thể việc trích và thực hiện thưởng, bổ sung lương kinh doanh phù hợp với quy định và thực tế hoạt động của Công ty.

#### **VI. Bổ sung hoạt động kinh doanh chứng khoán phái sinh và các dịch vụ chứng khoán mới theo quy định của pháp luật**

Căn cứ theo các quy định của pháp luật về chứng khoán phái sinh và các dịch vụ chứng khoán mới, Hội đồng quản trị kính trình ĐHĐCĐ thông qua việc Công ty sẽ thực hiện các hoạt động kinh doanh chứng khoán phái sinh và các dịch vụ kinh doanh chứng khoán mới theo quy định của pháp luật. Cụ thể, Công ty sẽ thực hiện thêm các hoạt động kinh doanh chứng khoán sau:

- Kinh doanh chứng khoán phái sinh gồm: (i) Môi giới chứng khoán phái sinh; (ii) Tự doanh chứng khoán phái sinh; (iii) Tư vấn đầu tư chứng khoán phái sinh.
- Cung cấp dịch vụ bù trừ, thanh toán giao dịch chứng khoán phái sinh và các hoạt động khác liên quan đến chứng khoán phái sinh.
- Cung cấp dịch vụ giao dịch chứng khoán trong ngày; hoạt động tạo lập thị trường theo quy định của pháp luật; phát hành chứng quyền có bảo đảm trong phạm vi phù hợp với quy định của pháp luật.

Đồng thời, đề nghị ĐHĐCĐ ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định cụ thể về thời gian thực hiện, hoàn thiện các thủ tục pháp lý có liên quan (kể cả sửa đổi Điều lệ nếu cần thiết) để thực hiện các hoạt động kinh doanh nêu trên trong phạm vi phù hợp với quy định của pháp luật.

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

Trân trọng cảm ơn

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH

(Đã ký)

PHẠM MINH HƯƠNG

**PHỤ LỤC SỐ 9:**

CÔNG TY CỔ PHẦN  
CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

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

Số: 133/2016/VNDIRECT

Hà Nội, ngày 26 tháng 4 năm 2015

**TỜ TRÌNH CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT  
VỀ VIỆC PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RIÊNG LẺ**

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

Căn cứ theo nhu cầu bổ sung nguồn vốn cho hoạt động kinh doanh và kế hoạch phát triển Công ty trong năm 2016 và 2017, Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua phương án phát hành trái phiếu riêng lẻ như dưới đây.

**1. Phương án phát hành trái phiếu riêng lẻ**

- Tổ chức phát hành: Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT
- Ngành nghề kinh doanh: Môi giới chứng khoán, tự doanh chứng khoán, bảo lãnh phát hành chứng khoán, tư vấn đầu tư chứng khoán, dịch vụ tài chính, tư vấn tài chính.
- Tình hình tài chính: Công ty có lãi trong bốn năm liên tiếp, lợi nhuận sau thuế năm 2015 là 181,777 tỷ đồng
- Tên trái phiếu phát hành: Trái phiếu Công ty CP chứng khoán VNDIRECT
- Loại hình trái phiếu: Trái phiếu không chuyển đổi và không bảo đảm
- Mệnh giá trái phiếu: 1.000.000 (một triệu) đồng/trái phiếu
- Giá phát hành: 1.000.000 (một triệu) đồng/trái phiếu
- Khối lượng phát hành: Tối đa 600.000 (sáu trăm nghìn) trái phiếu
- Tổng Giá trị phát hành: Tối đa 600.000.000.000 (sáu trăm tỷ) đồng
- Đồng tiền phát hành: Đồng Việt Nam
- Hình thức trái phiếu: Chứng chỉ và bút toán ghi sổ
- Cách thức phát hành: Chia thành nhiều đợt phát hành nhưng tối đa không quá 12 tháng.
- Kỳ hạn của trái phiếu: Kỳ hạn trái phiếu là từ 01 đến 03 năm kể từ ngày phát hành Trái phiếu tại mỗi đợt phát hành. Kỳ hạn cụ thể do HĐQT quyết định.
- Lãi suất trái phiếu: Giao cho HĐQT quyết định mức lãi suất tại thời điểm phát hành căn cứ theo lãi suất thị trường để đảm bảo hiệu quả phát hành.



- Kỳ tính lãi: Giao cho HĐQT quyết định theo các kỳ hạn 03 tháng, 06 tháng hoặc 12 tháng/lần.
- Phương thức phát hành: Đại lý phát hành trái phiếu
- Đối tượng mua trái phiếu: Các tổ chức, cá nhân Việt Nam và tổ chức, cá nhân nước ngoài (tối đa là 99 nhà đầu tư). Giao cho HĐQT xác định cụ thể về đối tượng mua trái phiếu.
- Thanh toán gốc và lãi: Gốc Trái phiếu sẽ được thanh toán một lần khi đến hạn. Lãi Trái phiếu được thanh toán theo Kỳ tính lãi.
- Thời gian dự kiến phát hành: Năm 2016 hoặc/và 2017 và sau khi hoàn thành các thủ tục theo đúng quy định của pháp luật
- Hoàn trả và mua lại: Công ty có thể mua lại một phần hoặc toàn bộ các Trái phiếu đã phát hành trước khi đáo hạn.
- Luật điều chỉnh: Luật Việt Nam
- Mục đích phát hành trái phiếu: Phát hành trái phiếu nhằm mục đích tăng quy mô vốn hoạt động của Công ty, bao gồm: (i) phát triển nghiệp vụ cho vay giao dịch chứng khoán ký quỹ theo quy định của pháp luật; (ii) nâng cao năng lực tài chính của Công ty để thực hiện các hợp đồng bảo lãnh phát hành; (iii) có nguồn vốn cho hoạt động mua bán sáp nhập công ty chứng khoán khác hoặc công ty quản lý quỹ để gia tăng quy mô hoạt động; (iv) đầu tư tự doanh chứng khoán; (v) nâng cao năng lực tài chính cung cấp dịch vụ giao dịch trong ngày và dịch vụ chứng khoán phái sinh.
- Phương án sử dụng vốn: Nguồn vốn thu được từ phát hành trái phiếu sẽ được phân bổ cho các hoạt động gồm cho vay giao dịch ký quỹ chứng khoán, đầu tư tự doanh chứng khoán, bổ sung vốn cho hoạt động bảo lãnh phát hành chứng khoán, mua bán sáp nhập công ty quản lý quỹ hoặc công ty chứng khoán khác, cung cấp dịch vụ giao dịch trong ngày và dịch vụ 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 phát hành chứng khoán để thực hiện những mục đích nêu trên và đảm bảo với kế hoạch phát triển chung của Công ty.
- Nguồn thanh toán gốc và lãi: Nguồn trả gốc và lãi Trái phiếu sẽ được thanh toán từ: (i) Nguồn tiền mặt trên Báo cáo tài chính Công ty tại thời điểm thanh toán gốc và Lãi Trái phiếu; (ii) Dòng tiền từ hoạt động kinh doanh và (iii) Các nguồn vốn hợp pháp khác của Công ty

## **2. Giao và uỷ quyền cho Hội đồng Quản trị:**

- Quy định chi tiết nội dung phương án phát hành trái phiếu và/hoặc sửa đổi phương án phát hành; bổ sung thông tin chung về ngành nghề, lĩnh vực kinh doanh, tình hình tài chính và kết quả hoạt động kinh doanh của Công ty vào phương án phát hành trái phiếu;

- Quyết định cụ thể về đối tượng mua trái phiếu, các cam kết của tổ chức phát hành, điều kiện điều khoản của trái phiếu, kỳ hạn trái phiếu, lãi suất trái phiếu, thời điểm phát hành trái phiếu;
- Quyết định thực hiện phát hành trái phiếu toàn bộ hoặc phát hành một phần, phát hành một lần hoặc nhiều lần, số lượng trái phiếu phát hành trong từng đợt;
- Quyết định và thực hiện tất cả các vấn đề, công việc và thủ tục cần thiết khác liên quan đến việc phát hành trái phiếu theo các nội dung nêu trên.

Trên đây là nội dung liên quan tới việc phát hành trái phiếu riêng lẻ của Công ty, kính trình Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2016 Công ty CP chứng khoán VNDIRECT xem xét biểu quyết thông qua.

Trân trọng!

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH

*(Đã ký)*

PHẠM MINH HƯƠNG



**PHỤ LỤC SỐ 10:**

CÔNG TY CỔ PHẦN  
CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

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

Số: 134/2016/VNDIRECT

Hà Nội, ngày 26 tháng 4 năm 2016

**TỜ TRÌNH CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT  
Về việc miễn nhiệm và bầu bổ sung thành viên Hội đồng quản trị**

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

Hội đồng quản trị của Công ty hiện nay gồm có năm thành viên là Bà Phạm Minh Hương, Ông Nguyễn Hoàng Giang, Bà Nguyễn Ngọc Thanh, Ông Vũ Hiền và Ông Võ Văn Hiệp.

Sau khi Ban tổ chức Đại hội đồng cổ đông gửi thông báo mời họp và chương trình họp Đại hội đồng cổ đông thì ngày 25/4/2016 Ông Võ Văn Hiệp (trước đây là đại diện của nhóm cổ đông VI VIETNAM INVESTMENTS FUND) đã có đơn xin được từ nhiệm chức danh thành viên Hội đồng quản trị của Công ty vì lý do cá nhân.

Bởi vậy, tại cuộc họp Đại hội đồng cổ đông này Hội đồng quản trị xin bổ sung thêm việc miễn nhiệm và bầu bổ sung thành viên Hội đồng quản trị vào nội dung Chương trình họp Đại hội đồng cổ đông để Đại hội đồng cổ đông biểu quyết thông qua việc miễn nhiệm chức danh thành viên Hội đồng quản trị của Ông Võ Văn Hiệp và bầu bổ sung một người khác làm thành viên Hội đồng quản trị Công ty.

Hiện nay, Ban tổ chức Đại hội đồng cổ đông đã nhận được một thư đề cử từ nhóm cổ đông VI VIETNAM INVESTMENTS FUND về việc đề cử Ông Phạm Lê Nhật Quang để bầu bổ sung vào HĐQT. Thông tin về người được đề cử bầu bổ sung vào Hội đồng quản trị được gửi kèm/giới thiệu sau đây.

Ngoài ra, Ban tổ chức Đại hội đồng cổ đông cũng xin thông báo và đề nghị nếu có cổ đông hoặc nhóm cổ đông nào đáp ứng đủ điều kiện theo quy định của Điều lệ Công ty (sở hữu từ 5% tổng số cổ phần của công ty trong thời gian từ 6 tháng trở lên) nếu có mong muốn thì thực hiện đề cử người bầu bổ sung làm thành viên Hội đồng quản trị thay cho Ông Võ Văn Hiệp. Hồ sơ đề cử và ứng cử thành viên Hội đồng quản trị bao gồm: (i) Thư đề cử người bầu bổ sung vào Hội đồng quản trị; (ii) Bản thông tin cá nhân của người được đề cử; và (iii) Bản sao các giấy tờ cá nhân của người được đề cử. Thời gian nhận đề cử là đến trước khi Đại hội đồng cổ đông thực hiện bỏ phiếu bầu bổ sung thành viên HĐQT.

Trân trọng.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CHỦ TỊCH  
(Đã ký)  
PHẠM MINH HƯƠNG