

Hà Nội, ngày 27 tháng 04 năm 2016

NGHỊ QUYẾT

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

ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

- Căn cứ Luật doanh nghiệp số 68/2014/QH13 ngày 26/11/2014;
- Căn cứ Luật chứng khoán số 70/2006/QH11 ngày 29/6/2006 và Luật số 62/2010/QH12 sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật chứng khoán số 70/2006/QH11;
- Căn cứ Điều lệ Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT;
- Căn cứ Biên bản họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2016 của Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT ngày 27/04 /2016.

QUYẾT NGHỊ:

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

Điều 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).

Điều 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).

Điều 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:

Chỉ tiêu	Đơn vị (tỷ đồng)
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.

Điều 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 (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

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

Đại hội đồng cổ đông thông qua 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.

Điều 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.

Điều 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. 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.

Điều 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.

Điều 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).

Điều 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.

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).

Điều 12. Hiệu lực thi hành

Các quyết định nêu tại Nghị quyết này đã được Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2016 của Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT thông qua và có hiệu lực thi hành kể từ ngày ký ban hành.

Hội đồng quản trị và Ban điều hành Công ty có trách nhiệm tổ chức thực hiện Nghị quyết này.

TM. ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG
CHỦ TỌA
CÔNG TY CỔ PHẦN
CHỨNG KHOÁN
VNDIRECT
PHẠM MINH HƯƠNG



PHỤ LỤC

**CÁC BÁO CÁO VÀ TỜ TRÌNH ĐÃ ĐƯỢC THÔNG QUA TẠI CUỘC HỌP ĐẠI HỘI
ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2016**

PHỤ LỤC SỐ 1:

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 ĐHCĐ 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.

HĐQT đã thực hiện tận tâm và cẩn trọng các trách nhiệm của mình trong việc quyết định chiến lược, kế hoạch kinh doanh, phương án đầu tư, giải pháp phát triển Công ty nhằm duy trì và tiếp tục củng cố vị thế của VNDIRECT là một trong các Công ty chứng khoán hàng đầu trên thị

trường chứng khoán, đồng thời, thực hiện trách nhiệm giám sát toàn diện đối với hoạt động điều hành công ty, thường xuyên chỉ đạo và trao đổi với Ban Tổng Giám đốc trong quá trình triển khai thực hiện các Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông, Nghị quyết của HĐQT, đảm bảo hoạt động kinh doanh của Công ty được tiến hành đúng với quy định tại Điều lệ, Quy chế Công ty và các văn bản pháp luật có liên quan.

5. Các định hướng của HĐQT trong năm 2016

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

- HĐQT Công ty thống nhất 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 HĐQT dự kiến thực hiện việc mua một Công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán làm Công ty con. Đối tượng mà HĐQT 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 HĐQT 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 2:

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.

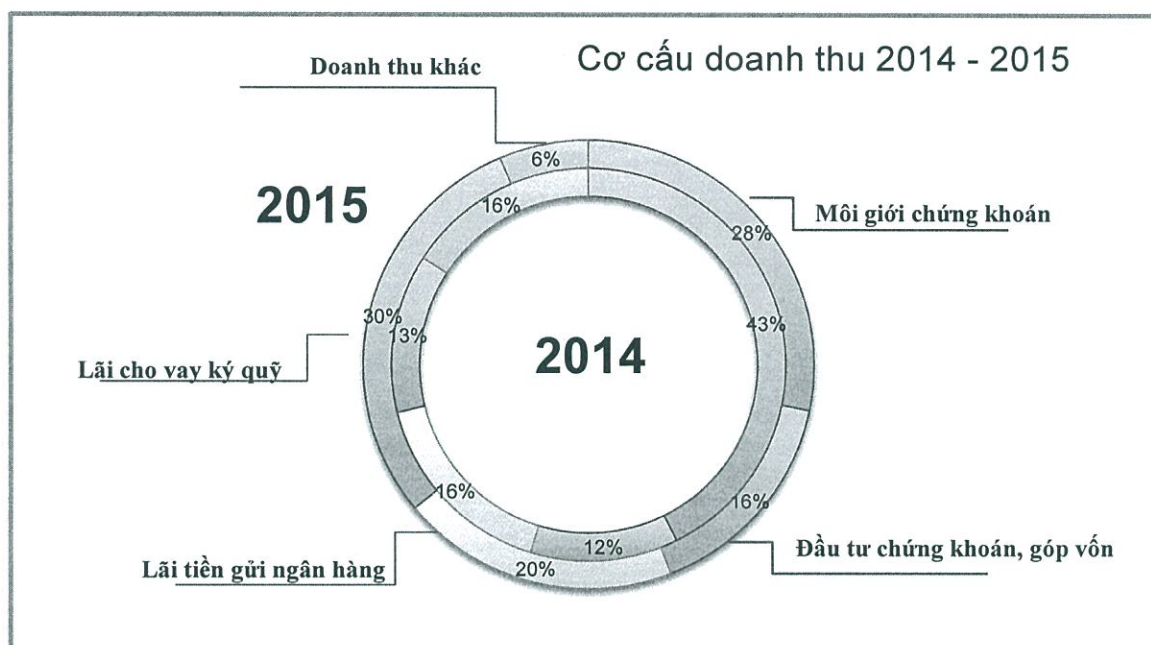
Tuy nhiên, năm 2015 cũng ghi nhận nhiều điểm sáng như:

- *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).*

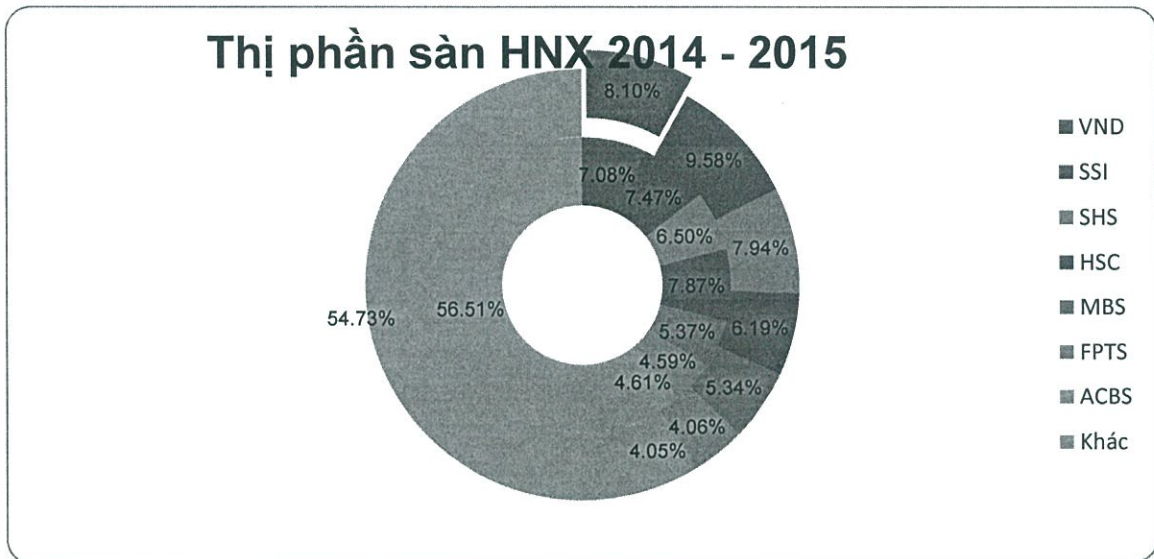
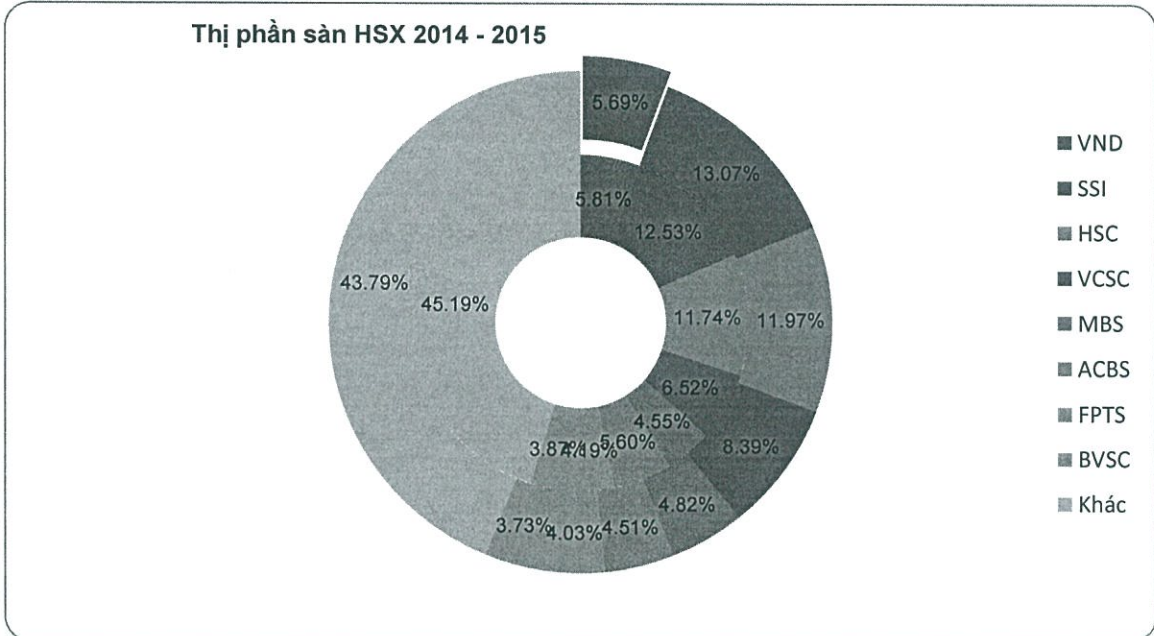
1.2. Kết quả hoạt động của Công ty trong năm 2015

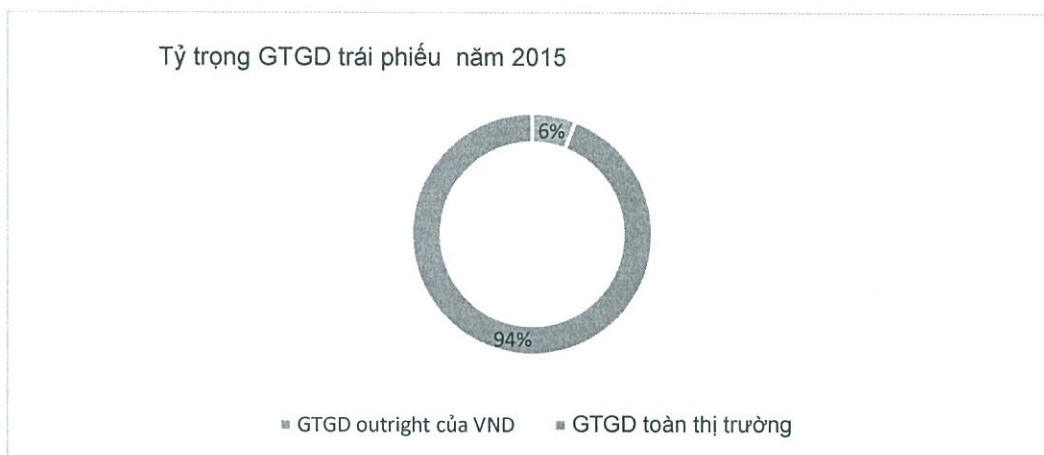
Kết thúc 1 năm được đánh giá là khó khăn cho các công ty trong ngành chứng khoán, Tổng doanh thu thuần của VNDirect năm 2015 vẫn duy trì đà tăng trưởng tốt, đạt 534,1 tỷ đồng tăng 22,7% so với năm 2014. Lợi nhuận thuần sau thuế đạt 181,8 tỷ, tăng trưởng 15,6% và đạt 91% kế hoạch năm. Thu nhập trên một 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%.

Chỉ tiêu (tỷ đồng)	2015	2014	Tăng trưởng
Kết quả hoạt động kinh doanh			
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%
Bảng cân đối kế toán			
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.





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.

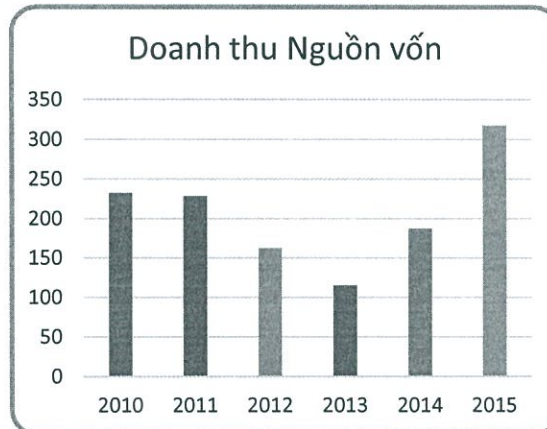
Tỷ lệ thương vụ thực hiện thành công ấn tượng : Năm 2015, Khối NHĐT đã hoàn tất 33 thương vụ trong lĩnh vực NHĐT và Tư Vấn Tài Chính cho các khách hàng tổ chức (trong tổng số 41 hợp đồng được ký), ghi nhận số lượng thương vụ được hoàn tất cao nhất trong một năm tại VNDIRECT với tỷ lệ thành công 80,5%.

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 tư 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.

Dự án nâng cấp hệ thống tường lửa (Firewall)	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.
Tự động hóa triển khai	100% các phần mềm VNDIRECT phát triển đều đã được xây dựng hệ thống tự động hóa triển khai.
Hệ thống phân tán	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

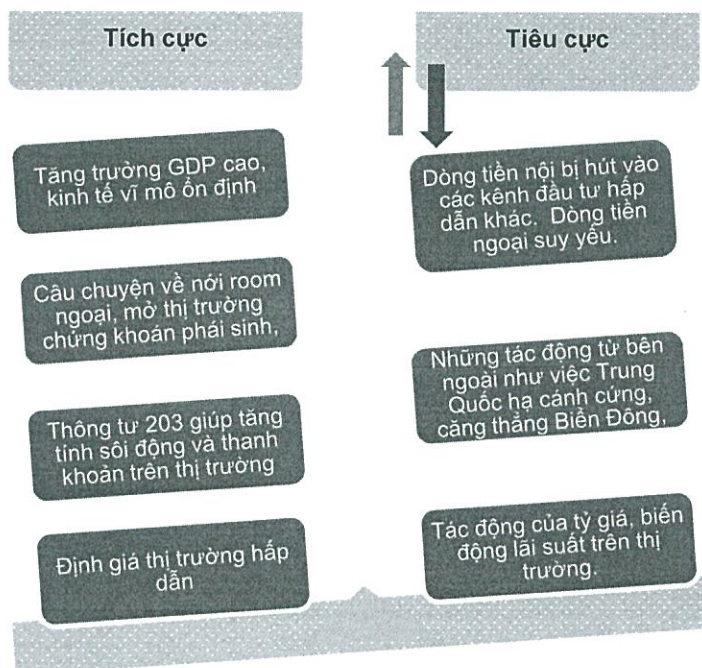
Dự báo tình hình kinh tế vĩ mô năm 2016

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 đây 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 3:

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
Kết quả kinh doanh 2015					
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
Tốc độ tăng trưởng 2015/2014					
Tăng trưởng Doanh thu thuần (%)	75%	142%	122%	107%	83%
Tăng trưởng Lợi nhuận Hoạt động kinh doanh (%)	48%	148%	115%	99%	44%
Tỷ lệ lợi nhuận 2015					
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%
Tỷ lệ đòn bẩy					
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 ĐHĐCĐ, 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 4:

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)
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. 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	Chi tiêu	Tỷ lệ	Số tiền (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 ĐHĐCĐ 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 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 5:

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 6:

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