



PHỤ LỤC
CÁC NỘI DUNG ĐÃ ĐƯỢC THÔNG QUA TẠI CUỘC HỌP ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2018



Số: 195/2018/BC-HĐQT

Hà Nội, ngày 20 tháng 4 năm 2018

**BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2018**

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 2017, kết quả giám sát hoạt động đối với Ban Tổng giám đốc và mục tiêu, định hướng năm 2018 như sau:

1. Báo cáo về hoạt động của HĐQT

Năm 2017 là năm khởi đầu của nhiệm kỳ HĐQT giai đoạn 2017-2022 và là năm đầu tiên VNDIRECT có sự tham gia của thành viên HĐQT là người nước ngoài. Các thành viên HĐQT đều là những cá nhân có năng lực, trình độ chuyên môn chuyên sâu trong nhiều lĩnh vực như tài chính, chứng khoán, đầu tư, quản lý doanh nghiệp, bao gồm:

- Bà Phạm Minh Hương - Chủ tịch HĐQT
- Ông Vũ Hiền - Phó Chủ tịch HĐQT
- Ông Nguyễn Hoàng Giang - Thành viên HĐQT kiêm Tổng Giám đốc
- Ông Phạm Lê Nhật Quang - Thành viên HĐQT
- Ông Christopher Bertram Brinkeborn Beselin - Thành viên HĐQT

Mỗi thành viên HĐQT đều đã thực hiện công việc một cách tận tâm và với tinh thần trách nhiệm cao trong quá trình tham gia giám sát, định hướng, quyết định chiến lược, kế hoạch kinh doanh, phương án đầu tư, giải pháp phát triển Công ty nhằm tiếp tục củng cố vững chắc vị thế của VNDIRECT trên thị trường chứng khoán.

Thực hiện nhiệm vụ, thẩm quyền của HĐQT theo quy định của Điều lệ Công ty, Luật Chứng khoán và Luật Doanh nghiệp, trong năm 2017, HĐQT Công ty đã tổ chức nhiều cuộc họp trực tiếp, họp từ xa qua các phương tiện điện tử để kịp thời đưa ra các quyết định, nghị quyết quan trọng liên quan đến việc tổ chức và hoạt động của Công ty. HĐQT cũng thực hiện đầy đủ trách nhiệm giám sát đối với hoạt động điều hành công ty của Ban Tổng giám đốc, 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 (ĐHĐCĐ) và HĐQT, bảo đảm tuân thủ đúng quy định tại Điều lệ, Quy chế của Công ty và các văn bản pháp luật có liên quan.

Bên cạnh hoạt động chung của HĐQT, các Tiểu ban thuộc HĐQT cũng được tổ chức và hoạt động chặt chẽ, chuyên sâu nhằm tối ưu hóa nguồn lực theo từng lĩnh vực như sau:

- Ban Kiểm toán nội bộ (Ban Kiểm soát Tuân thủ): Đánh giá một cách độc lập về sự phù hợp và tuân thủ các chính sách pháp luật, Điều lệ, các quyết định của ĐHĐCĐ, các quyết định/quy chế của HĐQT; kiểm tra, đánh giá việc tuân thủ của hoạt động kinh doanh đối với các chính sách, quy chế và quy trình nội bộ; kiểm tra, đánh giá việc tuân thủ các quy định

pháp luật, kiểm soát các biện pháp bảo đảm an toàn tài sản; kiểm tra, xem xét và đánh giá sự đầy đủ, hiệu quả và hiệu lực của hệ thống kiểm soát nội bộ trực thuộc Ban Tổng giám đốc; tham mưu thiết lập các chính sách và quy trình nội bộ; kiểm tra, đánh giá quy trình xác định, đánh giá và quản lý rủi ro kinh doanh; kiểm tra, đánh giá hiệu quả của các hoạt động; đánh giá việc tuân thủ các cam kết trong hợp đồng; kiểm tra, điều tra các vi phạm trong nội bộ công ty; thực hiện các công việc khác liên quan đến kiểm soát tuân thủ, kiểm toán nội bộ công ty (gồm cả công ty con) theo quy định của pháp luật, Điều lệ và Quy chế do HĐQT ban hành.

- Bộ phận Quản trị rủi ro: Thực hiện chức năng quản trị rủi ro các hoạt động của Công ty thông qua việc giám sát triển khai đúng đắn chính sách quản trị rủi ro hàng năm của Công ty; ban hành các tiêu chuẩn đánh giá rủi ro, mức độ rủi ro tổng thể của Công ty và từng bộ phận trong Công ty; đánh giá một cách độc lập về sự phù hợp và tuân thủ các chính sách, quy trình rủi ro đã được thiết lập trong Công ty; yêu cầu và phối hợp với các bộ phận liên quan trong Công ty thu thập, phân tích và đề ra các giải pháp xử lý cần thiết đối với các sự kiện chứa đựng nguy cơ rủi ro có thể phát sinh trong hoạt động kinh doanh hàng ngày của Công ty.
- Hội đồng Nhân sự: Thực hiện chức năng tham mưu cho HĐQT về các vấn đề liên quan đến hoạt động quản trị nhân sự của Công ty; phê duyệt các chế độ chính sách nhân sự, cơ chế lương thưởng, phúc lợi dành cho cán bộ nhân viên của Công ty; thay mặt HĐQT quyết định việc tuyển dụng, bổ nhiệm, miễn nhiệm, kỷ luật các cán bộ quản lý thuộc thẩm quyền của HĐQT và hoặc Chủ tịch HĐQT; thực hiện các quyền hạn và nhiệm vụ khác theo quy định tại Điều lệ và Nghị quyết/Quy chế do HĐQT ban hành.
- Hội đồng Đầu tư: Tham mưu cho HĐQT về các vấn đề liên quan đến hoạt động đầu tư của Công ty; Quyết định phân bổ tài sản đầu tư của Công ty trong phạm vi thẩm quyền; phê duyệt danh mục chứng khoán đầu tư ngắn hạn và/hoặc dài hạn của Công ty; quản lý, ban hành chính sách và phê duyệt các khoản đầu tư tự doanh của Công ty; thực hiện các quyền hạn và nhiệm vụ khác theo quy định tại Điều lệ và Nghị quyết/Quy chế do HĐQT ban hành.

Về mặt chi phí của HĐQT, năm 2017, mỗi thành viên HĐQT đều nhận thù lao hoạt động theo mức đã được ĐHCĐ Thường niên năm 2017 của Công ty thông qua với mức là 07 triệu đồng/tháng.

2. Đánh giá về hoạt động của Ban Tổng giám đốc

HQĐT đánh giá và ghi nhận rằng năm 2017 là năm đánh dấu sự hoạt động hiệu quả, ấn tượng của Ban Tổng giám đốc Công ty với các số liệu và kết quả kinh doanh khả quan đã đạt được.

Theo kế hoạch đã được thông qua tại ĐHCĐ thường niên năm 2017, tổng doanh thu đề ra là 866 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế và sau thuế lần lượt là 284 tỷ đồng và 231 tỷ đồng. Tuy nhiên, với kết quả hoạt động của Quý I và Quý II, HĐQT đã quyết định nâng kế hoạch kinh doanh năm 2017 với mức đề ra là 951 tỷ đồng tổng doanh thu, 353 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế và 300 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế. Kết thúc năm 2017, Ban Tổng giám đốc Công ty đã chứng tỏ nỗ lực và quyết tâm triển khai thực hiện và vượt xa kế hoạch đề ra với tổng doanh thu đạt được là 1.244,2 tỷ đồng (đạt 130,83% so với kế hoạch sau điều chỉnh), lợi nhuận trước thuế là 571 tỷ đồng (đạt 161,75% kế hoạch điều chỉnh) và lợi nhuận sau thuế là 472 tỷ đồng (đạt 157,33% kế hoạch điều chỉnh).

Về thị phần, mặc dù có sự cạnh tranh mạnh mẽ với các công ty chứng khoán khác, Ban Tổng giám đốc Công ty đã nỗ lực tiếp tục duy trì và tăng trưởng thị phần trong Top 4. Thị phần môi

giới trên sàn HOSE đạt 7,20% và sàn HNX đạt 8,14%. Đặc biệt ấn tượng là thị trường UPCoM, Công ty nắm giữ thị phần môi giới lớn nhất với mức 11,95%. Đối với thị trường chứng khoán phái sinh, mặc dù chỉ mới đi vào hoạt động từ tháng 8/2017, VNDIRECT đã thiết lập được một vị thế hết sức vững chắc với thị phần đạt 20,98% và là một trong 03 công ty dẫn đầu thị trường. Công ty cũng đồng thời lọt Top 10 thành viên của thị trường Trái phiếu chính phủ có thị phần giao dịch môi giới lớn nhất. Kết quả nêu trên đã phần nào ghi nhận sự kết hợp, định hướng chặt chẽ và có hiệu quả giữa chiến lược phát triển đề ra bởi HĐQT với quyết tâm triển khai, thực hiện của Ban Tổng giám đốc và toàn bộ nhân sự Công ty.

Ngoài việc triển khai thành công sản phẩm chứng khoán phái sinh, Ban Tổng giám đốc cũng đã nỗ lực tổ chức, xây dựng và sẵn sàng hệ thống để phát hành sản phẩm chứng quyền có bảo đảm. Năm 2017, HĐQT cũng đã đánh giá và ghi nhận hoạt động hiệu quả của hoạt động kinh doanh vốn và đầu tư chứng khoán. Hoạt động kinh doanh nguồn vốn có sự tăng trưởng đáng kể so với năm 2016, tổng doanh thu hoạt động kinh doanh vốn tăng 48,96% so với năm 2016, trong đó lãi từ các khoản cho vay và phải thu, lãi từ các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn có sự tăng trưởng mạnh nhất với tỷ lệ 64,90%. Công ty vẫn tiếp tục duy trì kỷ luật quản trị rủi ro đối với Hoạt động tự doanh và đã phân bổ 250 tỷ đồng cho hoạt động đầu tư ngắn hạn và 800 tỷ đồng cho hoạt động đầu tư dài hạn (bao gồm cả đầu tư vào công ty liên doanh, liên kết). Doanh thu hoạt động tự doanh năm 2017 tăng 88% so với năm 2016, lợi nhuận tăng 156% so với năm 2016.

Về mảng quản lý quỹ và quản lý danh mục đầu tư, năm vừa qua VNDIRECT đã mua lại Công ty TNHH MTV Quản lý Quỹ IPA (IPAAM). Sau khi được VNDIRECT mua lại, kết quả kinh doanh của IPAAM đã ghi nhận các kết quả như sau: (i) Quy mô tài sản quản lý tăng trưởng tăng 168% so với cuối năm 2016: tính tới ngày 31/12/2017, IPAAM đã quản lý tài sản cho nhà đầu tư ủy thác trong nước với quy mô 490 tỷ đồng; (ii) Hiệu quả quản lý đầu tư: Tỷ suất lợi nhuận trung bình các danh mục quản lý cho các khách hàng tổ chức đạt 33% năm 2017; (iii) Huy động thành công quỹ mở đầu tiên đầu tư cổ phiếu: Quỹ Đầu tư chủ động VNDIRECT được cấp giấy chứng nhận đăng ký chào bán IPO ngày 08/11/2017, và sau 20 ngày chào bán, Quỹ đã huy động thành công 56,6 tỷ đồng từ 171 nhà đầu tư cá nhân và tổ chức. Quỹ đã được cấp giấy chứng nhận thành lập ngày 12/01/2018 và sau hơn 01 tháng hoạt động, Quỹ có mức tăng trưởng NAV/1 chứng chỉ quỹ, đạt 6,39%.

Với các kết quả đạt được, HĐQT ghi nhận Ban Tổng giám đốc đã nỗ lực điều hành hoạt động của Công ty một cách hiệu quả, phối hợp và tổ chức thực hiện thành công các mục tiêu, kế hoạch của ĐHCĐ, HĐQT đã đề ra. Ngoài các kết quả về tài chính, Ban Tổng giám đốc còn tuân thủ đúng các quyền và nhiệm vụ được giao theo quy định tại Điều lệ Công ty và các nghị quyết, quyết định khác của ĐHCĐ, HĐQT, góp phần mang lại lợi ích cho Công ty và toàn thể cổ đông, tiếp tục củng cố vị thế của Công ty trên thị trường chứng khoán.

3. Mục tiêu và kế hoạch năm 2018

Năm 2018 là năm được nhận định tiếp tục ghi nhận sự tăng trưởng của thị trường chứng khoán, HĐQT nhận định rằng đây vừa là cơ hội nhưng cũng là thách thức trong công tác hoạch định chiến lược, điều hành và quản trị rủi ro của Công ty.

Vì vậy, HĐQT Công ty định hướng mục tiêu và kế hoạch hoạt động của Công ty trong năm 2018 với các nội dung như sau:

- Về chỉ tiêu kinh doanh: HĐQT đặt ra kế hoạch phát triển kinh doanh của Công ty trong năm 2018 với chỉ tiêu lợi nhuận sau thuế (hợp nhất) là 680 tỷ đồng.

- Về hoạt động môi giới: Đây là hoạt động mũi nhọn của Công ty, Công ty đề ra mục tiêu tiếp tục tập trung nâng cao thị phần môi giới trong năm 2018.
- Về hoạt động nguồn vốn: Năm 2018, công ty tiếp tục mở rộng thêm các hạn mức tín dụng mới, tổ chức phát hành thêm cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu, tìm kiếm và chào bán cổ phiếu/trái phiếu riêng lẻ cho đối tác chiến lược là tổ chức nước ngoài, chào bán trái phiếu VNDIRECT nhằm bổ sung nguồn vốn lưu động cho hoạt động kinh doanh của công ty.
- Về hoạt động Đầu tư chứng khoán, dịch vụ Ngân hàng đầu tư và nghiệp vụ Quản lý quỹ đầu tư chứng khoán: Trong năm 2017, Công ty tiếp tục duy trì kỷ luật quản trị rủi ro đối với hoạt động tự doanh chứng khoán, bám sát chiến lược đầu tư hiệu quả và thận trọng; dịch vụ Ngân hàng đầu tư sẽ tiếp tục được củng cố phát triển với các hoạt động tư vấn niêm yết, phát hành thêm, cổ phần hóa và thoái vốn nhà nước; Nghiệp vụ Quản lý quỹ đầu tư chứng khoán sẽ tập trung vào phát triển các sản phẩm dịch vụ thuộc các nghiệp vụ của Công ty quản lý quỹ, nâng cao giá trị và thương hiệu cho sản phẩm chứng chỉ quỹ của các quỹ đang quản lý;
- Về hoạt động công nghệ: Công ty tiếp tục giữ vững định hướng là định chế tài chính công nghệ, đầu tư vào nhân sự và nền tảng công nghệ để nâng cao hiệu quả cho các hoạt động kinh doanh cốt lõi, đặc biệt là hoạt động môi giới chứng khoán cơ sở và chứng khoán phái sinh.
- Về hoạt động quản trị doanh nghiệp: Về mặt quản trị kinh doanh, công ty tiếp tục xây dựng năng lực cung cấp sản phẩm và hạ tầng quản trị sản phẩm đồng thời tiếp tục phát triển hệ thống quản trị khách hàng. Về mặt quản trị nhân sự, mục tiêu và lập kế hoạch, công ty áp dụng phương pháp BSC tới toàn bộ các cấp quản lý và hoàn thiện hệ thống KPI.

Kính thưa Quý vị Cổ đông, trên đây là báo cáo hoạt động của HĐQT Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT, 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 HĐQT

PHẠM MINH HƯƠNG