

TP. Hồ Chí Minh, ngày 16 tháng 04 năm 2012

BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2011

I. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG NĂM 2011:

Thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2011 đã trải qua một năm đầy khó khăn và thách thức. Kết thúc năm 2011, VN- Index đã mất 27,5% so với thời điểm 31/12/2010 đứng tại 351,55 điểm. Nếu tính từ đỉnh cao nhất là 522,29 điểm (ngày 09/02/2011) và đáy thấp nhất là 386,36 điểm (ngày 25/05/2011) thì chỉ số VN-Index trong năm 2011 đã giảm gần 135,93 điểm, tương đương 26%. Và HNX-Index mất 48,6% đứng tại 57,61 điểm. Nếu tính từ đỉnh cao nhất là 113,40 điểm (ngày 04/01/2011) và đáy thấp nhất là 56,70 điểm (ngày 27/12/2011) thì chỉ số VN-Index trong năm 2011 đã giảm gần 56,70 điểm, tương đương 50%.

Thanh khoản đã giảm xuống mức thấp nhất chưa từng thấy và điều này xuất phát từ nhiều nhân tố vĩ mô và vi mô. Giá trị giao dịch bình quân hàng ngày chỉ đạt 1.000 tỷ đồng, giảm gần 60% so với năm 2010 là 2.400 tỷ đồng.

Năm 2011 là một năm không mấy thành công của thị trường chứng khoán Việt Nam, kéo theo tình hình kinh doanh của các công ty chứng khoán gặp nhiều khó khăn. Với báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh năm 2011 của 82 công ty chứng khoán trong tổng số 100 công ty chứng khoán thì chỉ có 36 công ty có báo cáo kinh doanh có lãi và có đến 46 công ty báo cáo kinh doanh lỗ. Các hoạt động nghiệp vụ của các công ty chứng khoán đều sụt giảm về doanh thu do thị trường giảm điểm và thanh khoản kém, cộng với việc triển khai các biện pháp quản trị rủi ro chưa đồng bộ dẫn đến một số công ty gặp khó khăn về tài chính.

Do thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2011 diễn biến không thuận lợi nên HSC đã không hoàn thành kế hoạch mà Đại hội đồng cổ đông năm tài chính 2010 đề ra. Mặc dù vậy, HSC là công ty chứng khoán đứng đầu về kết quả kinh doanh năm 2011. Đây là một kết quả đáng khích lệ so với các công ty cùng ngành. Cụ thể, lợi nhuận trước thuế đạt 237 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế đạt 194 tỷ đồng, giảm khoảng 18% so với kế hoạch mà Đại hội đồng cổ đông năm tài chính 2010 đề ra, nhưng tăng 10% so với kế hoạch mà Hội đồng Quản trị điều chỉnh.

Mặc dù chưa đạt được mục tiêu do cổ đông đề ra, nhưng HSC đã nỗ lực trong việc phát triển giá trị nội tại của mình để luôn giữ vững danh hiệu là 1 trong 2 công ty chứng khoán hàng đầu Việt Nam.

Thị phần môi giới tại HSC năm 2011 của khách hàng tổ chức và khách hàng cá nhân tăng trưởng khả quan với tốc độ tăng 22% so với năm 2010. Thứ hạng của HSC tại sàn HOSE đã vượt lên hạng 2 trong năm 2011 và duy trì ở thứ hạng 3 tại sàn HNX trong cả hai năm.

Năm 2011 là năm HSC nhận được nhiều giải thưởng, trong đó có những giải thưởng tiêu biểu sau:

- Giải thưởng *Công ty chứng khoán số 1 Việt Nam về phân tích và nghiên cứu thị trường* do Institutional Investor bình chọn.
- Giải thưởng *Top 15 Công ty chứng khoán hàng đầu Châu Á về phân tích và nghiên cứu thị trường* do Institutional Investor bình chọn.
- Giải thưởng *Công ty chứng khoán tốt nhất Việt Nam 2011* do Asiamoney bình chọn.
- Giải thưởng *Đội ngũ Ngân hàng Đầu tư mới nổi tại Việt Nam* do Asset Triple A bình chọn.
- Giải *Báo cáo thường niên tốt nhất* do HOSE và VIR bình chọn.

II. HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2011:

1. Các cuộc họp của Hội đồng Quản trị (Từ ngày 28/03/2011 đến ngày 26/04/2012):

Trước những biến động thị trường chứng khoán nói riêng và môi trường kinh doanh nói chung trong năm 2011, Hội đồng Quản trị đã tập trung chỉ đạo, giám sát kịp thời hỗ trợ hoạt động của Ban Tổng Giám đốc thông qua việc ban hành các nghị quyết, quyết định liên quan đến lĩnh vực hoạt động kinh doanh và tổ chức nhân sự lãnh đạo của Công ty phù hợp với quy chế, quy định hiện hành của Công ty và của Pháp luật. Thay vì định kỳ 3 tháng 1 lần, Hội đồng Quản trị đã liên tục tổ chức 10 phiên họp cùng với Ban Tổng Giám đốc cùng với 04 lần tổ chức lấy ý kiến bằng văn bản những nội dung thuộc thẩm quyền quyết định của Hội đồng Quản trị, với chi tiết như sau:

Phiên họp	Ngày họp	Số Thành viên tham dự	Nội dung
1	28/03/2011	7/7 Quan sát: Trưởng BKS	- Thông qua số lượng và danh sách ứng cử viên tham gia ứng cử Thành viên Hội đồng Quản trị và Ban Kiểm soát nhiệm kỳ III (2011 - 2015) của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP.Hồ Chí Minh tại Đại hội cổ đông thường niên năm tài chính 2010. - Thống nhất giao cho Ban Tổng Giám đốc chịu trách nhiệm về khoản đầu tư này, sử dụng vốn vay có hiệu quả, đảm bảo hoàn trả vốn và lãi vay cho Dragon Capital Markers Limited (DC) và ủy quyền cho Ban Tổng Giám đốc xúc tiến các thủ tục pháp lý cần thiết thực hiện vay vốn từ Dragon Capital Markers Limited (DC) để thực hiện mục đích đầu tư chứng khoán.

Phiên họp	Ngày họp	Số Thành viên tham dự	Nội dung
2	08/04/2011	6/7 Quan sát: Trưởng BKS	- Thông qua cơ cấu HĐQT nhiệm kỳ III (2011 - 2015). - Thông qua cơ cấu Thường trực HĐQT nhiệm kỳ III (2011 - 2015).
3	14/04/2011	7/7 Quan sát: Trưởng BKS	Thông qua Phương án phát hành trái phiếu riêng lẻ.
4	27/05/2011	7/7 Quan sát: Trưởng BKS	- Thông qua kết quả hoạt động kinh doanh trong 4 tháng năm 2011. - Thống nhất sẽ phê duyệt Kế hoạch kinh doanh năm 2011 điều chỉnh sau khi kết thúc Quý 2/2011. - Thống nhất vẫn tiếp tục nộp hồ sơ phát hành cổ phiếu ra công chúng cho các cơ quan chức năng với kế hoạch như dự kiến. - Thông qua tỷ lệ chi trả cổ tức đợt 2 năm 2010 bằng tiền mặt là 7% (<i>Bảy phần trăm</i>). - Khẳng định Chương trình phát hành cổ phiếu cho người lao động trong Công ty – ESOP 2011 theo Nghị quyết số 08/2010/NQ-HĐQT ngày 26/10/2010 với đối tượng phát hành là cán bộ nhân viên Công ty và Chương trình phát hành cổ phiếu cho người lao động – ESOP 2011 theo Nghị quyết số 02/2011/NQ-HĐQT ngày 09/03/2011 với đối tượng phát hành là nhân viên chủ chốt Công ty là hai chương trình phát hành cổ phiếu cho người lao động khác nhau.
5	03/08/2011	7/7 Quan sát: Trưởng BKS	- Thông qua kết quả hoạt động kinh doanh 6 tháng đầu năm 2011. - Dự đoán khả năng thực hiện hoạt động kinh doanh 6 tháng cuối năm 2011. - Thống nhất thực hiện phát hành cổ phiếu ra công chúng theo đúng lộ trình như Giấy chứng nhận chào bán cổ phiếu ra công chúng số 77/UBCK-GCN ngày 28/07/2011 do Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước cấp. - Phê chuẩn việc Ông Phạm Minh Phương từ nhiệm chức danh Phó Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Chứng khoán TP.Hồ Chí Minh kể từ ngày 03/08/2011.
6	18/08/2011	6/7 Quan sát: Trưởng BKS	Thông qua Phương án phát hành 600 trái phiếu riêng lẻ.
7	08/09/2011	Lấy ý kiến	Chấp thuận việc tổ chức cung cấp dịch vụ giao dịch ký quỹ

Phiên họp	Ngày họp	Số Thành viên tham dự	Nội dung
		bằng văn bản	chứng khoán cho nhà đầu tư giao dịch tại Công ty theo đúng Quy chế hướng dẫn giao dịch ký quỹ chứng khoán ban hành kèm theo Quyết định số 637/QĐ-UBCK ngày 30/08/2011 của Chủ tịch Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước.
8	26/10/2011	7/7	- Thông qua kết quả hoạt động kinh doanh 9 tháng năm 2011 của Công ty. - Quyết định số lượng 212.053 cổ phần còn dư do cổ đông hiện hữu từ chối quyền mua sẽ chào bán cho 07 cán bộ nhân viên Công ty. - Thống nhất chi trả tạm ứng cổ tức đợt 1 năm 2011 bằng tiền mặt với tỷ lệ là 10% (tương đương 1.000 đồng/cổ phiếu).
9	21/12/2011	7/7 Quan sát: Trưởng BKS	- Thông qua tiêu chuẩn cán bộ nhân viên (CBNV) chủ chốt, nguyên tắc xác định giá bán và thời gian thực hiện Chương trình phát hành cổ phiếu cho người lao động (ESOP 2011). - Thống nhất điều chỉnh thù lao của từng thành viên Hội đồng Quản trị và Ban Kiểm soát Công ty trong tổng Quỹ hoạt động HĐQT & BKS năm 2010. - Thống nhất bổ sung thêm mục 4, khoản 3, điều 2, Chương 2 của Quy chế - Chính sách Chương trình ESOP 2009 về việc thu hồi cổ phiếu khi CBNV không còn làm việc tại Công ty.
10	22/02/2012	Lấy ý kiến bằng văn bản	- Chấp thuận việc chấm dứt hoạt động của Phòng Giao dịch Bà Triệu tại 193C Bà Triệu, Quận Hai Bà Trưng, TP.Hà Nội sau khi được sự chấp thuận của Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước.
11	01/03/2012	6/7 Quan sát: Trưởng BKS	- Thông qua kết quả hoạt động kinh doanh năm 2011 của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP.Hồ Chí Minh. - Thông qua thời gian, địa điểm và nội dung chương trình Đại hội cổ đông thường niên năm tài chính 2011 của Công ty.
12	23/03/2012	Lấy ý kiến bằng văn bản	- Chấp thuận việc xin hạn mức tín dụng tại các ngân hàng
13	04/04/2012	Lấy ý kiến bằng văn bản	- Thông qua việc mua cổ phiếu phát hành thêm tăng vốn điều lệ của Ngân hàng TMCP Đông Á. - Thống nhất bổ nhiệm Ông Lê Công Thiện giữ chức vụ Quyền Phó Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Chứng khoán TP.Hồ Chí Minh kể từ ngày 04/04/2012.
14	16/04/2012	7/7 Quan sát: Trưởng BKS	- Thông qua kết quả hoạt động kinh doanh Quý 1 năm 2012. - Thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2012 và phụ cấp hoàn thành/vượt kế hoạch lợi nhuận năm 2012.

Xen kẽ giữa các cuộc họp HĐQT, cùng với Ban Điều Hành, Thường trực HĐQT đã thường xuyên họp và làm việc để bàn bạc thống nhất, giải quyết cũng như ra các quyết định cấp bách đối với những công việc thuộc thẩm quyền quyết định của Thường trực HĐQT.

2. Thù lao Hội đồng Quản trị và Ban Kiểm soát trong năm 2011:

Thực hiện theo Nghị quyết số 02-2007/NQ-ĐHĐCĐ ngày 30/06/2007 của Đại hội đồng cổ đông phiên họp thường niên năm 2006 về việc thông qua thù lao của Hội đồng Quản trị (HĐQT) và Ban Kiểm soát (BKS), tổng thù lao của HĐQT và BKS Công ty trong năm 2011 như sau:

- Thù lao Hội đồng Quản trị năm 2011:
 - Tổng số Thành viên HĐQT: 7 thành viên
 - Tổng thù lao năm 2011 : 346.666.667 đồng
- Thù lao Ban Kiểm soát năm 2011:
 - Tổng số Thành viên BKS : 3 thành viên
 - Tổng thù lao năm 2011: 186.660.000 đồng

III. PHƯƠNG HƯỚNG HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2012:

Năm 2012 là năm với dự báo nền kinh tế và thị trường chứng khoán Việt Nam còn nhiều khó khăn. Môi trường cạnh tranh của các công ty chứng khoán sẽ rất khốc liệt và để tiếp tục kiên trì thực hiện mục tiêu dài hạn là duy trì HSC ở vị trí 2 hàng đầu, Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Chứng khoán TP.Hồ Chí Minh sẽ tập trung vào các hướng hoạt động như sau:

- Tiếp tục củng cố và nâng cao công tác quản trị Công ty đồng thời nâng cao vai trò quản trị và kiểm soát rủi ro trong quản trị tài chính, kế toán kiểm toán, quản lý rủi ro doanh nghiệp...
- Kiện toàn các quy chế, quy trình, quy định của Công ty phù hợp với tình hình hoạt động kinh doanh và quy định của pháp luật;
- Xúc tiến các hợp tác chiến lược với các tập đoàn kinh tế tư nhân có uy tín và thực lực trong nước cũng như các định chế tài chính nước ngoài trong cùng lĩnh vực nhằm nâng cao năng lực cạnh tranh của HSC;
- Nâng cao hiệu quả sử dụng vốn thông qua việc tiếp tục phát huy thế mạnh của những sản phẩm và dịch vụ hiện có đồng thời nghiên cứu và phát triển các sản phẩm dịch vụ mới phù hợp với thông lệ và chuẩn mực quốc tế để đáp ứng kịp thời nhu cầu của khách hàng;
- Rà soát xây dựng chiến lược phát triển kinh doanh đến năm 2015 trong đó nhấn mạnh đến các hoạt động mua bán và sát nhập nhằm nhanh chóng khẳng định và duy trì vị thế cạnh tranh của HSC;
- Đẩy mạnh phát triển, nâng cao giá trị doanh nghiệp trên nền tảng bền vững,

Để vượt qua những thách thức và hoàn thành những mục tiêu chung, Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Chứng khoán TP.Hồ Chí Minh mong muốn nhận được sự ủng hộ và cam kết gắn bó lâu dài của Quý cổ đông, khách hàng, đối tác và toàn thể cán bộ công nhân viên Công ty. Trân trọng.

**TM HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH**



ĐỖ HÙNG VIỆT

Nơi nhận:

- Như trên;
- Lưu Vp.HĐQT,