



## CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNS

Tầng 1, Tòa nhà VCCI, Số 9 Đào Duy Anh, Đống Đa, Hà Nội  
ĐT: (04) 3573 0073, Fax: (04) 3573 0088  
Website: w.w.vnsc.com.vn

*Hà Nội, ngày 25 tháng 02 năm 2011*

# PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH THÊM CỔ PHIẾU TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ

## I. THÔNG TIN CHUNG VỀ TỔ CHỨC PHÁT HÀNH

- Tên Công ty: **CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNS**
- Tên gọi tắt: **CÔNG TY CHỨNG KHOÁN VNS**
- Tên Tiếng Anh: **VNS SECURITIES JOINT STOCK COMPANY**
- Tên giao dịch: **VNS**
- Trụ sở chính: Tầng 1, Tòa nhà VCCI, Số 9 Đào Duy Anh, Đống Đa, Hà Nội
- Điện thoại: (04) 3573 0073 Fax: (04) 3573 0088
- Website: [www.vnsc.com.vn](http://www.vnsc.com.vn)
- Giấy phép thành lập và hoạt động số: 69/UBCK – GPĐKD do Ủy ban chứng khoán Nhà nước cấp ngày 28/08/2007
- Vốn điều lệ: 161.000.000.000 đồng (Một trăm sáu mươi một tỷ đồng)
- Ngành nghề kinh doanh:
  - ✓ Môi giới chứng khoán, lưu ký chứng khoán
  - ✓ Tự doanh chứng khoán
  - ✓ Tư vấn đầu tư chứng khoán
  - ✓ Tư vấn tài chính và các dịch vụ tài chính khác được pháp luật cho phép.

## II. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU

### 1. Cơ sở pháp lý

- Luật Doanh nghiệp số 60/2005/QH11 được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 29/11/2005;
- Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 29/06/2005;
- Quy chế tổ chức và hoạt động công ty chứng khoán ban hành kèm theo Quyết định số 27/2007/QĐ-BTC ngày 24/04/2007 của Bộ Tài chính;
- Điều lệ Công ty cổ phần Chứng khoán VNS;

## 2. Sự cần thiết của việc tăng vốn điều lệ:

- Theo qui định của Luật, Công ty chứng khoán phải có vốn điều lệ trên 300 tỷ đồng mới được thực hiện đầy đủ các hoạt động nghiệp vụ, hiện tại VNS với số vốn điều lệ là 161 tỷ đồng thì chưa được thực hiện nghiệp vụ bảo lãnh phát hành.
- Với số vốn điều lệ hiện có, VNS được xếp vào hàng những Công ty chứng khoán có vốn điều lệ thấp, rất khó khăn trong việc triển khai các dịch vụ mới, tận dụng cơ hội đầu tư. Do đó việc VNS tăng vốn điều lệ lên trên 300 tỷ đồng là rất cần thiết để Công ty có thể đầu tư, nâng cấp cơ sở vật chất, mở rộng hoạt động kinh doanh trong đó có hoạt động tự doanh và bảo lãnh phát hành, nâng cao sức cạnh tranh trên thị trường chứng khoán.
- Việc tăng vốn điều lệ với sự tham gia của các đối tác chiến lược, các nhà đầu tư lớn có khả năng về tài chính, có uy tín và thương hiệu trên thị trường sẽ giúp VNS tranh thủ được sự hỗ trợ về tài chính và kinh nghiệm quản lý thông qua đó nâng cao uy tín, thương hiệu của VNS.
- Hơn nữa việc phát hành cổ phiếu cho cán bộ nhân viên nhằm thu hút nhân tài, tạo ra động lực làm việc cũng như sự gắn bó giữa CBNV và Công ty.

## 3. Phương án phát hành thêm:

- Tên chứng khoán phát hành: Công ty cổ phần Chứng khoán VNS
- Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
- Mệnh giá: 10.000 đồng/01 cổ phiếu
- Vốn điều lệ trước phát hành: **161.000.000.000** đồng tương ứng với **16.100.000** cổ phiếu
- Số lượng cổ phiếu phát hành thêm: **20.900.000** cổ phiếu

### *Trong đó:*

- Số lượng cổ phiếu chào bán cho các cổ đông hiện hữu là: **16.100.000** cổ phiếu
- Số lượng cổ phiếu chào bán cho các Đối tác chiến lược, Nhà Đầu tư lớn là: **4.000.000** cổ phiếu.
- Số lượng cổ phiếu chào bán theo chương trình lựa chọn cho CBCNV: **800.000** cổ phiếu.
- Giá trị cổ phiếu phát hành thêm tính theo mệnh giá: **209.000.000.000** đồng
- Phương thức phát hành:
  - Chào bán **16.100.000** cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu theo phương thức thực hiện quyền, theo tỷ lệ **1:1**. Quyền mua cổ phần sẽ được phân phối theo danh sách tổng hợp và phân bổ quyền cho người sở hữu cổ phiếu do Công ty cung cấp;
  - Chào bán **4.000.000** cổ phiếu cho các đối tác chiến lược và các nhà đầu tư lớn bằng kênh phân phối riêng theo danh sách và số lượng cổ phần được mua do HĐQT Công ty quyết định;
  - Chào bán **800.000** cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho CBCNV theo danh sách và số lượng cổ phần được mua do HĐQT Công ty quyết định.
- Giá phát hành:

- Giá chào bán cho các cổ đông hiện hữu: **10.000** đồng/cp
- Giá chào bán cho các nhà đầu tư lớn, các đối tác chiến lược dự kiến là: **12.000** đồng/cp.
- Giá chào bán cho CBCNV giá dự kiến : **10.000** đồng/cp
- Vốn điều lệ dự kiến sau phát hành: **370.000.000.000** đồng(Ba trăm bảy mươi tỷ đồng)

#### 4. Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành:

Nguồn vốn tăng thêm (dự kiến) là **217.000.000.000** đồng(Hai trăm mười bảy tỷ đồng) sẽ được sử dụng cho mục đích sau đây:

- Đầu tư nâng cấp hệ thống công nghệ thông tin và xây dựng hệ thống cơ sở dữ liệu chứng khoán cho bộ phận Nghiên cứu, phân tích: **30** tỷ đồng
- Bổ sung vốn kinh doanh cho các Chi Nhánh: **40** tỷ đồng
- Đầu tư mở rộng mạng lưới kinh doanh, mạng lưới khách hàng là các Phòng giao dịch, văn phòng đại diện, nhóm Broker tự do: **2** tỷ đồng
- Bổ sung vốn cho hoạt động đầu tư, tự doanh với nguyên tắc bảo toàn vốn, đảm bảo mức sinh lời hợp lý: **100** tỷ đồng
- Bổ sung vốn cho hoạt động góp vốn HTĐT với khách hàng: **45** tỷ đồng

#### 5. Kết quả kinh doanh năm 2011(dự kiến) nếu đợt phát hành thành công:

(Dự kiến thời gian hoàn thành đợt phát hành hết Quý II/2011, vốn phát hành được sử dụng bắt đầu từ Quý III/2011)

STT	KHOẢN MỤC ĐẦU TƯ	SỐ TIỀN	TỶ SUẤT LN KỲ VỌNG/NĂM	LỢI NHUẬN DỰ KIẾN THU ĐƯỢC
1	Đầu tư nâng cấp HT CNTT	30 tỷ	0	
2	Bổ sung vốn kinh doanh các CN	40 tỷ	20%	4 tỷ
3	Đầu tư mở rộng mạng lưới	2 tỷ	0	
4	Bổ sung vốn cho Tự doanh	100 tỷ	40%	20 tỷ
5	Góp vốn HTKD với KH	45 tỷ	20%	4,5 tỷ
	<b>Tổng số</b>	<b>217 tỷ</b>		<b>28,5 tỷ</b>

- (a) Kế hoạch Lợi nhuận 2011(Chưa tăng vốn): 29,00 tỷ đồng
- (b) Kế hoạch Lợi nhuận 2011(Đã tăng vốn): 29 tỷ + 28,5 tỷ = 57,50 tỷ đồng
- (c) **Lợi nhuận sau thuế :** **46,00 tỷ đồng**
- (d) Cổ phiếu lưu hành bình quân: 26,55 triệu CP
- (e) **Thu nhập trên CP(EPS):** **1.733 đồng/CP**
- (f) **Cổ tức dự kiến:** **12%**

#### 6. Nội dung ủy quyền cho HĐQT:

Kiến nghị Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho HĐQT thực hiện:

- Lựa chọn thời điểm thích hợp để triển khai thực hiện việc phát hành;

- Xác định tiêu chí và quyết định việc phân bổ số cổ phần phát hành cho các đối tượng là đối tác chiến lược, các nhà đầu tư lớn và CBNV;
- Lựa chọn đối tác chiến lược, các nhà đầu tư lớn đáp ứng được các tiêu chí nêu đã xây dựng;
- Quyết định xử lý đối với số cổ phiếu chưa phân phối hết theo phương thức tiếp tục chào bán riêng lẻ cho đối tác chiến lược, các nhà đầu tư lớn và các nhà đầu tư khác.
- Thực hiện các thủ tục hồ sơ đăng ký/xin phép phát hành. Thực hiện thủ tục đăng ký với UBCKNN để sửa đổi thông tin về Vốn điều lệ theo kết quả thực tế phát hành trong Giấy phép thành lập hoạt động và Điều lệ Công ty.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét quyết định thông qua./.

**Nơi nhân:**

- *Như trên;*
- *HDQT;*
- *BGD, BKS;*
- *Lưu.*

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CHỦ TỊCH**

**LÊ VĂN MINH**