

## BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2014

Tại Đại hội đồng cổ đông thường niên 2015

**Kính thưa:** Quý cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán MB (MBS)

Thực hiện công tác quản lý và chỉ đạo hoạt động kinh doanh của Công ty theo quy định tại Điều lệ, hôm nay, thay mặt các thành viên HĐQT, tôi xin trân trọng báo cáo với Đại hội về kết quả hoạt động của HĐQT năm 2014 và định hướng hoạt động năm 2015 như sau:

### I. BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG NĂM 2014

#### 1. Bối cảnh chung.

Nền kinh tế Việt Nam đã có những chuyển biến tích cực trong năm 2014. Tốc độ tăng trưởng kinh tế đạt trên 5.9% (cao hơn so với mục tiêu 5,8% và mức 5,42% trong năm 2013) tuy nhiên vẫn còn nhiều khó khăn, sản xuất kinh doanh chịu áp lực từ những bất ổn về kinh tế và chính trị của thị trường thế giới, cùng với những khó khăn từ những năm trước chưa được giải quyết triệt để như áp lực về khả năng hấp thụ vốn của nền kinh tế chưa cao; sức ép nợ xấu còn nặng nề; hàng hóa trong nước tiêu thụ chậm; năng lực quản lý và cạnh tranh của doanh nghiệp thấp...

Thị trường chứng khoán Việt Nam xét về các phương diện tốc độ tăng chỉ số, mức độ ổn định, khối lượng giao dịch thì thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2014 có diễn biến rất khả quan. Thị trường phát triển theo chiều hướng tăng trưởng, mặc dù xen kẽ những khoảng điều chỉnh giảm. Chỉ số VN-Index đã lập đỉnh tại mức điểm 640,75 (ngày 3/9) sau gần 6 năm đạt được, trong khi chỉ số HNX-Index cũng đã lập đỉnh tại mức điểm 92,99 (ngày 24/3) sau đúng 3 năm. Kết thúc năm, chỉ số VN-Index là (545.63 điểm) tăng gần 10% so với năm 2013. Tổng giá trị giao dịch toán thị trường đạt 1.164 nghìn tỷ đồng, tăng 90% so với năm 2013; giá trị giao dịch bình quân mỗi phiên đạt 5.448 tỷ đồng. Tổng giá trị huy động vốn qua TTCK năm 2014 ước đạt 237 nghìn tỷ đồng, tăng 6% so với cùng kỳ năm 2013 và đóng góp 27,1% tổng vốn đầu tư toàn xã hội.

Trong năm 2014 thị trường đã trải qua 2 đợt sóng tăng/giảm liên tiếp do những yếu tố vĩ mô bất lợi ảnh hưởng đến sự phát triển của TTCK như tình hình Biển Đông, giá dầu quốc tế giảm mạnh và một số điều chỉnh của chính sách tiền tệ. Những đợt sóng tăng/giảm này có thể đã mang lại nhiều lợi nhuận cho những NĐT sắc sảo đã nhìn thấy cơ hội trong thị trường nhưng cũng luôn đi kèm với những rủi ro tiềm ẩn. Về cuối năm 2014, Ngân hàng Nhà nước Việt nam ban hành Thông tư 36/2014/TT-NHNN đã ảnh hưởng mạnh đến dòng tiền, thanh khoản thị trường bắt đầu giảm nhanh, tâm lý nhà đầu tư trở nên thận trọng rất nhiều.

#### 2. Đánh giá kết quả kinh doanh năm 2014



Trong bối cảnh với những thuận lợi và khó khăn nêu trên, cùng với sự cạnh tranh vẫn luôn diễn ra quyết liệt trong ngành chứng khoán, HĐQT, Ban điều hành cũng với sự nỗ lực không ngừng của tập thể MBS; vượt lên những biến động và rủi ro của thị trường năm 2014, MBS đã đạt được một số thành công nhất định so với năm trước và hoàn thành cơ bản, nhiều chỉ tiêu vượt kế hoạch kinh doanh do Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2014 đã đề ra:

Đơn vị: Tỷ đồng

Mã	Chỉ tiêu	KH 2014	TH 2014	TH2014/ TH2013	TH/KH
<b>A</b>	<b>Kết quả kinh doanh</b>				
1	Doanh thu	302,2	388,44	138,6%	128,5%
2	Chi phí	249,9	313,05		
3	Lợi nhuận	52,34	75,39	366,9%	144,0%
<b>B</b>	<b>Các KPI trọng yếu</b>				
1	Thị phần	7,44%	4,86%	82,8%	65,3%
2	Phí Môi giới	77,03	120,38	198,3%	156,3%

Mặc dù thị phần của Công ty không đạt chỉ tiêu kế hoạch đề ra nhưng Công ty vẫn nằm trong Top 10 các Công ty hàng đầu trên thị trường chứng khoán Việt nam về doanh thu và thị phần. Doanh thu môi giới đạt 120,38 tỷ đồng hoàn thành 156,3% kế hoạch và tăng 98,3% so với năm 2013. Hoạt động môi giới của khối khách hàng tổ chức đã được tập trung hơn và đạt kết quả bước đầu đáng khích lệ.

Bên cạnh đó các khối kinh doanh khác cũng nỗ lực không ngừng để đạt được những thành quả đáng kể. Đối với Khối Dịch vụ Ngân hàng Đầu Tư năm 2014 đã thực hiện ký mới được 57 hợp đồng tư vấn với giá trị đạt 34.4 tỷ đồng gấp 10 lần so với năm 2013. Trong năm 2014 MBS đã tư vấn thành công cho nhiều đối tác, khách hàng lớn và đã được Diễn đàn M&A Việt Nam bình chọn; vinh danh "Nhà tư vấn M&A tiêu biểu". Đối với hoạt động tư doanh tại thời điểm 31/12/2014 chỉ số NAV Niêm yết tăng so với thời điểm 31/12/2013 là 51.5%, VN-Index tăng 18.9% và HNX-Index tăng 20.7%. So sánh tốc độ tăng trưởng cho thấy danh mục MBS tăng trưởng tốt hơn so với với thị trường. Thu hồi nợ khó đòi đạt 73,9 tỷ đồng và không phát sinh nợ xấu trong năm 2014.

Song song với việc đẩy mạnh hoạt động kinh doanh để đạt và vượt kế hoạch ĐHCĐ thường niên năm tài chính 2013 thông qua, MBS vẫn luôn tích cực xây dựng môi trường kinh doanh theo tiêu chí minh bạch, đáng tin cậy và phát triển bền vững. Theo đó hoạt động QTRR, Kiểm toán và KSNB vẫn được tiếp tục phát huy và thực hiện quyết liệt, triệt để, toàn diện nhằm đảm bảo an toàn cho toàn hệ thống MBS. Trong năm, Công ty đã tổ chức 14 đợt kiểm tra kiểm soát nội bộ, chấn chỉnh và khắc phục nhiều vấn đề nhằm tuân thủ theo qui định của pháp luật.

#### **Những thay đổi chủ yếu trong năm 2014:**

- Hoàn thành việc xây dựng Chiến lược phát triển công ty năm 2015-2020
- Lần đầu tiên tổ chức hội nghị kinh doanh và có nhiều giải pháp kinh doanh tốt.
- Tổ chức lại cơ cấu tổ chức khối kinh doanh và đẩy mạnh hoạt động của Trung tâm nghiên cứu.

- Hướng tới mục tiêu môi giới chuyên sâu, Công ty đã tổ chức 12 buổi đào tạo kiến thức cho nhà đầu tư và đã thu hút hơn 300 nhà đầu tư tham gia.
- Mạng lưới: Di chuyển Văn phòng Khu vực Phía Nam và Chi nhánh Hồ Chí Minh về Tòa nhà Sunny Tower 259 Trần Hưng Đạo Thành phố Hồ Chí Minh. Thị phần tại khu vực Phía Nam đạt 1,58% tăng 28% so với năm 2013.
- Về công tác đào tạo và kiện toàn bộ máy nhân sự: Trong năm 2014 MBS đã chú trọng cử cán bộ nhân viên tham dự các lớp đào tạo chứng chỉ do Ủy ban chứng khoán tổ chức và hỗ trợ tối đa cho cán bộ nhân viên trong việc hoàn thành thủ tục thi và cấp chứng chỉ hành nghề. Bên cạnh đó MBS cũng tổ chức các khóa đào tạo nội bộ cho các nhân viên kinh doanh để nâng cao chất lượng phục vụ khách hàng. Tổng số nhân sự tại MBS tại thời điểm 31/12/2014 là 295 CBNV.
- Củng cố và phát triển văn hóa doanh nghiệp, truyền thông nội bộ, quan tâm khám sức khỏe CBNV, xây dựng tinh cảm gắn bó đoàn kết của CBNV với Công ty.

#### **Một số tồn tại cần phải khắc phục:**

Bên cạnh những thành tựu và kết quả đạt được trong năm 2014, Hội đồng quản trị đánh giá Công ty vẫn còn một số tồn tại, hạn chế cần khắc phục, cụ thể như sau:

- Chưa hoàn thành mục tiêu thị phần so với kế hoạch đã đặt ra.
- Nhanh chóng xây dựng Chiến lược phát triển công nghệ thông tin, hạn chế những lỗi hệ thống ảnh hưởng đến chất lượng cung cấp dịch vụ cho khách hàng
- Chưa tập trung khai thác việc bán chéo với MB thông qua các dịch vụ huy động, dịch vụ tái chính, mạng lưới, hoạt động IB.

### **3. Tổng kết các cuộc họp và các quyết định của Hội đồng quản trị.**

Trong năm 2014, HĐQT đã tổ chức 04 phiên họp thường kỳ hàng quý để tổng kết hoạt động của mỗi quý và bàn kế hoạch cho quý tiếp theo. HĐQT cũng tổ chức 67 phiên họp đột xuất và lấy ý kiến các thành viên bằng văn bản/email nhằm giải quyết kịp thời các công việc thuộc thẩm quyền của HĐQT/TTHĐQT, các thành viên Hội đồng quản trị. Các cuộc họp HĐQT/TT HĐQT và việc lấy ý kiến từ xa đều đảm bảo đúng thủ tục theo quy định của Điều lệ và Quy chế tổ chức và hoạt động của HĐQT MBS. Các vấn đề chỉ đạo và quản lý hoạt động kinh doanh nổi bật của Công ty đã được HĐQT/TT HĐQT thông qua trong năm 2014 như sau:

- Thông qua thời gian, địa điểm và nội dung chương trình ĐHCĐ thường niên năm tài chính 2013 của Công ty
- Thống nhất thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2014
- Xây dựng chiến lược phát triển công ty năm 2015-2020
- Thông qua báo cáo kết quả kinh doanh của từng quý và kế hoạch hành động cho quý tiếp theo
- Ban hành các quy chế quản lý nội bộ.
- Thông qua chính sách quản trị rủi ro, quy chế Tài chính, quy chế đầu tư.
- Chỉ đạo công tác thu hồi nợ, cơ cấu lại danh mục đầu tư.

- Thông qua các giao dịch, sản phẩm, chính sách, nội dung ... thuộc thẩm quyền của Hội đồng quản trị

Tại các cuộc họp của Thường trực HĐQT/HĐQT, Ban kiểm soát luôn tham dự nhằm đưa ra các ý kiến, đánh giá khách quan giúp HĐQT, Ban điều hành đưa ra các phân quyết chính xác và hạn chế rủi ro phát sinh trong quá trình triển khai hoạt động.

#### **4. Kết quả giám sát đối với Ban Tổng Giám đốc và các cán bộ quản lý**

Căn cứ vào Điều lệ, HĐQT giao quyền cho Ban TGD quyết định các việc kinh doanh hàng ngày của công ty, đồng thời tổ chức thực hiện các quyết định, kế hoạch kinh doanh và phương hướng hoạt động do HĐQT và ĐHĐCĐ giao cho.

Thông qua cơ chế kiểm tra, giám sát bằng báo cáo định kỳ mỗi quý về kết quả kinh doanh và tình hình hoạt động của công ty và các báo cáo đột xuất khi có yêu cầu, HĐQT đánh giá Ban TGD đã thực hiện các quyền và nhiệm vụ được giao theo đúng qui định của pháp luật hiện hành, Điều lệ Công ty, quyết định của ĐHĐCĐ và HĐQT đồng thời thực hiện các quyền và nhiệm vụ được giao một cách trung thực, cẩn trọng, đảm bảo lợi ích hợp pháp tối đa của Công ty và cổ đông.

Ban TGD đã thực hiện hoàn thành vượt chỉ tiêu kế hoạch kinh doanh năm, đồng thời nâng cao công tác quản lý, quản trị rủi ro và kiểm soát rủi ro. Việc bổ nhiệm, miễn nhiệm các chức danh cán bộ quản lý của Công ty theo đúng trình tự, thẩm quyền và đúng quy định của Điều lệ và pháp luật hiện hành. Các hoạt động đoàn thể, phát triển văn hóa doanh nghiệp được tăng cường, dần dần tạo được môi trường đoàn kết gắn bó tại công ty.

Nhìn chung, hoạt động giám sát được tiến hành chặt chẽ theo đúng quy định của Pháp luật và Điều lệ Công ty. Theo đánh giá của HĐQT, tất cả các thành viên Ban điều hành đã cố gắng hoàn thành tốt chức trách của mình. Ban TGD và các cán bộ quản lý chủ chốt đã thực hiện hiệu quả và hợp lý các quyết định của HĐQT.

#### **5. Một số hạn chế của Hội đồng quản trị**

Chưa kiện toàn bộ máy VP HĐQT để hỗ trợ, giúp việc cho HĐQT theo dõi, giám sát việc thực hiện các nghị quyết của HĐQT đối với Công ty.

#### **6. Báo cáo thù lao và chi phí hoạt động của Hội đồng quản trị**

Đại hội đồng cổ đông thường niên 2014 của MBS đã thông qua mức thù lao HĐQT, BKS, Thư ký Công ty là 1.840.000.000 đồng/năm

Trong năm 2014, Công ty tiến hành trả thù lao cho các chức danh HĐQT, BKS, Thư ký là 1.840.000.000 đồng.

## **II. PHƯƠNG HƯỚNG HOẠT ĐỘNG NĂM 2015**

Năm 2015 được dự báo là một năm vẫn còn nhiều khó khăn thử thách, thế giới vẫn còn nhiều bất ổn về chính trị, giá dầu thô giảm liên tục và biến động khó lường. Kinh tế Việt Nam năm 2015 có khả

*Chữ*

năng đạt mức tăng trưởng từ 6%-6.2%. Thị trường chứng khoán Việt nam vẫn tiếp tục bị ảnh hưởng mạnh về các chính sách tiền tệ trong và ngoài nước, thanh khoản sụt giảm 40-50% so với 2014.

Với phương châm hành động: "Hoàn thành tái cơ cấu, đột phá chiến lược, phát triển bền vững" Hội đồng quản trị cam kết sẽ sâu sát chỉ đạo, hỗ trợ tối đa Ban điều hành để hoàn thành các chỉ tiêu kế hoạch được ĐHĐCĐ 2015 thông qua, tập trung thực hiện những nhiệm vụ trọng tâm sau đây:

- HĐQT cam kết chỉ đạo, hỗ trợ Ban điều hành thực hiện các chỉ tiêu kế hoạch được ĐHĐCĐ thông qua tại ĐHĐCĐ năm 2015..
- Chỉ đạo triển khai chiến lược phát triển Công ty giai đoạn 2015-2020, hoàn thành mục tiêu năm 2015 của Chiến lược;
- 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 thông qua việc nâng cao năng lực của các Tiểu ban trực thuộc HĐQT;
- Đẩy mạnh phát triển, nâng cao giá trị doanh nghiệp trên nền tảng bền vững.
- 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;
- Đôn đốc triển khai kế hoạch phát triển nguồn nhân lực kế thừa ở cấp lãnh đạo điều hành công ty;
- Chỉ đạo hoàn thiện các quy chế phù hợp với qui định mới của cơ quan quản lý;
- Tối đa hóa quyền lợi của cổ đông, cân đối thích hợp với việc điều hành công ty;
- Kiện toàn bộ máy Văn phòng Hội đồng quản trị, các tiểu ban trực thuộc Hội đồng quản trị và vận hành hiệu quả;
- Chỉ đạo và giám sát việc hoàn thiện các tồn tại nêu trên.

HĐQT MBS bày tỏ lòng biết ơn chân thành tới UBCK, ngân hàng MB, các cơ quan hữu quan, các quý vị cổ đông đã ủng hộ, giúp đỡ MBS trong thời gian qua.

MBS mong muốn tiếp tục nhận được sự tin tưởng, gắn bó của các cổ đông. Ban lãnh đạo và tập thể cán bộ nhân viên MBS sẽ nỗ lực hết sức để vượt qua mọi thách thức giữ vững đà phát triển bền vững của MBS, sáng tạo và gia tăng giá trị cho cổ đông, cho khách hàng và xã hội.

Cuối cùng, HĐQT MBS xin được gửi tới toàn thể Quý vị Cổ đông lời chúc sức khỏe, hạnh phúc và thịnh vượng, chúc Đại hội thành công tốt đẹp./.

Hà Nội, ngày 25 tháng 03 năm 2015



**Nơi nhận:**

- Các cổ đông;
- Thành viên HĐQT; BKS;
- Lưu Thư ký

Cao Thị Thủy Nga